

Lønpolitik	
Omfattet af politikken	Gældende fra
Invest Administration A/S	23. februar 2022 (Erstatter ”Retningslinjer for organisation, whistleblowing og løn” fsva. lønpolitik m.v.)

Formål og anvendelsesområde

Politikken har overordnet til formål at fremme en sund og effektiv risikotagning og -styring samt sikre en konkurrencedygtig aflønning, der understøtter en langsigtet og holdbar forretningsmodel.

Politikken og dens retningslinjer finder anvendelse på bestyrelsen og ansatte i Invest Administration.

Bestyrelsen, direktionen og den juridisk ansvarlige har været involveret i udarbejdelsen og den løbende opdatering af politikken, hvilket anses som forsvarligt taget størrelsen, omfanget og kompleksiteten af Invest Administrations aktiviteter i betragtninger, herunder særligt den manglende mulighed for udbredelse af variable lønde.

Lønpolitikken skal godkendes af generalforsamlingen, jf. § 77 d i lov om finansiel virksomhed og § 22 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Retsgrundlag

Politikken er udarbejdet i overensstemmelse med:

- § 77 d i lov om finansiel virksomhed.
- § 20 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.
- Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglersekskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder (IFS-aflønningsbekendtgørelsen).
- Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-aflønningsbekendtgørelsen).

De forhold, der er reguleret af de to ovennævnte bekendtgørelser, gælder ikke for ansættelsesforhold omfattet af en kollektiv overenskomst. Tilsvarende gælder en række forhold, der er reguleret i lov om finansiel virksomhed og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., ikke for ansættelsesforhold omfattet af kollektiv overenskomst.

Politikken implementerer også kravene i artikel 5 i disclosureforordningen (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser).

Invest Administration har i overensstemmelse med § 77 c i lov om finansiel virksomhed og § 21 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. ikke nedsat et aflønningsudvalg.

Det bemærkes, at de investeringsforeninger, som Invest Administration administrerer, ikke er omfattet af aflønningsreglerne, herunder kravet om en lønpolitik, i §§ 48 a-48 d i lov om investeringsforeninger m.v. Årsagen er, at foreningerne har delegeret den daglige ledelse til Invest Administration, jf. § 1, stk. 5, i lov om investeringsforeninger. Tilsvarende er kapitalforeninger administreret af Invest Administration ikke underlagt krav om lønpolitik i lovgivningen. Honoraret til bestyrelsen i en forening under administration godkendes årligt af foreningens generalforsamling, og det fastsættes af bestyrelsen under hensyntagen til honorarniveauet i sammenlignelige foreninger.

Væsentlige risikotagere

Identifikation og udpegning af ansatte som væsentlige risikotagere, dvs. ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Invest Administrations risikoprofil eller på risikoprofilen for forvaltede alternative investeringsfonde, sker i overensstemmelse med reglerne i IFS-aflønningsbekendtgørelsen og FAIF-aflønningsbekendtgørelsen. Hvis relevant kan Invest Administrations bestyrelse også identificere andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på risikoprofilen.

Invest Administrations bestyrelse har udpeget følgende ansatte som væsentlige risikotagere i henhold til § 3 i IFS-aflønningsbekendtgørelsen og § 3 i FAIF-aflønningsbekendtgørelsen:

- Lederen af Porteføljeafdelingen (Chief Investment Officer).
- Portefølje controllere.
- Lederen af risikostyringsfunktionen.

Bestyrelsen har ikke identificeret andre ansatte, som har væsentlig indflydelse på risikoprofilen.

Politikkens rammer

Lønpolitikken tager udgangspunkt i de kompetencer og det ansvar, som ledelsen og de enkelte ansatte hver især bidrager med, og som er nødvendige for at understøtte Invest Administrations forretningsplan, værdier og strategi. Lønnen fastsættes på et markedsfølsomt niveau med henblik på at beskytte kunder og investorer. Lønpolitikken er kønsneutral.

Invest Administration følger de til enhver tid gældende kollektive overenskomster, når det er relevant for de pågældende medarbejdere. Lønnen genforhandles individuelt én gang årligt.

Invest Administration følger den pensionspolitik, som er fastlagt af moderselskabet Lån & Spar Bank A/S. Ansatte kan også drage nytte af andre personalegoder, såsom fri telefon, internetopkobling, forsikringer m.v.

Variable lønde

Der udbetales ikke variable lønde.

Bestyrelsen

Invest Administrations bestyrelse fastsætter – på baggrund af generalforsamlingsgodkendelse – selv sit honorar og udbetalingsmåden under iagttagelse af markedsniveauet hos sammenlignelige virksomheder. Det

enkelte bestyrelsesmedlem modtager kun honorar, hvis bestyrelsesmedlemmet ikke er ansat hos Invest Administrations ejer, Lån & Spar Bank A/S.

