

Politik	Nr.	Opdateret	Side
FOR HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER	3	April 2014	3

Baggrund

I henhold til § 16, stk. 2, i bekendtgørelse om de organisatoriske krav til og betingelser for drift af virksomhed som værdipapirhandler skal FMS have en politik for håndtering af interessekonflikter. I bekendtgørelsens er fastsat en række krav til indholdet af politikken.

Formålet med nærværende politik er – i henhold til lovgivningen – at sikre, at interessekonflikter identificeres, håndteres og forebygges for at varetage FMS kunders interesser bedst muligt.

Identificering af interessekonflikter

Interessekonflikter opstår, såfremt FMS eller en medarbejder kan opnå en fordel ved at kende kunders interesser eller påvirke kunders dispositioner, samt hvis FMS eller en medarbejder kan tilgodese sig selv eller andre på bekostning af en kunde.

FMS har identificeret følgende typer af interessekonflikter:

- Hvis / når en medarbejder får viden om en kundes tiltænkte købs- eller salgsplaner, som kan have betydning for andre kunders, FMS, eller medarbejderens egne investeringsbeslutninger.
- Hvis FMS eller en medarbejder har en anden interesse i forhold til kunden i resultatet af den ydelse, der leveres til kunden, eller den transaktion, der gennemføres på kundens vegne. Dette indbefatter tillige en situation, hvor FMS har et finansielt eller andet incitament til at favorisere en eller flere kunders interesser før andre kunders interesser.
- Ved formueforvaltning hvor FMS eller en medarbejder kan have anden interesse i samme finansielle instrumenter (aktier, erhvervsobligationer, mv.).
- Ved rådgivning om / anbefaling på køb af investeringsbeviser i Investeringsforeningen StockRate Invest, som FMS har et samarbejde med (rådgiveraftale og markedsføringsaftale).

Risikoprofil og håndtering af interessekonflikter

FMS ønsker generelt en lav risiko for, at der opstår interessekonflikter, hvorfor følgende procedurer og foranstaltninger skal iagttages med henblik på at forebygge og håndtere potentielle interessekonflikter:

- Såvel ledelse som medarbejdere i FMS, skal udføre forretningsaktiviteter med den størst mulige grad af uafhængighed i forhold til at varetage kundernes interesser bedst muligt.
- Kunders interesser skal komme før FMS' og medarbejderes interesser.
- Alle kunder skal behandles ens, jf. også FMS' politikker for ordreudførelse og ordrefordeling.
- Kunder skal informeres skriftligt ved konstatering af
 - potentielle interessekonflikter, der kan være til skade for kunderne og FMS' tiltag til at undgå at kunden lider skade, samt
 - interessekonflikter, der har været til skade for kunder og FMS' kompensation herfor – idet FMS kompenserer kunder for sådanne tab.

<i>Politik</i>	<i>Nr.</i>	<i>Opdateret</i>	<i>Side</i>
FOR HÅNDBLING AF INTERESSEKONFLIKTER	3	April 2014	4

Retningslinjer

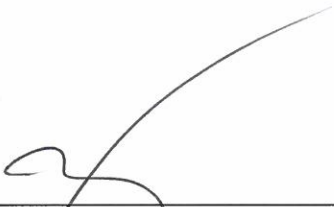
Direktionen skal sikre:

- at FMS overholder de af bestyrelsen og i lovgivningen fastsatte bestemmelser om forebyggelse og håndtering af potentielle interessekonflikter.
- at FMS har systemer, procedurer og kontroller til identifikation, forebyggelse og håndtering af interessekonflikter omfattet af nærværende politik.
- at FMS fører fortegnelser over de typer af investeringservice, accessoriske tjenesteydelser og/eller investeringsaktiviteter, hvor der er opstået eller kan opstå en interessekonflikt, der medfører en væsentlig risiko for at skade en eller flere kunders interesser.
- at FMS – når det er relevant – giver detailkunder en beskrivelse af FMS politik vedrørende interessekonflikter. Dette kan f.eks. gøre generelt ved at gøre beskrivelsen tilgængelig på FMS website.
- at bestyrelsen på førstkommande bestyrelsesmøde orienteres om interessekonflikter, som har eller kan medføre skade for en eller flere kunders interesser – uanset om FMS måtte kompensere kunden/kunderne for skaden.

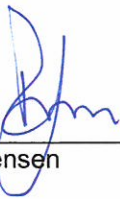
Vedttaget på bestyrelsesmødet den 10. april 2014.



Peter Langkjær (formand)



Kim Jybæk



Per H. Jensen



Poul Gøbel