

# **13. Policy**

för

## **Intressekonflikter**

**Placerum Kapitalförvaltning AB**

## Policy för intressekonflikter

Denna policy fastställdes av styrelsen för Placerum Kapitalförvaltning AB (Bolaget) den 17 december 2025. Styrelsen för Bolaget skall pröva och fastställa denna policy minst en gång per år.

### 1. Inledning

Det är Placerums policy att intressekonflikter ska identifieras och förebyggas eller hanteras så att kunderna får en korrekt behandling vid distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter, investeringstjänster, därtill relaterade tjänster eller andra investeringsverksamheter tillhandahålls.

I denna policy beskrivs organisatoriska krav, administrativa rutinerna och kontroller som Placerum fastställt.

### 2. Regelverk

#### 2.1 Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU, artikel 23 ska ett värdepappersinstitut vidta alla lämpliga åtgärder för att;

- \* identifiera de intressekonflikter som kan uppkomma mellan institutet, ett anknutet ombud eller någon närstående person till dem och en kund eller mellan kunder i samband med tillhandahållande av investeringstjänster och sidotjänster, samt
- \* förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

Om de åtgärder som ett institut har vidtagit enligt ovan inte räcker för att förhindra att kundernas intressen kan komma att påverkas negativt, skall institutet tydligt informera kunden om arten av eller källan till intressekonflikterna innan institutet åtar sig att utföra en investeringstjänst eller sidotjänst för kundens räkning.

#### 2.2 Kommissionens och rådets förordning (EU) 2017/565

Enligt de organisatoriska krav och villkor som finns för värdepappersföretag ska Bolaget ta hänsyn till nedanstående punkter när man identifierar de intressekonflikter som uppstår när investerings- eller sidotjänster erbjuds och som kan påverka kundens intressen negativt. Kan/har värdepappersbolaget:

- sannolikt erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning,
- ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen,
- bedrivit samma slag av verksamhet som kunden, eller
- ta emot eller kommer att ta emot incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster

## 2.3 Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution

Enligt lagen om försäkringsdistribution, 6 kap, ska en försäkringsdistributör fastställa och tillämpa effektiva organisatoriska och administrativa förfaranden så att alla rimliga åtgärder vitas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

En försäkringsdistributör ska;

- vidta alla lämpliga åtgärder för att identifiera, förhindra och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma mellan distributören och en kund eller mellan kunder i samband med försäkringsdistribution. Detta gäller även intressekonflikter som orsakas av ersättningar eller förmåner från någon annan än kunden, distributörens eget ersättningssystem eller andra incitament.

## 3. Omfattning och ansvar

### 3.1 Omfattning

Riktlinjerna gäller för samtliga medarbetare, styrelseledamöter och ev. uppdragstagare i Bolaget som tillhandahåller distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter, investeringstjänster, därtill relaterade tjänster eller andra investeringsverksamheter.

### 3.2 Ansvar

#### 3.2.1 Styrelse

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets verksamhet och därmed även det övergripande ansvaret för Bolagets arbete med intressekonflikter.

#### 3.2.1 VD

VD ansvarar för att se till att alla berörda medarbetare känner till och följer riktlinjer inom hans/hennes ansvarsområde. VD ansvarar även för att alla anställda minst årligen genomgår utbildning kring Bolagets intressekonflikter.

#### 3.2.1 Compliance

Compliance ansvarar för att Bolagets register och förteckning över intressekonflikter uppdateras löpande, och minst 1 gång per år. Compliance ansvarar även för kontroller och rapportering av intressekonflikter.

#### 3.2.1 Anställda

Samtliga anställda har ett ansvar att löpande identifiera intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten. Om en anställd identifierar en ny intressekonflikt som kan medföra en risk för att kunders intressen påverkas negativt ska den anställde omgående rapportera till VD. Om VD skulle vara del av intressekonflikten ska rapportering lämnas till Compliance.

## 4. Process för hantering av intressekonflikter

Placerum ska hantera intressekonflikter genom följande process;

1. **Identifiering** av de olika intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten. Bolaget ska löpande identifiera omständigheter som utgör eller kan ge upphov till intressekonflikter. Samtliga anställda, styrelseledamöter och ev. uppdragstagare, är skyldiga att löpande identifiera identifierade/potentiella intressekonflikter. Identifierade intressekonflikter ska omgående rapporteras till VD.
2. **Utvärdering** ska sedan genomföras av de olika intressekonflikter som har identifierats. VD ska göra en bedömning om den rapporterade intressekonflikten/omständigheten utgör en potentiell eller verklig intressekonflikt. VD ansvarar för att meddela Compliance om nya intressekonflikter uppstått i verksamheten, Compliance ansvarar för att föra in dessa i Bolagets företeckning samt register för intressekonflikter.
3. Placerum ska sedan besluta om hur aktuell intressekonflikt ska **hanteras**. Vid hanteringen ska Placerum göra en bedömning om det gör att förhindra intressekonflikten, analysera vilka åtgärder som ska vidtas för att mildra eller hantera intressekonflikten.