Bestyrelseshonoraret fastsættes under forbehold for generalforsamlingens efterfølgende godkendelse. Såfremt generalforsamlingen måtte underkende et fastsat honorar, skal bestyrelsens medlemmer tilbagebetale en evt. difference.

Direktionen

Lønnen til direktionen fastsættes på et markedsmæssigt niveau i forhold til kompetencer og organisatoriske ansvar, og lønnen består af den faste løn og pension.

Væsentlige risikotagere

Lønnen fastsættes på et markedsmæssigt niveau i forhold til den enkelte medarbejders kompetencer og ansvar, og lønnen består af den faste løn og pension.

Øvrige medarbejdere

Lønnen fastsættes på et markedsmæssigt niveau i forhold til den enkelte medarbejders kompetencer, og lønnen består af den faste løn og pension.

For studentermedhjælpere og tilsvarende fastsættes lønnen efter brancheniveauet for sådanne.

Fratrædelsesgodtgørelser

Aftaler om fratrædelsesgodtgørelser skal opfylde kravene i § 15 i IFS-aflønningsbekendtgørelsen og § 15 i FAIF-aflønningsbekendtgørelsen. Det medfører bl.a., at fratrædelsesgodtgørelsen maksimalt må udgøre en værdisvarende til de seneste to års vederlag inkl. pension for den pågældende person.

Herudover skal Invest Administration overholde reglerne om godtgørelser i funktionærloven ved opsigelse af funktionærer.

Nyansættelsesgodtgørelser

Ved brug af nyansættelsesgodtgørelser skal kravene i § 16 i IFS-aflønningsbekendtgørelsen og § 16 i FAIF-aflønningsbekendtgørelsen efterleves.

Løbende gennemgang og kontroller

Invest Administrations bestyrelse gennemgår lønpolitikken årligt med henblik på evt. at tilpasse den til selskabets udvikling. Hvis der ændres i lønpolitikken, skal den forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

Der foretages også en årlig kontrol af, at lønpolitikken overholdes. Invest Administrations bestyrelse skal forelægges en årlig redegørelse for, hvordan virksomhedens lønpolitik er blevet overholdt det forgangne år, ligesom redegørelsen skal indeholde en særskilt kontrol med aflønningen af direktionen og de udpegede væsentlige risikotagere. Kontrollen udføres af Invest Administrations revision, som kontrollerer udbetalinger af lønninger og honorarer i forhold til lønpolitikken og rapporterer til bestyrelsen herom.

Oplysningskrav

Invest Administration skal sikre, at de oplysningskrav, som følger af lovgivningen, er opfyldt. Som følge heraf offentliggør Invest Administration i forbindelse med aflæggelse af årsrapport de nødvendige oplysninger om lønpolitik og relevante lønsummer.

Bestyrelsesformanden skal i sin beretning redegøre for aflønningen af ledelsen overfor generalforsamlingen, og redegørelsen skal indeholde oplysninger om aflønningen i det foregående regnskabsår og aflønningen i det indeværende og kommende regnskabsår, jf. § 22, stk. 2, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og § 77 d, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed.

Invest Administration skal årligt offentliggøre oplysninger, der efterkommer oplysningskravet i § 22 i IFS-aflønningsbekendtgørelsen. Oplysningerne skal offentliggøres på Invest Administrations hjemmeside.

Det bemærkes, at Invest Administration er undtaget fra at offentliggøre oplysningerne i § 19, stk. 1, i IFS-aflønningsbekendtgørelsen, ligesom Invest Administration er undtaget fra den årlige indberetning til Finanstilsynet efter § 19, stk. 5, i IFS-aflønningsbekendtgørelsen. Undtagelsen af Invest Administration fra kravene følger af § 19, stk. 4 og 8, i IFS-aflønningsbekendtgørelsen.

Integration af bæredygtighedsrisici

Lønpolitikken skal gøre det muligt at efterleve politikker om bæredygtighed og samfundsansvar samt sikre integration af bæredygtighedsrisici. Invest Administration har ingen resultatafhængig aflønning af hverken bestyrelse, direktion eller ansatte, som direkte eller indirekte vil kunne påvirke deres incitament ved beslutningsprocesser omkring bæredygtighed. Lønpolitikken er således i overensstemmelse med integrationen af bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutninger på baggrund af de politikker for bæredygtighed og samfundsansvar, som er fastlagt af foreningerne under administration og deres bestyrelser.

Information om lønpolitikken

Det skal sikres, at bestyrelsen og ansatte i Invest Administration til enhver tid har mulighed for at gøre sig bekendt med lønpolitikken, ligesom oplysninger om integration af bæredygtighedsrisici skal være offentligt tilgængelige. Lønpolitikken offentliggøres derfor på Invest Administrations hjemmeside.