

# FORRETNINGSGANG FOR HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER SOM FORVAL- TER AF ALTERNATIVE INVESTERINGS- FONDE (FAIF)

Opdateret 22. marts 2024

## 1 Baggrund og formål

- 1.1 Denne forretningsgang for håndtering af interessekonflikter ("forretningsgangen") har til formål at regulere Draupnir Investment Advisors A/S' ("Selskabet") håndtering af interessekonflikter i forbindelse med forvaltningen af den alternative investeringsfond Draupnir Invest P/S.
- 1.2 Den administrerende direktør for Selskabet er overordnet ansvarlig for at identificere, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter i Selskabet ved at implementere denne forretningsgang og ved at udarbejde eventuelle supplerende forretningsgange
- 1.3 Denne forretningsgang er gældende for samtlige ansatte i Selskabet og udstikker retningslinjer med henblik på at sikre, at Selskabet og Selskabets ansatte til enhver tid handler ærligt, redeligt og professionelt og bedst muligt varetager interesserne for de forvaltede fonde, fondenes investorer og markedernes integritet.

## 2 Retsgrundlag

- 2.1 Det fremgår af FAIF-Forordningens art. 31, at en forvalter af alternative investeringsfonde skal indføre, gennemføre og anvende en effektiv politik vedr. interessekonflikter. I henhold til § 23 i LBK nr 231 af 01/03/2024 Bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (herefter: "FAIF loven") skal en forvalter af alternative investeringsfonde ved indretning af sin virksomhed organisatorisk såvel som administrativt træffe alle rimelige foranstaltninger med henblik på at identificere, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter for at forhindre, at de skader de forvaltede alternative investeringsfondes (herefter: "AIF'erne") eller deres investorer interesser. Derudover fastsætter FAIF-lovens § 8, stk. 5, at når forvalter har tilladelse til at aktiviteter omfattet af bilag 1, nr. 3 i FAIF-loven (investeringservices), så finder reglerne i lov om finansiel virksomhed § 72 bl.a. anvendelse. Dette betyder, at Selskabet skal implementere effektive procedurer for rimeligt at forebygge interessekonflikter, der potentielt kan være til skade for kunderne, især når det leverer investeringstjenester.

## 3 Anvendelsesområde

- 3.1 Forretningsgangen finder anvendelse i de tilfælde hvor Selskabet optræder som FAIF, hvorved der kan opstå interessekonflikter mellem:
  - a) Selskabet og den alternative investeringsfond Draupnir Invest P/S
  - b) Selskabet og investorer i den alternative investeringsfond Draupnir Invest P/S

## 4 Generelt om interessekonflikter

- 4.1 Selskabets direktøren (Ulrik Larsen) skal til enhver tid sikre, at der træffer alle rimelige foranstaltninger for at undgå interessekonflikter og, når de ikke kan undgås, påvise, styre og overvåge interessekonflikterne.
- 4.2 Direktøren er ansvarlig for at oplyse de forvaltede alternative investeringsfonde, investorerne i disse og eventuelle andre berørte parter om mulige interessekonflikter for at forhindre, at de får negativ indflydelse på de forvaltede fonde eller investorerne i disses interesser, og for at sikre, at fondene behandles retfærdigt.
- 4.3 Direktøren er ansvarlig for at overholde alle gældende regler, så Selskabet bedst muligt kan varetage interesserne for de forvaltede fonde, fondenes investorer og markedernes integritet.
- 4.4 behandle alle de forvaltede alternative investeringsfondes investorer retfærdigt.
- 4.5 Enhver medarbejder i Selskabet har pligt til at handle ærligt, redeligt og i sine kunders bedste interesse. Med hensyn til aflønning har Selskabet indrettet sin lønpolitik således, at alle medarbejdere modtager fast løn. Lønpolitikken opdateres minimum én gang årligt og godkendes på den ordinære generalforsamling.
- 4.6 Den adm. direktør fører en løbende opdateret fortegnelse over de situationer, hvor der er interessekonflikter, som medfører en væsentlig risiko for at skade kundernes interesser, såfremt sådanne opstår.

## 5 Eksempler på interessekonflikter

- 5.1 Det overordnede strategiske mål er at sikre, at Selskabet kan identificere og undgå interessekonflikter og, når de ikke kan undgås, påvise, styre og overvåge interessekonflikterne.
- 5.2 Hertil kommer en målsætning om at sikre, at forvaltning altid sker med udgangspunkt i investorernes interesser.
- 5.3 Selskabet har derfor identificeret en række interne partes forhold, hvor interessekonflikter mest oplagt kan opstå, hvis.
- 5.4 Selskabeteller en person, der direkte eller indirekte er forbundet til selskabet gennem kontrolforhold,
  - Vil kunne opnå en finansiel gevinst eller undgå et finansielt tab på bekostning af en alternativ investeringsfond eller disses investorer,
  - Har en anden interesse end de forvaltede alternative investeringsfonde, i resultatet af en tjenesteydelse der leveres til, eller en aktivitet, der udføres for investeringsfondene eller deres investorer eller en anden kunde, eller af en transaktion, der gennemføres på de forvaltede alternative investeringsfondes eller en anden kundes vegne.
  - Udøver de samme aktiviteter for en alternativ investeringsfond, og for en anden alternativ investeringsfond, et investeringsinstitut eller en kunde.

