

Register över potentiella och uppkomna intressekonflikter

Detta register förs av compliancefunktionen hos Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB ("Bolaget") till efterkommande av Art. 35 i Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2017/565 som anger att: - Bolaget ska dokumentera och regelbundet uppdatera uppgifter om alla slags investerings- eller sidotjänster eller investeringsverksamhet som utförs av Bolaget, eller för dess räkning, i vilket det har uppstått en intressekonflikt som medför en risk för att en eller flera kunders intressen kan lida skada eller att en intressekonflikt kan uppstå i samband med en löpande tjänst eller verksamhet. - Styrelsen minst en gång per år ska få regelbundna skriftliga rapporter om de situationer som avses i punkten ovan. Registret baseras på uppgifter från anställda hos Bolaget. Med "anställd" jämställs anställda hos Bolagets anknutna ombud.

Intressekonflikt	Beskrivning av intressekonflikt	Förebyggande åtgärder	Status	Tillagd	Uppdaterad
Anknutna ombuds ersättningsystem	Risk för att anknutna ombud tillämpar ersättningsystem som innebär att dess anställda har incitament att rekommendera en viss produkt i syfte att maximera sin egen ersättning, till nackdel för kunden.	De anknutna ombudens ersättningsystem godkänns och övervakas av Bolaget.	Hanterad.	2023-09-05	N/A
Ekonomisk vinst/undvikande av ekonomisk förlust på kundens bekostnad	Risk för att Bolagets rådgivare rekommenderar en produkt som utifrån genomförd lämplighetsbedömning inte bedöms uppfylla kundens behov och önskemål men som ger Bolaget hög ekonomisk ersättning.	Bolaget återför de ersättningar som Bolaget mottar från tredje part i samband med investeringsrådgivning till kund.	Hanterad.	2023-09-05	N/A
Gynnande av en kund framför en annan vid mottagande och vidarebefordran av order	Risk för att en kund rekommenderas en viss produkt samtidigt som en annan kund rekommenderas samma produkt, och den ena kundens order gynnas framför den andres.	Anställda hos Bolaget ska tillämpa reglerna om bästa utförande av order och bästa möjliga resultat vid placering och förmedling av order, reglerna om intressekonflikter, lämplighetsprövning, incitament, etik och ersättningsystem i syfte att säkerställa att ingen kund förfördelas i förhållande till någon annan kund. Ordrar avseende aktier och strukturerade produkter tidregistreras och genomförs som regel i den ordning de inkommit till Bolaget. Fondordrar genomförs en gång per dag efter en viss brytpunkt.	Hanterad.	2023-09-05	N/A
Egna värdepappersaffärer	Risk för att anställda eller andra relevanta personer utför egna affärer, eller påverkar någon annan att utföra affärer, som innebär marknadsmissbruk eller otillbörligt röjande av konfidentiell information m.m. till skada för förtroendet för branschen samt risk för att anställda eller andra relevanta personer utför egna affärer som innebär att information eller handelsmönster från kunder utnyttjas för egen vinst, till skada för förtroendet för Bolaget.	Alla egna värdepappersaffärer som genomförs av anställda och deras närstående ska följa Bolagets riktlinjer för relevanta personers egna affärer som är baserade på artiklarna 28 och 29 i Kommissionens delegerade förordning EU 2017/565 samt Svensk Värdepappersmarknads riktlinjer för handel med finansiella instrument för egen och närståendes räkning. Bolaget övervakar så att inga överträdelse sker. Anknutna ombud som erbjuder tjänsten placering utan fast åtagande omfattas av de förbudsregler som gäller för corporate finance-verksamhet enligt Svensk Värdepappersmarknadsregler.	Hanterad.	2023-09-05	2025-08-21
