



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 2. MARS 2022

Til stede:

Hovedstyret: Ida Wolden Bache, Øystein Børsum, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kristine Ryssdal (sak 41-51), Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad, Hans Aasnæs og Egil Herman Sjursen

Fra de ansatte: Mona H. Sørensen (sak 39 og 44-51) og Truls Oppedal (sak 39 og 44-51)

Administrasjonen: Nicolai Tangen (sak 39-43, 46-48), Trond Grande (sak 39-43, 46-49), Elin Berg (sak 39-40, 47-48), Erik Hilde (sak 40), Hege Gjerde (sak 49), Dag Huse (sak 40-42), Carine Smith Ihenacho (sak 40, 46-48), Mie Holstad (sak 41-42), Per Løken (sak 41-42), John Tore Vatnar (sak 40-42, 47-49), Ørjan Agdesteen (sak 49), Stian Solheim (sak 49), Christian Slinning (sak 39 og 48), Olav Bø (sak 39), Torbjørn Hægeland (sak 39), Pål Haugerud (sak 40-43, 48), Jane Haugland (sak 39, 45, 48-49), Runar Malkenes (sak 39-41, 48), Marthe Skaar (sak 40), Line Aaltvedt (sak 41-43), Marius Ryel (sak 39-40, 49-50), Kirsten Steinberg (sak 39, 46-50), Morten T. Øfsti (sak 47), Jan Thomsen (sak 45-49), Randi Almås (sak 45-47), Regina Jarstein (sak 45), Birger Vikøren (sak 39-51), Lise Lotte Brovold (sak 39-51), Bjarne Gulbrandsen (sak 39-51), Kyrre Nilsen (sak 39-51)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Ved oppstart av møtet orienterte Ida Wolden Bache hovedstyrets medlemmer om formalitetene knyttet til hennes beskikkelse som sentralbanksjef, om arbeidsdelingen mellom henne og visesentralbanksjefen og om prioriteringer i de kommende ukene og månedene.

Sak 39/2022 Trusselbildet og status for arbeid i Norges Bank knyttet til krigen i Ukraina

Sentralbanksjefen orienterte om trusselbildet og redegjorde for status for Norges Banks arbeid knyttet til krigen i Ukraina. Nicolai Tangen, Trond Grande, Olav Bø og Torbjørn Hægeland supplerte om arbeidet innenfor sine ansvarsområder.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsene om trusselbildet og status for arbeidet i Norges Bank knyttet til krigen i Ukraina til etterretning.

Sak 40/2022 SPUs investeringer i Russland

Saksdokument: Notat 1. mars 2022 fra NBIM

Norges Bank mottok et brev fra Finansdepartementet 28. februar 2022 om Statens pensjonsfond utlands (SPUs) investeringer i Russland.

Trond Grande og Dag Huse redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret tok redegjørelsen om SPUs investeringer i Russland til etterretning.

Hovedstyret tok til etterretning Finansdepartementets beslutning om at SPUs investeringer i Russland fryses med umiddelbar virkning, at fondets investeringsunivers ikke lenger skal omfatte Russland og at det russiske aksjemarkedet skal tas ut av referanseindeksen.

Hovedstyret vedtok i samsvar med dette at Russland skal tas ut av listen over godkjente markeder for aksjeinvesteringer fra det tidspunkt Finansdepartementets beslutning om investeringsuniverset får virkning.

Hovedstyret sluttet seg til at sentralbanksjefen får fullmakt til å utarbeide et brev til Finansdepartementet med forslag til en plan for avvikling av aksjeinvesteringene i Russland, i tråd med merknader gitt i hovedstyrets møte.

Sak 41/2022 SPU - Transaksjoner i unotert eiendom – [sladdet tekst]

Saksdokument: FORTROLIG notat 22. februar 2022 fra NBIM
Notat 22. februar 2022 fra Risiko- og investeringsutvalget

I henhold til hovedstyrets investeringsmandat for forvaltningen av SPU § 4.2.1, skal hovedstyret godkjenne alle kjøp og salg av unotert eiendom med verdi over USD 500 millioner.

Mie Holstad og Per Løken redegjorde for saksfremlegget og hovedelementene i transaksjonen.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å vedta i tråd med administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og stilte oppklarende spørsmål blant annet om [sladdet tekst]. Hovedstyret sa seg tilfreds med svarene fra administrasjonen, og godkjente at NBIM kan legge inn bindende bud for kjøpesum inntil [sladdet tekst] gitt at forutsetningene for transaksjonen ikke endres vesentlig.

Hovedstyret godkjente transaksjonskostnader tilsvarende [sladdet tekst] eksklusive merverdiavgift.

Hovedstyret tok den overordnede reposisjoneringsplanen tilsvarende [sladdet tekst] eksklusive merverdiavgift (NBIMs andel) til etterretning.

Sak 42/2022 SPU - Transaksjoner i unotert eiendom – [sladdet tekst]

Saksdokument: FORTROLIG notat 22. februar 2022 fra NBIM
Notat 22. februar 2022 fra Risiko- og investeringsutvalget

I henhold til hovedstyrets investeringsmandat for forvaltningen av SPU § 4.2.1, skal hovedstyret godkjenne alle kjøp og salg av unotert eiendom med verdi over USD 500 millioner.

Mie Holstad og Per Løken redegjorde for saksfremlegget og hovedelementene i transaksjonen.

Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og stilte oppklarende spørsmål. Hovedstyret godkjente at Norges Bank kan selge eiendommen for en netto salgssum på minimum [sladdet

tekst], gitt at forutsetningene for transaksjonen ikke endres vesentlig. Hovedstyret godkjenner transaksjonskostnader tilsvarende *[sladdet tekst]* inkludert merverdiavgift.

