

PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 7. MARS 2024

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 45-50) og Truls Oppedal (sak 45-50)

Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (sak 41-43, 45, 47-49)

Administrasjonen: Se vedlagte oversikt

Sak 41/2024 Statsgjeld – Årsrapport 2023

Saksdokument: Notat 28. februar 2024 fra Markeder (MA)

Norges Bank forvalter statsgjelden innenfor rammene av et mandat fastsatt av Finansdepartementet. Etter mandatet skal banken utarbeide en offentlig årsrapport om forvaltningen.

Marie N. Lerbak redegjorde for rapporten og sentrale elementer i gjennomføringen av oppdraget i 2023.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapporten om statsgjeldsforvaltningen i 2023 til etterretning. Rapporten sendes Finansdepartementet til orientering før den offentliggjøres.

Sak 42/2024 Årsrapport 2023 for Norges Banks oppgjørssystem (NBO)

Saksdokument: Notat 27. februar 2024 fra Finansiell stabilitet (FST)

Torbjørn Hægeland og Steinar Årdal redegjorde for hovedelementer i årsrapporten for 2023, som omhandler hovedaktiviteter og tiltak knyttet til drift og utvikling av NBO i 2023.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapport 2023 for Norges Banks oppgjørssystem til orientering. Hovedstyret ba administrasjonen komme tilbake med en orientering om status for bemanningssituasjonen og tiltak for å redusere sårbarheten.

Sak 43/2024 Årsrapport sedler og mynter 2023

Saksdokument: Notat 28. februar 2024 fra Finansiell stabilitet (FST)

Leif Veggum redegjorde for hovedelementer i årsrapporten, som beskriver hovedstrukturen i kontantforsyningen og gir en oversikt over utviklingstrekk for kontanter i omløp og Norges Banks virksomhet.

Torbjørn Hægeland orienterte om at kontantforsyningen også vil bli drøftet i rapporten om Finansiell infrastruktur, som vil bli lagt frem for hovedstyret i mai-møtet.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok årsrapport sedler og mynter 2023 til orientering.

Sak 44/2024 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbankledelsen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten, herunder;

- hovedinntrykk fra G-20 møtet i Brasil siste uke i februar,
- hovedbudskap i rapporten fra Norges Bank Watch, som har vurdert Norges Banks utøvelse av pengepolitikken i 2023.

Gaute Langeland og Ketil Rakkestad orienterte om status for arbeidet i gruppen, nedsatt av Finansdepartementet, som skal vurdere hvordan statens transaksjoner påvirker pengemarkedet.

Sak 45/2024 Godkjenning av protokollen fra hovedstyrets møte 8. februar 2024

Saksdokument: Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 8. februar 2024 etter en tilføyelse til utkastet.

Sak 46/2024 Norges Banks pensjonskasse – oppnevning av styremedlem og varamedlem

Saksdokument: Notat 22. februar 2024 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

Norges Banks pensjonskasse er en selvstendig juridisk enhet med egen regnskapsføring og revisjon, som står under tilsyn av Finanstilsynet. Pensjonskassens styre har seks medlemmer og fire varamedlemmer. Norges Banks hovedstyre oppnevner fire medlemmer og to varamedlemmer, mens arbeidstakerorganisasjonene i banken oppnevner de øvrige. Funksjonstiden for et av styremedlemmene og en av varamedlemmene oppnevnt av hovedstyret utgår 31. mars 2024.

Hovedstyret besluttet å oppnevne følgende styremedlem og varamedlem:

- Kjell Bjørn Nordal som nytt styremedlem med fungeringstid fra 1. april 2024 til 31. mars 2027.
- Hege Gjerde som gjenoppnevnt varamedlem med fungeringstid fra 1. april 2024 til 31. mars 2027.

Sak 47/2024 Årsrapport 2023 fra Arbeidsmiljøutvalget i Norges Bank

Saksdokument: Notat 23. februar 2024 fra Arbeidsmiljøutvalget

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).

Utvalgets leder i 2023, Monica Thuv, orienterte om rapporten og arbeidet i Arbeidsmiljøutvalget.

Hovedstyret tok årsrapport 2023 fra Arbeidsmiljøutvalget i Norges Bank til etterretning. Rapporten sendes representantskapet for behandling i møtet 22. mars 2024.

Sak 48/2024 Mål for reduksjon i utslipp fra (Norges Banks) egen drift

Saksdokument: Notat 29. februar 2024 fra Norges Banks Administrasjon (NBA)

Det følger av Norges Banks strategi for bærekraft og Strategi 25 at «vi skal arbeide med å redusere utslipp fra egen drift i tråd med ambisjonene i Parisavtalen». Videre skal banken «sikre at måling og håndtering av utslipp fra egen drift er i tråd med beste praksis».

