



Riktlinje för åtgärder till motverkande av intressekonflikter

Legal grund

8 kap. 8 e § och 12 §, 9 kap. 9 § 565 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, Art. 33-35 och 41.1 Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565, EBA GL 2017-11, FFFS 2017:2

Antagen av	Datum för antagande	Datum f g version	Revideras för nytt fastställande
Styrelsen	2021-10-11		Årligen
Dokumentägare	Upprättad av	Informationsklassificering	
VD	Funktion för regelefterlevnad	Intern	

Ändringslogg

Datum	Åtgärd

1 Syfte

Dessa riktlinjer ska vara vägledande i arbetet för att identifiera, hantera och förhindra uppkomsten av intressekonflikter mellan bolaget, ett anknutet ombud eller någon närstående person till dem och en kund eller mellan kunder.

2 Allmänt

2.1 Definitioner

Med ”intressekonflikt” menas en situation när en kunds intresse påverkas negativt av någon faktor som utan nytta för kunden gynnar annan kund i bolaget eller bolaget och/eller bolagets närstående såsom anställda, styrelseledamöter, koncernbolag, ägare eller nära associerade affärs- eller ägarintressen.

Med ”kund” avses en medkontrahent som bolaget efter avtal biträder med att utföra investerings- eller sidotjänster.

Med ”anställd” jämföras anknutet ombud.

Med ”relevant person” avses

- en styrelseledamot, en delägare eller motsvarande, chef eller anknutet ombud till företaget,
- en styrelseledamot, delägare eller motsvarande, eller chef för ett anknutet ombud till företaget,
- en av företagets eller det anknutna ombudets anställda, liksom alla andra fysiska personer vars tjänster ställs till förfogande för företaget eller företagets anknutna ombud och som står under företagets eller det anknutna ombudets kontroll och som deltar i företagets tillhandahållande av investeringstjänster och utförande av investeringsverksamhet, eller
- en fysisk person som, inom ramen för ett entreprenadavtal, direkt deltar i tillhandahållandet av tjänster till värdepappersföretaget eller till dess anknutna ombud inom ramen för ett entreprenadavtal i syfte att tillhandahålla investeringstjänster och utföra investeringsverksamhet för företagets räkning.

2.2 Exempel på situation som kan innefatta intressekonflikter

En intressekonflikt kan föreligga om bolaget eller någon anställd i bolaget eller något närstående bolag till bolaget eller styrelseledamot i bolaget eller koncernbolag eller större ägare till den koncern som bolaget ingår i:

- Sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- Har ett annat intresse än kunden av resultatet av en tjänst som tillhandahålls kunden eller av en transaktion som genomförs för kundens räkning,
- Har ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen,
- Bedriver samma slag av verksamhet som kunden, eller

- Tar emot eller kommer att ta emot ett incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst som tillhandahålls kunden, i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster (pengar, varor eller tjänster utöver standardcourtaget eller avgiften för den berörda tjänsten).

3 Identifiering av intressekonflikter

3.1 Löpande och återkommande identifiering av intressekonflikter

I den dagliga verksamheten ska all personal vid utförande av sina arbetsuppgifter vidta nödvändiga åtgärder för att identifiera och motverka uppkomsten av intressekonflikter.

Verkställande direktören ska regelbundet inventera verksamheten i syfte att identifiera eventuella potentiella eller uppkomna intressekonflikter.

Det åligger varje anställd att till VD anmäla nya identifierade potentiella eller uppkomna intressekonflikter.

4 Hantering av intressekonflikter

4.1 Förbudsregler och kontroller

För att förebygga, förhindra och hantera potentiella intressekonflikter gäller, utöver vad som i övrigt anges i dessa riktlinjer, följande:

- En anställd som har direkta eller indirekta intressen ifråga om en investeringstjänst eller sidotjänst eller en produkt som ska tillhandahållas en kund, med undantag för intressen i form av ersättningar som betalas av eller via bolaget, måste på förhand inhämta skriftligt godkännande från VD om tillhandahållandet av tjänsten eller produkten till berörd(a) kund(er), såvitt gäller intressekonfliktssituationen. Ett exempel på en sådan situation är att en investeringsrådgivare har ägarintressen i ett bolag som rådgivaren rekommenderar en kund att investera i (eller ägarintressen i detta bolags holdingbolag).
- Det får inte förekomma utbyte av information mellan relevanta personer som deltar i verksamhet som innebär en risk för intressekonflikt där utbytet av den berörda informationen skulle kunna skada en eller flera kunders intressen.
- Ingen anställd får utöva opassande inflytande över det sätt på vilket en relevant person utför en investerings- eller sidotjänst.
- Anställd bör inte delta i två eller flera olika investerings- eller sidotjänster om detta kommer att påverka intressekonfliktshanteringen negativt.
- Det får inte förekomma direkta samband mellan ersättningar till relevanta personer som främst utför en viss verksamhet och ersättningar till eller intäkter som genererats av olika relevanta personer som i huvudsak utför en annan verksamhet, om det kan uppstå en intressekonflikt i samband med dessa verksamheter.

- Anställd vars viktigaste funktioner omfattar att tillhandahålla tjänster till kunder som företräder olika intressen som kan vara motstridiga, t.ex. i förhållande till Bolagets egna intressen, ska stå under separat tillsyn i form av stickprovskontroller som utförs av funktionen för regelefterlevnad.

