



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 20. DESEMBER 2022

Til stede:

Hovedstyret: Ida Wolden Bache, Pål Longva, Øystein Børsum, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kristine Ryssdal, Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad (deltok via Teams), Hans Aasnæs og Egil Herman Sjursen

Fra de ansatte: Mona H. Sørensen (sak 197-209), Truls Oppedal (197-209)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 191,194,198-206)

Administrasjonen: Nicolai Tangen (sak 191-196, 204), Trond Grande (191-196,198-207), Maren Romstad (191), Wilhelm Mohn (192-194), Carine Smith Ihenacho (191-194, 198, 200-204), Caroline Eriksen (192-193), Ole Syrstad (191, 204), Marianne Jensen (191, 204), Dag Huse (195, 200), Elin Berg (198, 200-201), Fredrik Willumsen (191), Anne Misje (191-195, 198-207), Hege Gjerde (202), Ivar Eriksen (203-204), Ada M Aass (206), Arnt Tore Valsvik (206), Alexander Behringer (198-207), Kirsten Steinberg (198-206), Christian Slinning (198-201), Torkel Fagerli (198-199, 203-205), Marius Ryel (201-205), Jan Thomsen (191-195, 198-207), Jan J Necas (202, 207), Hanna Gaarder (207), Line Vogt (207), Fidan Kacaniku (207), Stian Solheim (202), Ole Christian Bech-Moen (210), Marthe Skaar (191-193), Runar Malkenes (207), Pål Haugerud (191-197, 200, 207-208), Birger Vikøren (191-203, 207-212), Bjarne Gulbrandsen (191-212), Kyrre Nilsen (191-212)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Sak 191/2022 Fondet i en brytningstid – Høringsuttalelse Sverdrup-utvalget

Saksdokument: Notat 15. desember 2022 fra NBIM

Finansdepartementet satte i 2021 ned et utvalg for å vurdere hvilke utviklingstrekk som kan være relevante for styring og forvaltning av fondet noen år frem i tid. Finansdepartementet mottok utvalgets utredning «Fondet i en brytningstid» 26. september 2022. Utredningen ble sendt på åpen høring 29. september. Fristen for høringsinnspill er satt til 5. januar 2023.

Fredrik Willumsen redegjorde for saksfremlegget og administrasjonens utkast til høringsuttalelse. Øystein Børsum supplerte om prosessen og de avgrensningene som var gjort.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga konkrete merknader til høringsutkastet. Hovedstyret sluttet seg til at det sendes et brev til Finansdepartementet i basert på administrasjonens utkast og i tråd med merknader gitt i møte.

Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet.

Sak 192/2022 Årlig gjennomgang av særskilt eierskapsutøvelse

Saksdokument: C4 CONFIDENTIAL Notat 8. desember 2022 fra NBIM
Notat 16. desember 2022 fra Eierskapsutvalget

Carine Smith Ihenacho redegjorde for saksfremlegget.

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

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok gjennomgangen til etterretning.

Sak 193/2022 Årlig vurdering av selskaper som er utelukket eller under observasjon

Saksdokument: C4 CONFIDENTIAL Notat 8. desember 2022 fra NBIM
Notat 16. desember 2022 fra Eierskapsutvalget

Retningslinjene for observasjon og utelukkelse fra Statens pensjonsfond utland (SPU) sier at Etikkrådet skal ha rutiner for å vurdere om grunnlaget for observasjon eller utelukkelse fortsatt er til stede. Norges Bank kan videre på bakgrunn av ny informasjon be Etikkrådet om en vurdering av om grunnlaget for observasjon eller utelukkelse fortsatt er til stede. I tråd med gjeldende rutiner har Norges Bank foretatt en vurdering av selskaper som er utelukket eller under observasjon.

Carine Smith Ihenacho innledet og Øystein Børsum redegjorde for drøftingen i eierskapsutvalget og de temaer utvalget var særlig opptatt av. Utvalget anbefalte hovedstyret å følge administrasjonens tilråding.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok til orientering resultatet av Norges Banks årlige vurdering av selskaper som er utelukket eller under observasjon, samt sammenfatningen av Etikkrådets vurdering.

Sak 194/2022 Oppdatering av hovedstyrets prinsipper for ansvarlig forvaltning

Saksdokument: Notat 9. desember 2022 fra NBIM
Notat 16. desember 2022 fra Eierskapsutvalget

Finansdepartementet fastsatte endringer i mandatet for forvaltningen av SPU med virkning fra 12. september 2022. Endringene omfatter bankens håndtering av klimarisiko.

