

Politik for interessekonflikter i PP Capital Asset Management

Besluttet af:	Bestyrelsen for PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Dato for beslutning:	24/08-2021
Version:	1
Politikejer:	Bestyrelsen for PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Retsligt grundlag:	Lov nr. 1155 af 08/06/2021 om fondsmæglerselskaber og investeringsservice- og aktiviteter

Baggrund og formål

Nærværende politik har til formål at sikre, at PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (PP Capital) identificerer 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, og som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

Alle medarbejdere i PP Capital, skal kende indholdet af politikken.

Definition af interessekonflikter

I medfør af gældende lovgivning og interne retningslinjer, skal PP Capital påse, at interessekonflikter identificeres, forebygges og håndteres, således at det ikke er til skade for en kunde.

Interessekonflikter kan opstå, hvis PP Capital eller en person, som direkte eller indirekte kontrolleres af PP Capital eller en kunde, sandsynligvis vil kunne opnå en finansiell gevinst eller undgå et finansielt tab på bekostning af en kunde.

Identifikation af interessekonflikter

- PP Capital har identificeret følgende situationer, hvor der kan opstå interessekonflikter. Listen er ikke udtømmende.

Potentiel interessekonflikt	Eksempel	Forebyggende handlinger
PP Capital generelt har en anden interesse end kunden i resultatet af den ydelse, som leveres til kunden.	PP Capital leverer tjenesteydelser til kunden på væsentligt dårligere vilkår end til andre kunder, fx. ved at sætte prisen højere	PP Capital har en politik for håndtering af kunder og skal sikre, at aftaler indgås på rimelige vilkår.

Personlig interesse for en medarbejder i at anbefale eller undlade en investeringsanbefaling	Hvis en medarbejder påvirker PP Capital til at rådgive om et instrument, som medarbejderen eller dennes nærtstående har investeret i, med henblik på at styrke dette værdipapir, selvom andre værdipapirer kunne være mere egnet for kunderne.	PP Capital har fastlagt retningslinjer for medarbejderes egenhandler
Interessekonflikt mellem to kunder	Hvis en medarbejder skal betjene en kunde, PP Capital har et begrænset forretningsomfang med, samtidig med en kunde, som PP Capital har et betydeligt større forretningsomfang med, og medarbejderen derfor kan have et økonomisk incitament til at betjene den "største" kunde først.	Aflønning af medarbejdere er reguleret i aflønningspolitikken, og de enkelte medarbejdere belønnes ikke særskilt for håndtering af individuelle kunder. PP Capital har yderligere fastsat retningslinjer for håndtering af kunder generelt.
Interessekonflikt mellem en medarbejder og PP Capital	Hvis en medarbejder eller dennes nærtstående har en personlig interesse i en samarbejdspartner/leverandør til PP Capital og dermed ønsker at fremme denne parts interesser på bekostning af PP Capital og PP Capital kunders interesser.	PP Capital's direktør påser, at alle aftaler indgås på armslængdevilkår og ikke særligt tilgodeser personlige interesser.

Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter

Med henblik på at sikre, at PP Capital og dets ansatte udviser hæderlighed, lovmæssighed og altid agerer professionelt under hensyntagen til kundernes bedste interesse, har PP Capital i øvrigt fastsat en række interne retningslinjer og forretningsgange, som ledelse og medarbejdere forventes at være bekendt med indholdet af og som skal imødegå, at interessekonflikter opstår.

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.
- Løbende kontrol af overholdelse af denne politik og relaterede politikker og foranstaltninger.

Er en medarbejder i tvivl om, hvorvidt en given situation, kan udgøre en interessekonflikt, skal medarbejderen kontakte Compliance eller ledelsen, som herefter træffer beslutning om, det udgør en interessekonflikt, og evt. om en kunde skal informeres, således at kunden kan varetage sine interesser på et oplyst grundlag.

Fortegnelse og offentliggørelse

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.

Direktionen påser, at Compliance modtager information om identificerede interessekonflikter med henblik på at føre en fortegnelse.

Denne politik skal udleveres til PP Capital's kunder efter anmodning og offentliggøres også på PP Capitals hjemmeside.

Rapportering til bestyrelsen

Identificerede interessekonflikter skal efter behov rapporteres til bestyrelsen med det samme, såfremt den opståede situation udgør en særlig risiko for selskabets omdømme eller kan medføre operationelle risici.

Yderligere identificerede interessekonflikter rapporteres løbende i tilknytning til compliancerapporten, ligesom en opdateret liste over identificerede interessekonflikter vedlægges.

Kontrol

Selskabets compliancefunktion foretager kontrol af, om politikken overholdes.

Resultatet af kontrollen skal indgå som en del af compliancerapporteringen til bestyrelsen.

Hvis compliancefunktionen bliver opmærksom på, at politikken ikke bliver eller ikke kan overholdes, rapporteres dette – uden ugrundet ophold – direkte til bestyrelsen.

Opdatering

Denne politik opdateres min. 1 gang årligt eller efter behov.

Bestyrelsen

Godkendt på bestyrelsesmødet:

København d. 24. august 2021

Bestyrelsen

Formand Mads Jakobsen

Jesper Vesten Drescher

Christian Seidelin

Direktionen

Palle Lund Hansen

Sverrir Sverrisson

Historik

Version	Godkendt	Ændringer
1	27/08/2020	Oprindelig version
2	24/08/2021	Årlig opdatering