



## Riktlinjer för hantering av etiska frågor och intressekonflikter

Denna instruktion har fastställts av styrelsen för Funder AB vid styrelsemöte  
den 11/7 2018.

### 1 INLEDNING

Funder ("Bolaget") har i enlighet med 8 kap. 8, 12§§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM"), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse (FFFS 2017:2) samt artikel 33 i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersbolag, och definitioner för tillämpning av det direktivet, Delegerade Förordningen) upprättat följande riktlinjer för att förhindra och hantera identifierade intressekonflikter. Styrelsen bedömer och fastställer riktlinjerna en gång per år och vidtar alla ändamålsenliga åtgärder för att avhjälpa eventuella brister.

Syftet med denna riktlinje är att säkerställa att Bolaget har rutiner för att aktivt och löpande vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera, mäta, hantera och dokumentera identifierade och eventuella intressekonflikter som kan uppkomma i verksamheten för att förhindra att kunderna intressen påverkas negativt av intressekonflikter och för att främja marknadens integritet. I denna instruktion finns även en redogörelse över de särskilda intressekonflikter som Bolaget har identifierat samt hur Bolaget avser att hantera dessa för att säkerställa att kundernas intressen inte ska påverkas negativt.

### 2 ALLMÄNT OM IDENTIFIERING OCH HANTERING AV INTRESSEKONFLIKTER

Denna riktlinje ska säkerställa att Bolagets kunder behandlas rättvis och med största möjliga integritet samt att kundens intressen alltid skyddas. Bolaget arbetar löpande med att identifiera nya intressekonflikter som dokumenteras, utreds och hanteras för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt.

Risken att intressekonflikter uppstår, mellan en kund och Bolaget (inkl. styrelsemedlemmar, ledning, anställda och personer med direkt eller indirekt koppling till Bolaget), relevanta personer eller personer genom ägarkontroll är direkt eller indirekt knutna till Bolaget, eller mellan två eller flera av Bolagets kunder, är låg. Detta då ingen i Bolaget eller relevanta personer är i direkt kontakt med Bolagets kunder. Genom den automatiserade rådgivningsprocessen där en algoritm ger ett specifikt investeringsråd till en kund, kan det aldrig uppstå en situation då kunden får ett råd som inte är enligt kundens intresse. Eftersom bolaget inte tar emot tredje partsersättningar är även risken för att Bolaget sätter sin egen och de anställdas lönsamhet före kundernas ekonomiska hanterad.

### 3 FÖREBYGGANDE AV INTRESSEKONFLIKTER

Bolaget har sammantaget upprättat ändamålsenliga rutiner för att säkerställa att det görs en bedömning av vilket agerande som är bäst för kunden för att säkerställa att kunden i alla sammanhang behandlas korrekt och för att säkerställa att Bolaget agerar hederligt, rättvist och professionellt i enlighet med kundens intressen. För att förebygga att intressekonflikter



uppstår i verksamheten har Bolaget även upprättat organisatoriska och administrativa rutiner, bla. enligt nedan:

- Det finns tydlig struktur för ansvarsfördelning och beslutsfattande.
- Alla moment gällande transaktioner, orderläggning, utbetalningar m.m. har dualitet.
- Inga kunder kan särbehandlas då processen i Bolagets app är samma för alla som är kunder.
- Inga kunder har personliga rådgivare eller supportfunktion.
- Bolagets marknadsföring är korrekt, tydlig och icke missvisande.
- Alla anställda har tagit del av och förstått dessa riktlinjer samt erhåller årlig utbildning inom ämnet.

För att minimera risken för att en intressekonflikt uppstår ska Bolaget och Bolagets anställda agera med:

- Respekt – Bolaget behandlar alla kunder korrekt, hederligt, rättvist och på ett sådant sätt att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden och Bolaget upprätthålls.
- Kompetens – Bolaget och anställda ska ha hög sakkunskap om tjänster och produkter som Bolaget erbjuder.
- Öppenhet – Bolagets information om produkter och tjänster är tydlig och lättförståelig så att kunderna ges rätt förutsättningar och förstår innebörden med Bolagets tjänster och produkter.
- Förtroende – Bolaget ska med omsorg, korrekthet och kompetens tillgodose kundens behov. Intressekonflikter ska identifieras och hanteras för att tillse att kundernas intresse inte påverkas negativt.
- Pålitlighet – Bolagets och Bolagets anställda ska alltid följa regler som omfattar verksamheten. Bolaget ska hantera de uppgifter som kunderna lämnat till Bolaget och skydda kundernas personuppgifter.