Carine Smith Ihenacho redegjorde for saksfremlegget og oppdaterte prinsipper for ansvarlig forvaltning hvor de nye mandatkravene er innarbeidet. Forslaget inneholdt også språklige og strukturelle justeringer for å tydeliggjøre gjeldende praksis i arbeidet med ansvarlig forvaltning.

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

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til endringene i prinsipper for ansvarlig forvaltning i tråd med administrasjonens utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille utkastet til prinsipper basert på hovedstyrets drøfting i møtet.

I tråd med forvaltningsmandatets § 4-2 (1) skal prinsippene legges frem for Finansdepartementet minst tre uker før fastsettelse. Utkastet vil bli lagt frem for departementet og fastsettes på et senere hovedstyremøte.

Sak 195/2022 Hovedstyrets vurdering av resultatene – 2022

Saksdokument: Notat 9. desember 2022 fra Stab
Notat 16. desember 2022 fra Risiko- og investeringsutvalget

Pål Haugerud redegjorde for utkastet til hovedstyrets vurdering av resultatene i forvaltningen av SPU for 2022.

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 ba administrasjonen arbeide videre med utkastet til hovedstyrets vurdering i tråd med innspill og merknader i møtet.

Sak 196/2022 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Nicolai Tangen og Trond Grande orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen, herunder;

- markeds- og resultatutviklingen i SPU så langt i kvartalet,
- intervjuer i Sunday Times og Wall Street Journal,
- status knyttet til kontraktkontinuitetsforskriften fra Finansdepartementet
- status på personalområdet.

Sak 197/2022 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 23. november 2022

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyremøtet 23. november 2022.

Sak 198/2022 Prinsipper for risikostyring og internkontroll i Norges Bank

Saksdokument: Notat 14. desember 2022 fra Stab/GRC

Kirsten Steinberg redegjorde for utkastet til oppdaterte prinsipper for risikostyring og internkontroll i Norges Bank.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Prinsipper for risikostyring og internkontroll i Norges Bank» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Sak 199/2022 Prinsipper for risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde

Saksdokument: Notat 14. desember 2022 fra Stab/GRC

Kirsten Steinberg redegjorde for utkastet til oppdaterte prinsipper for risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Prinsipper for risikostyring og internkontroll i sentralbanksjefens ansvarsområde» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Sak 200/2022 Oppdatering av hovedstyrets prinsipper for risikostyring i NBIM

Saksdokument: Notat 9. desember 2022 fra NBIM

Notat 16. desember 2022 fra Risiko- og investeringsutvalget

Trond Grande redegjorde for utkastet til prinsipper for risikostyring i NBIM.

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 ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Prinsipper for risikostyring i NBIM» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Sak 201/2022 Oppdatering av prinsipper for sikkerhet i Norges Bank

Saksdokument: Notat 14. desember 2022 fra Stab/GRC

Kirsten Steinberg redegjorde for utkastet til oppdaterte prinsipper for sikkerhet i Norges Bank.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Prinsipper for sikkerhet i Norges Bank» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Sak 202/2022 Nytt økonomireglement – Hovedstyrets prinsipper for økonomistyring i Norges Bank

Saksdokument: Notat 16. desember 2022 fra Norges Bank Administrasjon

Alexander Behringer redegjorde for utkastet til prinsipper for økonomistyring.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Hovedstyrets prinsipper for økonomistyring i Norges Bank» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft umiddelbart.

Sak 203/2022 Etske prinsipper for ansatte i Norges Bank. Revidering.

Saksdokument: Notat 13. desember 2022 fra Juridisk direktør/GRC

Marius Ryel redegjorde for utkastet til etiske prinsipper for ansatte i Norges Bank.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Etske prinsipper for ansatte i Norges Bank» hensyntatt merknadene. Endringene trer i kraft samtidig med at nærmere regler fastsatt av henholdsvis sentralbanksjefen og lederen for NBIM trer i kraft.

Sak 204/2022 Endring i rammeverket for ansattes egenhandel i NBIM

Saksdokument: Notat 15. desember 2022 fra NBIM

Carine Smith Ihenacho redegjorde for saksfremlegget og forslaget til rammeverk for ansattes egenhandel i NBIM.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok orienteringen om rammeverket for egenhandel for ansatte i NBIM til etterretning.

