

Retningslinjer for godtgjørelse i NORCAP AS

Innledning

NORCAP AS ("Norcap") er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenestene investeringsrådgivning og porteføljeforvaltning.

Disse retningslinjene for Norcaps godtgjørelsespolitikk er vedtatt av styret og skal gjelde fra og med 2024. Retningslinjene gjelder for alle ansatte og alle former for godtgjørelse, herunder fast og variabel lønn, naturalytelser, pensjons- og forsikringsordninger og etterlønn.

Styret forbeholder seg retten til å gjøre endringer i retningslinjene.

Hovedprinsipper for fastsettelse av godtgjørelse

Generelt

Norcaps godtgjørelsespolitikk skal være forankret i foretakets forretningsstrategi og skal til enhver tid være forenlig med foretakets risikotoleranse og langsiktige interesse slik disse er definert i foretakets policy og retningslinjer for risikostyring og internkontroll, jf. forskrift om risikostyring og internkontroll.

De ansatte får sin godtgjørelse fastsatt ved individuelle avtaler eller ved administrativ beslutning fra foretaket hvor de ansatte har sitt arbeidsforhold.

Norcap har etablert visse hovedprinsipper for foretakets godtgjørelsesstrategi. Prinsippene gjelder generelt, men vil ha ulik anvendelse på de forskjellige godtgjørelsesordninger, virksomhetsområder og stillingskategorier.

Hovedprinsippene for Norcaps godtgjørelsesstrategi skal være:

- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme foretakets langsiktige evne til å tilby foretakets kundemålgrupper finansielle tjenester og produkter på konkurransedyktige vilkår
- Godtgjørelsesordningen skal være konkurransedyktig, men ikke markedsledende, og skal ligge innenfor alminnelige aksepterte rammer i næringen så vel som samfunnet for øvrig
- Godtgjørelsesordningen skal belønne individuell og/eller kollektiv måloppnåelse og skal motivere til langsiktig interessefellesskap mellom foretaket og den ansatte
- Godtgjørelsesordningen skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med foretakets risiko og motvirke høy risikotaking
- Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med gjeldende eksternt og internt regelverk så vel som Norcaps prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse
- Godtgjørelsesordningen skal legge til rette for uavhengighet i rådgivningen slik at kundenes interesser er hovedfokus, også i forhold til om kunder ønsker bærekraftige løsninger. Dette er viktige prinsipper for at kunden skal ha råd som er i henhold til kundens beste.

Godtgjørelsesformer

Fastlønn

Fastlønnen består av den ansattes faste avtalte årslønn. Denne forhandles individuelt, og vil være avhengig av den ansattes stilling og arbeidsoppgaver, erfaring og ansvar. Som hovedregel skal ansatte med lik stilling og arbeidsoppgaver, erfaring og ansvar ha lik fastlønn. Fastlønnen blir normalt tatt opp til vurdering en gang i året.

Norcap etterstreber en mest mulig enhetlig godtgjørelsespolitikk.

Variabel lønn

Ingen av selskapets ansatte er omfattet av bonusordninger. Nye ansatte tilbys ikke bonus som en del av sin avlønning.

Det skal ikke inngås individuelle avtaler om bonus som begrenser styrets mulighet til å gjøre endringer som er nødvendig for å møte krav gitt i lov eller medhold av lov, herunder forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv. Daglig leder i Norcap kan likevel velge å utmåle bonus utover avtalt bonusnivå dersom særlige gode prestasjoner tilsier det. Slike utmålinger og begrunnelse for slik utmåling skal dokumenteres og fremlegges Styret. Total bonus til en ansatt kan likevel ikke overstige den ansattes maksimale ramme for bonus.

Ansatte skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer mot bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Pensjons- og forsikringsordninger

Ansatte i Norcap er berettiget til medlemskap i foretakets kollektive pensjons- og forsikringsordninger etter de regler som til enhver tid gjelder for disse.

Norcap har følgende kollektive pensjonsordninger:

- Innskuddsbasert tjenestepensjonsordning i DNB etter lov om innskuddspensjon

Norcap har følgende kollektive forsikringsordninger:

- Yrkesskadeforsikring i DNB Livsforsikring
- Gruppelivsforsikring i DNB Livsforsikring
- Reiseforsikring i Fremtind Forsikring
- Helseforsikring i DNB Livsforsikring

Norcap har som mål å skape et mest mulig enhetlig pensjons- og forsikringssystem i konsernet. Enhver individuell avtale om pensjon og forsikring skal derfor forelegges for styret før avtale inngås.

Foretaket skal ha oversikt over de totale kostnadene ved pensjonsordningen og de øvrige elementer i den ansattes samlede godtgjørelse før slik avtale inngås.

Sluttvederlag o.l.

Norcap tilbyr ikke sluttvederlag o.l. med mindre særlige forhold tilsier dette.

Eventuelle sluttvederlag skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet.

Sluttvederlag skal ikke gis dersom vilkårene for avskjed etter arbeidsmiljøloven § 15-14 er til stede.

Styret i foretaket kan inngå avtale med person i foretakets ledelse hvor han/hun fraskriver seg reglene om oppsigelsesvern i arbeidsmiljøloven mot sluttvederlag.

Naturalytelser, opsjoner m.v.

Norcap har som policy å begrense bruken av naturalytelser og skal under enhver omstendighet ikke tilby naturalytelser som i art eller verdi går utover det som er vanlig markedspraksis.

Norcap har ikke generelle ordninger for opsjoner, aksjeprogram mv. for sine ansatte. Styret kan etter en konkret vurdering godkjenne individuelle avtaler om opsjoner, aksjeprogram mv. forutsatt at disse utformes i tråd med forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner mv. og annen relevant lovgivning.

Inndeling av ansatte

Selskapets ansatte er inndelt som illustrert i tabellen under;

Kategori ansatte	Omfatter	Fastlønn	Variabel lønn
Ledende ansatte med vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering	Daglig leder, Nestleder, Analysesjef, Leder porteføljeforvaltning	I henhold til generelle retningslinjer	Ingen variabel lønn eller bonus
Investeringsrådgivere som ikke er ledende ansatte	Investeringsrådgivere	I henhold til generelle retningslinjer	Ingen variabel lønn eller bonus
Ansatte med kontrolloppgaver	Compliance & Risk Officer	I henhold til generelle retningslinjer.	Ingen variabel lønn eller bonus
Andre ansatte	Økonomisjef, Administrasjonssjef, Senior Operations Associate, Systemutvikler, Resepsjonist, Senior rådgiver marked, Researcher	I henhold til generelle retningslinjer.	Ingen variabel lønn eller bonus
Styremedlemmer og deltakere i godtgjørelsesutvalg	Styremedlemmer, tillitsvalgte, varamedlemmer, deltakere i godtgjørelsesutvalg	Godtgjørelse til styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen, jf. asl. § 6-10.	Ingen variabel lønn eller bonus.

Internkontroll

Regelverket for Norcaps godtgjørelsesordning skal minst en gang i året gjennomgå av uavhengige kontrollfunksjoner, jf. forskrift om risikostyring og internkontroll. Det skal på basis av gjennomgangen utledes en skriftlig rapport som kan sendes Finanstilsynet på forespørsel.

Rutine med virkning fra: 08.05.2024

Vedtatt av styret: 08.05.2024

Oppdatert iht. faktiske ansettelsesavtaler og forsikringsavtaler: 03.12.2025

.....