



PROTOKOLL FRA HOVEDSTYREMØTET 27. MAI 2020

Til stede:

- Hovedstyret: Øystein Olsen, Jon Nicolaisen, Ida Wolden Bache, Karen Helene Ulltveit-Moe, Kristine Ryssdal, Arne Hyttnes, Nina Udnes Tronstad og Hans Aasnæs
- Fra de ansatte: Mona H. Sørensen (sak 91-95) og Kjersti-Gro Lindquist (91-95)
- Tilsynssekretariatet: Jan Frode Jakobsen (93-98)
- Administrasjonen: Ørjan Agdesteen (93-94), Alexander Behringer (91-92 og 102), Ole Christian Bech-Moen (96 og 98), Tom Bernhardsen (101), Olav Bø (101-102), Anne Berit Christiansen (100), Hege Gjerde (94-95), Trond Grande (93-99), Bjarne Gulbrandsen (91-104), Lars Hammersbøen (93), Jane Haugland (91-94), Pål Haugerud (95-98), Dag Huse (98), Torbjørn Hægeland (101), Yee Wai Kochte (102), Lise Lindbäck (96-98), Runar Malkenes (91-92), Kyrre Nilsen (91-104), Arne Osnes (102), Marius Ryel (91-92), Yngve Slyngstad (93-99), Ingrid Solberg (100), Kirsten Steinberg (91-92), Jan Thomsen (93), Ingunn Valvatne (93-98), Birger Vikøren (91-92), Sindre Weme (101)

Det var ingen merknader til innkalling og sakliste.

Hovedstyret sluttet seg til at møtet ble gjennomført som videomøte.

Sak 91/2020 Hovedstyrets protokoll fra møtet 28. – 29. april 2020

Saksdokument Utkast til protokoll

Hovedstyret godkjente protokollen fra møtet 28. – 29. april 2020 etter enkelte redaksjonelle merknader.

Sak 92/2020 Ansettelse av Nicolai Tangen som daglig leder av NBIM

Saksdokument a) Notat 26. mai 2020 fra Stab
b) Notat 26. mai 2020 fra sentralbanksjefen
c) Utkast til brev til representantskapet

Hovedstyret behandlet 20. mai forslag til struktur for Nicolai Tangens økonomiske engasjementer, de tiltak som er iverksatt for å håndtere ulike former for interessekonflikter, samt et utkast til arbeidsavtale. Innspillene fra den behandlingen er innarbeidet i vedlagte saksfremlegg.

Sentralbanksjefen og visesentralbanksjef Nicolaisen redegjorde for hovedelementene i den foreslåtte strukturen og arbeidsavtalen for Nicolai Tangen.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og fattet følgende vedtak:

1. Hovedstyret sluttet seg til den foreslåtte løsning for organiseringen av Nicolai Tangens relasjon til AKO-systemet, herunder utøvelsen av hans eierskap gjennom en uavhengig tillitsmann i perioden han leder NBIM.
2. Hovedstyret aksepterte den foreslåtte løsningen for forvaltning av Nicolai Tangens personlige investeringer, med et diskresjonært forvaltningsoppdrag som gis til et frittstående forvaltningsselskap, og oppnevning av en uavhengig fullmektig til å ivareta Tangens interesser overfor forvalteren.
3. Hovedstyret tok gjennomgangen av identifiserte og gjenværende risikoer, foreslåtte kontroller og nye tiltak til etterretning.
4. Hovedstyret sluttet seg til utkastet til arbeidsavtale.
5. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å godkjenne avtaler og erklæringer som skal avgis til Norges Bank i forbindelse med arbeidsavtalen med Nicolai Tangen.

Hovedstyret sluttet seg til at hovedstyresaken og signert arbeidsavtale sendes representantskapet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet til representantskapet basert på merknadene fra hovedstyret.

Sak 93/2020 Årsrapport Norges Banks pensjonskasse 2019

Saksdokument Notat 19. mai 2020 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

Jan Thomsen redegjorde for hovedelementene i årsrapporten.

Hovedstyret tok Norges Banks pensjonskasses årsrapport for 2019 til orientering. Årsrapporten oversendes representantskapet.

Sak 94/2020 Brev til representantskapet om nytt budsjettreglement for Norges Bank

Saksdokument Notat 19. mai 2020 fra Norges Bank Administrasjon (NBA)

Ørjan Agdesteen redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og ga sentralbanksjefen fullmakt til å ferdigstille saken basert på merknader i møtet. Brevet oversendes representantskapet.

