

## Vergütungsbericht der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) für das Geschäftsjahr 2021

### 1. Vorbemerkung

Die LBBW AM ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und betreibt ein wenig komplexes und risikoarmes Geschäftsmodell. Die Gesellschaft hat dabei neben den allgemeinen gesetzlichen Regelungen für das Investmentgeschäft die verschiedenen regulatorischen Anforderungen an ihre Vergütungs- und Anreizsysteme anzuwenden.

Für die Ausgestaltung, Umsetzung und Offenlegung der Vergütungssysteme unterliegt die LBBW AM im Geschäftsjahr 2021 den Vorgaben des § 37 (2) KAGB in Verbindung mit Anhang II der Richtlinie 2011/61/EU, den ergänzenden Umsetzungsbestimmungen der ESMA Leitlinien für solide Vergütungspolitiken sowie den Mindestanforderungen für das Risikomanagement von Kapitalverwaltungsgesellschaften (KaMaRisk).

Die LBBW AM hat aufgrund des Gruppenzusammenhangs mit der LBBW als bedeutendes Kreditinstitut ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraxis an die regulatorischen Anforderungen der Bank nach InstitutsVergV unter Berücksichtigung der spezifischen regulatorischen Besonderheiten ausgerichtet. Die Veröffentlichung der Angaben zur Vergütungspolitik und den gezahlten Vergütungen erfolgt unter Wahrung der Vertraulichkeits- und Datenschutzbestimmungen sowie des Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes.

### 2. Vergütungspolitik und -governance

Die Geschäftsführung der LBBW AM hat allgemeine Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme festgelegt und diese mit dem Aufsichtsrat abgestimmt. Die Umsetzung dieser Vergütungsgrundsätze für die Vergütungssysteme der Mitarbeiter erfolgt auf der Basis korrespondierender kollektiv-rechtlicher Regelungen. Betriebsvereinbarungen wurden abgeschlossen. Die Angemessenheit und die Wirksamkeit des Vergütungssystems und die Risikoanalyse werden jährlich durch das Leitungsorgan überprüft und von den Gremien der Gesellschaft beschlossen.

Die Festsetzung der individuellen Mitarbeitervergütungen erfolgt durch die Geschäftsführung in Abstimmung mit den jeweiligen Führungskräften und im Rahmen des mit dem Aufsichtsrat abgestimmten Gesamtbudgets unter Anwendung der Vergütungsgrundsätze.

### 3. Vergütungssysteme

Die LBBW AM verfolgt das Ziel, ihren Mitarbeitern leistungs- und marktgerechte Gesamtvergütungen zu gewähren, die aus einer fixen und variablen Barvergütung sowie sonstigen Nebenleistungen bestehen.

Die Fixvergütung richtet sich nach der ausgeübten Funktion und deren Wertigkeit entsprechend den Marktgegebenheiten bzw. den anzuwendenden Tarifverträgen.

Zusätzlich zur Fixvergütung können die Mitarbeiter eine erfolgs- und leistungsbezogene variable Vergütung erhalten, deren Höhe insbesondere vom Unternehmenserfolg und dem individuellen Erfolgsbeitrag abhängt. Ein weiteres Kriterium zur Vergabe einer variablen Vergütung ist die Erfüllung der Nebenbedingungen gem. § 7 InstitutsVergV im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns, die einer jährlichen Prüfung unterliegt. Für den Anteil der variablen Erfolgsvergütung an der Gesamtvergütung besteht eine Obergrenze gemäß den relevanten regulatorischen Bestimmungen.

Für Mitarbeiter, die durch ihre Tätigkeit das Risikoprofil der LBBW AM oder einzelner Fonds maßgeblich beeinflussen (sogenannte Risk Taker) bestehen besondere Regelungen für die Auszahlung, die zu 40% über einen Zeitraum von 3 Jahren gestreckt erfolgt. Dabei werden 50% der gesamten variablen Vergütung in Form eines virtuellen Co-Investments in einen oder ggf. mehrere „typische“ Fonds der LBBW AM gewährt und unter Berücksichtigung einer zusätzlichen Haltefrist von einem Jahr ausgezahlt. Bei der endgültigen Auszahlung werden zusätzliche inhaltliche Auszahlungsbedingungen geprüft (Malus).

