

Redegjørelse om godtgjørelsesordninger

Versjon nr. 3.0

Innhold

1	Innledning.....	2
1.1	Formål	2
1.2	Finansforetakslovens regler og tilhørende forskrifter om godtgjørelsesordninger	2
2	Pensjonskassens organisering	3
3	Pensjonskassens godtgjørelsesordninger.....	3
3.1	Utkontrakteringsleverandører	3
3.2	Investeringsrådgivning	3
3.3	Kapitalforvaltning.....	4
3.4	Styrehonorar	4
3.5	Daglig leder	4
4	Bærekraftsrisiko.....	4
	Versjonshistorikk	5

1 Innledning

1.1 Formål

ConocoPhillips Norge Pensjonskasse (pensjonskassen) er underlagt finansforetakslovens regler om godtgjørelsesordninger som er nærmere regulert i forskrift om finansforetak (finansforetaksforskriften) og i forskrift om pensjonsforetak (pensjonskasseforskriften). Reglene skal sikre at pensjonskassen fastsetter og til enhver tid har- og praktiserer en godtgjørelsesordning for hele virksomheten.

Dette dokumentet har som formål å beskrive hvordan pensjonskassen oppfyller finansforetakslovens krav til godtgjørelsesordninger. Dokumentet styrebehandles årlig, og offentliggjøres på pensjonskassens hjemmeside.

1.2 Finansforetakslovens regler og tilhørende forskrifter om godtgjørelsesordninger

Godtgjørelse defineres som lønn og annen godtgjørelse som angitt i allmennaksjelovens § 6-16a.

Finansforetakslovens § 15-1 fastsetter blant annet at godtgjørelsesordningene skal:

- Ha særlige regler for tillitsvalgte og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig innvirkning på foretakets risikoeksponering.
- Være i samsvar med pensjonskassens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.
- Bidra til å fremme god styring av- og kontroll med pensjonskassens risiko.
- Ikke oppfordre til å ta for høy risiko.

Nærmere krav til godtgjørelsesordninger og utdypninger av disse framgår i finansforetaksforskriftens § 15-11. Her går det fram at pensjonskassen skal ha en godtgjørelsesordning for hele foretaket som skal bidra til å fremme god styring og kontroll med foretakets risikoer. Ordningen skal motvirke for høy risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter og være i tråd med de langsiktige interessene til foretaket og medlemmene i pensjonsordningene.

Hvis variabel godtgjørelse benyttes for ledende ansatte og ansatte med arbeidsoppgaver som er av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, skal sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse være balansert og bygge på resultater oppnådd over tid. Den faste delen av godtgjørelsen skal være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen.

Godtgjørelse til ansatte med kontrollansvar skal være uavhengig av resultatet i forretningsområdet de kontrollerer.

Godtgjørelsesordningen skal tilpasses virksomhetenes organisering, art og kompleksitet.

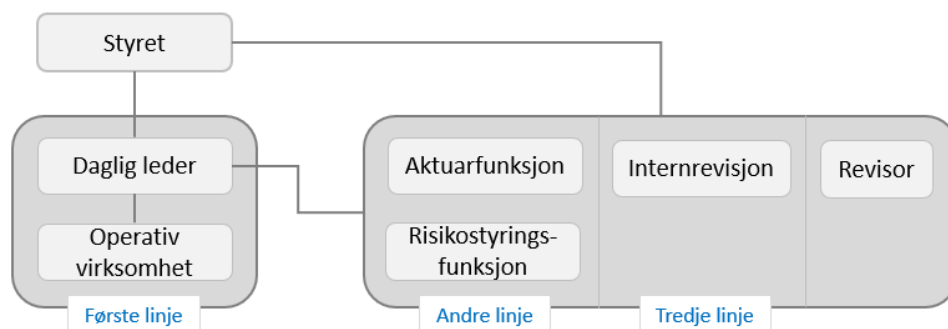
Dersom pensjonskassen har utkontraktert virksomhet som ikke er underlagt regler om godtgjørelsesordninger etter finansdirektiver som gjelder innen EØS, skal det i utkontrakteringsavtalen framgå at finansforetaksforskriftens regler om godtgjørelsesordninger gjelder tilsvarende for tjenesteyteren, jmfør pensjonskasseforskriften § 29.

2 Pensjonskassens organisering

Pensjonskassen har ingen egne ansatte. Daglig ledelse, operativ virksomhet og uavhengige kontrollfunksjoner (aktuarfunksjon, risikostyringsfunksjon og internrevisjon) utøves av ulike foretak gjennom avtale om utkontraktering eller tjenestekjøp.