Koncerngemensamma intressen	Risk för att Bolagets och produktbolaget Strivos gemensamma ägare Primrose Partners lämnar ägardirektiv eller ger Bolaget incitament att lämna råd om Strivos produkter i strid med kundens mål och behov.	Bolaget tar inte emot några finansiella eller icke-finansiella förmåner från sitt moderbolag avseende de produkter som distribueras, oavsett produktbolag. Samtliga investeringsråd som lämnas av Bolaget föregås av en lämplighetsbedömning som baseras på den information som kunden har lämnat till rådgivaren om dess mål och behov. Dessutom genomför funktionen för regelbunden löpande stickprovskontroller där rådgivningsdokumentation granskas i syfte att säkerställa att kundens intressen sätts främst.	Hanterad.	2023-09-05	N/A
Ankntna ombuds ägande i Primrose Partners	Risk för att Bolagets anknutna ombuds indirekta ägande i produktbolaget Strivo och Sensor Fonder genom Bolagets och dess systerbolags gemensamma moderbolag Primrose Partners skapar incitament för anknutna ombuds anställda att rekommendera produkter eller tjänster som produceras eller tillhandahålls av systerbolagen, samtidigt som det anknutna ombudet i egenskap av aktieägare kan erhålla utdelning från Primrose Partners, utan att produkterna stämmer överens med kundens mål och behov. Strivo får betalt för varje produkt eller tjänst som Bolaget rekommenderar, vilket kan påverka storleken på den utdelning som erhålls av det anknutna ombudet, och Sensor Fonder erhåller förvaltningsavode baserat på volymen i sina fonder. Detta utdelningsbelopp fastställs av bolagstämmen i Primrose Partners och redovisas inte i pris- och ersättningsbilagan till den rådgivningsdokumentation som lämnas till kunden eller annars i samband med kundens rådgivningstillfälle.	Inget anknutet ombuds ägande i Primrose Partners överstiger 0,5%. För att säkerställa att kundens intressen sätts främst föregås varje investeringsråd av en lämplighetsbedömning som baseras på den information som kunden har lämnat till rådgivaren. Dessutom genomförs löpande stickprovskontroller där all rådgivningsdokumentation granskas i syfte att säkerställa att kundens intressen sätts främst. Det bör även noteras att det såvitt avser strukturerade placeringar utan inbyggd avgift i dagsläget saknas alternativ till de produkter som Strivo arrangerar och Sensor Fonder förvaltar.	Hanterad.	2025-08-21	2025-08-21
Potentiellt ägande eller övrigt engagemang i produktbolag	Risk för att Bolagets anknutna ombuds indirekta ägande andra produktbolag skapar incitament för anknutna ombuds anställda att rekommendera produkter eller tjänster som produceras eller tillhandahålls av produktbolaget, samtidigt som det anknutna ombudet i egenskap av aktieägare kan erhålla utdelning från produktbolaget, utan att produkterna stämmer överens med kundens mål och behov.	Anknutna ombuds delägarskap eller styrelseuppdrag i produktbolag redovisas till Bolaget årligen. Samtliga produkter som ingår i Bolagets produktutbud godkänns av Bolaget inom ramen för dess produktstyrningsprocess. Bolaget har således möjlighet att ingripa mot delägarskap som bedöms medföra sådana risker för intressekonflikter som inte bedöms hanterbara, samt att vägra produkter vars villkor eller egenskaper innebär att de i grunden bedöms som olämpliga.	Kunder informeras.	2023-09-05	N/A
Potentiellt ägande eller övrigt engagemang i produktbolag	Risk för att Bolagets anknutna ombud, med anledning av dess indirekta ägande eller annat engagemang (t.ex. styrelseuppdrag) i andra produktbolag, får tillgång till insiderinformation om produkten i fråga, vilket begränsar det anknutna ombudets möjligheter att lämna råd till kunder med innehav i produktbolaget.	Anknutna ombuds delägarskap eller styrelseuppdrag i produktbolag redovisas till Bolaget årligen. Samtliga produkter som ingår i Bolagets produktutbud godkänns av Bolaget inom ramen för dess produktstyrningsprocess. Bolaget har således möjlighet att ingripa mot delägarskap som bedöms orsaka sådana risker för intressekonflikter som inte bedöms hanterbara.	Kunder informeras.	2023-09-05	N/A