## 5. Identifierade potentiella intressekonflikter och hantering av dessa

Intressekonflikter kan uppkomma mellan kunden och Bolaget, eller mellan olika kunder. Bolaget gör alltid en bedömning av vad som är bäst för kunden för att säkerställa att kunden behandlas korrekt. Om det föreligger den minsta risk för en intressekonflikt mellan en kund och Bolaget, skall ärendet alltid diskuteras med verkställande direktören och /eller compliance officer. När potentiella intressekonflikter identifieras ska följande omständigheter granskas: Har Bolaget eller dess medarbetare något specifikt intresse i resultatet av den tjänst som kunden erbjuds? Har Bolaget något ekonomiskt eller annat motiv för att prioritera andra kunders eller kundgruppers intressen framför kundens? Finns det andra incitament i form av pengar, varor eller tjänster, utöver standardkommissionen eller avgiften för berörd tjänst?

Berörda personer inom Bolaget ska uppmärksamma förhållanden och situationer som kan utgöra eller ge upphov till intressekonflikter i samband med specifika affärsaktiviteter.

Bolaget har en förteckning, se bilaga 1, där Bolagets intressekonflikter finns beskrivna samt hanteringen av dessa.

Bolaget har även ett mer omfattande register över samtliga nuvarande, historiska samt potentiella intressekonflikter. I registret finns förutom beskrivning och hantering även datum för när intressekonflikten är identifierad, omfattning, risk och information om intressekonflikten är öppen eller stängd.

## 6. Förebyggande av intressekonflikter

I förebyggande syfte ska Bolaget alltid iaktta punkterna nedan;

- Ingen anställd skall ensam utföra alla moment i en transaktionskedja, inklusive efterföljande kontroll.
- Ingen anställd får hantera affärer där den anställde eller närstående person har intressen som kan leda till en intressekonflikt som ej kan hanteras.
- Bolaget ska vid all verksamhet handla uteslutande i kundens intresse, samt handla hederligt, rättvist och professionellt. Alla kunder ska behandlas lika, varvid inga olikheter som inte kan motiveras på ett objektivet godtagbart sätt får förekomma.

## 7. Kontroller

För att säkerställa att kraven i regelverk och föreskrifter är uppfyllda gällande intressekonflikter har Bolaget valt att göra vissa kontroller. Kontrollerna syftar till att upptäcka om intressekonflikterna ej hanterats på ett korrekt sätt.

### 7.1 Ägare/Investeringsrådgivning

Compliance officer gör varje kvartal en genomgång av Bolagets befintliga och ev. nya investeringstjänster där det uppstått eller kan uppstå en intressekonflikt som kan vara till nackdel för kunderna.

Compliance officer gör varje kvartal stickprovskontroller på rådgivningsdokumentationer för att se att lämnade råd är lämpliga utifrån utförd rådgivningsdokumentation, inkluderat riskbedömning och kundens hållbarhetspreferenser. Detta redovisas i löpande rapporter till VD och styrelse.

### 7.2 Eget förvaltade fonder

Riskansvarig gör varje månad en kontroll att Bolagets förvaltare inte överstiger rådande mandat för innehav i de eget förvaltade fonderna i de diskretionärt förvaltade portföljerna. Detta redovisas i löpande rapporter till VD och styrelse.

## 8. Rapportering

Compliance ansvarar för att regelbundet rapportera till styrelsen om Bolagets intressekonflikter. Rapporterna ska innehålla information om de intressekonflikter som Bolaget identifierat, nya intressekonflikter som uppstått i verksamheten eller om hanteringen av dessa är förändrade.

## 9. Information till kund

Information om Bolagets intressekonflikter lämnas till kunderna på företagets webbplats samt i förköpsinformationen och i ramavtalet med kunderna.

## 10. Utbildning

VD ansvarar för att alla anställda minst årligen genomgår utbildning kring Bolagets intressekonflikter. Utbildningen ska innefatta bl a identifiering och uppföljning av intressekonflikter samt kontroll och rapportering.

\*\*\*\*\*