För att kunna identifiera och söka förhindra de intressekonflikter som kan påverka kundens intressen negativt ska Bolaget särskilt uppmärksamma om Bolaget, en anställd i Bolaget, en relevant person eller en person som genom ägarkontroll är direkt eller indirekt knuten till Bolaget:

- sannolikt kommer att erhålla ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- har något specifikt intresse i resultatet av den tjänst som kunden erbjuds,
- har något ekonomiskt eller annat motiv för att prioritera andra kunders eller kundgrupperns intressen framför kundens,
- vars respektive intressen i en viss situation skiljer sig från kundens intresse,
- har ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning,
- bedriver samma slag av verksamhet som kunden, eller tar emot eller kommer att ta emot incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av



pengar, varor eller tjänster utöver standardkommissionen eller avgiften för den berörda tjänsten.

#### **4 INFORMATION TILL KUND**

I samband med att kunden signerar avtal med Bolaget, tar kunden del av en sammanfattning av Bolagets intressekonflikter. Informationen finns att tillgå i dokumentet "Information om Funder".

Om åtgärder som vidtagits inte räcker till för att förhindra en kunds intressen kan komma att påverkas negativt ska Bolaget tydligt informera kunden om detta före tillhandahållandet av produkten eller tjänsten. Bolagets supportfunktion ska tillstålla kunden denna information via mail och skrivs på ett tydligt och lätt förståeligt sätt så kunden på ett enkelt sätt kan ta ställning till intressekonflikten.

#### **5 OBEROENDE INVESTERINGSRÅDGIVNING**

Bolaget erbjuder automatiserad oberoende investeringsrådgivning. Beroende på varje enskild kunds behov, mål, kunskap, finansiella ställning samt andra egenskaper, rekommenderar Bolagets app en utav modellerna med olika risknivåer. I vissa fall kan Bolaget även komma att rekommendera att inte någon av Bolagets tjänster är lämpliga för den presumtiva kunden. Bolaget erbjuder inga egna produkter i några utav tjänsterna utan endast externa finansiella instrument ingår i modellerna. I urvalet av finansiella instrument görs en analys av ett stort och diversifierat urval samt vid valet av instrument tar man hänsyn till de olika instrumentens risker, kostnader, komplexitet samt att de är anpassade till Bolagets kundgrupp. Inga samarbeten görs med emittenter som Bolaget har en förbindelse med och där det uppstår en risk att försämlra förutsättningarna för att kunna lämna ett oberoende investeringsråd.

Gällande den investeringsrådgivning Bolaget bedriver är den att beakta som oberoende enligt MiFID II-regelverket. Urvalet av instrument till Bolagets modeller görs av ett stort och diversifierat urval, Bolaget producerar inga egna instrument samt har inga nära förbindelser med andra företag till vilka Bolaget har ett sådant rättsligt eller ekonomiskt förhållande att det kan riskera att försämlra förutsättningarna för Bolagets kunder. Bolaget tar inte emot och behåller några tredjeparts ersättningar, de som eventuellt tas emot från fondbolag i form av rabatt på förvaltningsavgift, återförs till kunderna. Se vidare fastställd Policy om tredjepartsersättningar.

Närmare presentation av Bolaget finns att tillgå på Bolagets hemsida samt i dokumentet "Information om Funder".

#### **6 ANSVARFÖRDELNING, RAPPORTERING OCH DOKUMENTATION**

Regelansvarig ansvarar regelbundet, minst två gånger årligen, sammankalla till möte med Bolagets ledningsgrupp i syfte att identifiera nya intressekonflikter. Ledningsgruppens medlemmar ansvarar för att inom eget ansvarsområde löpande identifiera och hantera intressekonflikter samt framlägga dessa vid mötet. För de medlemmar i ledningsgruppen som inom sitt ansvarsområde ansvarar för utlagd verksamhet, åligger ett särskilt ansvar att



säkerställa att uppdragstagaren hanterar de av Bolaget identifierade intressekonflikter på ett adekvat sätt, liksom att löpande inhämta information om uppdragstagarens egen hantering av egna intressekonflikter. Det åligger samtliga anställda inom Bolaget att löpande inrapportera potentiella eller konstaterande intressekonflikter. Inrapportering sker till regelansvarig. Uppstår frågor eller osäkerhet gällande intressekonflikter eller etisk verksamhet ska anställda i första hand vända sig till regelansvarig.

Regelefterlevnad ansvarar för att dokumentera alla intressekonflikter, dokumentationen ska ange vad intressekonflikten berör, konsekvenser och hur Bolaget ämnar agera. Minst kvartalsvis, eller vid behov, ska styrelsen informeras om det har varit några intressekonflikter samt hur Bolaget agerade.

Styrelsen ansvarar för att säkerställa att dessa riktlinjer följs upp och fastställs årligen. Styrelsen ansvarar även för att Bolaget har erforderliga resurser så att verksamheten kan bedrivas enligt dessa riktlinjer.