Styret er pensjonskassens øverste myndighet, og utøver også kompetansen som ellers ligger til en generalforsamling. Styret består av 6 – 8 styremedlemmer, hvorav minst ett styremedlem er uten tilknytning til pensjonskassen eller arbeidsgiverforetakene.

Funksjonell organisering er illustrert i figuren nedenfor.



3 Pensjonskassens godtgjørelsesordninger

3.1 Utkontrakteringsleverandører

Flere av pensjonskassens utkontrakteringsleverandører er selv underlagt regler i finansforetaksloven, og er derfor forpliktet til regelverket knyttet til godtgjørelsesordninger. Øvrige utkontrakteringsleverandører, unntatt ConocoPhillips Norge (COPNO), er gjennom etablert utkontrakteringsavtale med pensjonskassen forpliktet til å overholde finansforetakslovens regler om godtgjørelsesordninger.

Daglig leder er utkontraktert fra COPNO. Utkontrakteringsavtalen fastsetter at pensjonskassen skal betale godtgjørelse til COPNO basert på faktisk timeskriving og COPNO sine til enhver tid gjeldende timepriser. Timeprisene fastsettes av COPNO, uavhengig av pensjonskassens og daglig leders aktiviteter og øvrige forhold. Daglig leder har et selvstendig ansvar til å følge eksterne rammebetingelser og er underlagt styrets instruks og tilsyn. COPNO har derfor ingen innflytelse på daglig leders arbeid i pensjonskassen. Av den grunn, og på bakgrunn av de hensyn finansforetaksloven skal ivareta, finner styret det forsvarlig å unnta utkontrakteringsavtalen med COPNO fra finansforetakslovens regler om godtgjørelsesordninger.

3.2 Investeringsrådgivning

Pensjonskassen har inngått avtale om investeringsrådgivning, ordreformidling og nominee-tjenester med et foretak som har konsesjon til å yte spesifikke investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven § 2-1 (1) og (2). Dette foretaket er gjennom verdipapirhandelloven omfattet av finansforetakslovens regler om godtgjørelsesordninger.

Investeringsrådgiver har ingen egne fondsprodukter, tar ingen transaksjonsgebyrer, har ingen depotkostnader, etableringskostnader eller suksesshonorar, og er ikke eid av en produktleverandør. Selskapets inntjening påvirkes ikke av hvilke forvaltere og produkter som velges av sine oppdragsgivere. Pensjonskassen betaler et fast honorar i prosent av samlet forvaltningskapital, og følgelig har investeringsrådgiver ingen økonomiske insentiver til å anbefale bestemte produkter.

3.3 Kapitalforvaltning

Pensjonskassen investerer utelukkende i verdipapirfond som er klassifisert som enten UCITS-fond (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) eller Nasjonale fond, og i alternative investeringsfond (AIF). Det er på forhånd avtalt er fast forvaltningshonorar og eventuelt et suksesshonorar som påløper dersom avkastning i fondet overstiger fondets referanseindeks med en gitt størrelse. Risikotakning i fondet er blant annet bestemt ut fra fondets strategi og filosofi som er fastsatt i fondets prospekt, vedtekter eller lignende. Pensjonskassen har gjennom det avtalte forvaltningshonoraret ingen påvirkning på forvaltningen av fondet.

3.4 Styrehonorar

Det utbetales ikke styrehonorar til styremedlemmer som er ansatt i et av arbeidsgiverforetakene og/eller styremedlemmer som er rettighetshavere i pensjonskassen.

Styrehonorar til uavhengige styremedlemmer utbetales årlig som et fast beløp som reguleres årlig den 1. januar i samsvar med regulering av folketrygdens grunnbeløp i foregående år.

I anledning sitt arbeid for pensjonskassen har styrets medlemmer og sine nærstående ikke anledning til å ta imot godtgjørelse fra andre enn pensjonskassen.

3.5 Daglig leder

Pensjonskassen betaler ingen godtgjørelser direkte til daglig leder. Det vises til avsnitt 3.1 over.

I anledning sitt arbeid for pensjonskassen har daglig leder og sine nærstående ikke anledning til å ta imot godtgjørelse fra andre enn pensjonskassen. Dette gjelder likevel ikke for godtgjørelse som utbetales av COPNO i anledning daglig leders ansettelsesforhold i selskapet.

4 Bærekraftsrisiko

Pensjonskassen har ingen egne ansatte og har derfor ikke fastsatt eksplisitte retningslinjer om integrering av bærekraftsrisiko i sine godtgjørelsesordninger.

Versjonshistorikk

Versjon nr.	Gjeldende fra	Vedtatt av styret	Styresak
1.0	25.10.2023	25.10.2023	6/215
2.0	19.9.2024	18.9.2024	6.2/221
3.0	15.9.2025	15.9.2026	4.4/226