Øystein Børsum og Hanna Gaarder presenterte forslag til mål for reduksjon i utslipp fra Norges Banks egen drift.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og fastsatte et mål for reduksjon i utslipp fra egen drift på 35 prosent pr. ansatt innen 2028, sammenlignet med 2019. Hovedstyret ba om en regelmessig oppdatering av status for måloppnåelse og konsekvenser for virksomheten.

Sak 49/2024 NBIM – Omdømmeundersøkelse 2024

Saksdokument: Notat 29. februar 2024 fra NBIM

Analyseselskapet Kantar gjennomfører omdømmeundersøkelse annethvert år på oppdrag fra NBIM. Formålet er å kartlegge kjennskapet og tillitten til fondet blant befolkningen, og utvikling over tid. Førrige undersøkelse ble gjennomført i 2022.

Marthe Skaar presenterte hovedfunnene fra undersøkelsen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok redegjørelsen til orientering.

Sak 50/2024 Orientering om aktuelle administrative saker

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle administrative saker, herunder;

- status for den pågående prosessen med valg av ansattrepresentanter til hovedstyret,
- høringssvar om ny lov for Riksrevisjonen.

Sak 51/2024 SPU – Gjennomgang av godkjente finansielle instrumenter

Saksdokument: Notat 28. februar 2024 fra NBIM

Notat 4. mars 2024 fra Risiko- og investeringsutvalget (RIU)

I henhold til forvaltningsmandatet fra Finansdepartementet § 3-11 skal hovedstyret før investeringer foretas, godkjenne alle finansielle instrumenter som benyttes i forvaltningen, og alle markeder som det investeres i. Det er videre et krav om at Norges Bank skal ha rutiner for jevnlig gjennomgang av allerede godkjente markeder. I investeringsmandatet fra hovedstyret til leder av NBIM er kravet om jevnlig gjennomgang utvidet til også å gjelde godkjente finansielle instrumenter.

Dag Huse redegjorde for saksfremlegget.

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

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og tok gjennomgangen av godkjente finansielle instrumenter til etterretning. Hovedstyret sluttet seg til den uendrede listen over godkjente finansielle instrumenter.

Sak 52/2024 Reiseplan og program for studietur til NBIM Singapore april 2024

Saksdokument: Notat 6. mars 2024 fra Stab

Hovedstyret tok det foreløpige programmet for studieturen til NBIMs kontor i Singapore til orientering.

Sak 53/2024 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 år,
- inntrykk fra deltakelse på «Buy-Side Consumer Conference» i California,
- eiendomsinvesteringene,
- oppstart av «Womens Investment Club» som er en konferanse for kvinnelige studenter med sikte på å øke kvinneandelen i finansfagene.
- Kommende eksterne arrangementer og podcast-innspillinger.

Sak 54/2024 Eventuelt

Hovedstyret oppsummerte gjennomføringen av møtet.

Saker til orientering:

- GPFG – Factor and risk-adjusted return 2023
Notat februar 2024 fra NBIM
- Pressemelding fra NBIM om utelukkelse 29. februar 2024
- Protokoll fra Risiko- og investeringsutvalgets møte 7. februar 2024
- Referat fra Revisjonsutvalgets møte 15. januar 2024

Møte med Etikkrådet for Statens pensjonsfond utland:

- Etikkrådets og Norges Banks arbeid i 2023

Oversikt over deltakere:

<u>Navn</u>	<u>Sak</u>
Agdesteen, Ørjan	48
Behringer, Alexander	45-48
Du Plessis, Patrick	51
Gaarder, Hanna	48
Gjerde, Hege	48
Gjøs, Kristine	48
Grande, Trond	45-53
Gulbrandsen, Bjarne	41-54
Haugerud, Pål	48-53
Henriksen, Leif	48
Huse, Dag	51
Hægeland, Torbjørn	42-43
Langeland, Gaute	41, 44
Lerbak, Marie N.	41
Nilsen, Kyrre	41-54
Rakkestad, Kjetil	44
Rogne, Ingrid Katrine	41-44, 50
Romstad, Maren	51
Skaar, Marthe	49
Solberg, Ingrid	41-54
Solheim, Stian	48
Stendera, Inger Line	50, 52-53
Tangen, Nicolai	46-53
Thomsen, Jan	41-53
Thuv, Monica	47
Vatnar, John Tore	48-49
Veggum, Leif	43
Årdal, Steinar	42
Haga, Kristian	46, 48-49, 51