Sak 43/2022 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen redegjorde for aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder;

- markeds- og resultatutviklingen i SPU så langt i år,
- opplegg for pressekonferanse 3. mars om årsrapport for SPU og rapporten om ansvarlig forvaltning,
- planlagt ledersamling i NBIM i midten av mars.

Sak 44/2022 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 9. februar 2022

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 9. februar 2022.

Sak 45/2022 Årsrapport 2021 Arbeidsmiljøutvalget i Norges Bank

Saksdokument: Notat 23. februar 2022 fra Norges Bank Administrasjon

I henhold til arbeidsmiljøloven (aml) § 7-1 skal Norges Bank ha et arbeidsmiljøutvalg. Utvalget skal årlig rapportere om sin virksomhet til bankens hovedstyre (aml § 7-2).

Sentralbanksjefen orienterte kort om arbeidet i AMU.

Hovedstyret tok årsrapport 2021 fra Arbeidsmiljøutvalget i Norges Bank til etterretning. Rapporten sendes representantskapet for behandling i møtet 17. mars 2022.

Sak 46/2022 Internrevisjonen – årlig rapport for 2021

Saksdokument: Notat 14. februar 2022 fra Internrevisjonen
Notat 23. februar 2022 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i årsrapporten.

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra administrasjonen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok internrevisjonens årsrapport for 2021 til etterretning. Rapporten sendes representantskapet til orientering som vedlegg til samlet vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2021 (jf. sak 47/2022).

Sak 47/2022 Vurdering av risikosituasjonen og internkontrollen i Norges Bank for 2021

Saksdokument: Notat 3. februar 2022 fra Stab
Notat 23. februar 2022 fra Revisjonsutvalget

I henhold til forskrift om risikostyring og internkontroll i Norges Bank, skal hovedstyret påse at risikostyringen og internkontrollen er gjennomført og overvåket, blant annet gjennom behandling av rapporter fra virksomhetsområdene og internrevisjonen. Hovedstyret skal minst én gang årlig oversende sin vurdering av risikosituasjonen for Norges Banks virksomhet til representantskapet.

Kirsten Steinberg redegjorde for saksfremlegget. Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge tilrådingen fra administrasjonen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling om risikostyringen og kvaliteten i den interne kontrollen i Norges Bank.

Hovedstyrets vurdering er at:

- Internkontrollen i Norges Bank er gjennomført på en tilfredsstillende måte.
- Den operasjonelle risikoeksponeringen i kapitalforvaltningen har gjennom året vært innenfor hovedstyrets definerte risikotoleranse.
- Den operasjonelle risikoeksponeringen i sentralbanksjefens ansvarsområde har gjennom året vært akseptabel.

Hovedstyrets vurdering sendes representantskapet. Internkontrollrapporter for 2021 for henholdsvis kapitalforvaltningen og sentralbanksjefens ansvarsområde, samt internrevisjonens årlige rapport til hovedstyret, sendes representantskapet som vedlegg til hovedstyrets vurdering.

Sak 48/2022 Revisjonsrapport 2101 om Norges Banks styringsmodell og operasjonell risikostyring

Saksdokument: Notat 18. februar 2022 fra Internrevisjonen
Notat 23. februar 2022 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapporten:

- *2101 Norges Banks styringsmodell og operasjonelle risikostyring*

Karen Helene Ulltveit-Moe, Arne Hyttnes og Nina Udnnes Tronstad redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av.

Sentralbanksjefen, ledelsen i NBIM og leder NBA kommenterte revisjonsrapporten og de anbefalinger som ligger der, samt revisjonsutvalgets innstilling.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og kom med merknader og innspill. Hovedstyret tok internrevisjonens revisjonsrapport og revisjonsutvalgets innstilling til etterretning.

Hovedstyret sluttet seg til revisjonsutvalgets anbefaling om å be sentralbanksjefen og daglig leder av NBIM utarbeide en plan for oppfølging av de anbefalinger som fremkommer av revisjonsrapporten og revisjonsutvalgets innstilling. Hovedstyret ba om at planen legges frem til hovedstyrets møte 27. april 2022.

Sak 49/2022 Oppsummering virksomhetsovergrepene revisjonsrapport 2103 – Norges Banks økonomistyring

Saksdokument: Notat 1. februar 2022 fra Internrevisjonen
Notat 18. februar 2022 fra Revisjonsutvalget

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i revisjonsrapporten:

- *2103 Norges Banks økonomistyring*

Karen Helene Ulltveit-Moe redegjorde for drøftingen i revisjonsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge internrevisjonens tilråding.

Hovedstyret tok internrevisjonens oppsummering av revisjonsrapporten til etterretning.

Sak 50/2022 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker, herunder;

- prosess og tidslinje for det kommende lønnsoppgjøret i Norges Bank,
- status i prosessen med endring av valgordningen for ansattrepresentanter til hovedstyret,
- pågående tematisering fra Nasjonal Sikkerhetsmyndighet (NSM).

Sak 51/2022 Eventuelt

Sentralbanksjefen orienterte om spørsmål fra representantskapet vedrørende kontrolltiltakene for daglig leder NBIM, jf. sak 18/2022 i hovedstyrets møte 26. januar 2022. Hovedstyret sluttet seg til at administrasjonen utarbeider svar på de konkrete spørsmålene og oversender disse til representantskapet.

Hovedstyret oppsummerte dagens møte.

Saker til orientering:

- GPF Performance and Risk – Report January 2022
- Protokoll fra møte i Risiko- og investeringsutvalget 7. februar 2022