

## **Interessekonfliktpolitik og ordrefordelingspolitik**

Da Selskabet potentielt opererer med mere end en 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.

Der er derfor etableret følgende interessekonfliktpolitik, som indeholder en definition på begrebet:

”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.

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, med mindre 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.
- Såfremt 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, med mindre andet i hvert enkelt tilfælde aftales med kunderne.
- Selskabet ikke aggregerer forskellige kundeordrer eller transaktioner, med mindre 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 Finansiell Virksomhed.

Hvor der er opstået en interessekonfliktpolitik, der medfører en væsentlig risiko for at skade på én eller flere kunder. Disse fortegnelser skal opbevares, idet det efterfølgende skal være muligt at kontrollere overholdelse af den anførte interessekonfliktpolitik.