

Håndtering af interessekonflikter

Align Family Office ApS

Gældende for	Align Family Office ApS (under stiftelse)
Godkendt af	Direktionen for Align Family Office ApS
Retsligt grundlag	LBK nr. 1537 af 18. november 2025 (lov om investeringsrådgivere og boligkreditformidlere).
Dokumenttype	Forretningsgang
Version	1.0 Dato: 01/07/2026

1. Formål og anvendelsesområde

Denne forretningsgang beskriver, hvordan Align identificerer, forebygger og håndterer interessekonflikter, der kan opstå ved ydelse af investeringsrådgivning og ved modtagelse og formidling af ordrer. Formålet er at sikre, at Align altid handler i kundens bedste interesse, og at konflikter, der ikke kan undgås, håndteres og oplyses, så kunden ikke lider skade, og så der er størst mulig transparens i tilfælde af en identificeret potentiel eller aktuel interessekonflikt.

Forretningsgangen gælder for direktionen, alle medarbejdere og enhver med en kvalificeret tilknytning til Align, herunder ejerne via deres holdingselskaber.

2. Ansvar og roller

Rolle	Ansvar
Direktionen (Louis Theroux)	Overordnet ansvar for forretningsgangen og dens efterlevelse. Godkender og gennemgår den mindst en gang årligt eller ved væsentlige ændringer.
Compliance-ansvarlig (Kristoffer Lippert, COO)	Daglig identifikation og håndtering af interessekonflikter, fører fortegnelsen, rådgiver medarbejdere i tvivlstilfælde og rapporterer til direktionen.
Alle medarbejdere	Pligt til at være opmærksomme på og straks indberette potentielle og aktuelle interessekonflikter til den compliance-ansvarlige.

Hvor en konflikt involverer den compliance-ansvarlige eller en stifter, eskaleres til den øvrige direktion og om nødvendigt til ekstern advokat, jf. punkt 8.

3. Hvad er en interessekonflikt

En interessekonflikt foreligger, når Align, en medarbejder eller en ejer har en interesse, der adskiller sig fra kundens, eller når hensynet til en kunde står over for hensynet til en anden kunde. Konflikten kan være økonomisk eller personlig. Det er ikke muligt at beskrive alle situationer udtømmende; afsnit 5 angiver de væsentligste typer for Aligns forretning.

4. Aligns strukturelle værn

Aligns forretningsmodel er bevidst indrettet, så en række klassiske interessekonflikter slet ikke opstår:

- Ingen tredjepartsbetalinger. Align tjener kun på det aftalte honorar fra kunden.
- Transparent honorarmodel uden avance på tredjepartsydelser.
- Ingen egne produkter, der kan presses ud til kunderne.
- Ingen diskretionær porteføljevaltning. Kunden træffer selv den endelige beslutning.
- Ingen opbevaring af kundemidler. Aktiverne ligger hos en tredjeparts depotbank i kundens eget navn.
- Uafhængig rådgivning baseret på et bredt instrumentudvalg.

5. Identificerede interessekonflikter og håndtering

Interessekonflikt	Hvor den opstår	Aligns håndtering
AUM-honorar	Incitament til at fastholde eller øge den rådgivne formue frem for at anbefale gældsafvikling, udtræk eller gaver, der reducerer formuen.	Rådgivning gives dokumenteret i kundens interesse. Honorarmodellen er transparent, der er ingen gebyrer eller barrierer ved udtræk, og egnethedsvurderingen vægter kundens samlede situation, ikke størrelsen af rådgivet formue.
Tredjepartsbetalinger	Provision eller tredjepartsbetalinger fra fonde, platforme eller udbydere kan påvirke anbefalinger.	Align modtager ingen tredjepartsbetalinger. Eventuelle rabatter tilgås kunden. Den compliance-ansvarlige kontrollerer løbende, at ingen tredjepartsbetalinger modtages og beholdes.
Valg af platforme og fonde	Risiko for at vælge en udbyder ud fra en fordel for Align.	Udvælgelse sker alene på kundens vegne efter objektive kriterier. Align opnår ingen økonomisk fordel ved at vælge en bestemt udbyder, hvor der kan foretages handel med finansielle instrumenter.
Tredjepartsydelser	Henvisningshonorar for skat, jura eller forsikring kunne påvirke valg af specialist.	Ydelser viderefaktureres til kostpris uden avance. Align modtager ingen henvisningshonorarer, og kunden oplyses om grundlaget.
Egne investeringer	Medarbejderes eller ejeres egne handler kan falde sammen med kunders, med risiko for front-running eller skæv allokering.	Politik for personlige transaktioner. Kunden har altid forrang, og der handles ikke forud for en kundes ordre. Sammenfald håndteres efter punkt 6.5.

