



Exceed Capital Sverige AB

## Intressekonfliktsregister

### *Intressekonflikter i förhållande till kunder*

<i>Aktivitet</i>	<i>Identifierad potentiell intressekonflikt</i>	<i>Åtgärd för att säkerställa att intressekonflikten förhindras</i>	<i>Ansvarig för övervakande</i>
<b>Incitament från tredje man</b>	Courtagedelning, rabatter från fondbolag och provisioner är incitament från tredje man som medför risken att Bolaget vid rådgivning av produkter och val av fondbolag väljer det som är mest gynnsamt för Bolaget/rådgivaren istället för det bästa alternativet för kunden.	<p>Bolaget har inte något ägarintresse eller ekonomiskt intresse i leverantör av finansiella instrument eller försäkringsprodukter.</p> <p>Bolaget tillämpar en strukturerad och dokumenterad godkännandeprocess för nya produkter där eventuella intressekonflikter beaktas och hanteras.</p> <p>Bolaget har en fastställd rådgivningsprocess som alla rådgivare måste följa. I den finns regler om att rådgivaren ska informera kunden om vad Bolaget erhåller i ersättning från tredje man samt att rådgivaren endast får lämna investeringsråd som är lämpliga för kunden baserat på kundens förutsättningar.</p> <p>Bolagets utför löpande kontroller av incitament och tillvaratagande av kundens bästa för att säkerställa att produkt inte säljs till kund bara för att generera högre intjäning till rådgivaren och/eller Bolaget.</p> <p>Bolagets rådgivning är inte att betrakta som oberoende ifråga om råd kring placeringar eller grundar sig på en opartisk och personlig</p>	VD

		<p>analys av olika försäkringslösningar. Bolaget kan därmed ta emot tredjepartsersättningar, förutsatt att dessa höjer kvaliteten på tjänsten till kund. Bolaget har gjort en omfattande mappning av samtliga ersättningar som erhålls från tredje part, samt i varje fall bedömt om och i så fall hur, kvaliteten på tjänsten höjs. Detta görs för att hantera den intressekonflikt som finns i relationen till kund avseende högre ersättning till Bolaget och kundens intresse av att få bästa möjliga investeringsprodukt till lägsta möjliga pris.</p> <p>Vidare är Bolagets incitamentssystem utformat så att rörlig ersättning är beroende av ett antal i förväg fastställda kvalitativa parametrar för att falla ut, och inte endast hur mycket personen bidrar till Bolagets intäkter.</p>	
<b>Diskretionär förvaltning och handel med finansiella instrument för egen räkning</b>	<p>Bolaget kan köpa finansiella instrument på andrahandsmarknaden och, om Bolaget anser det vara en lämplig investering för en kund, sälja sådana finansiella instrument inom ramen för diskretionär förvaltning till kunden ifråga. Det finns en potentiell risk att en kund blir förfördelad i förhållande till Bolaget, alternativt i förhållande till en annan kund.</p>	<p>Bolaget har fastställt rutiner för hantering av kundorder som säkerställer att:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) alla kunder behandlas lika, samt att</li> <li>b) Bolaget inte får överlåta finansiella instrument till en kund inom ramen för diskretionär förvaltning, om likvärdigt finansiellt instrument skulle kunna handlas för kundens räkning på mer förmånliga villkor från en annan aktör.</li> </ol> <p>Bolaget utför kontroller av att nämnda riktlinje följs samt att korrekt lämplighetsbedömning har utförts.</p>	VD
<b>Vinstsäkring</b>	<p>Vinstsäkringar innebär att en kund säljer en produkt med en viss löptid innan löptidens slut och investerar i en ny produkt. Försäljning i förtid medför att kunden kan komma att investera i ny produkt.</p>	<p>Bolaget har en fastställd rådgivningsprocess som alla rådgivare måste följa. I den finns regler om att rådgivaren ska informera kunden om konsekvensen av att produktens säljs innan löptidens slut samt att rådgivaren endast får lämna investeringsråd som är lämpliga för kunden baserat på kundens förutsättningar. Rådgivaren måste också informera om vilken ersättning Bolaget erhåller vid en ny</p>	VD

