

Forretningsgang for håndtering af interessekonflikter

Maj-2020

Indhold

1.0 Baggrund.....	2
2.0 Betingelser for at anvende betegnelsen uafhængig rådgiver	2
3.0 Forebyggelse af interessekonflikter ved lønpolitik	2
4.0 Identifikation og oplysning om potentielle interessekonflikter	2
5.0 Procedurer til håndtering af interessekonflikter	3
6.0 Santioner	3
7.0 Opdatering.....	4
8.0 Publicering	4
9.0 Godkendelse.....	4

1.0 Baggrund

Selskaber, der yder rådgivning om finansielle produkter, skal have en forretningsgang for håndtering af interessekonflikter.

Selskabet skal identificere typer af interessekonflikter, der potentielt kan opstå, når selskabet yder investeringsrådgivning og som kan medføre betydelig risiko for, at kunders interesser ikke varetages bedst muligt.

Selskabet skal ligeledes udarbejde procedurer og foranstaltninger til håndtering af identificerede interessekonflikter. Det skal sikre, at selskabet kunders bedste interesser kan varetages.

Dannebrog Invest P/S yder investeringsrådgivning til professionelle kunder og detailkunder og modtager og formidler ordrer på kundens vegne, i henhold til aftale med den enkelte kunde, til kundens pengeinstitut.

2.0 Betingelser for at anvende betegnelsen uafhængig rådgiver

Selskaber må kun anvende betegnelsen uafhængig rådgiver eller tilsvarende betegnelser, hvis følgende betingelser er opfyldt:

- At selskabet ikke må modtage provision eller andet vederlag fra virksomheder, der tilbyder eller formidler finansielle produkter, medmindre den fulde provision videregives til kunden.
- At selskabet ikke må have snævre forbindelser jf. lov om finansiel virksomhed §5 stk. 1, nr. 19 til en finansiel virksomhed eller anden virksomhed, som tilbyder eller formidler finansielle produkter.
- At selskabet tager et tilstrækkeligt antal finansielle produkter på markedet i betragtning ved sin rådgivning.

Dannebrog Invest P/S er uafhængig investeringsrådgiver og lever op til ovennævnte betingelser.

3.0 Forebyggelse af interessekonflikter ved lønpolitik

En finansiel rådgiver og en investeringsrådgiver skal have en lønpolitik for ansatte, der yder investeringsrådgivning og modtager og formidler ordrer til en værdipapirhandler. Lønpolitikken skal forebygge interessekonflikter ved at aflønning af ansatte ikke er i strid med rådgiverens forpligtelse til at handle i kundens bedste interesse.

Dannebrog Invest P/S har udarbejdet en sådan lønpolitik og benytter sig hverken af bonusordninger eller andre præstationsfremmende ordninger i aflønningen af selskabets ansatte, hvilket skal forebygge interessekonflikter.

4.0 Identifikation og oplysning om potentielle interessekonflikter

Dannebrog Invest P/S har som erklæret mål at varetage kundens interesser. Selskabet har derfor valgt at fungere som uafhængig investeringsrådgiver og lever op til betingelserne herfor.

Interessekonflikter, som potentielt kan skade selskabets kunder, kan dog opstå hvis selskabet eller dets medarbejdere befinder sig i en position til at opnå en fordel ved at kende kundens interesser eller kan påvirke kundens dispositioner, eller hvis selskabet eller dets medarbejdere kan tilgodese sig selv eller en kunde på en anden kundes bekostning.

Selskabet har identificeret følgende mulige interessekonflikter:

- 1) Hvis en af selskabets ansatte for egen regning ønsker at omsætte et finansielt instrument.
- 2) Hvis en af selskabets ansatte har viden om en kundes dispositioner.
- 3) Hvis selskabet eller en af dets ansatte måtte være i besiddelse af intern viden om et finansielt instrument.

5.0 Procedurer til håndtering af interessekonflikter

Selskabet har implementeret følgende tiltag med henblik på at håndtere potentielle interessekonflikter:

- 1) Hvis en af selskabets ansatte for egen regning ønsker at omsætte et finansielt instrument.
 - Den ansatte skal inden omsætning af det finansielle instrument oplyse selskabets ledelse herom.
 - Ledelsen undersøger, hvorvidt der blandt selskabets kunder allerede er aftalte transaktioner i det finansielle instrument.
 - Er det tilfældet skal kunders værdipapirhandler først afvikles.
 - Først når det er konstateret, at der ikke er aftalte transaktioner i det finansielle instrument på vegne af selskabets kunder, kan den ansatte få godkendelse til at gennemføre den ønskede transaktion.
- 2) Hvis en af selskabets ansatte har viden om en kundes dispositioner.
 - Når selskabets ansatte modtager en kundes accept på en investeringsanbefaling og instruks om formidling af værdipapirhandler, skal kundens pengeinstitut instrueres om afvikling hurtigst muligt.
 - Modtages accept fra flere kunder samtidig, skal håndtering ske efter først modtaget accept.
 - Værdipapirhandler må ikke afregnes mellem kunder.
- 3) Hvis selskabet eller et af dets ansatte måtte komme i besiddelse af intern viden om et finansielt instrument.
 - Kommer selskabet eller et af dets ansatte i besiddelse af intern viden om et finansielt instrument, skal dette straks oplyses til selskabets ledelse.
 - Ledelsen registrerer oplysninger om den interne viden og selskabets ansatte oplyses om ikke at yde rådgivning eller formidle værdipapirhandler i det pågældende instrument.
 - Først når der ikke længere er tale om intern viden frigives det finansielle instrument, hvorefter selskabets ansatte igen kan yde rådgivning eller formidle værdipapirhandler i dette.

Hvis de beskrevne foranstaltninger alligevel er utilstrækkelige til at undgå eller håndtere en interessekonflikt over for en kunde, vil selskabet uden unødigt ophold informere kunden om den opståede interessekonflikt og afstå fra at yde rådgivning eller formidle værdipapirhandler i det finansielle instrument. Ledelsen registrerer oplysninger om det finansielle instrument og den opståede interessekonflikt.

Identificeres nye kilder til interessekonflikter, registreres disse, så denne forretningsgang kan opdateres.

6.0 Santioner

Overtrædelse af forretningsgangen vil medføre en advarsel og grove eller gentagne overtrædelser kan resultere i afskedigelse eller bortvisning.

7.0 Opdatering

Denne forretningsgang opdateres regelmæssigt og mindst en gang om året i henhold til Lov om Finansielle Rådgivere, Investeringsrådgivere og Boligkreditformidlere §8, stk. 1.

8.0 Publicering

Forretningsgang for håndtering af interessekonflikter publiceres på selskabets hjemmeside jf. Lov om Finansielle rådgivere, Investeringsrådgivere og Boligkreditformidlere §8, stk. 2, og udleveres på anmodning til selskabets kunder.

9.0 Godkendelse

Denne forretningsgang er godkendt af bestyrelsen for selskabet.

Dato: 4-5-2020

Direktion:

Bestyrelse:

Christian Sølling Øhlers

Frederik Foged Dreyer-Nielsen

Jesper Søgaard

Christian Sølling Øhlers