

Politik for håndtering af interessekonflikter

Indledning og formål

Schmiegelow Fondsmæglerselskab A/S skal, i henhold til lovgivningen identificere de typer af interessekonflikter, der kan skade kundens interesser i forholdet mellem kunden og Schmiegelow Fondsmæglerselskab i forbindelse med virksomhedens udøvelse af rådgivning overfor kunderne. Schmiegelow Fondsmæglerselskab skal sikre, at der er procedurer og foranstaltninger til håndtering af de identificerede interessekonflikter, så disse forebygges, hvorved det sikres at kundernes interesser varetages bedst muligt.

Bestyrelsen i Schmiegelow Fondsmæglerselskab har vedtaget denne politik for håndtering af interessekonflikter og har heri defineret og skitseret retningslinjerne for virksomhedens håndtering af interessekonflikter.

Schmiegelow Fondsmæglerselskab arbejder målrettet på at skabe de bedste rammer for virksomhedens kunder. Politikken beskriver de retningslinjer som virksomheden har fastlagt for at forebygge interessekonflikter.

Politikken finder anvendelse for medarbejdere i Schmiegelow FMS.

Politik

Der eksisterer en række forhold som kan udgøre eller føre til at interessekonflikter opstår, f.eks. hvis Schmiegelow Fondsmæglerselskab og/eller en medarbejder hos virksomheden påvirker eller rådgiver kunden til at foretage en disposition som bringes i forslag fordi Schmiegelow Fondsmæglerselskab eller en medarbejder kan opnå en fordel på kundens bekostning. Sådanne interessekonflikter kan særligt opstå i forbindelse med investeringsrådgivning af kunder, f.eks.:

- Hvis medarbejderens løn afhænger af Schmiegelow FMS's indtjening på bestemte kunder eller på bestemte råd i forbindelse med rådgivning af kunden.
- Hvis Schmiegelow FMS's rådgivning har forbindelse med virksomheder, hvor ansatte, direktion og bestyrelse i Schmiegelow FMS ligeledes er ansatte, i bestyrelsen eller i øvrigt har økonomiske interesser.
- Hvis Schmiegelow FMS modtager pengemæssige ydelser fra tredjepart i forbindelse med investeringsrådgivningen, f.eks. ydelser tilknyttet deltagelse ved faglige arrangementer.
- Hvis Schmiegelow og udstederen af et finansielt instrument har et samarbejde.

Ovenstående opregning vedrører virksomhedens potentielle interessekonflikter, altså interessekonflikter, som potentielt kan opstå. Identificering af potentielle interessekonflikter skal ske i forbindelse med indførelse af nye forretningsområder, nye produkter eller nye kundegrupper. Hvis der identificeres nye potentielle interessekonflikter, skal det vurderes, om de eksisterende foranstaltninger kan håndtere sådanne situationer.

Der henvises til BILAG 1, hvoraf fremgår en række konkrete forhold, som rummer potentielle interessekonflikter, men som er gjort bekendt for virksomhedens bestyrelse og accepteret af denne.

Foranstaltninger til imødegåelse af interessekonflikter

Schmiegelow Fondsmæglerselskab skal sikre sig mod interessekonflikter ved at:

1. Schmiegelow Fondsmæglerselskab's medarbejdere har fast løn. Hvis der indgås eventuelle bonusordninger med virksomhedens medarbejdere fastlægges disse uafhængigt af virksomhedens indtjening i forhold til de enkelte forretninger eller kunder. På denne måde sikres, at aflønning ikke påvirker medarbejdernes objektivitet og ønske om at handle i kundens interesse.