4.2 Åtgärder för att hantera intressekonflikter

Bolaget ska agera på det sätt som krävs för att lösa och/eller hantera situationer i vilka det förekommer en potentiell intressekonflikt. Detta kan inkludera bland annat:

- Att hantera situationen på ett sådant sätt att intressekonflikten inte realiserar,
- Att hantera situationen på ett sådant sätt att bolagets eller de anställdas intressen inte tillåts leda till nackdel eller förlust för kunderna,
- Att lämna information till kunden om intressekonflikten enligt punkt 4.4.

4.3 Ersättning från tredje part

Bolaget får, när det tillhandahåller en investeringstjänst eller sidotjänst till en kund, endast betala eller ta emot ersättning från en tredje part om den är utformad för att höja kvaliteten på tjänsten till kunden och inte försämrar institutets förutsättningar att uppfylla sina skyldigheter att agera hederligt, rättvist och professionellt i enlighet med kundens intressen.

Bolaget ska visa att en tredjepartsersättning är utformad för att höja kvaliteten på en investeringstjänst eller sidotjänst genom att föra en intern förteckning över alla ersättningar och förmåner som det tillhandahåller eller tar emot av en tredjepart i samband med tjänsten samt dokumentera hur de ersättningar som institutet tillhandahåller eller tar emot höjer kvaliteten på den tjänst som tillhandahålls kunden.

En ersättning ska inte anses vara godtagbar om tillhandahållandet av den tjänst som ersättningen avser påverkas eller snedvrids på grund av ersättningen. Ersättningen ska anses vara utformad för att höja kvaliteten på tjänsten om följande villkor är uppfyllda:

- Ersättningen är motiverad genom tillhandahållandet av en extra tjänst eller en tjänst på en högre nivå till en kund, som står i proportion till storleken på den mottagna ersättningen eller förmånen.
- Ersättningen eller förmånen ger en påtaglig fördel för kunden.
- Ersättningen eller förmånen är motiverad genom tillhandahållandet av en löpande förmån till kunden i samband med en löpande ersättning eller förmån.
- Ovan gäller under hela den period som institutet tar emot ersättningen.

4.4 Underrättelse till kund

Om de åtgärder som vidtagits inte räcker till för att förhindra att kunders intressen kan komma att påverkas negativt ska bolaget tydligt informera kunden om detta i tiden före tillhandahållandet av produkten eller tjänsten. En sådan upplysning är en sista utväg som bara ska användas om de organisatoriska och administrativa arrangemang som fastställts av bolaget för att förebygga eller hantera intressekonflikter inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet se till att riskerna för skador på kundens intressen förhindras.

I informationen ska det klart anges att de organisatoriska och administrativa arrangemang som fastställts av bolaget för att förebygga eller hantera konflikten inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet se till att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt.

Informationen ska innehålla en detaljerad beskrivning av den intressekonflikt som uppstår under tillhandahållandet av investeringstjänsten och/eller sidotjänsten, med beaktande av den typ av kund för vilken meddelandet läggs fram. Beskrivningen ska förklara den allmänna arten av och källorna till konflikten, liksom de risker som uppstår för kunden till följd av konflikten och om de åtgärder som vidtagits för att minska dessa risker detaljerat för att kunden ska kunna fatta ett välgrundat beslut ifråga om den tjänst som tillhandahålls.

Om Bolaget inte på förhand kan lämna information om exakt storlek på ersättningen, ska sådan information lämnas i efterhand.

Vid löpande ersättning ska bolaget en gång per år underrätta kunden om det belopp som bolaget har tagit emot från tredje part under året.

När institutet tar emot eller ger icke-monetära förmåner i samband med den investeringstjänst som tillhandahållits, ska institutet prissätta och ange förmånen separat. Mindre icke-monetära förmåner behöver inte prissättas.

4.5 Rapportering och bedömning

VD ansvarar för att bedöma samtliga intressekonfliktssituationer. I detta ingår bland annat att bedöma:

- Om en given situation utgör en faktisk eller potentiell intressekonflikt,
- Hur en uppkommen intressekonflikt lämpligen kan hanteras,
- Intressekonfliktens väsentlighetsnivå,
- Om intressekonflikten kräver eskalering till styrelsen för vidare bedömning; samt
- Huruvida aktuell kund ska informeras om den uppkomna situationen.

Om en faktisk eller potentiell intressekonflikt har identifierats, ska intressekonflikten dokumenteras av VD. Dokumentationen ska innehålla uppgift om hur konflikten hanterats. Information om intressekonflikten ska VD omedelbart rapportera till Compliance. Om en faktisk intressekonflikt av betydelse har identifierats, ska denna även rapporteras till styrelsen av Compliance.

4.6 Organisation av Bolagets verksamhet

Inför eventuella förändringar i organisationen av bolagets verksamhet ska det genom en särskild konsekvensanalys utvärderas om förändringar under överväganden kan ge upphov till intressekonflikter. Konsekvensanalysen ska anmälas till funktionerna för risk och regel efterlevnad för eventuella synpunkter.

4.7 Förteckning över intressekonflikter m.m.

Bolaget ska föra en särskild förteckning över dels potentiella eller manifesterade intressekonflikter som innebär en väsentlig risk för att en eller flera kunders intressen påverkas negativt, dels anmälda konsekvensanalyser.