Potentiellt ägande eller övrigt engagemang i produktbolag	Risk för att Bolagets anknutna ombud, med anledning av dess indirekta ägande eller annat engagemang (t.ex. styrelseuppdrag) i andra produktbolag, får tillgång till insiderinformation om produkten i fråga, vilket begränsar det anknutna ombudets möjligheter att lämna råd till kunder med innehav i produktbolaget.	Anknutna ombuds delägarskap eller styrelseuppdrag i produktbolag redovisas till Bolaget årligen. Samtliga produkter som ingår i Bolagets produktutbud godkänns av Bolaget inom ramen för dess produktstyrningsprocess. Bolaget har således möjlighet att ingripa mot delägarskap som bedöms medföra sådana risker för intressekonflikter som inte bedöms hanterbara.	Kunder informeras.	2023-09-05	N/A

Intressekonflikt	Beskrivning av intressekonflikt	Förebyggande åtgärder	Status	Tillagd	Uppdaterad
Bolagets val av produktleverantörer och produktutbud	För att kunna få investeringsrådgivning från Bolaget måste kunden ha ett depåinslut. Bolaget rekommenderar i första hand Strivo för detta ändamål.	Bolaget har förutom Strivo valt att samarbeta med Garantum Fondkommission för depåinslutstjänster, vilket bedöms skapa en sund konkurrens.	Hanterad.	2023-09-05	N/A
Incitament i samband med tjänsten placering utan fast åtagande/mottagande- och vidarebefordran av order	Bolagets anknutna ombud tar för tjänsten placering utan fast åtagande ut en avgift, vilket betalas av emittenten i enlighet med villkoren i uppdragsavtalet. I samband med utförandet av tjänsten mottagande- och vidarebefordran av order tar Bolaget alltså emot tredjepartersättning i förhållande till investerare, vilket innebär en risk för att Bolaget ska åsidosätta tillämpliga kundskyddsregler.	Det noteras att Bolaget tillhandahåller tjänsten mottagande- och vidarebefordran av order i samband med placeringsverksamheten till professionella investerare och jämbördiga motparter. Bestämmelserna avseende intressekonflikter i 9 kap. 9 § LV och tredjepartersättningar i 9 kap. 21 § LV är inte tillämpliga i förhållande till jämbördiga motparter. I den mån Bolaget tillhandahåller tjänster i förhållande till professionella investerare hanteras intressekonflikten genom att informera investeraren om att Bolaget tar emot ersättning från emittenten. Bolaget bedömer att professionella investerare är tillräckligt väl insatta i de ersättningsmodeller som tillämpas i branschen för att de ska anses kapabla till att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.	Hanterad	2024-07-01	N/A
Dubbla stolar vid tillhandahållande av investeringsrådgivning utan fast åtagande	Intressekonflikt kan uppstå om anställd, uppdragstagare eller styrelseledamot i Bolaget eller Bolagets anknutna ombud har uppdrag i ett kundbolag eller annan involverad part inom ramen för ett placeringsuppdrag.	Innan Bolaget åtar sig ett nytt placeringsuppdrag ska kontroll göras ifråga om nämnda intressekonflikt. Om dylik intressekonflikt föreligger ska Bolaget antingen avsäga sig uppdraget eller inhämta samtycke från berörda parter avseende intressekonflikten. Dessutom bör övervägas om den berörda personen ska tillåtas att delta i handläggningen av och beslut i ärendet. Alternativt kan intressekonflikten avväjas genom att berörd person avträder från sitt uppdrag i Bolaget eller kundbolaget eller annan involverad part.	Hanterad	2024-07-01	2025-08-21
Tilldelning i kundbolags emissioner	Risk för att anställda eller anknutna ombud tecknar i ett kundbolags emission, och därefter sätter sina ägarintressen framför emittentens intressen.	Bolaget tillåter inte investeringar i kundbolag.	Hanterad	2024-07-01	N/A