Även varje enskild anställd har ett stort ansvar gällande intressekonflikter

- Löpande säkerställa att identifierade intressekonflikter hanteras enligt dessa riktlinjer och/eller externa regelverk.
- Vid identifiering av en intressekonflikt, rådgöra regelansvarig och informera närmsta chef.
- Om det uppstår eller kan komma uppstå intressekonflikter som innebär att en eller flera kunders intressen påverkas negativt, ska det anmälas omedelbart till regelansvarig.

## **7 ETISKA VÄRDERINGAR I VERKSAMHETEN**

Bolaget ska driva sin verksamhet på ett hederligt, rättvis och professionellt sätt och även i övrigt så att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden upprätthålls. Bolaget ska ha tillräckliga resurser och rutiner för att verksamheten ska fungera väl. Bolaget ska vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter. I ett led i etiska värderingarna har Bolaget bla. fastställt rutiner för klagomålshantering, bästa orderutförande, tredjepartsersättningar, anställdas och närstående affärer med finansiella instrument, ersättningspolicy och intressekonflikter.

Anställda, styrelsemedlemmar och personer med direkt eller indirekt koppling ska följa lagar och allmänna rättsregler. Det gäller på alla områden och såväl inom som utom arbetet. Det är viktigt att inse att om en anställd i handling visar bristande respekt för de allmänna rättsreglerna, kan detta återverka negativt på det allmänna förtroendet för Bolaget även om handlingen sker utanför arbetstid. Etiska värderingar styrs av sunt förnuft och alla beslut och åtgärder ska kunna motiveras och förklaras.

Allmänt vedertagna branschregler ska följas och likaså Bolagets egna riktlinjer som kan innebära strängare regler än vad som är vedertaget i branschen. Bolaget är en oberoende rådgivare vilket måste genomsyra hela verksamheten och alla arbetsmoment som utförs av anställda. Anställda ska avstå från alla handlingar som kan skapa eller ge sken av att skapa en konflikt mellan egna privata förhållanden och de intressen den anställda ska ta till vara som anställd i Bolaget.



Bolaget ska heller inte misskreditera eller på annat sätt nedvärdera konkurrenter, varken i marknadsföring eller av enskild anställd. Att misskreditera konkurrenter kan skada förtroendet för marknaden.

## **8 KLAGOMÅL**

Bolaget har fastställt riktlinjer för hantering av klagomål samt utsett en klagomålsansvarig. Klagomål kan komma uppstå av etisk karaktär varför Bolaget har rutiner för en väl fungerande klagomålshantering.

## **9 IDENTIFIERADE INTRESSEKONFLIKTER**

Vid arbetet med att identifiera intressekonflikter som bedöms medföra en väsentlig risk för att en kunds intressen påverkas negativt med hänsyn till de tjänster som Bolaget utför, har nedanstående intressekonflikter identifierats. Förteckningen är inte uttömmande och intressekonflikter kan även uppstå i andra situationer. Dessa ska då hanteras i enlighet med dessa riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

### **9.1 Anställdas privata värdepappersaffärer**

Beträffande anställdas privata affärer är de anställda skyldiga att följa Bolagets Riktlinjer för privat värdepappersaffärer. Riktlinjerna begränsar de anställdas värdepappershandel i syfte att säkerställa att all privat handel är lämplig och att den inte ger upphov till faktiska eller potentiella nackdelar eller förluster för kunder, och inte heller ger upphov till misstankar om otillbörligt agerande från den anställda, Ingen anställd eller uppdragstagare hos Bolaget får utnyttja sin ställning, eller agera så att misstanke kan uppkomma om att de för egen eller närstående räkning, eller agera så att misstanke kan uppkomma om att de för egen eller närstående räkning skaffar sig favörer vid affärer med finansiella instrument.

### **9.2 Marknadsföringsmaterial**

Bolaget använder sig av flertalet samarbetsparter för marknadsföring, dessa parter har oftast ingen erfarenhet eller kunskap om värdepappersmarknaden, innan samarbetet inleds. Bolaget utbildar alla parter som marknadsför Bolagets produkter och tjänster, innan marknadsföringsmaterialet når marknaden, kontrolleras det och godkänns av Bolaget. Detta för att säkerställa att informationen i marknadsföringen är korrekt, tydlig och inte missvisande. Bolaget, lagen och föreskrifter har klara riktlinjer för hur marknadsföring till befintliga och potentiella kunder ska ske. Frågor från massmedia rörande exempelvis Bolagets strategi och uppfattning i policyfrågor bör hänvisas till verkställande direktören, eller person som denne särskilt anvisat.

