

Exempel på potentiella intressekonflikter och hanteringen av dessa

Senast uppdaterad 2026-01-01

sid 1 (3)

Situationer där Garantum skulle kunna erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad

INTRESSEKONFLIKT OCH/ELLER INVESTERINGS- ELLER SIDOTJÄNST SOM BERÖRS	HANTERING
Investeringsrådgivning/Portföljförvaltning Rekommendationer kan lämnas eller transaktioner utföras enbart utifrån vad som kortsiktigt är mest lönsamt för Garantum, dess anknutna ombud eller närstående personer istället för vad som är lämpligt för kunden. Exempel på detta är att ensidigt styra rekommendationer och transaktioner mot - egna/närståendes produkter trots att dessa inte är lämpliga för kunden - produkter med hög ersättning trots att dessa inte är lämpliga för kunden - produkt från vissa leverantörer/emitterer trots att dessa inte är lämpliga för kunden	• Investeringsrådgivning inom ramen för förmedling utgår enligt interna regler från kundens intressen och behov. Rekommendationer och transaktioner ska alltid vara lämpliga för kunden. • Garantum erbjuder olika kostnads- och ersättningsmodeller, däribland nettomodellen som innebär att provisioner som skulle ha gått till Garantum betalas till kunden i form av en rabatt. Kunden betalar då Garantum för förmedlingen via en avgift som avtalas direkt mellan Garantum och kund, via ombudet. • Alla rekommendationer som lämnas av Garantum via ombudet dokumenteras och kontrolleras. Bristfällig eller felaktiga rekommendationer som ej rättas upp leder till utebliven ersättning eller avstängning. Kunden informeras om intressekonflikter, kostnader och de eventuella ersättningarnas storlek och karaktär. • Garantum följer en produktframtagnings- och godkännandeprocess som bland annat är utformad för att främja ett långsiktigt affärsförhållande till kunderna.
Andrahandsmarknad (orderutförande, vidarebefordran av order) För att öka intäkterna finns en potentiell intressekonflikt i att Garantum önskar att kunder avyttrar sitt innehav för att köpa en ny produkt (så kallad vinstsäkring eller omstrukturering) och att Garantum därigenom får ökade intäkter genom courtage och ersättning från emittenten.	• Garantum upplyser tydligt och klart alla kunder att information om vinstsäkringsmöjlighet ska betraktas som en extra service på basis av Garantums marknadsuppfattning och att sådan information inte utgör en rekommendation eller uppmaning att sälja eller köpa produkter. • En lämplighetsbedömning ska ligga till grund för beslut om avyttring och ett ombud får inte rekommendera en produkt eller tjänst om inte produkten eller tjänsten är lämplig för kunden, vilket minimerar risken för att transaktioner sker utan beaktande av vad som är lämpligt för kunden. • När Garantum, via ombud, tillhandahåller investeringsrådgivning inom ramen för förmedling eller portföljförvaltning som innebär byte av investeringar, analyseras och dokumenteras både kostnader och fördelar med bytet, så att Garantum på rimliga grunder kan visa att fördelarna med ett byte är större än kostnaderna. • Vid omstrukturering (byte av strukturerade produkt före förfall) tillämpar Garantum courtagerabatt både för försäljningen och för det nya köpet.

Exempel på potentiella intressekonflikter och hanteringen av dessa

Senast uppdaterad 2026-01-01

sid 2 (3)

Situationer där Garantum skulle kunna ha ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning

INTRESSEKONFLIKT OCH/ELLER INVESTERINGS- ELLER SIDOTJÄNST SOM BERÖRS	HANTERING
Ersättning till anställd (primärt investeringsrådgivning, portföljförvaltning och orderutförande eller vidarebefordran av order) Interna ersättningssystem kan påverka utförandet av arbets-uppgifter och medföra att egna intressen gynnas framför kundens. På Garantum utgår för vissa personalkategorier rörlig ersättning. Det finns en risk för att sådan rörlig ersättning kan innebära att försäljning eller rekommendationer till kund sker med utgångspunkt i uppsatta försäljningsmål eller vinstdelningsprinciper för en enskild anställd eller att anställd utför eller underlåter att utföra uppdrag på bekostnad av kundens intresse.	• Investeringsrådgivning utgår enligt interna regler från kundens intressen och behov. Rekommendationer och transaktioner i samband med investeringsrådgivning, försäkrings-förmedling eller diskretionär portföljförvaltning ska alltid vara lämplig för kunden. • All rådgivning som utförs av Garantum dokumenteras och kontrolleras. Bristfällig eller felaktig rådgivning som ej rättas upp leder till utebliven ersättning eller avstängning. • Kunden informeras om intressekonflikter, kostnader och de eventuella ersättningsarnas storlek och karaktär. • Garantum har en ersättningspolicy och ett ersättningssystem som beaktar intressekonflikter. Policyn anger vilka faktorer som får ligga till grund för beslut om rörlig ersättning. Exempelvis är rörlig ersättning baserad enbart på försäljningsvolym ej tillåten. Vidare reglerar policyn nivån på de rörliga ersättningarna, hur uppskjutande och fördröjd utbetalning av ersättning ska fungera samt när ej utbetald rörlig ersättning kan återkallas.
Sidouppdrag och jävsfrågor Anställda eller ägare som har styrelseuppdrag eller ägande i bolag med konkurrerande verksamhet skulle kunna ha intressen som står i strid med Garantums kunders intressen. Detta kan bland annat medföra jävssituationer.	Det är förbjudet för anställda och andra relevanta personer: • att hantera frågor i fall där denne eller närstående kan ha intressekonflikt med Garantum, • att delta i annan affärsverksamhet för egen eller för tredje parts räkning utan samtycke från chef och personalavdelning samt • att ta emot uppdrag utanför anställningen/uppdraget utan samtycke från chef och personalavdelning.
Tredjepart ersättningar (investeringsrådgivning, orderutförande) Tredjepart ersättningar kan medföra att ombudens rekommendationer styrs av hänsyn till ersättning snarare än utifrån kundens behov.	• Investeringsrådgivning utgår enligt interna regler från kundens intressen och behov. Rekommendationer och transaktioner i samband med investeringsrådgivning, försäkrings-förmedling eller diskretionär portföljförvaltning ska alltid vara lämplig för kunden. • Garantum erbjuder olika kostnads- och ersättningsmodeller, däribland nettomodellen som innebär att provisioner som skulle ha gått till rådgivare-firman betalas till kunden i form av en rabatt. Kunden betalar då för rådgivningen via en avgift som avtalas direkt mellan rådgivare och kund. • All rådgivning som utförs av Garantum dokumenteras och kontrolleras. Bristfällig eller felaktig rådgivning som ej rättas upp leder till utebliven ersättning eller avstängning. • Kunden informeras om intressekonflikter, kostnader och de eventuella ersättningsarnas storlek och karaktär. • Ersättningspolicyn och ersättningssystemet till personal beaktar intressekonflikter. • Tredjepart ersättningar är villkorade av att mottagaren vidtar kvalitetshöjande åtgärder och inte agerar i strid med kundens intresse. Mottagaren bekräftar till Garantum att så har skett.
Anställdas egna affärer Anställda får förvärva och försälja värdepapper för egen räkning. Det finns en risk för intressekonflikt om en enskild anställd prioriterar egna affärer framför kundernas.	• Garantum har ställt upp och följer regler för hantering av affärsuppdrag som bland annat innebär att den anställda inte för egen räkning får genomföra egna affärer. Vidare tillämpar Garantum Svensk Värdepappersmarknads regler för anställdas egna värdepappersaffärer vilka innehåller regler för rapporteringsplikt och minsta innehavstid.