## 6 Håndtering af interessekonflikter

- 6.1 Selskabet skal træffe de foranstaltninger, der hindrer at der i forvaltningen af de alternative investeringsfonde, opstår interessekonflikter, der kan have skadevirkning i henhold til de alternative investeringsfonde eller disses investorers interesser. Hvis ansatte, medlemmer af bestyrelsen, ledelsen m.fl. bliver bekendt med en aktuel eller potentiel interessekonflikt, skal meddelelse herom ske til selskabets administrerende direktør. De enkelte afdelinger i selskabet skal være gearet til at handle på en sådan måde, at risikoen interessekonflikter mindskes mest muligt.
- 6.2 Disse er reflekteret i Selskabets organisation, retningslinjer og forretningsgange og er i hovedtræk som følger:

- 6.2.1 Selskabet fastsætter løn- og ansættelsesvilkår på en sådan måde, at aflønningen ikke påvirker investeringsrådgivningens objektivitet eller pligten til at handle i kundens bedste interesse. Direktørens og ansattes kontraktuelle forhold fastsættes på en sådan måde, at de ikke kan påtage sig eksterne opgaver, der negativt kan påvirke udførelsen af arbejdsopgaverne for Selskabet eller forebyggelsen af interessekonflikter.

## 7 Oplysning og rapportering

- 7.1 Såfremt Selskabets direktion konstaterer, at der er risiko for en interessekonflikt i forbindelse med Selskabets beslutningskompetencer, skal dette hurtigst muligt forelægges for Selskabets bestyrelse.
- 7.2 I de tilfælde, hvor procedurerne og foranstaltninger ikke er tilstrækkelige til at minimere risikoen for interessekonflikter, vil Selskabet tydeligt informere investorerne på skrift om karakteren af og/eller årsagen til interessekonflikten, før den pågældende service/opgave udføres.
- 7.3 Selskabets administrerende direktør er ansvarlig for denne forretningsgang og skal til enhver tid sikre følgende:
- 7.3.1 Alle Selskabets ansatte er informeret om og forstå indholdet af denne forretningsgang, og at Selskabet ser alvorligt på enhver overtrædelse af denne forretningsgang.
- 7.4 Alle Selskabets ansatte skal i forbindelse med ansættelse bekræfte, at de er underlagt bestemmelserne i denne forretningsgang.

## 8 Kontrol og sanktioner

- 8.1 Selskabets adm. direktør er ansvarlig for, at der i tilstrækkeligt omfang har foranstaltninger som sikre overholdelse af politikken.
- 8.2 Enhver overtrædelse af denne politik vil medføre en advarsel og grove eller gentagne overtrædelser kan resultere i afskedigelse eller bortvisning.

## 9 Opdatering

- 9.1 Politikken offentliggøres og er tilgængelig på Draupnirs hjemmeside.
- 9.2 Denne forretningsgang skal gennemgås mindst én gang om året samt ved ændringer i gældende regler, og hvor det ellers anses for nødvendigt.

Version	Dato for gennemgang	Ændring
2022.1		Ajourføring af styredokumenter.
2023.1	18. september 2023	Ajourføring af styredokument
2024.1	22. marts 2024	Årlig gennemgang

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Lennart Pagels (CPR valideret)

### Underskriver

På vegne af: Draupnir Investment Advisors A/S  
Serienummer: 222a2ca7-20db-41b3-8319-44e0027f9af4  
IP: 2.105.xxx.xxx  
2024-04-02 13:10:10 UTC



## Ulrik Regaard Larsen (CPR valideret)

### Underskriver

På vegne af: Draupnir Investment Advisors A/S  
Serienummer: 3d7c85af-42df-4e3a-8780-d9e95b8115db  
IP: 2.130.xxx.xxx  
2024-04-02 13:39:56 UTC



## Jens Jørgen Hagelskjær (CPR valideret)

### Underskriver

På vegne af: Draupnir Investment Advisors A/S  
Serienummer: 325e1906-ad64-44a3-88c8-dfff31fdf5c2  
IP: 194.116.xxx.xxx  
2024-04-04 02:57:33 UTC



Penneo dokumentnøgle: YM4KK-FASY7-WCFI8-BF8PV-ODTHE-UC855

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**