	<p>Det finns en risk för att Bolaget rekommenderar vinstsäkringar och försäljning i förtid som inte är motiverade för kunden för att öka Bolagets intjäning.</p>	<p>affär, samt kostnader som försäljningen är förknippad med. Alla case om försäljningar i förtid som bedöms vara till fördel för kunden tas fram och kommuniceras till rådgivare. Försäljningar i förtid granskas, och om försäljning skulle ske av instrument som inte bedöms vara fördelaktigt för kunden får rådgivaren en fråga för att motivera varför kund väljer att göra just den försäljningen.</p> <p>Bolaget utför kontroller av att rådgivningsprocessen följs samt att korrekt lämplighetsbedömning har utförts.</p>	
<b>Marginaluttag</b>	<p>Ersättning som kund betalar till Bolaget jämte distributör. Det finns en risk för att kundens möjlighet till avkastning påverkas negativt av för höga marginaler.</p>	<p>Bolaget lämnar tydlig information rörande avgifter och ersättningar till kund. Bolaget följer den branschpraxis som finns avseende marginaluttag, och uttaget ligger i nivåer med övriga aktörer i marknaden, och motsvara den kostnader som Bolaget har för framtagande av dessa produkter. Bolaget säkerställer alltid att marginal uttaget inte omöjliggör en rimlig positiv avkastning för kund.</p>	VD
<b>Erbjudande av certifikat</b>	<p>Bolaget producerar tillsammans med emittentbanker olika typer av certifikat. Marginaluttaget ur certifikat baseras på produktens nominella värde, dvs. det belopp som är kundens exponering i marknaden. Det nominella beloppet är oftast högre än investerat belopp vilket gör att den procentuella kostnaden för produkten ser ut att vara högre än för andra produkter. Eftersom intäkten även är högre för Bolaget i relation till investerat kapital finns en risk att Bolaget distribuerar mer certifikat vilket kan vara till nackdel för kund.</p>	<p>Bolaget rekommenderar inte enskilda produkter till kunder utan erbjuder helhetslösningar för kundens hela ekonomi. En viktig del i Bolagets arbete är att jobba med portföljer, dvs. baserat på kundens preferenser, förutsättningar och riskvilja rekommenderar Bolaget ett förslag till portfölj till kunden. För många kunder är certifikat ett bra instrument för att skapa möjlighet till avkastning med ett mindre belopp. Bolaget har interna restriktioner om att endast en mindre andel av en kunds portfölj får utgöras av certifikat, detta för att hantera risken att kund rekommenderas att investera för stort belopp i mer riskfyllda produkter som ger bättre intjäning till Bolaget.</p>	VD

<b>Anställdas egna affärer</b>	Det finns en risk att anställda gör egna värdepappersaffärer som missgynnar kunden.	Bolaget tillämpar interna regler för löpande kontroll av anställdas egna affärer med finansiella instrument för att försäkra att Bolagets riktlinjer för anställdas egna och dess närståendes värdepappersaffärer inte överträds. Bolaget har ingen egen handel med aktier eller obligationer, vilket begränsar risken.	Compliance
<b>Andrahandsmarknaden</b>	Det finns en risk att prisställandet inte är korrekt.	Priser inhämtas av Bolaget från det institut som emitterat en produkt som en kund vill återköpa. Bolaget ställer inte priser i egen bok och köper endast i undantagsfall produkter av kunder i egen bok. När Bolaget köper produkter i egen bok är det endast lägre belopp och situationer där det pris som Emittenten erbjuder är ofördelaktigt för kunden.	Risk

### *Intressekonflikt mellan kunder*

<i>Aktivitet</i>	<i>Identifierad potentiell intressekonflikt</i>	<i>Åtgärd för att säkerställa att intressekonflikten förhindras</i>	<i>Ansvarig för övervakande</i>
<b>Andrahandsmarknaden</b>	Det finns en risk att en kund blir förfördelad i förhållande till en annan kund.	Bolaget har fastställt rutiner för hantering av kundorder som säkerställer att alla kunder behandlas lika.	Risk

### *Intressekonflikter inom koncernen*

<i>Aktivitet</i>	<i>Identifierad potentiell intressekonflikt</i>	<i>Åtgärd för att säkerställa att intressekonflikten förhindras</i>	<i>Ansvarig för övervakande</i>
<b>Ägare med andra bolagengagemang</b>	<p>Moderbolagets ägare ingår i Bolagets styrelse och har även ägarintressen i andra företag.</p> <p>Det finns en risk för att Bolagets ägare, deltar i styrelsebeslut som påverkar Bolaget och/eller kunderna negativt.</p> <p>Det finns en risk för att Moderbolagets ägare har ägarengagemang i produkter som ingår i Bolagets produkterbjudande.</p>	<p>Moderbolagets ägare ska inte delta vid beredningen av ärenden eller beslut som kan innebära en intressekonflikt. Compliancefunktionen ska inför varje styrelsemöte avgöra om en potentiell intressekonflikt kan föreligga i förhållande till någon beslutspunkt i agendan. Slutsatsen ska dokumenteras i styrelseprotokollet.</p> <p>Bolaget tillämpar en strukturerad och dokumenterad godkännandeprocess för nya produkter där eventuella intressekonflikter beaktas och hanteras.</p> <p>Moderbolagets ägare får inte ha ett ägarengagemang i produkter som ingår i Bolagets produkterbjudande.</p>	Compliance

