



DNB Asset Management

Godtgjørelsesordninger i DNB Asset Management AS



Innledning

Formålet med dette dokumentet er å beskrive DNB Asset Managements godtgjørelsesordning i tråd med verdipapirfondforskriften § 8-1. Godtgjørelsesordningen ivaretar kravene i verdipapirfondloven § 2-16 og verdipapirfondforskriften kapittel 2 del XI, og er etablert i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransje anbefaling for godtgjørelsesordninger. Dokumentet beskriver også hvordan ordningen er forenlig med integreringen av bærekraftsrisiko etter artikkel 5 i offentliggjøringsforordningen (SFDR).

Godtgjørelsesordningen for ansatte i DNB Asset Management AS består av fastlønn og variabel godtgjørelse.

Fast godtgjørelse

Fast godtgjørelse er basert på den enkelte ansattes bakgrunn og erfaring, og fastsettes ut fra en markedsmessig vurdering. For ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til selskapet eller verdipapirfondene, skal den faste godtgjørelsen være av en slik størrelse at den ansatte ikke er avhengig av å få utbetalt variabel godtgjørelse. Det samme gjelder for ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte eller risikotakere.

Ansatte med selvstendige kontrolloppgaver i DNB Asset Management mottar kun fastlønn og gis ingen form for variabel godtgjørelse.

Variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse i DNB Asset Management består av to modeller. Den ene ansatte omfattes DNB-konsernets individuelle bonusordning (konsernmodellen), og den andre gjelder porteføljeforvaltere og deres ledere, som omfattes av Risk Adjusted Profit Sharing-modellen (RAPS).

Variabel godtgjørelse i henhold til konsernmodellen bygger på tildeling til de enkelte forretningsområdene i DNB-konsernet etter en helhetlig vurdering av prestasjoner og bidrag til konsernets risikojusterte resultat. Den individuelle tildelingen er basert på en samlet vurdering av den ansattes prestasjoner og atferd.

Variabel godtgjørelse etter Risk Adjusted Profit Sharing-modellen (RAPS) er basert på forvaltningsselskapets lønnsomhet. Den individuelle tildelingen er basert på den ansattes bidrag til oppnådd relativ avkastning og atferd.

Ved vurderingen av den ansattes atferd tillegges brudd på investeringsretningslinjene særlig vekt. Risikoparametere for bærekraft er integrert i investeringsretningslinjene. Brudd på bærekraftrelaterte risikoparametere kan, på samme måte som brudd på andre risikoparametere, medføre en redusert variabel godtgjørelse.

Fastsettelse av variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse fastsettes årlig av styret i DNB Asset Management etter behandling i DNB-konsernets kompensasjons- og organisasjonsutvalg. Utvalget består av inntil fire medlemmer fra styret i DNB ASA. Utvalget ledes av styreleder i DNB Bank ASA og består i tillegg av to aksjonærvälgte styremedlemmer og ett ansattvalgt styremedlem. Forslag til samlet tildeling etter RAPS-modellen forelegges også konsernsjefen før endelig beslutning fattes av styret.

Tilbakeholdelse av variabel godtgjørelse

For følgende grupper av ansatte og tillitsvalgte:

- ledende ansatte
- ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for risikoeksponeringen til fond eller selskapet (risikotakere)
- ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte eller risikotagere, og
- ansatte med salgsoppgaver

plasseres variabel godtgjørelse med 100 prosent i fondsandeler i fond forvaltet av selskapet. 40 prosent av disse overføres til den ansattes verdipapirfondskonto mens de resterende 60 prosent overføres til den ansatte jevnt fordelt over en treårs periode. Etter overføring til den ansattes verdipapirfondskonto vil andelene være underlagt en bindingstid på seks måneder.

Tilbakeholdt variabel godtgjørelse er betinget og kan reduseres eller bortfalle basert på selskapets økonomiske stilling og resultatene til det relevante fondet eller den aktuelle ansatte.

Styremedlemmer mottar kun fast godtgjørelse for sitt styreverv.

Endringslogg

Dato	Versjonsnummer	Kommentarer/endringer
01.12.2023	Versjon 1.0	Nytt dokument
04.11.2024	Versjon 1.1	Formateringsendringer.
31.08.2026	Versjon 2.0	Oppdatert i tråd med revidert instruks for variabel godtgjørelse.

DNB