Die Geschäftsführer der LBBW AM sind auch Risk Taker im Gruppenzusammenhang des LBBW-Konzerns. Die Regelungen der Auszahlung richten sich nach den Auszahlungsbedingungen des LBBW-Konzerns.

## 4. Quantitative Vergütungsinformationen

Entsprechend einer Empfehlung des Branchenverbandes BVI wird im Folgenden eine gesamthafte Darstellung der Vergütungsinformationen nach § 67 (3) bzw. § 101 (3) KAGB vorgenommen.

In der nachstehenden Vergütungsübersicht sind die im Jahr 2021 gezahlten Jahresfestgehälter und variablen Vergütungen der LBBW AM und die aufgeschobenen Anteile aus Vorjahren enthalten:

### Vergütungszahlen LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH für das Jahr 2021

Kennzahlen in TEUR	Gesamt	davon Geschäftsführer (die Risk Taker sind)	davon Geschäftsführer (die keine Risk Taker sind)	davon Mitarbeiter (die Risk Taker sind)	davon Mitarbeiter (die keine Risk Taker sind)
<b>Gesamtvergütung</b>	<b>28.518</b>	<b>1.739</b>	<b>0</b>	<b>2.031</b>	<b>24.747</b>
<b>Fixvergütung</b>	<b>24.233</b>	<b>802</b>	<b>0</b>	<b>1.483</b>	<b>21.948</b>
davon: Barvergütung	20.906	767	0	1.373	18.765
davon: andere Instrumente	0	0	0	0	0
davon: sonstige Positionen (bspw. bAV, geldwerte Vorteile)	3.327	35	0	110	3.183
<b>Variable Vergütung für das Jahr 2021<sup>1)</sup></b>	<b>4.285</b>	<b>937</b>	<b>0</b>	<b>549</b>	<b>2.799</b>
davon: Barvergütung	3.882	878	0	321	2.683
davon: andere Instrumente	272	45	0	226	0
davon: sonstige Positionen	130	13	0	1	116
<b>Zurückbehaltene variable Vergütung</b>	<b>226</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>181</b>	<b>0</b>
davon: Barvergütung (einfache Deferrals)	109	18	0	90	0
davon: andere Instrumente (Deferrals mit Sperrbeträge)	118	27	0	90	0
davon: sonstige Positionen	0	0	0	0	0

### Zusätzliche Informationen zur variablen Vergütung<sup>2)</sup>

Kennzahlen in TEUR	Gesamt	davon Geschäftsführer (die Risk Taker sind)	davon Geschäftsführer (die keine Risk Taker sind)	davon Mitarbeiter (die Risk Taker sind)	davon Mitarbeiter (die keine Risk Taker sind)
Gesamtbetrag der für frühere Leistungsperioden gewährten, zurückbehaltenen Vergütungen (exkl. Wertsteigerung)	1.570	373	0	382	815
davon: im Geschäftsjahr zu beziehen (exkl. Wertsteigerung)	447	36	0	100	311
davon: in nachfolgenden Geschäftsjahren zu beziehen (exkl. Wertsteigerung)	1.124	337	0	282	504
Höhe von Leistungsanpassungen, die im Geschäftsjahr bei zurückbehaltenen, im Geschäftsjahr zu beziehenden Vergütungen vorgenommen wurden	0	0	0	0	0
Höhe von Leistungsanpassungen, die im Geschäftsjahr bei zurückbehaltenen, in künftigen jährlichen Leistungsperioden zu beziehenden Vergütungen vorgenommen wurden	0	0	0	0	0
Gesamthöhe der durch nachträgliche implizite Anpassungen bedingten Anpassungen während des Geschäftsjahres (wie Wertänderungen, die auf veränderte Kurse der betreffenden Instrumente zurückzuführen sind)/Summe realisierte Wertsteigerung	26	2	0	4	20
Gesamthöhe der vor dem Geschäftsjahr gewährten, zurückbehaltenen Vergütungen, die im Geschäftsjahr tatsächlich gezahlt wurden (inkl. Wertsteigerung)	473	37	0	104	332
Gesamthöhe der für frühere Leistungsperioden gewährten und zurückbehaltenen Vergütungen, die erdient sind, aber Sperrfristen unterliegen	224	32	0	59	133
Garantierte variable Vergütung im Rahmen der Aufnahme eines Arbeitsverhältnisses <sup>3)</sup>	105	99	0	0	6
Gezahlte Abfindungen im Berichtsjahr <sup>4)</sup>	795	5)	0	5)	0
davon: gewährt im Berichtsjahr	795	5)	0	5)	0
davon: gewährt in früheren Perioden	0	0	0	0	0
davon: höchste gezahlte Abfindung an eine Einzelperson	5)	5)	0	5)	0
Gewährte Abfindungen im Berichtsjahr	1.538	5)	0	5)	0
davon: höchste gewährte Abfindung an eine Einzelperson	5)	5)	0	5)	0

1) Gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 inkl. der im Geschäftsjahr 2021 gezahlten Spontananerkennungen und Prämien aus dem Verbesserungsprozess.

2) Neben aktiven Beschäftigten sind auch bereits ausgeschiedene Beschäftigte enthalten, die Ansprüche aus Deferrals der Vorjahre besitzen.

3) Die garantierte variable Vergütung im Rahmen der Aufnahme eines Arbeitsverhältnisses ist in der Position gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.

4) Gezahlte Abfindungen sind in der Position gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.

5) Keine Offenlegung auf Basis des Grundsatzes der Vertraulichkeit.

## Ausweis Begünstigte

Anzahl der Begünstigten Gesamtvergütung (Köpfe)	277	3	0	8	266
Anzahl der Begünstigten Gesamtvergütung (VÄ)	224,43	2,33	0,00	6,91	215,19
Anzahl der Begünstigten fix gesamt (Köpfe)	267	3	0	8	256
Anzahl der Begünstigten fix gesamt (VÄ)	223,84	2,33	0,00	6,91	214,60
Anzahl der Begünstigten variabel gesamt (Köpfe)	270	3	0	8	259
Anzahl der Begünstigten variabel gesamt (VÄ)	223,65	2,33	0,00	6,91	214,41
Anzahl der Begünstigten variabel ohne Abfindung (Köpfe)	270	3	0	8	259
Anzahl der Begünstigten variabel ohne Abfindung (VÄ)	223,65	2,33	0,00	6,91	214,41
Anzahl der Begünstigten der im Berichtsjahr gezahlten Abfindungen (Köpfe)	5)	5)	0	5)	0
Anzahl der Begünstigten der im Berichtsjahr gezahlten Abfindungen (VÄ)	5)	5)	0	5)	0
Anzahl der Begünstigten der im Berichtsjahr gezahlten Abfindungen aus dem Berichtsjahr (VÄ)	5)	5)	0	5)	0
Anzahl der Begünstigten der im Berichtsjahr gezahlten Abfindungen aus früheren Perioden (VÄ)	0	0	0	0	0
Anzahl der Begünstigten der im Berichtsjahr gewährten Abfindungen (VÄ)	5)	5)	0	5)	0
Anzahl der Begünstigten einer garantierten variablen Vergütung (Köpfe)	3	2	0	0	1
Anzahl der Begünstigten einer garantierten variablen Vergütung (VÄ)	1,58	1,33	0,00	0,00	0,25
Anzahl Beschäftigte zum 31.12.	250	3	0	8	239
Kapazitäten (VÄ) der Beschäftigten zum 31.12.	234	3	0	8	223

- 1) Gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 inkl. der im Geschäftsjahr 2021 gezahlten Spontanerkenntnisse und Prämien aus dem Verbesserungsprozess.
- 2) Neben aktiven Beschäftigten sind auch bereits ausgeschiedene Beschäftigte enthalten, die Ansprüche aus Deferrals der Vorjahre besitzen.
- 3) Die garantierte variable Vergütung im Rahmen der Aufnahme eines Arbeitsverhältnisses ist in der Position gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.
- 4) Gezahlte Abfindungen sind in der Position gewährte variable Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 enthalten.
- 5) Keine Offenlegung auf Basis des Grundsatzes der Vertraulichkeit.

Stuttgart, im Juni 2021

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH  
Geschäftsführung

Uwe Adamla

Dr. Dirk Franz

Dr. Bernhard Scherer