Flossbach von Storch

Bekendmaking van informatie 2017

inzake de circulaire 2010-437 van de CSSF, Richtsnoeren betreffende het vergoedingsbeleid in de financiële sector

1. Inleiding

De circulaire bevat minimumeisen voor de vergoedingssystemen van instellingen, die schadelijke stimulansen tot het nemen van buitensporig hoge risico's moeten vermijden. Het gaat derhalve om regelingen ter veiligstelling van de stabiliteit van financiële instellingen en daarmee ook ter veiligstelling van de stabiliteit van de financiële markt.

Overeenkomstig de circulaire is Flossbach von Storch Invest S.A. er als instelling voor financiële dienstverlening toe verplicht om over een passend vergoedingssysteem te beschikken.

2. Bedrijfsmodel

Flossbach von Storch Invest S.A. beheert als beheermaatschappij een vermogen van in totaal circa 23,7 miljard euro (stand 31 december 2017).

Het maatschappelijke doel van de beheermaatschappij is het collectief beheer van beleggingsportefeuilles van een of meerdere Luxemburgse en/of buitenlandse instellingen voor collectieve belegging. Hiertoe behoren instellingen voor collectieve belegging in effecten (icbe's) overeenkomstig de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging en de wijzigingen hierop (“Wet van 17 december 2010”) en alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) overeenkomstig de Luxemburgse wet van 12 juli 2013 inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen (“Wet van 12 juli 2013”), evenals andere instellingen voor collectieve belegging (icb's) die niet onder de genoemde richtlijnen vallen en waarvoor de beheermaatschappij aan toezicht onderworpen is, waarvan de deelnemingsrechten echter niet in andere lidstaten van de Europese Unie overeenkomstig de genoemde richtlijnen kunnen worden verhandeld. Het collectieve beheer van de beleggingsportefeuilles gebeurt in naam van de aandeelhouders en in overeenstemming met de bepalingen van hoofdstuk 15 van de Wet van 2010 alsook van de Wet van 2013.

3. Informatie ter naleving van de vereisten van de omzendbrief 2010-437

3.1 Algemene informatie over het vergoedingssysteem

Flossbach von Storch Invest S.A. heeft als doel zijn medewerkers een competitieve en faire totale vergoeding aan te bieden. Dit betekent dat de in principe niet-schaalgebonden medewerkers van Flossbach von Storch Invest S.A. een gepaste vaste basisvergoeding ontvangen. Bovenop de basisvergoeding kan een vrijwillige prestatie- en/of resultaatgebonden vergoeding (variabele vergoeding) worden betaald.

De vergoedingsregelingen zijn in overeenstemming met de strategische doelstellingen van Flossbach von Storch Invest S.A. en zijn hier niet mee in strijd.

Het vergoedingssysteem geeft geen stimulansen voor het aangaan van buitensporige risico's. Met de personeelsafdeling wordt dit systeem jaarlijks in het kader van de personeelsplanning op zijn deugdelijkheid gecontroleerd en eventueel aangepast.

3.2 Structuur van het vergoedingssysteem

De medewerkers van Flossbach von Storch Invest S.A. ontvangen een markt- en functieconforme vaste vergoeding op basis van een analytische functiebeoordeling.

Daarnaast ontvangt een deel van de medewerkers - in het bijzonder die uit de marktsectoren en de verkoop - een doel- resp. prestatiegerichte variabele vergoeding. Voorwaarde voor de uitbetaling van een variabele vergoeding is in principe een positief jaarresultaat van Flossbach von Storch Invest S.A. In de dienst- of arbeidsovereenkomst zijn geen gegarandeerde variabele vergoedingen of contractueel vastgelegde vergoedingsaanspraken voorzien.

Wat de controle-eenheden betreft worden voor het vergoedingssysteem geen stimulansen vastgelegd die indruisen tegen de toezichtfunctie van deze eenheden. In deze eenheden wordt voor het overgrote deel een vaste vergoeding uitbetaald. In succesvolle bedrijfsjaren kunnen vrijwillige afzonderlijke betalingen plaatsvinden die gerelateerd zijn aan het totale jaarresultaat van Flossbach von Storch Invest S.A.

3.3 Verhouding van de variabele tot de vaste vergoeding

Door het ingevoerde vergoedingssysteem is er geen sprake van een significante afhankelijkheid van de medewerkers van variabele vergoedingen. Er is een passend evenwicht tussen de vaste en de variabele vergoedingscomponenten.

3.4 Vergoedingsparameters

Criteria voor het bepalen van de hoogte van het vaste basissalaris zijn o.a. de relevante beroepservaring en kwalificaties, de inhoud van de job en het algemene salarisniveau van de vennootschap.

De doorslaggevende vergoedingsparameters voor een variabele vergoeding zijn de ontwikkeling van Flossbach von Storch Invest S.A. (totale jaarresultaat) en eventueel de bereikte doelen die afgeleid zijn van de doelstellingen uit de totaalplanning van Flossbach von Storch Invest S.A. en die overeenkomen met de strategische doelstellingen van de vennootschap. Deze doelstellingen zijn gericht op een duurzaam bedrijfssucces op lange termijn. De persoonlijke doelstellingen worden aan het begin van het jaar overeengekomen tussen een medewerker en zijn/haar hiërarchisch meerdere, tijdens het jaar gecontroleerd en aan het einde van het jaar geëvalueerd.

3.5 Wijze van uitbetaling

De vaste vergoeding wordt in 12 gelijke delen telkens ten laatste op de 25e van de maand uitbetaald. De uitbetaling van een eventuele variabele vergoeding gebeurt doorgaans eenmaal in het eerste kwartaal van het volgende jaar.

3.6 Vergoeding voor de bestuursleden

Om de vertrouwelijkheid te beschermen, en in het kader van de gegevensbescherming, maken wij de vergoeding van de bestuursleden niet bekend.

3.7 Vergoeding voor de raad van toezicht

De leden van de raad van toezicht hebben in het kader van de uitoefening van hun mandaat geen vergoeding ontvangen.

3.8 Beroep op externe adviseurs

De structurering van het vergoedingssysteem gebeurde zonder beroep te doen op externe adviseurs.

3.9 Vergoedingsgegevens voor het boekjaar 2017

De totale personeelskosten inclusief sociale lasten en bedrijfspensioenen bedroegen in het boekjaar 2017 1.877.000 euro. Hiervan was 58% voor vaste vergoedingscomponenten. Het aandeel van de variabele vergoedingscomponenten in de totale personeelskosten lag derhalve rond 42%.

Voor het boekjaar 2017 hebben 9 medewerkers (van de in totaal 12 medewerkers per 31 december 2017) een variabele vergoeding ontvangen.

Stand: 04/2018