	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
	VD	2019-11-04	IKC Capital	
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekretess (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

Riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter

IKC Capital AB ("Bolaget") har i enlighet med 8 kap. 12 § och 9 kap. 9 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt art. 34-35 i den delegerade förordningen EU/2017/565 upprättat följandeinstruktion för identifiering och hantering av intressekonflikter.

Förutom förevarande riktlinjer har Bolaget beslutat andra riktlinjer vilka reglerar hur vissa specifika identifierade intressekonflikter ska hanteras. De viktigaste av dessa är

- Etiska riktlinjer
- Riktlinjer för anmälningsskyldighet för anställdas och närståendes egna värdepappersaffärer
- Riktlinjer för bästa orderutförande m.m.,
- Ersättningspolicy
- Riktlinjer för rådgivningsverksamheten

Bakgrund


Syftet med denna instruktion är att förhindra att kunders intressen påverkas negativt av intressekonflikter, samt att förebygga intressekonflikter på ett sätt som främjar marknadernas integritet och kundernas intressen. För att upprätthålla förtroendet för den finansiella marknaden och för Bolaget och dess verksamhet är det av yttersta vikt att Bolaget, Bolagets styrelse, anställda och/ eller uppdragstagare inte kan misstänkas få eller ge otillbörlig fördel till Bolaget, sig själva eller till enskild kund eller kundgrupp. Bolagets verksamhet ska genomföras med ett etiskt och professionellt förhållningssätt, och de anställda ska alltid agera i kundernas bästa intresse.

Bolaget ska kontinuerligt följa upp hanteringen av identifierade intressekonflikter och vara vaksamt på områden där Bolagets intressen kan komma i konflikt med kundernas intressen. Bolaget ska arbeta aktivt med att identifiera och hantera eventuella nya intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten.

För en effektiv och skyndsam hantering av en faktisk eller potentiell intressekonflikt ska ärendet behandlas enligt följande

- Identifiering
- Rapportering
- Bedömning
- Hantering
- Dokumentation

Bolagets ledning ansvarar för att Bolagets system, kontroller och rutiner är tillräckliga för att identifiera och hantera de eventuella intressekonflikter som kan uppkomma i Bolagets verksamhet; samt att dessa fungerar effektivt.

	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
	VD	2019-11-04	IKC Capital	
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekretess (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

Identifiering av intressekonflikter

För att kunna identifiera de typer av intressekonflikter som uppstår under tillhandahållandet av investerings- och sidotjänster, eller en kombination därav, och som kan skada kundernas intressen, ska Bolaget genom minimikriterier beakta om Bolaget, en relevant person eller en person som är direkt eller indirekt knuten till Bolaget genom kontroll, vare sig till följd av tillhandahållande av investerings- eller sidotjänster eller av annan anledning, befinner sig i någon av följande situationer:

- Bolaget eller den berörda personen på bekostnad av kunden sannolikt skulle göra en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust.
- Bolaget eller den berörda personen har ett annat intresse än kunden av resultatet av en tjänst som tillhandahålls kunden eller av en transaktion som genomförs för kundens räkning.
- Bolaget eller den berörda personen har ett ekonomiskt eller annat incitament att gynna någon annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen.
- Bolaget eller den berörda personen bedriver samma slags verksamhet som kunden.
- Bolaget eller den berörda personen tar emot eller kommer att ta emot ett incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst som tillhandahålls kunden i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster.

Förebyggande av intressekonflikter


För att förebygga att intressekonflikter uppstår i verksamheten ska Bolaget upprätta organisatoriska och administrativa rutiner enligt följande:

- det ska finnas en tydlig struktur för ansvarsfördelning t.ex. genom att Bolaget ska ha tydliga gränssnitt mellan olika organisatoriska enheter eller affärsområden,
- ingen anställd ska ensam ha möjlighet att utföra alla moment vid en transaktion inklusive efterföljande kontroll (dualitet),
- ingen anställd får själv hantera transaktioner där den anställde eller till honom eller henne närstående person har intressen,
- Bolagets medarbetare ska kontinuerligt erhålla utbildning i etiskt agerande och hantering av intressekonflikter.

Hantering av intressekonflikter

För att förebygga, förhindra och hantera potentiella intressekonflikter gäller, utöver vad som angetts ovan, följande:

- Ingen anställd får hantera affärer där den anställde eller en närstående person har intressen som kan leda till en intressekonflikt.
- Det får inte förekomma utbyte av information mellan relevanta personer som deltar i verksamhet som innebär en risk för intressekonflikt där utbytet av den berörda informationen skulle kunna skada en eller flera kunders intressen.