2. Schmiegelow Fondsmæglerselskab yder ikke investeringsrådgivning der har forbindelse med virksomheder, hvor ansatte, direktion og bestyrelse i Schmiegelow Fondsmæglerselskab ligeledes er ansatte, i bestyrelsen eller har i øvrigt økonomiske interesser.
3. Schmiegelow Fondsmæglerselskab modtager ikke direkte eller indirekte betaling, herunder ikke pengemæssige ydelser, i relation til investeringsrådgivning fra finansielle institutioner eller andre som honorar til Schmiegelow Fondsmæglerselskab, medmindre det er aftalt med kunden og er en betaling fra denne.

Schmiegelow Fondsmæglerselskab og/ eller virksomhedens ansatte må således ikke modtage eller give betaling, præmieringer eller naturalieydelser i forbindelse med rådgivning eller anden relation til udbydere af finansielle produkter - medmindre præmieringen ydes eller modtages af kunden, ydes eller modtages af tredjemand og præmieringen øger kvaliteten af den tjeneste, der ydes og ikke berører SchmiegelowFondsmæglerselskab's forpligtelse til at rådgive i overensstemmelse med kundens interesse.

Værdien af ydelsen kan max. udgøre udgiften til engangsforsplejning ved relevante faglige arrangementer eller møder, dog ikke udgifter til overnatning eller lignende. Kunden er blevet oplyst om præmieringens eksistens, størrelse og karakter forud for opfyldelsen af aftalen. Et eksempel er adgang til gratis arrangementer, som andre kunder normalt skulle betale, f.eks. ikke fagligt relevante arrangementer, der knyttes til faglig relevante arrangementer. Schmiegelow Fondsmæglerselskab's medarbejdere deltager således ikke i faglige arrangementer, men hvor dette skønnes nødvendigt betaler Schmiegelow Fondsmæglerselskab omkostningerne herved. Hvis dette ikke er muligt, oplyses kunderne herom. Virksomheden fører en liste over alle møder og lign. hvoraf fremgår arrangør, deltagere og enhver ydelse på mødet til deltagerne. Listen føres fra 1. maj 2018.

Schmiegelow Fondsmæglerselskab sikrer sig mod kursmanipulation ved at selskabet ikke udfører investeringsrådgivning, der kan anvendes til at udføre kursmanipulerende handlinger.

Virksomhedens forretningsgang for håndtering for investorbeskyttelse fastlægger retningslinjer for medarbejdernes håndtering af intern viden og fortrolige oplysninger. Vikrsomhedens medarbejdere er underlagt tavshedspligt.

Direktør Peter Schmiegelow fører fortegnelser over de typer investeringer, accessoriske tjenesteydelser eller investeringsaktiviteter, der udføres på vegne af virksomheden, og hvor der er opstået en interessekonflikt, der medfører en væsentlig risiko for at skade en eller flere kunders interesser.

Denne information udleveres altid til kunden og fremgår af selskabet hjemmeside www.Schmiegelow.dk. Informationen/fortegnelsen udleveres og vises i sin helhed, så kunden har overblik over alle interessekonflikter hos Schmiegelow FMS.

Oplysningsforpligtelser over for kunden

Hvis der, på trods af de iværksatte foranstaltninger, opstår en konkret interessekonflikt til skade for kunden, skal kunden oplyses herom, inden der indgås aftale med kunden eller en ordre udføres på vegne af kunden.

Medarbejderen må ikke i forbindelse med orientering af kunden bryde de etablerede informationsbarrierer ved at videreformidle intern viden til kunden. Kunden skal derfor alene oplyses om den generelle karakter af den konstaterede interessekonflikt.

Schmiegelow Fondsmæglerselskab's kunder informeres om nærværende politik via virksomhedens hjemmeside, på følgendelink:

www.schmiegelow.dk

Ved væsentlige ændringer af denne politik, skal kunder, som Schmiegelow Fondsmæglerselskab har et løbende kundeforhold med, specifikt meddeles herom.

Ansvar

Direktøren Peter Schmiegelow er ansvarlig for, at virksomheden udfærdiger en forretningsgang for håndtering af interessekonflikter og sikrer at denne implementeres og overholdes.

