

Riktlinjer för hantering av intressekonflikter

Riktlinjerna har antagits av Mobilis Kapitalförvaltning AB:s ("Mobilis") styrelse den 25 augusti 2008 och uppdaterats efter beslut per capsulam den 24 juni 2009. Styrelsen skall ompröva och fastställa dessa riktlinjer en gång per år.

1. Syfte och omfattning

Det är Mobilis policy att intressekonflikter ska identifieras och förebyggas eller hanteras så att kunder får en korrekt behandling när Mobilis tjänster tillhandahålls. Mobilis arbetar fortlöpande med att identifiera och eliminera intressekonflikter. I dessa riktlinjer beskrivs de organisatoriska och administrativa rutinerna som ska tillgodose kraven ovan. Riktlinjerna gäller för Mobilis samtliga medarbetare. Även tillfällig personal som arbetar på uppdrag av Mobilis omfattas av policyn.

2. Inledning

Intressekonflikter kan uppstå mellan en kund och Mobilis, inklusive dess medarbetare, eller mellan två eller flera av Mobilis kunder. Mobilis gör alltid en bedömning av vad som är bäst för kunden för att säkerställa att kunden behandlas korrekt och att dennes intressen tillgodoses.

När potentiella intressekonflikter identifieras ska följande omständigheter beaktas:

- Har Mobilis eller dess medarbetare något specifikt intresse i resultatet av den tjänst som kunden erbjuds?
- Har Mobilis 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?

3. Uppmärksamma intressekonflikter

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

Intressekonflikter och potentiella intressekonflikter kan i vart fall uppstå i följande situationer:

- Om Mobilis kan göra en ekonomisk vinst (eller undvika en förlust) på kunds bekostnad
- Om Mobilis har ett eget intresse i resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden och när Mobilis intressen skiljer sig från kundens intressen
- Om Mobilis har ekonomiskt eller annat incitament för att gynna en kund framför en annan kund
- Om Mobilis bedriver samma typ av verksamhet som en kund

4. Incitament

Ett område som i samband med lagstiftningsarbetet med VPML särskilt identifierats som känsligt när det gäller intressekonflikter är när ett värdepappersbolag ger eller tar emot betalningar eller andra typer av ersättningar och förmåner (dvs. i form av pengar, produkter eller tjänster) i samband med tillhandahållande av tjänster till kunder ("incitament"). Finansinspektionen har i sina föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse, 12 kap., lämnat ytterligare föreskrifter kring incitament.

När man tillhandahåller en investerings- eller sidotjänst till en kund får Mobilis endast betala eller ta emot en avgift eller kommission, eller ge eller ta emot en ersättning eller annan förmån, endast om:

1. den betalas eller ges till eller av kunden eller någon person som agerar för kundens räkning, eller
2. den betalas eller ges till eller av någon annan person än de som anges i p 1 ("tredje man"), om
 - a) kunden innan tjänsten tillhandahålls, på ett heltäckande, korrekt och förståeligt sätt tillhandahållits information om avgiftens, kommissionens eller förmånens förekomst, art och belopp, eller om beloppet inte kan fastställas, om metoden för beräkning av beloppet, och
 - b) betalningen eller utgivandet är utformad(-t) för att höja kvalitén på den berörda tjänsten till kunden och inte hindrar Mobilis i dess skyldighet att tillvarata kundens intressen, eller
3. det är fråga om faktiska avgifter som möjliggör eller krävs för att tillhandahålla tjänsten, t.ex. förvaltnings- eller transaktionskostnader, lagstadgade avgifter, och som genom sin art inte strider mot Mobilis skyldighet att tillvarata kundens intressen.

Praktiskt innebär detta att incitament lämnade till eller mottagna direkt från kund eller någon som agerar för kundens räkning är tillåtna, naturligtvis med undantag för sådana incitament som kan falla under regler för mutbrott etc. Andra incitament som är tillåtna är den typ av faktiska avgifter som avses i p 3 ovan, oavsett om de utges eller mottas till/från kund eller tredje man.

Incitament till/från tredje man är dessutom tillåtna under förutsättning att själva ”betalningsmodellen” är utformad för att höja kvalitén på tjänsten till kunden, att detta inte hindrar Mobilis skyldighet att tillvarata kundens intressen. Information skall dock lämnas till kunden om förekomsten av incitament lämnas innan tjänsten utförs.

Incitament är inte tillåtna om de är utgivna eller mottagna till/från tredje man i samband med tillhandahållandet av en investerings- eller sidotjänst till en kund. Det krävs dock att incitamentet skäligen kan förväntas på något sätt påverka mottagaren och härigenom ha en betydande negativ effekt på kundens intressen och innebära en trolig nackdel för kunden.