Sak 95/2020 SPU – Evaluering av strategiperioden 2017 - 2019

Saksdokument Notat 22. mai 2020 fra Stab
 Notat 15. mai 2020 fra NBIM
 Notat 25. mai 2020 fra Risiko- og investeringsutvalget (RIU)

Jon Nicolaisen redegjorde for saksfremlegget, herunder drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og utvalgets innstilling.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes brev til Finansdepartementet i tråd med vedlagte utkast. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet og vedlegget i tråd med innspill fra hovedstyret.

Hovedstyret ba om at detaljerte gjennomganger av strategi fra NBIM for fremtiden følges av en vurdering fra CEO NBIM av i hvilken utstrekning målene i den strategiske planen er nådd.

Sak 96/2020 SPU – Prinsipper for bidrag til forskning

Saksdokument Notat 20. mai 2020 fra NBIM

Yngve Slyngstad redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til utkastet til prinsipper for støtte til forskning. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille prinsippdokumentet basert på innspillene fra hovedstyret. Endelig prinsippdokument oversendes Finansdepartementet til orientering og publiseres på internett.

Sak 97/2020 SPU – Sammensetning av referanseindeksen for aksjer

Saksdokument Notat 13. mai 2020 fra NBIM

Notat 25. mai 2020 fra Risiko- og investeringsutvalget (RIU)

Yngve Slyngstad redegjorde for saksfremlegget.

Jon Nicolaisen redegjorde for drøftingen i risiko- og investeringsutvalget og utvalgets innstilling.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes et brev til Finansdepartementet i tråd med utkastet fra administrasjonen og merknadene fra risiko- og investeringsutvalget og hovedstyret. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet.

Sak 98/2020 SPU – Attestasjonsoppdrag om utforming og implementering av Norges Banks rammeverk for risikostyring og kontroll knyttet til fastsettelse og implementering av referanseporteføljen og interne referanseindekser for SPU

Saksdokument Notat 20. mai 2020 fra Stab

Pål Haugerud redegjorde for utkast til svarbrev til representantskapet på attestasjonsoppdrag.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det sendes et brev til representantskapet i tråd med utkastet. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å ferdigstille brevet basert på hovedstyrets merknader.

Sak 99/2020 Orientering om aktuelle saker i kapitalforvaltningen

Yngve Slyngstad orienterte om aktuelle saker i kapitalforvaltningen.

Sak 100/2020 Lån fra Norges Bank til IMF

Saksdokument Notat 20. mai 2020 fra Pengepolitikk (PPO)

Anne Berit Christiansen redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at det inngås avtale med IMF om en trekkrettighet i Norges Bank på opptil 6 milliarder SDR med løpetid fram til utgangen av 2023. Det tas forbehold om Finansdepartementets godkjenning etter sentralbanklovens § 3-10 annet ledd. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å legge frem avtalen for Finansdepartementet til godkjenning.

Sak 101/2020 Søknad om kontohold fra kredittforetak

Saksdokument Notat 20. mai 2020 fra Finansiell Stabilitet (FST)

Torbjørn Hægeland redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og besluttet å ikke gi kredittforetak adgang til konto i Norges Bank eller til Norges Banks ordinære eller ekstraordinære markedsoperasjoner.

Søknad om midlertidig adgang til kontohold og fasiliteter fra *[sladdet tekst]* avslås.

Sak 102/2020 Investeringer i *[sladdet tekst]*

Saksdokument Notat 12. mai 2020 fra Markeder og IKT (MI)

Olav Bø redegjorde for saksfremlegget.

Hovedstyret hadde en meningsutveksling og sluttet seg til at Norges Bank åpner for investeringer i *[sladdet tekst]* i valutaservene. Det igangsettes arbeid med å etablere infrastruktur og rutiner nødvendige for investering i *[sladdet tekst]* i andre halvår 2020. Sentralbanksjefen fikk fullmakt til å fastsette dato for ikrafttredelse.

Sak 103/2020 Orientering om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten

Sentralbanksjefen orienterte om aktuelle saker i sentralbankvirksomheten.

Sak 104/2020 Eventuelt

Ingen saker.

Dokumenter sendt ut til orientering sammen med sakspapirene:

- Oppfølging etter svar 29. april 2020 fra Norges banks hovedstyre
Brev 11. mai 2020 fra representantskapet
- Rapport fra tilsynsgjennomgang om Norges Banks periodiske interne rapporter til styrende organer
Brev 17. april 2020 fra representantskapets tilsynssekretariat
- Referat fra møte i revisjonsutvalget (RU) 27. april 2020
- NBIM Report – GPF Performance and Risk - April 2020

Hovedstyrets medlemmer:

Øystein Olsen
Jon Nicolaisen
Ida Wolden Bache
Karen Helene Ulltveit-Moe
Kristine Ryssdal
Arne Hyttnes
Nina Udnes Tronstad
Hans Aasnæs

Ansattevalgte styremedlemmer:

Mona Helen Sørensen
Kjersti-Gro Lindquist