Interessekonflikt	Hvor den opstår	Aligns håndtering
Begrænset kapacitet	Flere kunder konkurrerer om samme begrænsede allokering i et alternativt produkt.	Fair og dokumenteret allokering efter objektive kriterier (egnethed og tidspunkt), ikke efter honorar eller relation.
Ejerforhold og hverv	Stifterne ejer via holdingselskaber og kan have personlige hverv og angel-investeringer.	Fortegnelse over væsentlige hverv og interesser. Transaktioner med nærtstående sker på armslængdevilkår, og kunden oplyses, hvor det er relevant.
Gaver og incitament	Gaver eller fordele fra samarbejdspartnere kan påvirke rådgivningen.	Gaver over en bagatelgrænse på [1.000] kr. afvises eller registreres. Der modtages ingen incitament, der kan påvirke rådgivningen.
Lille organisation	Få personer varetager flere funktioner, hvilket begrænser funktionsadskillelsen.	Kompenserende kontroller: dokumentation af beslutninger, fire-øjne-princip hvor muligt, og inddragelse af ekstern advokat ved konflikter, der involverer en stifter eller ejer.

Listen er ikke udtømmende og opdateres løbende i takt med, at nye konflikter identificeres.

6. Procedurer

6.1 Identifikation og løbende vurdering

Enhver medarbejder vurderer ved onboarding af en kunde og før hver væsentlig anbefaling, om der foreligger en interessekonflikt. I tvivlstilfælde kontaktes den compliance-ansvarlige, der snarest muligt tager stilling. Vurderingen gentages løbende i kundeforholdet.

6.2 Fortegnelse over interessekonflikter

Den compliance-ansvarlige fører en fortegnelse over identificerede interessekonflikter med angivelse af dato, art, de involverede parter og den valgte håndtering. Fortegnelsen gennemgås mindst en gang årligt.

6.3 Håndteringshierarki

Konflikter håndteres i denne rækkefølge: undgå konflikten, hvis det er muligt; ellers begræns og afbød den; foreligger der herefter en restrisiko, oplyses kunden klart herom, inden ydelsen leveres; kan konflikten ikke håndteres forsvarligt, afstår Align fra den pågældende ydelse eller transaktion.

6.4 Oplysning til kunden og offentliggørelse

Align oplyser om håndteringen af interessekonflikter ved indgåelse af kundeaftalen og henviser til den til enhver tid gældende politik, der er tilgængelig på selskabets hjemmeside. Konkrete interessekonflikter, der ikke umiddelbart kan håndteres, oplyses specifikt, tydeligt og i god tid til kunden, der således på et oplyst grundlag har mulighed for at træffe beslutning om forholdet, der er behæftet med interessekonflikt.

6.5 Personlige transaktioner

Medarbejdere og ejere må ikke handle forud for eller i strid med en kundes interesse. Ved sammenfald mellem en personlig handel og en kundes påtænkte transaktion har kunden forrang, og den personlige handel kræver forudgående godkendelse fra den compliance-ansvarlige.

6.6 Incitamenter og gaver

Align modtager ikke tredjepartsbetalinger eller andre incitamenter fra udbydere. Gaver og fordele fra samarbejdspartnere over en bagatelgrænse på 1.000 kr. afvises eller registreres i fortegnelsen, som på anmodning kan udleveres til selskabets kunder.

6.7 Fair allokering

Er kapaciteten i et alternativt produkt begrænset, fordeles allokeringen mellem kunder efter objektive kriterier, navnlig egnethed og tidspunktet for kundens tilkendegivelse, og aldrig efter honorar eller relation.

6.8 Hverv og væsentlige interesser

Direktion, medarbejdere og ejere oplyser den compliance-ansvarlige om væsentlige eksterne hverv og interesser, herunder bestyrelsesposter og betydelige investeringer, der kan give anledning til interessekonflikter. Oplysningerne indgår i fortegnelsen, som på anmodning kan udleveres til selskabets kunder.

7. Uddannelse

Alle medarbejdere introduceres til denne forretningsgang ved tiltrædelse og modtager mindst en gang årligt en opdatering, så de kan genkende og håndtere interessekonflikter i det daglige.

8. Rapportering og eskalation

Bliver en medarbejder opmærksom på en interessekonflikt eller en afvigelse fra denne forretningsgang, rapporteres det straks til den compliance-ansvarlige, der vurderer og om nødvendigt eskaleres til direktionen. Involverer konflikten den compliance-ansvarlige eller en stifter, eskaleres til den øvrige direktion og om nødvendigt til ekstern advokat. Væsentlige forhold dokumenteres.

9. Kontrol og efterlevelse

Kontrol af denne forretningsgang indgår i selskabets kontrolplan og udføres mindst en gang årligt på et risikobaseret grundlag. Resultatet rapporteres til direktionen, der vurderer behovet for ændringer.

10. Historik

Version	Godkendt	Ændringer
1.0	01/07/2026	Oprindelig version.