Emittenter som söker samma investerare	Inom ramen för tjänsten placering av finansiella instrument utan fast åtagande kan det förekomma att två kundbolag samtidigt anlitar Bolaget och vill rikta sig mot samma typer av investerare.	För att undvika att det uppstår särbehandling i en sådan situation bör Bolaget behandla kundbolagen lika.	Hanterad	2024-07-01	N/A
Organisatorisk intressekonflikt	Risk att anställda får dubbla omsorgsplikter om de utför investeringsrådgivning med investerare och samtidigt placering utan fast åtagande för emittenter.	Bolagets investeringsrådgivnings- och placeringsrådgivning ska inte heller utföra tjänsten placering utan fast åtagande. Bolagets anställda fattar aldrig beslut om tilldelning. Emittenten fattar beslut om tilldelningen efter förhandling med investerare.	Hanterad.	2024-07-01	N/A
Prissättning till fördel för Bolaget och till nackdel för investeraren	Risk att prissättningen av ett placeringserbjudande gynnar andra kunders intressen eller Bolagets egna intressen på ett sätt som kan påverka den emitterande kundens intressen.	Det råder full transparens mellan samtliga parter avseende ersättningsmodellen. Investeraren är i egenskap av professionell kund eller jämbördig motpart mycket erfaren och besitter omfattande kompetens när det gäller att genomföra investeringar och har mycket djup kunskap om de kostnader som en investering normalt bör förknippas med. Bolaget sammanför investerare och emittenter men medverkar inte vid avslut. Investeraren förhandlar själv hur stort belopp som ska investeras och vilket pris som ska erläggas i samband med investeringen. Bolaget påverkar inte den prisförhandlingen. Bolaget kan komma att få en ersättning baserad på investerat belopp, men kan inte påverka hur stort det blir eller om investeraren får tilldelning.	Hanterad	2024-07-01	N/A
Representation	Bolaget eller anställda kan genom aktiviteter med representanter för producenter (tex. seminarium med fondbolag eller fondbolags deltagande vid Bolagets rådgivarkonferenser) etablera relationer som innebär fördelar såsom möjlighet att synas i sociala media eller ett skuldförhållande utan att kundens intresse har beaktats i dessa situationer.	Bolagets rådgivning föregås av en individuell lämplighetsbedömning. Vidare har Bolaget antagit en Etisk policy. Bolaget ska följa den praxis som utvecklats på området, bl.a. genom Institutet mot mutor.	Kunder informeras.	2025-08-21	N/A
Bisysslor	Risk för att anställda utnyttjar sitt kundnätverk för att attrahera investerare eller marknadsföra sina sidoverksamheter på ett sätt som medför risk för att kunderna uppfattar erbjudandet som en del av Bolagets investeringsrådgivning.	Bisysslor måste anmälas till Bolagets VD. Bisysslor och sidoverksamheter som riskerar att leda till intressekonflikter nekas.	Kunder informeras.	2025-08-21	N/A
Förtida försäljning av strukturerade produkter	Risk för att rådgivare rekommenderar försäljning av en strukturerad produkt innan dess löptid gått ut, och rekommenderar köp av en ny produkt, i syfte att ta ut fullt arvode för den nya investeringen.	Vid investeringsrådgivning som innebär byte av investeringar är det rådgivarens ansvar att noggrant analysera kostnaderna och fördelarna med bytet, så att det på rimliga grunder kan visas att fördelarna överväger de associerade kostnaderna. När det gäller arvoden för strukturerade produkter som är beroende av produktens löptid innebär detta att det kan vara olämpligt eller felaktigt att ta ut full ersättning om produkten säljs innan löptiden har löpt ut. Om ett nytt arvode ändå tas ut, måste rådgivaren kunna visa på ett tydligt sätt att nyttan med bytet på ett rimligt sätt motiverar de höga ersättningsnivåerna. Återkoppling lämnas i affärssupportens kontroller av rådgivares motivering av arvoden samt berörs i utbildning till anställda.	Hanterat.	2025-08-21	N/A