

## Offenlegung nach § 16 der Institutsvergütungsverordnung (InstitutsVergV)

1. Die Provinzial NordWest Asset Management GmbH ist 100%iges Tochterunternehmen der Provinzial NordWest Holding AG. Sie hat die Funktion des zentralen Assetmanagers für die Versicherungsunternehmen der Provinzial NordWest-Gruppe und verwaltet deren Vermögen. Die Provinzial NordWest Asset Management GmbH ist mit einer Bilanzsumme von unter 15 Milliarden Euro im Durchschnitt der Geschäftsjahre 2016, 2017 und 2018 kein bedeutendes Institut im Sinne des § 17 Abs. 1 InstitutsVergV.
2. Die Vergütungsstruktur der Provinzial NordWest Asset Management GmbH ist ausgerichtet an der Geschäfts- und Risikostrategie des Unternehmens und wird jährlich überprüft. Über die Prüfung wird die Geschäftsführung und durch diese die Gesellschafterversammlung jährlich informiert. Die Vergütungsstruktur der Provinzial NordWest Asset Management GmbH setzt keine Anreize zur Eingehung unverhältnismäßiger Risiken, läuft der Überwachungsfunktion der Kontrolleinheiten nicht zuwider und entspricht damit den Anforderungen der Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten. Verantwortlich für die Ausgestaltung angemessener Vergütungssysteme der Mitarbeiter ist die Geschäftsführung. Für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme der Geschäftsführer ist die Gesellschafterversammlung verantwortlich.
3. Die Provinzial NordWest Asset Management GmbH ist eng in den Provinzial NordWest Konzern eingebunden. Für ihre Personal- sowie Vergütungsangelegenheiten nutzt sie die Personalbereiche der Provinzial NordWest Holding AG und der Westfälischen Provinzial Versicherung AG als Dienstleister. Die Provinzial NordWest Asset Management GmbH besitzt kein losgelöstes Vergütungssystem, sondern ist in das Vergütungssystem des Gesamt-Konzerns eingebunden. Dieses wurde von den Personalabteilungen des Konzerns entwickelt; externe Berater wurden beim Aufbau des Vergütungssystems nicht hinzugezogen. Die Angemessenheit der Vergütungsstruktur sowie der konkreten Gehälter wird jährlich in einem festgelegten Verfahren unter Einbeziehung der Betriebsräte konzernweit überprüft.
4. Der Provinzial NordWest Konzern ist tarifgebunden und unterliegt dem Manteltarifvertrag für die private Versicherungswirtschaft, welcher die Vergütungsgrundsätze regelt. Alle Beschäftigten der Provinzial NordWest Asset Management GmbH - mit Ausnahme der Geschäftsführung - fallen unter die Regelungen des Tarifvertrags. 40 % dieser Beschäftigten erhielten im Jahr 2018 ihre Vergütung auf Basis der Monatstabellen des Gehaltstarifvertrages; 60% erhielten eine einzelvertraglich festgeschriebene übertarifliche Vergütung. Beide Beschäftigtengruppen erhielten ausschließlich fixe Gehälter ohne variable Vergütungsbestandteile.
5. Die beiden Geschäftsführer des Unternehmens sind als Hauptabteilungsleiter bei der Provinzial NordWest Holding AG angestellt und zugleich als Geschäftsführer für die Provinzial NordWest Asset Management GmbH.

Für ihre Funktion als Geschäftsführer der Provinzial NordWest Asset Management GmbH erhalten sie ausschließlich eine fixe Geschäftsführervergütung als Zulage zu ihrer sonstigen Vergütung. Ihre Grundvergütung beziehen sie von der Provinzial NordWest Holding AG in ihrer Funktion als Hauptabteilungsleiter dieses Unternehmens. Für die Vergütung der Hauptabteilungsleiter im Provinzial NordWest-Konzern gibt es einheitliche Richtlinien, die durch Beschluss des Vorstandes festgelegt wurden. Die Vergütung besteht aus einem Jahresgrundgehalt und einem variablen Anteil. Der variable Anteil enthält eine Tantieme, die sich an einheitlichen Konzernzielen ausrichtet, sowie eine personenbezogene Bonifikation, die auf qualitativen und quantitativen Zielen beruht. Die personenbezogene Bonifikation ist in der Höhe auf einen niedrigen fünfstelligen Betrag begrenzt. Der Anteil der fixen Vergütung am Gesamtgehalt der beiden Personen inklusive der Geschäftsführerzulage beträgt 75%. Es besteht keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung.

6. Im Jahresdurchschnitt 2018 waren 48 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zuzüglich der beiden Geschäftsführer bei der Provinzial NordWest Asset Management GmbH beschäftigt. Der Gesamtbetrag der Vergütungen aller Beschäftigten betrug 4.244.809 €. Da es in der Provinzial NordWest Asset Management GmbH keine variablen Vergütungsbestandteile gibt, kann auf eine Aufteilung des Gesamtbetrages in fixe und variable Teile verzichtet werden.