

Formue- & Investeringspleje A/S

Politik for interessekonflikter

2024

Godkendt af bestyrelsen
29-05-2024

6. udgave

Indhold

1. Indledning	2
2. Formål og anvendelse.....	2
3. Ansvar	2
4. Identificering af interessekonflikter.....	2
5. Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter	4
6. Oplysningspligt om naturalieydelser	4
7. Godkendelse	5

1. Indledning

Denne politik har til formål at beskrive Formue- & Investeringspleje A/S Fondsmæglerselskabs (herefter: 'selskabet' eller 'F&I') procedurer for håndtering af interessekonflikter. Politikken er lavet i henhold til Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, Lov nr. 232 af 01.03.2024, (FIA) § 94 stk. 1 nr. 6 og § 95 stk. 2 nr. 2.

2. Formål og anvendelse

Ved udførsel af investeringsservice og investeringsrelaterede serviceydelser er det F&I's politik, at interessekonflikter identificeres, forebygges og håndteres, således at kundernes interesse varetages bedst muligt.

Denne politik angiver de organisatoriske og administrative procedurer, der gælder i forbindelse hermed.

3. Ansvar

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for efterlevelse af den gældende lovgivning.

Det er direktionens ansvar at sikre, at politikken er kendt og efterleves af medarbejderne.

Compliancefunktionen har ansvaret for at kontrollere og vurdere, at F&I overholder gældende lovgivning og egne interne regler på området, herunder kontrollere og vurdere, om selskabets politikker og forretningsgange er effektive.

4. Identificering af interessekonflikter

Der kan opstå interessekonflikter mellem en kunde og F&I, herunder F&I's ledere, medarbejdere eller personer, der direkte eller indirekte er tilknyttet F&I. Ligeledes kan der opstå interessekonflikter mellem F&I's ansatte og en eller flere af F&I's kunder.

F&I vurderer altid, hvad der er i kundens bedste interesse. Ved vurderingen af mulige interessekonflikter indgår bl.a. følgende overvejelser:

- Kan en part få fordel ved at kende en anden parts dispositioner?
- Kan en part få fordel ved at påvirke en andens part dispositioner?
- Kan en part tilgodese sig selv på bekostning af en anden part?
- Kan en tredjepart tilgodese den ene af to andre parter på bekostning af den anden?

F&I yder investeringsrådgivning og investerer midler for deres kunder. F&I har identificeret følgende potentielle interessekonflikter:

- Når der ydes diskretionær porteføljepleje og F&I allokerer værdipapirer til en kundes portefølje. Eksempelvis hvis der handles flere gange inden for samme dag i samme papir, og nogle kunder får glæde af bedre handelskurser end andre kunder.
- Når der samtidig handles for egen regning og på vegne af en kunde. Eksempelvis hvis F&I køber obligationer til F&I's egenbeholdning i samme serie, som der købes i til kunder inden for dagen, og F&I så får glæde af den laveste kurs, der er handlet til.
- Når der ydes rådgivning til en kunde i forbindelse med et bud. Hvis vi eksempelvis har flere sælgere af det samme værdipapir, end der er købere til i markedet, og vi så anbefaler nogle at sælge og andre at holde værdipapiret.

Håndteringen af disse konflikter er også beskrevet i F&I forretningsgang vedr. behandling af kundeordrer, ordrefordelingspolitik og ordredudførelse i F&I, således at disse konflikter undgås.

F&I har identificeret følgende potentielle interessekonflikter relateret til funktionsadskillelse:

