

FORRETNINGSGANG FOR INTERESSEKONFLIKTER

for

Østergaard & Co. ApS ("Selskabet")

1. Indledning

- 1.1 Denne forretningsgang for håndtering af interessekonflikter har til formål at sikre, at Selskabet træffer alle relevante forholdsregler for at kunne påvise, forebygge og håndtere interessekonflikter samt sikre, at Selskabet til enhver tid overholder lovgivningen i forbindelse hermed.
- 1.2 Forretningsgangen er til enhver tid offentlig tilgængelig på Selskabets hjemmeside.

2. Lovgrundlag

- 2.1 Forretningsgangen er udarbejdet i henhold til følgende regulering, som er ændret fra tid til anden:
 - 2.1.1 bekendtgørelse af lov om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere, som ændret fra tid til anden.

3. Personkreds

- 3.1 Forretningsgangen er gældende for samtlige ansatte i Selskabet. Direktøren udpeger en medarbejder med ansvar for at føre Selskabets register over interessekonflikter, jf. pkt. 4.4.

4. Identificering af interessekonflikter

- 4.1 En interessekonflikt kan opstå, hvis Selskabet, en medarbejder eller andre personer tilknyttet Selskabet kan opnå en fordel ved at kende kundens interesser eller påvirke kundens dispositioner, samt hvis Selskabet eller en medarbejder kan tilgodese sig selv eller andre på bekostning af kunden.
- 4.2 En interessekonflikt kan ligeledes opstå, hvis Selskabet, i forbindelse med ydelsen af investeringsrådgivning, handler på en måde, der kan være til fordel for Selskabet, en medarbejder, andre personer tilknyttet Selskabet, eller en anden af Selskabets kunder, og som medfører en risiko for, at den relevante kundes interesser lider skade.
- 4.3 Selskabet er forpligtet til at påvise, forebygge og håndtere interessekonflikter mellem Selskabet, herunder Selskabets direktør ("**Direktøren**"), ansatte, tilknyttede agenter eller enhver anden person, der direkte eller indirekte er forbundet med Selskabet ved et kontrolforhold, og Selskabets kunder, eller mellem flere af Selskabets kunder.
- 4.4 Selskabet analyserer og vurderer løbende, hvilke potentielle interessekonflikter, der opstår i Selskabet. Disse potentielle interessekonflikter bliver løbende registreret i skemaform i bilag 1, som løbende opdateres, ligesom den løbende håndtering af potentielle interessekonflikter ligeledes løbende opdateres.

5. Retningslinjer for forebyggelse af interessekonflikter

- 5.1 Selskabet og dets medarbejdere skal altid yde deres bedste for at identificere en potentiel eller reel interessekonflikt relateret til deres investeringsrådgivning, ligesom alle medarbejdere har ansvar for at sikre opdatering af bilag 1.
- 5.2 Selskabet skal til enhver tid have en forretningsgang for rådgivningsforløbet, som sikrer, at Selskabet ikke modtager gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelse fra andre end kunden eller en person, der handler på kundens vegne, medmindre der er tale om naturalieydelse af mindre værdi og altid i overensstemmelse med gældende regler.
- 5.3 Selskabet skal til enhver tid have en lønpolitik, der fremmer rimelig behandling af Selskabets kunder og forebygger interessekonflikter, for ansatte, der yder investeringsrådgivning. Selskabet har indrettet virksomheden således, at alle medarbejdere modtager fast løn. Medarbejdernes objektivitet og pligt til at handle i kundens bedste interesse, bliver derfor ikke udfordret af muligheden for incitamenter i form af variabel løndel.

6. Retningslinjer for håndtering af interessekonflikter

- 6.1 Konstaterer en medarbejder i Selskabet en potentiel eller aktuel interessekonflikt, skal Direktøren orienteres med det samme, således at Direktøren kan vurdere forholdet og træffe de nødvendige foranstaltninger. Potentielle interessekonflikter og håndteringen heraf mappes til enhver tid i bilag 1.
- 6.2 Hvis det vurderes, at de trufne foranstaltninger ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre en forebyggelse af, at interessekonflikten kan skade kunden, skal kunden informeres om den konstaterede interessekonflikt med henblik på, at kunden beslutter, om kunden ønsker investeringsrådgivningen. I forbindelse hermed skal Selskabet oplyse kunden karakteren af interessekonflikten samt om, hvilke tiltag der er iværksat for at minimere eller undgå interessekonflikten. Denne oplysning gives tydeligt og skriftligt, og den gives forinden der ydes rådgivning. Derudover opdateres bilag 1 løbende med disse tiltag.
- 6.3 Afhængig af omstændighederne vil Selskabet afstå fra at yde den aktuelle investeringsrådgivning, hvis kundens interesser ikke kan sikres i tilstrækkeligt omfang.
- 6.4 Hvis Selskabet eller dets medarbejdere har en speciel interesse i en given transaktion, udover Selskabets ordinære indtjening, skal Selskabet informere relevante kunder om arten og omfanget af interessekonflikten. Aktiviteten eller transaktionen kan normalt blive gennemført, hvis kunden samtykker efter at have modtaget denne information.
- 6.5 I den situation, hvor det ikke er muligt at handle uafhængigt og/eller kundens samtykke ikke kan indhentes, eller hvor Selskabet ikke vil kunne handle i overensstemmelse med gældende lovgivning, kan Selskabet ikke yde investeringsrådgivning til den pågældende kunde.

7. Kontrol og revision

- 7.1 Forretningsgangen gennemgås af Direktøren med regelmæssige mellemrum og mindst én gang om året med henblik på at tilpasse forretningens til Selskabets udvikling.
- 7.2 Direktøren sørger for, at der mindst én gang om året foretages en kontrol af, om Forretningsgangen overholdes.

Sted: Vedbæk

Dato: 21 juni 2023



Henrik Østergaard

DATO FOR OG BESKRIVELES AF ÆNDRINGER

Dato	Beskrivelse af ændringsforslag	Version
20. april 2021	Forretningsgangen er vedtaget og erstatter evt. tidligere gældende forretningsgange på området.	(V01)
21 juni 2023	Forretningsgangen er opdateret med smårettelser, der er ikke foretaget materielle ændringer af forretningsgangen.	(V02)

BILAG

Bilag 1: Overblik over potentielle interessekonflikter