



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 20. DESEMBER 2023

Til stede:

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

Fra de ansatte: Mona Sørensen (sak 214-218)

Forfall: Truls Oppedal

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 207-208)

Administrasjonen: Se vedlagte oversikt

Sak 207/2023 Endringsmelding NICS – Mastercards overtakelse av drift

Saksdokument: Notat 14. desember 2023 fra Finansiell stabilitet (FST)

Norges Bank har gitt konsesjon til Norwegian Interbank Clearing System (NICS), bankenes felles system for utveksling og avregning av betalingstransaksjoner. Bits AS (Bits) er operatør og systemeier for NICS. Norges Bank har mottatt endringsmelding om nytt driftsoppsett for NICS.

Torbjørn Hægeland og Anna Grinaker redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og godkjente nytt driftsoppsett for NICS basert på endringsmelding og tilleggsopplysninger fra Bits. Endringen innebærer at Mastercard overtar driften av NICS. Godkjennelsen gis med de begrensninger som er spesifisert i administrasjonens saksfremlegg.

Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å utforme forhåndsvarsel til Bits og vedtak i samsvar med punktene over.

Sak 208/2023 Orientering om det aktuelle økonomiske bildet, inkl. komiteens rentevedtak 13. desember

Saksdokument: Presentasjon 20. desember 2023 fra Pengepolitikk (PPO)

Ole Christian Bech-Moen redegjorde for komiteens rentebeslutning 13. desember og hovedtemaer fra Pengepolitisk rapport 4/2023.

Hovedstyret tok redegjørelsen til orientering.

Sak 209/2023 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder;

- Norges rolle som gjesteland i G-20 i ett år fra 1. desember 2023, og de oppgaver Norges Bank vil få i den sammenheng,
- Utskifting i komiteen for pengepolitikk og finansiell stabilitet: Jeanette Fjære-Lindkjenn har ikke ønsket gjenoppnevning, og Steinar Holden er oppnevnt som nytt eksternt medlem fra 1. januar 2024.

Sak 210/2023 Årlig gjennomgang av særskilt eierskapsutøvelse

Saksdokument: C4 CONFIDENTIAL notat 13. desember 2023 fra NBIM
C4 CONFIDENTIAL innstilling 14. desember 2023 fra Eierskapsutvalget (EU)

I mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland (SPU) § 6-5 og retningslinjer for observasjon og utelukkelse fra SPU heter det at «Før observasjon eller utelukkelse etter § 6 første ledd besluttes, skal banken vurdere om eierskapsutøvelse kan være egnet til å redusere risikoen for fortsatt normbrudd eller av andre årsaker kan være mer hensiktsmessig. Banken skal se de ulike virkemidlene den har til rådighet i sammenheng og benytte dem på en helhetlig måte.»

Norges Bank Investment Management har foretatt en årlig gjennomgang av den særskilte eierskapsutøvelsen. Wilhelm Mohn 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 211/2023 Årlig vurdering av selskaper som er utelukket eller under observasjon

Saksdokument: C4 CONFIDENTIAL notat 13. desember 2023 fra NBIM
C4 CONFIDENTIAL innstilling 14. desember 2023 fra Eierskapsutvalget (EU)

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.

Wilhelm Mohn 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 gjennomgangene fra henholdsvis Etikkrådet og NBIM av selskaper som er utelukket eller under observasjon, til orientering.

Sak 212/2023 Svarbrev til representantskapet – Norges Banks uavhengighet i rådgivingen til Finansdepartementet

Saksdokument: Notat 13. desember 2023 fra Stab

Representantskapet ba i brev datert 14. november 2023 hovedstyret «*redegjøre skriftlig for hvordan uavhengigheten i rådgivingen til Finansdepartementet er ivaretatt*». Bakgrunnen for representantskapets forespørsel er hovedstyrets protokollering fra møtet 6. september 2023 om utkast til brev om unoterte aksjer.

Sentralbanksjefen redegjorde for administrasjonens utkast til svarbrev.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes et brev til representantskapet i tråd med administrasjonens utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet i tråd med merknader gitt i møtet.

Sak 213/2023 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

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

- markeds- og resultatutviklingen i SPU,
- rapport til Finansdepartementet fra Per Strömberg og Trond Døskeland om investeringer i unoterte aksjer i SPU,
- initiativer for å øke avkastning og effektivitet,
- foredrag og møter med eksterne,
- status for avvikling av Shanghai-kontoret.

Sak 214/2023 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 21. og 22. november 2023

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra hovedstyrets møte 21. og 22. november 2023.

Sak 215/2023 Hovedstyrets årlige egnevaluering av sitt arbeid og sin kompetanse

Saksdokument: Notat 15. desember 2023 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 egnevaluering for 2023.

Hovedstyret drøftet sitt arbeid og sin kompetanse og tok egnevalueringene fra underutvalgene til etterretning. Stab legger frem oppfølgingspunkter og forslag til utkvittering av formelle krav, jamfør mandatet for forvaltningen av SPU § 3-1 første ledd og instruks for risikostyring og internkontroll i Norges Bank § 3 (2), i et kommende møte.

Sak 216/2023 Organisering av funksjonen juridisk direktør

Saksdokument: Notat 18. desember 2023 fra Sentralbanksjefen

Sentralbanksjefene redegjorde for forslaget til organisering av funksjonen juridisk direktør.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok den planlagte organisasjonsjusteringen av funksjonen juridisk direktør til etterretning.

Sak 217/2023 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder;

- at stillingen som Stabsdirektør er lyst ut,
- enkelte saker som ble behandlet i representantskapets møte 15. desember, herunder budsjett for Norges Bank 2024.

Sak 218/2023 Eventuelt

Hovedstyret utvekslet synspunkter på gjennomføringen av møtet.

Saker til orientering:

- Temaer til rapport om Finansiell infrastruktur 2024
Notat 13. desember 2023 fra FST
- Protokoll fra møtet i Eierskapsutvalget 13. november 2023
- Executive Board Performance and Risk Report November 2023
- Assessment of Summary of "Evaluating investments in unlisted equity for the Norwegian Government Pension Fund Global (GPF), 2018"
Rapport 13. desember 2023 fra Trond M. Døskeland og Per Strömberg

Deltakere fra administrasjonen:

<u>Navn</u>	<u>Saker</u>
Bech-Moen, Ole Christian	208
Behringer, Alexander	216
Bjøntegård, Marit	Deler av sak 215
Dahl, Geir Arne	207
Eriksen, Caroline	210-211
Gjøs, Kristine	210-212
Grande, Trond	210-213, 215
Green, Espen	207
Grinaker, Anna	207
Gulbrandsen, Bjarne	207-218
Haugerud, Pål	210-215
Hægeland, Torbjørn	207
Mohn, Wilhelm	210-211
Nilsen, Kyrre	207-218
Skaar, Marthe	Deler av sak 215
Solberg, Ingrid	207-218
Solberg, Ragnhild	207
Tangen, Nicolai	210-213, 215
Thomsen, Jan	207-213
Vatnar, John Tore	210-212