Exempel på potentiella intressekonflikter och hanteringen av dessa

Senast uppdaterad 2026-01-01

sid 3 (3)

Situationer där Garantum skulle kunna ha ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en kunds eller kundgrupps intressen framför en annan

INTRESSEKONFLIKT OCH/ELLER INVESTERINGS- ELLER SIDOTJÄNST SOM BERÖRS	HANTERING
Olika stora kunder I samband med investeringsrådgivning inom ramen för förmedling kan en kund som vill göra stora investeringar gynnas framför kunder som har mindre belopp att investera.	- Garantums interna regler kräver att samtliga kundengagemang följs upp och att rådgivningsmöte hålls minst en gång per år. - Garantum har ställt upp och följer regler om bästa orderutförande och utförande av portföljtransaktioner.
Orderhantering Gynnande av viss kund framför annan kund vid orderhantering.	- Garantum har ställt upp och följer regler om bästa orderutförande och utförande av portföljtransaktioner. - Så kallad front running regleras inom ramen för reglerna om marknads missbruk.
Omallokering i förvaltningsmandat (portföljförvaltning) Bolaget kan gynna vissa kunder vid större omallokeringar inom ramen för portföljförvaltning.	Garantum har ställt upp och följer regler om bästa orderutförande och utförande av portföljtransaktioner.

Situationer där Garantum tar emot eller kommer att ta emot incitament av någon annan än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver standardsättningen eller avgiften för den berörda tjänsten eller verksamheten ifråga

INTRESSEKONFLIKT OCH/ELLER INVESTERINGS- ELLER SIDOTJÄNST SOM BERÖRS	HANTERING
Gåvor eller annan vinning Gåvor eller utsikter att erhålla gåvor till anställd kan medföra en intressekonflikt vid exempelvis beslut vid val av emittentbank, depåinstitut, produktleverantör etc.	Garantum har ställt upp och följer etiska riktlinjer.
Icke-monetära förmåner Investeringsanalyser, deltagande i konferenser, seminarier och andra informationsevenemang kan medföra en intressekonflikt vid exempelvis beslut vid val av emittentbank, depåinstitut, produktleverantör etc.	- Garantum har ställt upp och följer regler för incitament. - Garantum har ställt upp och följer etiska riktlinjer.

Intressekonflikter hänförliga till koncerninterna förhållanden

INTRESSEKONFLIKT OCH/ELLER INVESTERINGS- ELLER SIDOTJÄNST SOM BERÖRS	HANTERING
Avtal Innehållet och effekten av avtal med bolag inom Garantumkoncernen skulle kunna gynna Garantum på kundens beskostnad.	- Alla avtal Garantum ingår har marknadsmässiga villkor. Uppföljning och utvärdering av dessa sker på likartat sätt som för övriga motparter. - Grunden för avtalen ska objektivt sett kunna motiveras. - Garantum har ställt upp och följer riktlinjer för utlagd verksamhet.
Kostnader och transaktioner mellan bolag Hantering och förmedling av kostnader och/eller finansiella transaktioner mellan bolag inom Garantumkoncernen skulle kunna gynna Garantum på kundens bekostnad.	- Det framgår direkt och indirekt av aktiebolagslagen och av Garantums interna regler att styrelseledamöter ska avhålla sig från att bereda eller delta i beslut i vilka det kan befaras att jäv eller motstridiga intressen kan uppstå. - Garantums styrelsesammansättning är sådan att styrelsen ska kunna vara beslutsför även om enskilda styrelseledamöter på grund av jäv inte kan delta i enskilda beslut.
Delade anställningar Anställningsförhållanden som innebär att personer har delad anställning i olika koncernbolag skulle kunna gynna Garantum på kundens bekostnad.	- Delad anställning får endast förekomma efter särskild prövning av funktionen för regelefterlevnad. - Garantum ska i möjligaste mån söka minimera intressekonflikter genom att tillse att anställningen inte medför att olika arbetsuppgifter inverkar negativt på förmågan att genomföra arbetsuppgifterna enligt aktuella befattningsbeskrivningar eller motsvarande. - Om anställningsförhållandet innebär en väsentlig risk för att kunders intressen påverkas negativt ska befattningarnas innehåll justeras så att risken minimeras.

Denna förteckning är upprättad i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

För mer detaljerad eller ytterligare information om intressekonflikter vänd dig till funktionen för regelefterlevnad, e-post: compliance@garantum.se