	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
VD	2019-11-04	IKC Capital		
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekretess (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

- Ingen anställd får utöva opassande inflytande över det sätt på vilket en relevant person utför en investerings- eller sidotjänst.
- Anställd bör inte delta i två eller flera olika investerings- eller sidotjänster om detta kommer att påverka intressekonfliktshanteringen negativt.
- Det får inte förekomma direkta samband mellan ersättningar till relevanta personer som främst utför en viss verksamhet och ersättningar till eller intäkter som genererats av olika relevanta personer som i huvudsak utför en annan verksamhet, om det kan uppstå en intressekonflikt i samband med dessa verksamheter.
- Vid utbildning av Bolagets medarbetare ska det läggas stor vikt vid etiskt agerande och hantering av intressekonflikter.

Åtgärder för att hantera intressekonflikter

Bolaget ska agera på det sätt som krävs för att lösa och/eller hantera situationer i vilka det förekommer en intressekonflikt. Detta kan inkludera bland annat:

- Att hantera situationen på ett sådant sätt att intressekonflikt inte uppstår,
- Att hantera situationen på ett sådant sätt att Bolagets eller anställdas intressen inte tillåts leda till nackdel eller förlust för kunderna,
- Att lämna information till kund om intressekonflikter enligt punkt 6.
- Att säkerställa att kunden ges möjlighet att ta ställning till uppkommen intressekonflikt innan Bolaget åtar sig att utföra en investeringstjänst eller sidotjänst för dennes räkning.

Dokumentation


Bolaget skall dokumentera och regelbundet uppdatera uppgifter om de tjänster som Bolaget utför där det har uppstått eller kan uppstå en intressekonflikt som innebär en väsentlig risk för att en eller flera kunders intressen påverkas negativt.

Bolaget ska även dokumentera och regelbundet uppdatera uppgifter om de tjänster som någon annan utför för Bolagets räkning där det har uppstått eller kan uppstå en intressekonflikt som innebär en väsentlig risk för att en eller flera kunders intressen påverkas negativt.

Information till kund

Om åtgärder som vidtagits inte räcker till för att förhindra att en kunds intressen kan komma att påverkas negativt ska Bolaget tydligt informera kunden om detta före tillhandahållandet av produkten eller tjänsten.

Beskrivningen ska förklara den allmänna arten av och källorna till konflikten, liksom de risker som uppstår för kunden till följd av konflikten för att kunden ska kunna fatta ett välgrundat beslut ifråga om den tjänst som tillhandahålls.

	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
VD	2019-11-04	IKC Capital		
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekretess (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

Rapportering, bedömning och dokumentation

Om en ny väsentlig faktisk eller potentiell intressekonflikt har identifierats ska VD rapportera detta till funktionen för regelefterlevnad och till styrelsen. VD ansvarar för att bedöma samtliga intressekonfliktssituationer och bland annat att bedöma:


- Om en given situation utgör en faktisk eller potentiell intressekonflikt,
- Hur en uppkommen intressekonflikt lämpligen kan hanteras,
- Intressekonfliktens väsentlighetsnivå,
- Om intressekonflikten kräver eskalering till styrelsen för vidare bedömning; samt
- Huruvida aktuell kund ska informeras om den uppkomna situationen.

Dokumentation

Bolaget ska dokumentera och regelbundet uppdatera uppgifter om alla slags investerings- eller sidotjänster som utförs av Bolaget där det har uppstått en intressekonflikt som medför en risk för att en eller flera kunders intressen kan lida skada eller att en intressekonflikt kan uppstå i samband med en löpande tjänst eller verksamhet.

Uppdatering

Denna instruktion ska revideras och fastställas av styrelsen minst en gång per år.

	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
VD	2019-11-04	IKC Capital		
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekreteress (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

Bilaga 1: Identifierade intressekonflikter

Prestationsbaserat arvode

Inom ramen för diskretionär förvaltning kan det förekomma att prestationsbaserat arvode tas ut. Detta skulle kunna medföra att förvaltaren tar omotiverat höga risker för att få högre arvode vilket skulle innebära att förvaltaren sätter sitt intresse före kundens. Bolaget har hanterat denna intressekonflikt genom att inte ta ut prestationsbaserat arvode. Ersättningen för den diskretionära förvaltningen kommer från en procentuell ersättning av det underliggande värdet i portföljerna. Bolaget kommer att kommunicera den risknivå som Bolaget arbetar med mot kunden varför ett högt risktagande inte är motiverat. Bolagets styrelse har också antagit en ersättningspolicy.

Incitament i den diskretionära förvaltningen

I den diskretionära förvaltningen kan det förekomma att kundernas kapital placeras i IKC Fonder ABs fonder. Bolaget får för detta en ersättning från fondbolaget. Det uppstår därvid en intressekonflikt på det sättet att kundernas kapital placeras i ett av Bolaget närstående bolags fonder vilket innebär en potentiell intressekonflikt mellan Bolaget och dess kunder. Intressekonflikten hanteras genom att kunderna informeras om förhållandet och även om de ersättningar som Bolaget får från fondbolaget.