Direktøren skal desuden sikre, at der foretages en årlig kontrol, der vurderer, hvor effektiv virksomheden's forretningsgang for interessekonflikter håndteres, samt at kvaliteten af forretningsgangen for håndtering af interessekonflikter overvåges.

Virksomhedens bestyrelse skal godkende denne politik og alle fremtidige opdateringer.

BILAG 1 - Interessekonfliktliste (aktuelle interessekonflikter)

Bestyrelsen for Schmiegelow FMS er gjort bekendt med og har accepteret nedenstående forhold, som kan rumme interessekonflikter:

- Peter Schmiegelow er bestyrelsesformand for Optimal Invest A/S. Schmiegelow FMS kan ikke anbefale investeringsforeningen Optimal Invest til kunder. Schmiegelow FMS eller Peter Schmiegelow modtager ikke nogen betalinger eller lignende fra Optimal Invest. Peter Schmiegelow repræsenterer i Optimal Invests bestyrelse to af Schmiegelow FMS's kunder, der på rådgivning fra Schmiegelow FMS har erhvervet en samlet minoritetsandel i Optimal Invest A/S på 34 pct. Der er ikke knyttet nogen performanceafønning eller incitamenter til denne investering for Peter Schmiegelow eller Schmiegelow FMS. Schmiegelow FMS modtager årligt et honorar, svarende til den betaling de to kunder betaler for de øvrige porteføljeinvesteringer, der rådgives om af Schmiegelow FMS. Dette honorar er en del af den faste honorarbetaling og er som sådan ikke en specificeret andel af denne.
- Peter Schmiegelow er i bestyrelsen for Global Forest A/S, der formidler skovinvesteringer for private. Global Forest er en feeder fond til skovfonde fra IWC (International Woodland Company), der formidler skovinvesteringer for institutionelle investorer i især Danmark. Schmiegelow FMS har ingen formidlingsaftaler med Global Forest A/S og modtager ingen honorar fra Global Forest A/S.
- Peter Schmiegelow er i bestyrelsen for Risika A/S. Schmiegelow FMS kan ikke anbefale investeringsforeningen eller investering i Risika til kunder. Schmiegelow FMS eller Peter Schmiegelow modtager ikke nogen betalinger eller lignende fra Risika. Peter Schmiegelow repræsenterer i Risika's bestyrelse to af Schmiegelow FMS's kunder, der på rådgivning fra Schmiegelow FMS har erhvervet en samlet minoritetsandel i Risika A/S på 20 pct. Der er ikke knyttet nogen performanceafønning eller incitamenter til denne investering for Peter Schmiegelow eller Schmiegelow FMS. Schmiegelow FMS modtager årligt et honorar, svarende til den betaling de to kunder betaler for de øvrige porteføljeinvesteringer, der rådgives om af Schmiegelow FMS. Dette honorar er en del af den faste honorarbetaling og er som sådan ikke en specificeret andel af denne.
- Peter Schmiegelow er i bestyrelsen for Pensions Management A/S. Schmiegelow FMS kan ikke anbefale investeringsforeningen eller investering i Pensions Management A/S til kunder. Schmiegelow FMS eller Peter Schmiegelow modtager ikke nogen betalinger eller lignende fra Pensions Management A/S. Peter Schmiegelow repræsenterer i Pensions Management's bestyrelse to af Schmiegelow FMS's kunder, der på rådgivning fra Schmiegelow FMS har erhvervet en samlet minoritetsandel i Pensions Management A/S på 22,5 pct. Der er ikke knyttet nogen performanceafønning eller incitamenter til denne investering for Peter Schmiegelow eller Schmiegelow FMS. Schmiegelow FMS modtager årligt et honorar, svarende til den betaling de to kunder betaler for de øvrige porteføljeinvesteringer, der rådgives om af Schmiegelow FMS. Dette honorar er en del af den faste honorarbetaling og er som sådan ikke en specificeret andel af denne.