Eftersom incitamentsreglerna tar sikte på alla former av betalningar, ersättningar och förmåner är det viktigt att överväga även situationer innefattande olika typer av naturaförmåner, exempelvis resor, representation och gåvor. Även här skall de angivna förutsättningarna (exempelvis ”höja kvalitén på tjänsten” och ”inte hindra Mobilis i dess skyldighet att tillvarata kundens intressen”) vara uppfyllda för att naturaförmånen skall vara tillåtna.

Incitamentsförhållande föreligger i första hand mellan Mobilis och de försäkringsförmedlare som Mobilis samarbetar med men också mellan Mobilis och de försäkringsbolag/produktbolag som erbjuder Mobilis fonder eller fondplaceringstjänster.

Såsom kund hos Mobilis har man alltid rätt att, utan dröjsmål, erhålla specifik information om incitament som förekommer i samband med den aktuella tjänsten som kunden nyttjar.

5. Att förebygga och hantera intressekonflikter

Syftet med rutinerna är att uppnå en rättvis hantering av Mobilis kunder. Mobilis Etiska riktlinjer ”Etiska riktlinjer för Mobilis Kapitalförvaltning AB” innehåller ett antal etiska principer för verksamheten. Enligt riktlinjerna skall Mobilis behandla sina kunder korrekt och säkerställa att medarbetarna upprätthåller en hög etisk standard när de utför sina arbetsuppgifter. Mobilis har vidare beslutat om riktlinjer för etiskt korrekta affärsrelationer och hantering av incitament i samband med sådana kundkontakter som innefattar gåvor och representation.

För att undvika intressekonflikter har möjligheten för Mobilis medarbetare att för egen räkning placera i finansiella instrument begränsats i enlighet med ”Mobilis regler rörande anställdas och närståendes egna affärer med finansiella instrument och utländsk valuta”. Vid beslut om ersättning till medarbetare ska beaktas att ersättningen inte äventyrar medarbetarens objektivitet när denne utför sina arbetsuppgifter och inte står i strid med kundernas bästa. Vid utbildning av Mobilis medarbetare ska läggas stor vikt vid etiskt agerande och hantering av intressekonflikter.

6. Upplysningsskyldighet

Dessa riktlinjer ska på begäran lämnas ut till Mobilis kunder. Om de organisatoriska och administrativa rutiner som Mobilis har infört inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet förhindra en potentiell intressekonflikt, ska Mobilis på ett tydligt sätt upplysa kunden om intressekonfliktens allmänna art och/eller orsaken till den innan den aktuella tjänsten utförs. Om en situation som omfattas av upplysningsskyldighet enligt ovan uppstår ska medarbetaren omedelbart rapportera detta till verkställande direktören för att få vägledning om hur han eller hon ska agera.

7. Identifierade intressekonflikter

Fondförvaltning – SEB Fondinvest (Mobilis Kapital Aktiv & Mobilis Fokus)

Någon kundrelation finns inte mellan Mobilis och fondandelsägarna i Mobilis Kapital Aktiv och Mobilis Fokus. Mobilis har ett uppdrag från SEB Fondinvest om att förvalta ovan nämnda fonder. SEB Fondinvest är en jämbördig motpart. Några intressekonflikter i förhållande till icke-professionella kunder finns därför inte inom denna del av Mobilis verksamhet.

Fondportföljförvaltning – Möjliga intressekonflikter

- 1. Alla kunder blir inte allokerade i de fonder Mobilis anvisat vid samma tillfälle?*
Beroende på vad som händer i den enskilde kundens försäkring (insättningar och uttag t ex.) kan allokering ske på olika dagar och därmed kan kunderna få olika avkastning. Då sparandet är av långsiktig natur är detta av mindre betydelse. Kunden kan både vinna och förlora på att allokeringen sker en viss dag. Mobilis har alltid kontakt med Skandia vid byten av fonder för att minimera den här typen av problem.
- 2. Kunderna är fast i ett långt och passivt förvaltningsavtal?*
Kunden kan när som helst säga upp förvaltningstjänsten vilket medför att det vid varje tidpunkt är avgörande för Mobilis att kunderna är nöjda med förvaltningen.
- 3. Mobilis erhåller ersättning från fondbolagen vilket skulle kunna styra Mobilis val av fonder?*
Mobilis erhåller i princip aldrig några ersättningar direkt från fondbolagen. Skulle så ske återförs detta alltid direkt in i kundernas försäkringar.