Ersättningsmodell


Inom ramen för investeringsrådgivningen förekommer det att vissa investeringsprodukter ger mer ersättning än andra till Bolaget när dessa förmedlas till kund. Detta ger ett incitament till rådgivaren att förmedla just dessa produkter till kunden fastän de nödvändigtvis inte är de bästa för aktuell kund. För att undvika denna intressekonflikt får rådgivarna inte information om vilken ersättning olika produkter ger, och de får endast rekommendera produkter som är lämpliga för kunden. Bolaget redovisar sina ersättningar för kunden.

Onödiga transaktioner

Incitament till Bolaget i den diskretionära förvaltningen skulle tänkas kunna vara motiv till att genomföra fler transaktioner i kundernas depåer än vad som är motiverat. Bolaget får ingen extra ersättning för att göra fondbyten och Bolaget har därmed inte några incitament att genomföra onödiga byten.

Anställdas egna eller närståendes affärer

Bolaget tillämpar regler för anställdas egna affärer med finansiella instrument och valuta m.m. som baserar sig på Svenska Fondhandlareföreningens riktlinjer. Se närmare Bolagets ”Regler och rutiner för anställdas egna affärer med finansiella instrument och utländsk valuta”. Vid tveksamhet om viss transaktion är tillåten skall Bolagets regelansvarige konsulteras.

	Dokumentnamn / Innehåll	Dokument nummer	Version	Dokument typ
	Instruktion för hantering av intressekonflikter			Instruktion el policy från styrelse
	Upprättad av	Upprättad datum	Avser enhet	
VD	2019-11-04	IKC Capital		
Godkänd av	Giltig från datum	Uppdateras senast	Sekretess (tillåten spridning)	
Styrelsen	2019-11-04		Välj ett objekt.	

Närstående bolag och tillhandahållande av tjänster inom koncernen

Bolaget, som ingår i en koncern, ska vid köp och försäljning av tjänster inom koncernen prissätta dessa tjänster till marknadsmässiga villkor.

För att säkerställa att Bolagets kunder behandlas korrekt och rättvist och för att hantera eventuella intressekonflikter ska Bolagets styrelse minst till hälften bestå av styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget, de övriga bolagen inom koncernen samt till Bolagets och koncernens ägare. Betydande avtal mellan Bolaget och andra bolag ingående i koncernen ska alltid underställas Bolagets styrelse för godkännande och beslut. Uppföljning av Bolagets utlagda verksamhet inom koncernen får inte ske av anställd i Bolaget om denne samtidigt har inflytande över den verksamhet som Bolagets verksamhet är utlagd till.

Ersättning till anställda

Bolaget har antagit en ersättningspolicy samt har regler om hur rådgivningen/lämplighetsbedömningen ska ske och hur rådgivningen ska dokumenteras. Rådgivarna är även skyldiga att informera kunden om vilka ersättningar som Bolaget får från försäkringsbolag och andra produktleverantörer. Se vidare Instruktion för ersättning och Instruktion för rådgivning.

Ägarrelaterad intressekonflikt

Det kan finnas en risk för intressekonflikter där verksamheten kontrolleras direkt eller indirekt av ägarna till Bolaget. Den potentiella intressekonflikten har Bolaget hanterat genom att ha externa funktioner för regelefterlevnad och internrevision. Minst två ledamöter i Bolagets styrelse är dessutom oberoende (fristående från ägarkretsen) vilket är en ytterligare åtgärd för att hantera den potentiella intressekonflikten.

Det finns även en potentiell risk om ägare till Bolaget eller närstående till dessa gör värdepappersaffärer via Bolaget. Den potentiella intressekonflikten hanteras genom att alla kunder ska behandlas hederligt, rättvist och professionellt samt att kunderna även ska behandlas utifrån de interna riktlinjer som Bolaget har beslutat. Anställda hos Bolaget ska därvid tillämpa reglerna om bästa möjliga resultat vid placering, förmedling och fördelning av order, reglerna om intressekonflikter, lämplighetsprövning, incitament, etik, ersättningssystem och intern styrning och kontroll i syfte att säkerställa att ingen kund förfördelas i förhållande till någon annan kund.

Styrelse och verkställande direktör

Ledamöterna i styrelsen och verkställande direktören har att följa de jävsregler som följer av 8 kap. 23 § respektive 34 § aktiebolagslagen vilket innebär att intressekonflikter som kan uppstå med anledning av de förhållanden som anges i nämnda bestämmelser hanteras på det sätt lagen föreskriver.