

Riktlinjer för att identifiera, förhindra och hantera intressekonflikter



BAKGRUND

Av bestämmelserna i 8 kap 12 § och 9 kap. 9 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt artiklarna 33-37 kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 följer att ett värdepappersinstitut ska fastställa och tillämpa effektiva organisatoriska och administrativa förfaranden så att alla rimliga åtgärder vidtas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

Garantum ("Bolaget") ska vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera, förhindra och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma i samband med tillhandahållande av investeringstjänster och sidotjänster mellan 1) Bolaget, 2) anknutna ombud, 3) kund/Kunder, och 4) närstående personer. Bedömningen ska ta hänsyn till koncernförhållanden och de ersättningsstrukturer som Bolaget tillämpar, inklusive tredjepartersättningar och ersättningar till anställda och ombudsanställda. Bedömningen ska även inkludera sådana intressekonflikter som kan följa av distribution av hållbara investeringar.

Policyn ska revideras vid behov, dock minst årligen. Ansvarig för översyn och revidering av detta dokument är Compliancechef.

ANSVARIG FÖR RIKTLINJERNA, UPPFÖLJNING M.M.

Styrelsen ansvarar för att årligen eller vid behov fastställa denna policy. VD ska i samband med styrelsens fastställande av policyn informera styrelsen om vilka förhållanden som kan ge eller ger upphov till intressekonflikter som riskerar att påverka kundens intressen negativt. Styrelsen delegerar till VD att ta fram en instruktion för att hantera intressekonflikter i bolaget.

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att årligen och vid behov gå igenom, kvalitetssäkra och uppdatera denna policy. Dessutom ska funktionen för regelefterlevnad ge råd och stöd och kontrollera att denna policy följs.

VD eller den person som VD delegerar till ska föra en förteckning över alla intressekonflikter som har identifierats, hur de hanteras samt vilken investeringsverksamhet som berörs av intressekonflikten (om relevant).

Om en intressekonflikt trots vidtagna organisatoriska och administrativa åtgärder inte skäligan kan antas förhindra att kundens intressen påverkas negativt ska Bolagets kunder informeras om arten av och källan till sådana intressekonflikter innan investerings- och sidotjänster tillhandahålls. Informationen ska lämnas på ett varaktigt medium.

PROCESS FÖR IDENTIFIERING AV INTRESSEKONFLIKTER

De faktorer som är vägledande vid bedömningen är om Bolaget eller en person som för Bolagets räkning utför investerings- och sidotjänster eller en person som Bolaget utövar kontroll över:

- sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- har ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning,
- har ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen,
- om Bolaget eller en sådan person bedriver samma affärsverksamhet som kunden, och
- tar emot eller kommer att ta emot incitament av någon annan än kunden i samband med en tjänst till kunden i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster.

I syfte att förhindra eller hantera intressekonflikter ska Bolaget

- begränsa information och åtkomst till information mellan olika personer när sådan information kan leda till intressekonflikter,
- begränsa obehörigt inflytande över hur personer ska genomföra investerings- och sidotjänster,
- verka för att hantera situationer där opartiskheten för enskilda kan ifrågasättas,
- säkerställa sekretess mellan olika koncernföretag och, i förekommande fall, avdelningar,
- övervaka så att viktig information om verksamheten som kan påverka kundernas beslut är transparent och öppen,
- säkerställa att det finns kontrollfunktioner som agerar oberoende,
- verka för att kundintresset upprätthålls genom kvalitativa krav vid utförande av investerings- och sidotjänster, och
- tillse att anställda och ombudsanställda som utför investerings- och sidotjänster för Bolaget inte erhåller ersättning enbart baserat på försäljningsvolym.

GARANTUMS VERKSAMHET

Bolaget bedriver värdepappersrörelse och är specialiserad inom området strukturerade placeringsprodukter samt distribution avseende finansiella instrument till icke-professionella och professionella kunder. Därutöver tillhandahåller Bolaget kapitalförvaltnings-tjänster, fondförvaltning, aktiehandel och fondhandel. Bolaget kan själv eller via anknutna ombud ge investeringsrådgivning samt bedriva annan verksamhet som har samband med förvaltning och distribution av finansiella instrument och vidare är förenlig med lagen om värdepappersmarknaden och Bolagets värdepapperstillstånd.

Koncernförhållanden

Bolaget ägs till 100 % av Garantum Invest AB (moderbolaget). Garantum Invest AB äger bl.a 100 % av fondbolaget Aktie-Ansvar AB samt har ägarandelar i ett antal anknutna ombud som marknadsför och tillhandahåller Bolagets produkter och tjänster.

Bolaget har via uppdragsavtal uppdrag att förvalta Aktie-Ansvars fonder, där till tillhandahåller Bolaget även Aktie-Ansvars fonder inom ramen för sin fond-plattform. Även i övrigt kan kommersiella samarbetsavtal förekomma mellan koncernbolagen. Vissa verksamheter har lagts ut till moderbolaget framförallt när det gäller kontrollfunktioner, IT-drift och andra stabs- och specialisttjänster.

Ersättning

Merparten av Bolagets intäkter kommer från ersättningar från producenter av finansiella instrument t ex emittentbanker eller fondbolag baserat på distribuerad volym.