Sak 205/2022 Etisk regelverk innenfor sentralbanksjefens ansvarsområde. Egenhandel

Saksdokument: Notat 13. desember 2022 fra Juridisk direktør/GRC

Marius Ryel redegjorde for saksfremlegget og det etiske regelverket for egenhandel innenfor sentralbanksjefens ansvarsområde. Dette er en oppfølging av representantskapets oversendelse 24. februar 2022 av rapporten «Operational Risk Review» fra Mercer Sentinel, jamfør hovedstyrets svarbrev 6. mai 2022.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til administrasjonens vurdering om at det ikke innføres et krav om forhåndsgodkjenning av egenhandel for ansatte innenfor sentralbanksjefens ansvarsområde.

Representantskapet orienteres om vedtaket.

Sak 206/2022 Etablering av prinsipper for HR i Norges Bank

Saksdokument: Notat 14. desember 2022 fra Norges Bank Administrasjon

Ada M Aass redegjorde for utkastet til prinsipper for HR i Norges Bank.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga enkelte konkrete merknader. Hovedstyret vedtok «Prinsipper for HR i Norges Bank» hensyntatt merknadene. Prinsippene trer i kraft umiddelbart.

Sak 207/2022 Hovedstyrets beretning og kapittel om bærekraft i Norges Banks årsrapport for 2022

Saksdokument: Notat 14. desember 2022 fra Norges Bank Administrasjon

Runar Malkenes redegjorde for saksfremlegget og utkastene til kapitler til Norges Banks årsrapport for 2022.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og kom med merknader og innspill til utkastene til *Hovedstyrets beretning for 2022* og *Arbeid med bærekraft i Norges Bank for 2022*. Oppdaterte utkast hensyntatt innspill og merknader, legges frem for hovedstyret i januar 2023 som en del av utkastet til Norges Banks årsrapport for 2022.

Sak 208/2022 Hovedstyrets årlige egenevaluering av sitt arbeid og sin kompetanse

Saksdokument: Notat 15. desember 2022 fra Stab

Det følger av hovedstyrets forretningsorden, mandatet for Statens pensjonsfond utland og instruks for risikostyring og internkontroll i Norges Bank at hovedstyret årlig skal evaluere sitt arbeid og sin kompetanse.

Sentralbanksjefen innledet om hovedstyrets egenevaluering for 2022.

Hovedstyret drøftet sitt arbeid og sin kompetanse og tok egenevalueringene fra underutvalgene til etterretning. Stab legger frem oppfølgingspunkter etter evalueringen i et kommende møte.

Administrasjonen sammenfatter drøftingen og kommer tilbake til hovedstyret med forslag til utkvikling av formelle krav, jamfør mandatet for forvaltningen av SPU § 3-1 første ledd og instruks for risikostyring og internkontroll i Norges Bank § 3 (2).

Sak 209/2022 Orientering om aktuelle administrative saker

- Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder;
- representantskapets behandling av bankens strategi for 2023-2025 og budsjett for 2023,
 - status vedrørende valgordning for ansattrepresentanter i hovedstyret,
 - justert møteplan for hovedstyret 2023.

Sak 210/2022 Orientering om det aktuelle økonomiske bildet, inklusive komiteens rentevedtak 14. desember

Saksdokument: Presentasjon 20. desember 2022 fra Pengepolitikk

Ole Christian Bech-Moen orienterte om den siste rentebeslutningen og Pengepolitisk rapport 4/2022.

Sak 211/2022 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder temanotat om Finansiell infrastruktur 2023.

Sak 212/2022 Eventuelt

Hovedstyret utvekslet synspunkter på gjennomføringen av møtet og kommende saker.

Saker til orientering:

- Temanotat til rapporten *Finansiell infrastruktur 2023*
Notat 13. desember 2022 fra Finansiell stabilitet (FST)
- Foreslåtte endringer i hovedstyrets møteplan for 2023
Notat 19. desember 2022 fra Stab
- Protokoll fra møte i hovedstyrets eierskapsutvalg 17. november 2022
- C4 CONFIDENTIAL Protokoll fra møte i hovedstyrets risiko- og investeringsutvalg 16. november 2022
- C4 CONFIDENTIAL Protokoll fra møte i hovedstyrets risiko- og investeringsutvalg 18. november 2022
- Nyhetsmelding om observasjon og utelukkelse av selskaper 15. desember 2022