- Compliancefunktionen laver udkast til nye og ændring i politikker og skriver forretningsgange. Der mangler funktionsadskillelse, men henset til selskabets størrelse, arten og omfanget af tjenesteydelser samt selskabets forretningsmodel accepteres forholdet.
- Den hvidvaskansvarlige er også complianceansvarlig, og det kan udgøre en interessekonflikt, da den hvidvaskansvarlige udfører kontroller i 1. linje og den complianceansvarlige udfører kontroller i 2. linje, men da compliancefunktionen i praksis udfører 2. line kontrollerne accepteres forholdet.
- Den hvidvaskansvarlige har fortsat kundeansvar, og det udgør en interessekonflikt, da man kan komme til at kontrollere eget arbejde. F&I er i en proces med at få overleveret kundeansvaret til andre rådgivere.
- Den complianceansvarlige er direktør Robert Thiesen, som har ansvaret for alle væsentlige forretningsmæssige risici. Det vurderes at udgøre en interessekonflikt, da beslutninger om f.eks. at påføre selskabet produkter eller tjenesteydelser med store compliancerisici foretages af den, som potentielt skal sige fra over for dem. Uafhængigheden sikres ved, at der er en compliancefunktion, som udfører kontrollerne og rapporterer direkte til bestyrelsen.
- Den complianceansvarlige er også klageansvarlig, dataansvarlig og outsourcingansvarlig. Uafhængigheden sikres ved, at der er en compliancefunktion, som udfører kontrollerne og rapporterer direkte til bestyrelsen.
- Compliancefunktionen har udarbejdet hele F&I's It-risikovurderingsmodel samt styredokumenter på It-området og skal samtidig føre kontrol på området. I slutningen af 2022 har Kurt Andersen overtaget kontakten til It-leverandøren herunder ajourføring af It-register for at sikre funktionsadskillelse.

Söderberg & Partners er 1. februar 2021 blevet hovedaktionær i F&I. Der er for nærværende ikke identificeret nogle interessekonflikter. F&I's forretningsmodel fortsætter uændret, og samarbejdet forventes ikke at føre til interessekonflikter, men det er et opmærksomhedspunkt for F&I, som vi løbende vil evaluere på.

5. Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter

F&I har forretningsgange, der sikrer, at kundeoplysninger kun videregives til andre, når kunden har godkendt dette. Derudover har F&I udarbejdet forretningsgange vedrørende behandling af kundeordrer, ordrefordelingspolitik og ordreudførelse, intern viden samt porteføljepleje.

F&I's medarbejdere kan fra 2023 investere i finansielle instrumenter gennem F&I via en formueplejeaftale på lige fod med kunderne.

Der foretages en årlig kontrol af væsentlige risikotagere i F&I's egne handler, herunder direktionen, investeringschefen og compliancefunktionen. Bestyrelsen tager derudover beslutning, om der er behov for kontrol af øvrige medarbejdere.

F&I's ansatte er underlagt en oplysningspligt, såfremt de indtræder i bestyrelser eller andet, der er relevant for deres virke i F&I. Ledelsen skal, hvor det er relevant, godkende disse.

F&I's lønvilkår sikrer, at aflønningen ikke påvirker medarbejdernes ønske om at handle i kundernes bedste interesse. Der henvises til separat politik herfor.

F&I lægger desuden vægt på håndtering af interessekonflikter i uddannelsen af medarbejdere.

I tilfælde af en identificeret interessekonflikt, skal pågældende medarbejder, straks orientere direktionen om den potentielle eller aktuelle konflikt. Direktionen er herefter ansvarlig for den videre håndtering af konflikten.

Hvis en interessekonflikt har betydning for en kundes interesse, skal F&I oplyse kunden herom og søge at handle i kundens bedst mulige interesse.

Alle interessekonflikter bliver registreret i register for interessekonflikter, som gemmes i One-drive.

Registret skal indeholde en beskrivelse af de omstændigheder, som har udgjort interessekonflikten, samt en beskrivelse af de involverede personer, herunder kunder, personer der har været ansvarlige for at løse konflikten samt tiltag til at løse konflikten. Derudover skal det i registret angives, om konflikten har haft betydning for en kunde, og om kunden i så fald er blevet informeret herom.

Registret skal danne grundlag for årlig rapportering til bestyrelsen, om interessekonflikter og håndteringen heraf.

6. Oplysningspligt om naturalieydelser

F&I har pligt til at oplyse kunder om modtagelse af mindre naturalieydelser i form af deltagelse i konferencer og seminarer fra finansielle udbydere, som F&I benytter.

Deltagelse i konferencer m.v. skal meddeles kunden på en generel måde. Politikken for interessekonflikter skal derfor udleveres til kunder efter anmodning.

7. Godkendelse

Nærværende politik opdateres og godkendes af bestyrelsen årligt. Dato for godkendelse fremgår af politikkens forside.