### *Intressekonflikter inom Exceed*

<i>Aktivitet</i>	<i>Identifierad potentiell intressekonflikt</i>	<i>Åtgärd för att säkerställa att intressekonflikten förhindras</i>	<i>Ansvarig för övervakande</i>
<b>Ersättningar till anställda</b>	En rådgivare skulle kunna pga. bonus eller prestationsbaserade löneavtal ha	Bolaget har hanterat detta genom att införa fasta löner för rådgivarna med viss möjlighet till rörlig ersättning vid ett gott resultat.	Compliance

	ett personligt intresse av ökad försäljning av investeringsprodukter	Bolaget utför kontroller av att rådgivningsprocessen följs samt att korrekt lämplighetsbedömning har utförts.  Rörlig ersättning avgörs av både subjektiva och objektiva, i förväg uppställda, faktorer. En bedömning görs hur varje rådgivare uppfyllt fastställda kriterier innan utbetalning kan ske.	
<b>Anställdas sidouppdrag</b>	Anställda som har sidouppdrag eller som på annat sätt deltar i annan affärsverksamhet kan medföra att intressekonflikter uppkommer.	Anställda i Bolaget får inte ta emot uppdrag utanför anställningen eller delta i annan affärsverksamhet, för egen eller tredje parts räkning, utan föregående samtycke från VD.	VD
<b>Gåvor</b>	Anställd som godtar eller lämnar gåvor kan otillbörligen påverkas eller påverka den som mottagit gåvan och därigenom kan intressekonflikter uppkomma.	Anställd i Bolaget får varken direkt eller såsom en mellanhand ta emot, godta ett löfte om eller begära en förmån från eller till en utomstående som kan anses innebära en otillbörlig förmån (dvs. en muta) och som har ett samband med utövningen av anställningen i Bolaget.	Compliance
<b>Tjänster till närstående</b>	Anställd som tillhandahåller en tjänst till sig själv eller en närstående kan medföra att anställd gynnar sig själv eller närstående gentemot andra kunder vilket kan medföra att intressekonflikter uppkommer.	Anställd i Bolaget får inte tillhandahålla en tjänst till sig själv eller till en närstående. I dessa fall ska annan anställd i Bolaget tillhandahålla tjänsten till den anställde eller till närstående till den anställde.	Compliance
<b>Vissa av bolagets anställda har externa</b>	Några av Bolagets anställda har förtroende- och styrelseuppdrag i andra bolag/föreningar som kan skulle kunna innebära en intressekonflikt i relation till Bolaget och dess kunder.	Anställda är skyldig att rapportera alla sidouppdrag till regelefterlevnadsfunktionen samt få uppdraget godkänt av vd. VD och regelefterlevnadsfunktionen bedömer m sådant uppdrag innebär en intressekonflikt i förhållande till Bolaget och dess kunder. Om uppdraget inte bedöms ha sådan negativ påverkan godkänns uppdrag, i annat fall inte. Faktorer som beaktas i denna bedömning är om verksamheten är konkurrerande, om	VD

styrelseuppdrag		tidsåtgången för uppdraget inverkar på den anställdes möjlighet att utföra sitt arbete, om uppdraget kan medföra negativ publicitet eller av utomstående uppfattas vara en intressekonflikt, samt om uppdraget i övrigt bedöms vara förenligt med en anställning i Bolaget.	
-----------------	--	---	--

*Intressekonflikter särskilt hänförliga till försäkringsdistribution*

<i>Aktivitet</i>	<i>Identifierad potentiell intressekonflikt</i>	<i>Åtgärd för att säkerställa att intressekonflikten förhindras</i>	<i>Ansvarig för övervakande</i>
<b>Rekommendation av försäkringslösning i stället för ISK</b>	En potentiell intressekonflikt är att kund rekommenderas en försäkringslösning, som innebär en kostnad för kunden, framför ISK som är avgiftsfri.	En bedömning görs alltid i det enskilda fallet. Frågan om en försäkringslösning eller ISK är endast relevant när kund har ett placeringsbart kapital som inte är tjänstepension. Valet av sparform, försäkring eller ISK, beror på flera faktorer och syftet med sparandet. Bolaget har inget ekonomiskt incitament att rekommendera den ena lösningen framför den andra eftersom Bolaget inte har någon ersättning från de försäkringslösningar som kan vara aktuella för kapital som inte är tjänstepension.	Compliance
<b><i>Bolaget rekommenderar en dyr lösning i stället för en billigare likvärdig lösning</i></b>	Den finns en potentiell konflikt i att rådgivare hos Bolaget rekommenderar ett alternativ som är dyrare än nödvändigt för kund, i syfte att öka Bolagets intäkter.	Bolaget mottar inte up-frontersättning från något försäkringsbolag. Den löpande ersättningen vid distribution av tjänstepension och privata försäkringar är likvärdig från de försäkringsbolag Bolaget arbetar med, vilket säkerställer en korrekt hantering. När det gäller investeringar som görs via försäkring i investeringsprodukter arbetar Bolaget i stort sett uteslutande med Nordnet som erbjuder försäkring (samt ISK) utan avgift. Samarbetet inleddes delvis för att säkerställa en korrekt hantering av nämnda intressekonflikt.	Compliance
<b><i>Ersättningsystem som leder till att Bolagets intressen främjas framför kundens intressen</i></b>	Bolaget ersättningsystem kan vara utformat så att kunden instressen inte tas tillvara på ett korrekt sätt, utan istället främjar Bolagets ekonomiska intressen.	Bolagets ersättningsystem är utformat så att i förväg bestämda kvalitativa kriterier ska vara uppfyllda för att rörlig ersättning ska kunna betalas ut. Härigenom säkerställer Bolaget att rådgivning sker för kundens bästa och inte för att maximera Bolagets intäkter.	Compliance

\*\*\*