Bolaget utger ersättning till de underdistributörer, företrädesvis anknutna ombud, som marknadsför och tillhandahåller Bolagets produkter och tjänster. Ersättningsstrukturen inom produktslagen innehåller begränsningar för hur mycket ersättning som kan erhållas respektive erläggas. Anknutna ombud har ingått avtal med Bolaget med innebörd att tillämpliga kundskyddsregler ska vara uppfyllda innan Bolaget erlägger ersättning.

Ersättning till personal samt anställda hos anknutna ombud består av fast, och i förekommande fall, rörlig ersättning. Bolaget ser risker med ersättningssystem som leder till för högt risktagande eller som kan stå i strid med kundernas intressen. Om den rörliga ersättningen för en anställd gjorts beroende av kvantitativa mål ska ersättningen till övervägande del spegla kvalitativa krav. Vidare är kvoten av den rörliga ersättningen i förhållande till fast ersättning begränsad. Ersättning mellan koncernbolag sker på marknadsmässiga villkor.

Organisatoriska förutsättningar

Anknutna ombud ska organiseras så att intressekonflikter förebyggas. Det kan handla om att förhindra att konfidentiell eller marknadspåverkande information delas mellan personer och avdelningar och kontrollfunktionerna arbetar på ett sätt som äventyrar deras oberoende eller att motstridiga arbetsuppgifter leder till att vissa uppgifter prioriteras framför andra. Bolaget har antagit Interna regler som syftar till att hantera sådana situationer.

Anställda och anknutna ombud

Anknutna ombud och anställda ska handla utifrån vad som är bäst för kunden. Det kan finnas situationer där en anställd eller ett anknutet ombud kan lockas att agera utifrån andra intressen. Genom interna regler, råd och stöd från funktionen för regelefterlevnad, befattningsbeskrivningar, kontroller, utbildningar och information om vilka handlingsregler som gäller skapas en medvetenhet om innebörden av reglerna.

Verksamheten omfattas av ett kundskyddsfokuserat regelverk som om det tillämpas korrekt till viss del reducerar riskerna för att en kund drabbas negativt.

HANDLINGSREGLER

Det är viktigt att anställda är medvetna om och beaktar de eventuella intressekonflikter som kan uppstå i affärsrelationer. Anställda och anknutna ombud ska förvissa sig om ett uppträdande och agerande som - om möjligt - motverkar risker för att intressekonflikter kan uppkomma. En viktig princip är att kundintresset ska hållas främst när investerings- och sidotjänster tillhandahålls. Som anställd hos Bolaget eller hos anknutet ombud ska man bl. a. förhålla sig till nedanstående handlingsregler:

- En anställd får inte handlägga frågor, i vilka den anställda eller dennes närstående har ett personligt intresse eller frågor, i vilka sådant intresse finns hos företag i vilket den anställda eller dennes närstående har ett väsentligt intresse.
- En anställd får inte själv utföra köp eller försäljning av finansiella instrument för egen räkning. Sådana affärer ska utföras av annan anställd.
- En anställd får inte själv registrera eller skriva affärslistor avseende affärer för egen eller närståendes räkning.
- En anställd ska göra värdepappersaffärer för närståendes räkning direkt mot personens depåkonto.
- En anställd får inte utnyttja eget lager för affärer för närstående med företaget som motpart i fast räkning.

INTERNA REGLER

Bolaget har antagit förutom denna policy ytterligare styrande dokument för att hantera intressekonflikter i form av styrelsepolicyer och VD instruktioner vilka kompletteras med process- och rutinbeskrivningar för att säkerställa att kundens intresse inte påverkas negativt av intressekonflikter. I de styrande dokumenten finns intressekonfliktregler inom följande områden etiska frågeställningar, anställdas egna och närståendes värdepappers- och valutaaffärer, bästa orderutförande, utläggande av verksamhet, ersättningar till anställda, produktgodkännande och hur investeringsrådgivning, kapital- och fondförvaltning ska bedrivas. De styrande dokumenten syftar till att ange sunda övergripande handlingsregler för de anställda men även hantera risken för potentiella intressekonflikter mellan företaget, närstående till företaget, anställda, anknutna ombud och kunder.

KUNSKAPSPROV OCH UTBILDNING

Regelefterlevnadsfunktionen håller minst årligen utbildning om intressekonflikter för att säkerställa att anställda har kunskap om denna policy och hanteringen av intressekonflikter. Utbildningen kan kompletteras med kunskapsprov.

Kunskapsprovet eller utbildningen ska åtminstone omfatta hur intressekonflikter uppkommer, vilka grenar av verksamheten som är särskilt exponerade mot risker för intressekonflikter samt hur intressekonflikter ska rapporteras. Kunskapsprov och utbildning ska dokumenteras med deltagarlistor.

RAPPORTERINGSANSVAR

Styrelseledamöter, ledning, anställda, anknutna ombud och uppdragstagare är ansvariga för att uppmärksamma och rapportera intressekonflikter. Rapportering av intressekonflikter ska ske till VD eller Regelefterlevnadsfunktionen. Om det av denna policy inkluderat det offentliggörande som anges nedan inte framgår att intressekonflikten har identifierats och den är av generell karaktär ska styrelsen informeras.

OFFENTLIGGÖRANDE AVSEENDE INTRESSEKONFLIKTER SOM INTE KAN UNDVIKAS

Ett sammandrag avseende dessa riktlinjer ska lämnas till kunder på ett varaktigt medium. Identifierade intressekonflikter som trots vidtagna åtgärder inte fullt ut bedöms förhindra risken för att en kund kan skadas ska offentliggöras på Bolagets webbplats.