

Interessekonfliktpolitik

1. Indledning

Det er BIL Danmark, filial af Banque Internationale à Luxembourg SA, Luxembourg (Banken)'s politik, at de interessekonflikter, som kan opstå mellem kunderne og Banken, skal identificeres, forebygges og håndteres, så kunderne behandles korrekt. Derfor har Banken udarbejdet en politik for interessekonflikter,

- som identificerer hvilke forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, og som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades
- som fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af interessekonflikter

Politikken gælder for alle medarbejdere i Danmark, herunder midlertidigt ansatte, som yder investerings-service, investerings-relaterede serviceydelser eller udfører andre investeringsaktiviteter. Den enkelte leder har ansvar for at sikre, at medarbejderne indenfor vedkommendes ansvarsområde kender og efterlever politikken, hvor det er relevant.

Politikken er udarbejdet i overensstemmelse med lov om værdipapirhandel samt bekendtgørelse om de organisatoriske krav til og betingelser for drift af virksomhed som værdipapirhandler § 16.

2. Definition af en interessekonflikt

Når Banken foretager finansielle forretninger og yder investerings-service, definerer Banken en interessekonflikt som følger:

- En situation i hvilken Bankens interesse kan være uforenelig med eller forskellig fra kundernes interesse.
- En situation i hvilken Banken kan komme ud for at skulle træffe en beslutning om hvorvidt Banken vil handle i én kundes interesse eller i alle kunders interesse.

3. Identifikation af interessekonflikter

For at kunne træffe en kvalificeret afgørelse om, hvorvidt en interessekonflikt kan opstå, tager Banken de følgende risikokategorier i betragtning:

- Vil Banken opnå en finansiell gevinst eller vil Banken undgå et tab på bekostning af kunden?
- Har Banken en interesse i udfaldet af en service, Banken tilbyder, eller i en transaktion, som Banken udfører for kunden, og som er forskellig fra kundens interesse?
- Har Banken et finansielt eller et andet incitament til at favorisere en kundes interesse eller en gruppe af kunders interesser før andre kunders interesser?
- Befinder Banken sig indenfor samme forretningsområde som kunden?

- Kan Banken modtage en præmiering fra en anden person end kunden i relation til en service, Banken tilbyder kunden, i form af penge, varer eller services, som går ud over standardprovisioner eller standardhonorar for denne service?

Banken har udarbejdet en liste over mulige interessekonflikter. Listen er udarbejdet af Compliance på baggrund af forslag fra de enkelte afdelinger og kommunikeret videre til ledelsen i Banken. Listen giver bud på typiske interessekonflikter, som de relevante afdelinger skal kunne identificere og håndtere.

4. Retningslinjer for interessekonflikter

Banken har defineret fem kategorier af basistiltag, som er rettet mod at forebygge, minimere eller håndtere interesse-konflikter, der kunne berøre Bankens kunder.

- Information om interessekonflikter
En del af Bankens politik er, at advarsler, som stiles mod Bankens kunder, aldrig kan udgøre en fuldstændig løsning eller håndtering af interessekonflikter. Ikke desto mindre gør Banken brug af sådanne advarsler som en yderligere sikkerhedsforanstaltning.
- Kontrol af udveksling af information
Banken har retningslinjer, som forebygger uhensigtsmæssig brug eller spredning af information mellem afdelingerne i Banken, som kan bidrage til interessekonflikter.
- Uhensigtsmæssig indflydelse forebygges
Bankens medarbejdere skal sikre sig, at de har en helt uafhængig holdning i kunderelationer. Banken har indført forskellige tiltag for at sikre adskillelse mellem afdelingerne, forebyggelse af uhensigtsmæssig indblanding i bestemte aktiviteter m.v.

- Organisatoriske tiltag
De enheder i Banken, der beskæftiger sig med investeringsrådgivning, handel for Bankens egen regning, porteføljepleje og Corporate finance har udarbejdet særligt strikse retningslinjer som sikrer, at kundernes interesser kommer før Bankens.

- Når en interessekonflikt ikke kan undgås
I nogle tilfælde kan en interessekonflikt ikke undgås eller håndteres, med mindre Banken afstår fra at tilbyde en service eller engagere sig i en aktivitet. I sådanne tilfælde foretrækker Banken at afstå fra at tilbyde investerings-service eller forbyde aktiviteten.
Hvis Bankens procedurer og retningslinjer ikke er tilstrækkelige til at håndtere en interessekonflikt, eller når Banken vurderer, at en bestemt type



konflikt ikke kan håndteres, vil interessekonflikten blive oplyst til kunden.

5. Ansvarlighed

Ledelsen i Banken sikrer sig, at systemer, kontroller og procedurer fungerer og tillader identifikation, forebyggelse og håndtering af de interessekonflikter, som kunne opstå.

Compliance kontrollerer indførelsen og tilpasningen af de procedurer og tiltag, som er udarbejdet i overensstemmelse med denne politik og rapporterer uhensigtsmæssige forhold til ledelsen.

6. Generelle oplysninger

Denne politik for interessekonflikter kan ses på www.bil.com/dk og fås ved henvendelse til Banken. Det samme gælder for Bankens politik for udførelse af ordrer.

Ændringer til denne politik vil blive offentliggjort på www.bil.com/dk.

31. januar 2019