

**POLITIK FOR INTERESSEKONFLIKTER**  
**FOR**  
**AROS CAPITAL FONDSMÆGLERSELSKAB A/S**



**Aros Capital**  
Fondsmæglerselskab A/S

## **1 Baggrund**

Nærværende politik vedrørende interessekonflikter har til formål, at selskabet forholder sig aktivt til interessekonflikter samt risici herfor, jf. § 9 i bekendtgørelse af organisatoriske krav til værdipapirhandler.

## **2 Identifikation af interessekonflikter**

### **2.1 Ansvar og rapportering**

Da Selskabet potentielt opererer med mere end én gebyrmodel, som Selskabets kunder frit kan vælge mellem, kan der opstå situationer, hvor det kunne være i Selskabets isolerede interesse at behandle kunder uens. Ligeledes kan der være en interessekonflikt mellem Selskabets kunder.

Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S er ultimativt ejet af Jamak ApS (Jakob Madsen).

Ydermere er Selskabets direktør tillige direktør i Jamak ApS, Danish Ventures FAIF ApS, Komplementarselskabet Blockchain Fond II ApS, Komplementarselskabet Danish Ventures FoF ApS. Jakob Madsen er ligeledes direktør i AIF'erne: Aros Affordable Homes A/S, Aros Private Equity I A/S, Blockchain Fond K/S, Blockchain Fond II K/S, samt Danish Ventures FoF K/S, hvoraf de to førstnævnte er selvforvaltende AIF'er. De sidstnævnte AIF'ere er forvaltet af Danish Ventures FAIF ApS, hvor Jakob Madsen også er direktør. Selskabets direktør, Jakob Madsen, har ligeledes ejerskab i Blockchain Fond K/S, Blockchain Fond II K/S samt Danish Ventures FoF K/S enten personligt eller via sit personlige holdingselskab, Jamak ApS.

Som følge af ovenstående kan der opstå en interessekonflikt, når Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S rådgiver Kunden om investering i ovennævnte selskaber eller andre – eventuelt kommende - selskaber og partnerskaber, der modtager services fra Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S. Dette vil derfor altid blive fremhævet overfor Kunden både via Selskabets gældende interessekonfliktpolitik samt i forbindelse med Kundens potentielle investering i selskaber, der har en relation til Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S.

Selskabet er opmærksomme på den konflikt, der kan opstå som følge af, at Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S distribuerer og modtager honorar for at markedsføre fonde, hvor Jakob Madsen har en personlig interesse f.eks. Blockchain Fond K/S, Aros Affordable Homes A/S, Aros Private Equity I A/S, samt Blockchain Fond II K/S og Danish Ventures FoF K/S. Herunder muligheden for, at Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S potentielt kan "oversælge" f.eks.

Blockchain Fond eller andre produkter/fonde til kunder, hvor investeringen ikke er egnet, som følge af, at Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S måske modtager et større honorar, end ved at vælge andre produkter til deres kunder. I tilknytning hertil skal det nævnes, at Jakob Madsen, som er direktør i både Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S samt i de ovennævnte selskaber modtager en fast aflønning, dvs. han modtager en fast løn i alle de nævnte selskaber og lønnen er ikke baseret på resultatet eller antal af investorer i fondene, hvilket eliminerer incitamentet for potentiel at "oversælge".

Derudover har Selskabet et professionelt ansvar, og ønsker altid at behandle kunder ordentlig, samt være en tillidsfuld rådgiver.

Selskabets politik er derfor:

*"At behandle kunderne ens i ensartede tilfælde"*

Baggrunden for ovenstående er blandt andet, at der er risiko for, at Selskabet ville miste kunder og anseelse, hvis Selskabets kunder ikke behandles ens i ensartede tilfælde. Selskabet vil bestræbe sig på, at alle kunder får en ærlig, redelig og professionel behandling, således at interessekonflikter eller mistanke herom kan imødegås.

Interessekonflikter mellem Selskabet og dets kunder er der taget højde for ved nedenstående punkter.

At behandle kunderne ens indebærer blandt andet, men ikke begrænset til, følgende:

- I ensartede tilfælde opkræves samme rådgivningsvederlag fra kunderne.
- En ordre, der udføres på en kundes vegne, registreres og allokeres omgående og nøjagtigt.
- Sammenlignelige kundeordrer udføres fortløbende og omgående, medmindre ordrens art eller de pågældende markedsbetingelser umuliggør dette, eller strider mod kundens interesser.
- Selskabet skal, straks efter at være blevet opmærksom på eksekveringsproblemer, informere kunden om eventuelle væsentlige problemer forbundet hermed.
- Hvis det ikke er muligt endeligt at eksekvere en kundeordre, skal de kunder, for hvem der er afgivet ordrer på samme tid, tildeles

værdipapirer eller finansielle instrumenter pro rata, medmindre andet i hvert enkelt tilfælde aftales med kunderne.

- Selskabet aggregerer ikke forskellige kundeordrer eller transaktioner, medmindre følgende betingelser er opfyldt:
  - Det skal være usandsynligt, at aggregeringen af ordren eller transaktionen overordnet set vil være til ulempe for nogen kunde, hvis ordrer indgår heri.
  - Kunder skal oplyses om, at aggregeringen kan være til ulempe for dem for så vidt, angår en bestemt ordre.
  - Selskabet skal fastlægge en ordrefordelingspolitik, der giver mulighed for en rimelig fordeling af aggregerede ordrer og transaktioner, herunder hvordan ordrens omfang og pris har betydning for fordelingen og behandlingen af partiel ordreudførelse.
- Kunder skal i ensartede tilfælde have samme investeringsmuligheder

Direktionen skal føre og med jævne mellemrum ajourføre fortegnelser over de typer investeringer eller investeringsaktiviteter, der udføres på vegne af Selskabet i henhold til fondsmæglertilladelsen og i henhold til Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Derudover skal direktionen ajourføre fortegnelser over opståede interessekonflikter, der medfører en væsentlig risiko for skade på én eller flere kunder. Disse fortegnelser skal opbevares, idet det efterfølgende skal være muligt at kontrollere overholdelse af den anførte interessekonfliktpolitik.

### **3 Offentliggørelse**

Selskabets politik for interessekonflikter kan findes på selskabets hjemmeside: <https://aroscapiatal.dk/legalt/>. Den gældende politik vil altid kunne findes på selskabets hjemmeside, og tidligere udgaver kan rekvireres hos Selskabet.

### **4 Godkendelse og underskrift**

Denne politik er godkendt af Bestyrelsen og Direktionen i Aros Capital Fondsmæglerselskab A/S på bestyrelsesmøde 21/6-2023. Politikken træder i kraft pr. dato for godkendelse, 21/6-2023.