

FIO	F10 Fondsmæglerselskab A/S	Versionstype	Versionsnr.
		Endelig	2023.1
Type	Navn	Godkendt af	Gældende fra
Politik	Politik for håndtering af interessekonflikter	Bestyrelsen	01-02-2024

1 Formål med politikken

- 1.1 Denne politik for interessekonflikter (herefter "politikken") er udarbejdet i henhold til Lov nr. 1155 af 08/06/2021 om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.
- 1.2 Formålet med politikken er at sikre, at F10 Fondsmæglerselskab A/S (herefter "F10") har identificeret og håndterer de typer af interessekonflikter, der opstår ved ydelse af investeringsrådgivning samt modtagelse og formidling af ordrer som beskrevet i FG01, hvor der kan være en væsentlig risiko for at skade en kundes interesser.
- 1.3 Politikken identificerer således, hvilke forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at én eller flere kunders interesser skades, samt fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af konflikterne.
- 1.4 Formålet med politikken er at forhindre, at en interessekonflikt opstår til skade for F10s kunder. Dette betyder, at F10 altid vil repræsentere kunden, og aldrig lade sig påvirke af egne eller andres interesser.
- 1.5 F10 har ikke tilladelse til handel for egen regning, og F10s indtjenings- og honorarstruktur er opbygget som faste honorarer, hvilket underbygger, at risikoen for interessekonflikter mellem kunderne og F10 kan vurderes som meget lav.

2 Definition af interessekonflikter

- 2.1 Selskabet har identificeret en række interne parters forhold, hvor interessekonflikter mest oplagt kan opstå mellem:
- F10 og en kunde, f.eks.:
 - at en F10 rådgiver anbefaler en kunde et rådgivningsforløb, som vedkommende reelt ikke har brug for, for at opnå bedre personlige fordele, eller
 - at en F10 rådgiver manipulerer en kundes økonomi, for at opnå bedre vilkår for kunden, og
 - at en F10 rådgiver anbefaler en kunde et bestemt værdipapir, som rådgiveren selv har personlig interesse i.
 - F10s direktør og en kunde
 - F10s kunder indbyrdes
- 2.2 Den ovenstående liste af potentielle interessekonflikter er ikke udtømmende.
- 2.3 F10 fører en løbende opdateret fortegnelse/kontrolbog. Kontrollerede sager noteres i kontrolbogen, hvormed F10 har overblik over de situationer, hvor der er opstået eller kan opstå interessekonflikter, som medfører en væsentlig risiko for at skade kundernes interesser.

Politik for interessekonflikter

3 Identifikation af interessekonflikter

3.1 For at identificere de forskellige typer interessekonflikter, som kan opstå i forbindelse med F10s aktiviteter, tager F10 navnlig hensyn til, hvorvidt F10 som selskab, F10s ultimative ejere, F10s direktører eller personer, der direkte eller indirekte er forbundet med F10 eller ledelsen:

- udnytter oplysninger om kunders handel til at yde investeringsrådgivning til andre kunder eller handel for egen eller andres regning, eller
- henviser kunder til en bankrådgiver, som er et nærtstående familiemedlem, eller
- undlader at forhandle de bedst mulige vilkår hos en finansiel udbyder, da vedkommende har modtaget gaver eller lignende fra den finansielle udbyder, eller
- anbefaler kunder at benytte en bestemt finansiel virksomhed, for selv at opnå bedre vilkår hos denne.

4 Selskabets risikovillighed

4.1 F10 kan kun acceptere lav risikovillighed for så vidt angår markedsrisici.

4.2 F10 er ikke eksponeret over for markedsrisici i forbindelse Selskabets tjenesteydelser. Markedsrisici i forbindelse med Selskabets lovpligtige likvide kapitalberedskab accepteres og vurderes som en begrænset risiko.

4.3 Grænserne for F10's placering af kapitalgrundlaget fremgår af Selskabets instruks til direktionen.

5 Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter

F10 har fastsat procedurer og foranstaltninger til håndtering af de potentielle interessekonflikter, der er identificeret og oplistet ovenfor i afsnit 2.1. Disse er reflekteret i F10s organisation, retningslinjer og forretningsgange og er i hovedtræk som følger:

5.1 F10 fastsætter løn- og ansættelsesvilkår på en sådan måde (jf. P06 Lønpolitik), at aflønningen ikke påvirker investeringsrådgivningens objektivitet eller pligten til at handle i kundens bedste interesse.

5.2 Indtjeningsstrukturen i F10 er ikke afhængig af kurtageindtægter, og handelsindtægter ikke en del af hverken den direkte eller indirekte prisstruktur.

5.3 Direktørens kontraktuelle forhold fastsættes på en sådan måde, at han ikke kan påtage sig eksterne opgaver, der negativt kan påvirke udførelsen af arbejdsopgaverne for F10 eller forebyggelsen af interessekonflikter.

5.4 Samtlige medarbejdere informeres om at det hverken er tilladt, at rådgive eller henvise til nærtstående parter, samt at F10s rådgivere skal informere om F10s interessekonfliktspolitik på rådgivningsaftalen.

5.5 Der foretages løbende kontrol med overholdelsen af denne politik og relaterede procedurer og foranstaltninger jf. nedenstående punkt 7.

Politik for interessekonflikter

6 Oplysning og rapportering

6.1 I de tilfælde, hvor procedurerne og foranstaltninger ikke er tilstrækkelige til at minimere risikoen for interessekonflikter, vil F10 tydeligt informere kunden på skrift om karakteren af og/eller årsagen til interessekonflikten, før den pågældende service/opgave udføres.

7 Kontrol

7.1 Søren Skjøth er ansvarlig for, at F10 i tilstrækkeligt omfang overholder procedurer og bestemmelser i overensstemmelse med politikken og gældende lovgivning.

7.2 Søren Skjøth er også ansvarlig for, at F10 regelmæssigt og mindst en gang årligt vurderer, om de retningslinjer og forretningsgange, der er en del af denne politik, til stadighed er tilstrækkelige, og i modsat fald tilpasses til godkendelse af bestyrelsen .

8 Opdatering

8.1 Politikken skal gennemgås og opdateres som følge af ændringer i lovgivningen, vejledninger fra Finanstilsynet eller andre forhold, der kræver en opdatering. Herunder skal direktionen i tilfælde af uro på de finansielle markeder sikre sig, at bestyrelsens stillingtagen til de i Politikken fastlagte risikoniveauer skal fastholdes.

8.2 Opdatering af Politikken skal således ske løbende efter behov, dog minimum én gang årligt og skal godkendes af bestyrelsen efter indstilling fra direktionen.

8.3 Direktionen har ansvar for, at den til enhver tid gældende version af Politikken er tilgængelig for Selskabets medarbejdere, og at disse modtager meddelelse, når der foretages ændringer heri.

Hjemmel	Ændring
§ 3, stk. 3, nr. 2 i bekendtgørelse af lov om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere nr. 2016 af 01/11/2021.	I forbindelse med tilladelse som fondsmæglerselskab.