

Politik for interessekonflikter samt investering i selskaber og papirer med tilknytning til medarbejdere eller bestyrelse

PP Capital skal identificere de typer af interessekonflikter, der opstår ved ydelse af investeringsservice og levering af accessoriske tjenesteydelser eller en kombination heraf, som kan være til skade for en kunde.

Politikken identificerer, hvilke forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

Denne politik vedrørende interessekonflikter gælder for alle medarbejdere og konsulenter i PP Capital, der yder investeringsrådgivning og porteføljepleje.

Det er PP Capital` politik, at interessekonflikter skal identificeres, forebygges og håndteres, således at det ikke er til skade for en kunde.

Interessekonflikter kan opstå mellem PP Capital og en kunde eller mellem to eller flere af PP Capital` kunder indbyrdes.

Interessekonflikter kan bl.a. opstå i følgende situationer:

- Hvis PP Capital kan opnå en finansiell gevinst eller undgå et finansielt tab på bekostning af kunden.
- Hvis en eller flere ansatte i PP Capital foretager personlige handler i et finansielt instrument, og en af PP Capital` kunder har interesse i samme finansielle instrument.
- Hvis PP Capital har en anden interesse end kunden i resultatet af den ydelse, som leveres til kunden.
- Hvis PP Capital har et finansielt eller andet incitament til at sætte en anden kundes eller kundegruppens interesser over andre kunders interesser.

PP Capital vil behandle sine kunder korrekt og drive fondsmæglervirksomhed etisk korrekt og i overensstemmelse med god skik reglerne.

PP Capital har pligt til at føre dokumentation over de ydelser og aktiviteter, hvor der er opstået eller kan opstå en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for at skade en kundes interesser.

PP Capital har etableret procedurer der sikrer, at interessekonflikter identificeres og søges undgået. Det drejer sig bl.a. om:

- Procedurer for ansattes adgang til og omgang med kundedata og fortrolig viden.
- Politik, der begrænser medarbejderne i at påtage sig andre opgaver eller ansættelser, der kan påvirke medarbejderne i udførelsen af deres arbejdsopgaver for PP Capital.
- Interne regler om begrænsninger i medarbejderes adgang til personlig handel med finansielle instrumenter (reference til politikken for spekulationsforbud)
- Løbende kontrol af overholdelse af denne politik og relaterede politikker og foranstaltninger.
- I tilfælde af aktiviteter hvor der er mulighed for at en interesserekonflikt kan opstå skal direktionen konsultere Compliance funktionen.

- Hvis de etablerede politikker ikke måtte være tilstrækkelige til at undgå mulige interessekonflikter, skal kunden informeres om interessekonfliktens indhold, inden der indgås aftale med kunden.

Investering i selskaber eller papirer med tilknytning til interne medarbejdere eller bestyrelse

Hvis PP Capital overvejer en investeringsmulighed i en virksomhed, der vedrører medarbejdere og/eller bestyrelsesmedlemmer i PP Capital er PP Capital forpligtet til at kontakte den relevante person inden investeringen er gennemført.

Årsagen er at enhver mistanke om intern viden den pågældende person har eller kunne have, samt at undersøge om personen har restriktioner i relation til PP Capital investering i aktivet.

Herunder fremgår fremgangsmåden:

- 1) Såfremt personen i den berørte virksomhed ikke ønsker at udtale sig – har PP Capital forsat mulighed for at foretage investeringen.
- 2) Såfremt personen i den berørte virksomhed siger at PP Capital ikke skal eksekvere på investeringsmuligheden – vil PP Capital undlade at foretage investeringen.
- 3) Såfremt personen i den berørte virksomhed ønsker at udtale sig – og PP Capital ikke opnår insider viden har PP Capital forsat mulighed for at foretage investeringen.
- 4) Såfremt personen i den berørte virksomhed ønsker at udtale sig – og PP Capital opnår insider viden har PP Capital ikke mulighed for at foretage investeringen.

Denne politik skal udleveres til PP Capital` kunder efter anmodning.

Denne politik opdateres 1 gang årligt.

Bestyrelsen

Godkendt

Formand Christian Seidelin

Jesper Vesten Drescher

Peter Bugge

Claus Lorensen

Direktionen

Palle Lund Hansen

Sverrir Sverrisson