

Informasjon om godtgjørelsesordningen i FIRST Fondene AS

FIRST Fondene AS (FIRST Fondene) har etablert en godtgjørelsesordning som skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med verdipapirfondforskriften kapittel 2 punkt XI og AIF-forskriften kapittel 4. Ordningen omfatter selskapets ansatte, herunder ledende ansatte, ansatte med kontrolloppgaver, ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte og andre ansatte med vesentlig betydning for risikoprofilen til selskapet eller fond under forvaltning. Selskapets ansatte har blitt gjort kjent med godtgjørelsesordningen som er vedtatt av styret i FIRST Fondene.

Godtgjørelsesordningen skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med investeringsmandatene for de fondene som forvaltes, og skal tilpasses virksomhetens art, omfang og kompleksitet. Godtgjørelsesordningen skal for øvrig være i samsvar med foretakets og fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er viktig å beskytte kundenes interesser, unngå interessekonflikter og risikotaking som er uforenelig med risikoprofilen, vedtektene eller øvrige stiftelsesdokumenter til fond under forvaltning. For å sikre at disse hensynene ivaretas legges det blant annet til grunn en praksis som underbygger sammenfallende interesser mellom ansatte, kunder og FIRST Fondene. Godtgjørelsen er utformet slik at den tar hensyn til bærekraftsrisiko og at det ikke oppfordres til overdreven risikotaking. Integrering av bærekraftsrisiko er en del av den totale risikovurderingen for våre fond og inngår derfor som en del av de kvalitative og kvantitative vurderingene for tildeling av variabel godtgjørelse til både forvaltere og investeringsrådgivere.

Godtgjørelsesordningen åpner for at ansatte mottar både fast og variabel godtgjørelse. Den faste delen av godtgjørelsen er tilstrekkelig høy slik at selskapet kan unnlate å betale variabel godtgjørelse.

Den variable delen av godtgjørelsen tildeles på bakgrunn av individuell måloppnåelse, etterlevelse av lover og regler samt resultatene til den enkelte forretningsenhet, fond under forvaltning og selskapet som helhet.

Selskapet har gjort en proporsjonalitetsvurdering av størrelsen på forvaltningsselskapet og fond under forvaltning, selskapets interne organisasjon samt dets aktiviteter art, formål og kompleksitet og vurdert det slik at man kan fravike noen krav relatert til godtgjørelse. På bakgrunn av denne vurderingen utbetaler selskapet 60 % av den variable godtgjørelsen i kontanter ved tildeling. 40 % av den variable godtgjørelsen investeres i fondsandeler i selskapets navn og selges ett år etter tildeling og utbetales til den enkelte ansatte. Fondsandelene som tildeles forvaltere knyttes opp mot fond under forvaltning. Den samme proporsjonalitetsvurderingen ligger til grunn for selskapets beslutning om å ikke oppnevne et eget godtgjørelsesutvalg.

For ansatte i kontrollfunksjoner, herunder compliance- og risikostyringsfunksjonen, fastsettes både fast og variabel godtgjørelse uavhengig av resultatet i forretningsområdene som kontrollfunksjonene kontrollerer. Det er også satt en maksimumsbegrensning på hvor mye godtgjørelse disse funksjonene kan oppnå i løpet av et år.

For variabel godtgjørelse kan det i tillegg foretas særskilt risikojustering etter opptjeningsperioden basert på negative resultater og risikovurderinger knyttet til selskapet og fondene under forvaltning.

Ledelsen innstiller den variable godtgjørelsen til den enkelt ansatte, men det er styret som foretar den endelige beslutningen. Styreformann innstiller variabel godtgjørelse for daglig leder. Styremedlemmer mottar kun fast godtgjørelse.

Selskapet vil offentliggjøre detaljer rundt utbetalt fast og variabel godtgjørelse i selskapets årsrapport.