### **9.3 Gåva och representation etc.**

En intressekonflikt kan uppkomma när anställda godtar eller lämnar gåvor på så sätt att de kan otillbörligen påverkas eller påverka den som mottagit gåvan. Bolagets anställda eller uppdragstagare får varken direkt eller som mellanhand ta emot, godta ett löfte eller begära en förmån från eller till en utomstående som kan anses innebära en otillbörlig förmån och som har samband med utövningen av anställningen eller uppdraget i Bolaget och där det finns risk för opartiskhet. Ytterligare regler finns i Bolagets "Policy om



tredjepartsersättningar”. Bolagets anställda och uppdragstagare ansvarar även för att följa de regler som finns i brottsbalken och marknadsföringslagen finns regler om givande och tagande av mutor för egen eller företags räkning. Information om regelverket finns att tillgå hos Institutet Mot Mutor ([www.institutetmotmutor.se](http://www.institutetmotmutor.se)). Resor, konferenser och representation kan vara förtäckta former för mutor. Även i övrigt bör den anställde vara vaksam vid erbjudande o förmåner av olika slag. Så snart någon som helst tvekan kan råda om ett erbjudande har karaktär av muta, ska den anställde avböja erbjudandet. Exempel, men långt ifrån uttömmande, på förmåner som inte får tas emot av en anställd är kontanta medel, rabatterat pris, hyra eller gratis bil, båt, semesterhus, lån från kund, rabatterad eller gratis reparation, renovering av hus, lägenhet.

Bolagets anställda tar emot mindre icke-monetära förmåner i situationer som inte står i strid med kundernas intressen och som även ökar kvalitén, utbudet av Bolagets tjänster och produkter. Exempel kan vara måltider i samband med utbildning av anställda inom regelverk eller system. Bolaget redovisar dessa icke-monetära förmåner till kund innan investering via dokumentet Information om Funder.

Vid minsta tveksamhet rörande gåvor och representation ska regelansvarig konsulteras.

#### 9.4 Den anställdes personliga förhållanden

En anställd får inte inlåta sig i spekulationsaffärer, skuldsätta sig, ingå borgensförbindelser eller ikläda sig andra ekonomiska åtaganden i sådan omfattning att den anställdes privatekonomi allvarligt kan äventyras.

Anställda ska även anmäla bisyssla till regelefterlevnad, med bisyssla menas i princip varje syssla, såväl tillfällig som permanent, som utövas vid sidan av anställningen och som inte är hänförlig till privatlivet. Det spelar heller ingen roll om man får ekonomisk ersättning eller inte för sysslan. Anställda får inte ha syssla som kan rubba förtroendet till den anställdas opartiskhet i arbetet eller som kan skada Bolagets anseende. Sysslor som förhindrar den anställda att sköta sina arbetsuppgifter på ett tillfredsställande sätt fås inte innehas av den anställda.

#### 9.5 Ersättningsprinciper

Bolaget har fastställt en ersättningspolicy där vilka ersättningar och incitamentsprogram Bolaget tillämpar för sina anställda. Ersättningarna är utformade så att inga intressekonflikter kan komma uppstå med kundernas intressen inte kommer i första hand.

#### 9.6 Bästa orderutförande och fördelning av order

Bolaget har fastställt ”Riktlinjer för bästa utförande av order” och rutiner för hur orderläggning ska ske. Större delen av orderläggningen är automatiserad och sker enligt rutin av sammanläggning av kunders order. Bolaget utför själv inga order direkt på marknaden utan skickar order till tredje part. Bolaget säkerställer att alla motparter tillämpar bästa orderutförande och utvärderar dessa på årlig basis.

#### 9.7 Konflikt mellan Bolagets och kundens intressen



I Bolagets app, i dokumentet Information om egenskaper och risker avseende finansiella instrument samt i dokumentet Information om Funder beskriver tydligt att man som kund ej ska investera mer än vad som är lämpligt samt riskerna med finansiella instrument. Appen avråder även en kund att investera enligt föreslagen modell om kunds ekonomiska förhållande anses olämpligt för investering. Bolaget har även en intern regelefterlevnad samt riskfunktion som kontrollerar att felaktig uppmuntran eller marknadsföring med vilseledande eller felaktig information inte görs mot befintliga eller potentiella kunder.

#### 9.8 Anställda äger del eller optioner i Bolaget

Anställda i ledningsgrupp och med beslutsfattande, äger del eller äger optioner i Bolaget. För att ta del av optionsprogram ska det finnas ett långsiktigt intresse att driva en verksamhet med högt förtroende och som agerar för att alltid sätta kundens intresse i första hand. Bolaget har upprättat rutiner kring administration, support och interna kontroller för att säkerställa att ingen agerar i eget intresse.

### 10 SEKRETESS/TYSTNADSPLIKT

Enligt LVM 1 kap. 11§ får den som är eller har varit knuten till ett värdepappersbolag, dvs. anställd eller uppdragstagare, inte behörigen röja eller utnyttja vad han eller hon i anställningen eller under uppdraget har fått veta om någon annans affärsförhållanden eller personliga förhållanden.