
Politik

VEDRØRENDE

Forebyggelse og mitigering af interessekonflikter

19. januar 2023

1. Målgruppe og anvendelsesområde

- 1.1 Denne politik for forebyggelse, identificering og mitigering af interessekonflikter ("**Interessekonfliktspolitikken**") finder anvendelse for aktiviteterne i Copenhagen Fintech og forventes kendt og anvendt af alle ansatte hos Copenhagen Fintech.
- 1.2 Copenhagen Fintech vil bestræbe sig på, at foreningen som led i opfyldelsen af sit formål alene varetager foreningens formål og agerer i medlemmernes interesse, således at interessekonflikter eller risikoen herfor imødegås i videst muligt omfang og uden at skade andre parter.
- 1.3 Interessekonflikter i forskellige afskygninger og former er imidlertid naturligt forekommende og umulige at undgå, og de beskrevne foranstaltninger i Interessekonfliktspolitikken er derfor fastsat for at sikre, at Copenhagen Fintech identificerer og mitigerer interessekonflikter, der opstår i forbindelse med Copenhagen Fintechs aktiviteter.

2. Copenhagen Fintechs formål

- 2.1 Interessekonflikter skal vurderes på baggrund af Copenhagen Fintechs formål og aktivitetsudøvelse, således at modsætningsforhold, der kan stride mod foreningens formål og aktivitetsudøvelse, vil blive påpeget som en potentiel interessekonflikt.
- 2.2 Copenhagen Fintech er en almennyttig forening med formål at fremme finansiel teknologi ("**fintech**") i Danmark. Copenhagen Fintech skal være omdrejningspunktet for relevante aktører med interesse indenfor fintech. Copenhagen Fintech er en netværksorganisation for interessenter af offentlige og private aktører med interesse i fintech. Copenhagen Fintech skal stimulere økosystemet på fintech-området og kan bl.a. stifte selskaber og foreninger samt drive udlejningsvirksomhed til fordel for fintech-miljøet. Foreningen kan endvidere tage initiativ til innovationsnetværk, udarbejde analyser og rapporter og iværksætte øvrige tiltag med relevans for fintech-området. Copenhagen Fintech kan deltage i såvel nationale som internationale forsknings- og udviklingsprojekter relevant for udviklingen af fintech-området. Foreningen kan fungere som vært for projekter, innovationsnetværk og forskningsinitiativer på området. Copenhagen Fintech kan deltage som aktiv ressource i offentlige eller andre fora.¹

3. Hvad kan være en interessekonflikt?

- 3.1 I denne Interessekonfliktspolitik forstås ved en interessekonflikt alle forhold – herunder personlige, finansielle og politiske, der potentielt kan påvirke ansatte i Copenhagen Fintechs dømmekraft eller opfyldelsen af den enkelte ansattes forpligtelser i forbindelse med udførelsen af opgaver i og for foreningen, over

¹ Copenhagen Fintechs formål fremgår af § 2 i foreningens vedtægter

for medlemmer, offentlige myndigheder og private virksomheder eller eventuelle samarbejdspartners interesse (i det følgende samlet benævnt ”**interessenter**”).

3.2 Det er ikke muligt udtømmende at beskrive alle situationer, hvor der kan opstå interessekonflikter. Hvorvidt en situation indebærer en interessekonflikt, vil bero på en vurdering af de konkrete omstændigheder. Nedenfor er nævnt en række typeeksempler på modsætningsforhold mellem Copenhagen Fintech og interessenterne, der efter omstændighederne kan indebære en interessekonflikt:

- (i) Copenhagen Fintech eller en af foreningens ansatte uberettiget vil kunne opnå en økonomisk gevinst eller undgå et økonomisk tab på bekostning af en interessent.
- (ii) Copenhagen Fintech eller en af foreningens ansatte har en anden interesse end interessenterne end resultatet af den ydelse, der skal leveres til en interessent eller i den handling som Copenhagen Fintech ellers ville have udført som led i opfyldelsen af sit formål.
- (iii) Copenhagen Fintech eller en af foreningens ansatte har et økonomisk eller andet incitament til at sætte en interessents interesse over en anden interessents interesser.
- (iv) En ansat i Copenhagen Fintech har et økonomisk eller andet incitament til at sætte personlige interesser over foreningens eller en interessents interesser.
- (v) Copenhagen Fintech eller en af foreningens ansatte modtager eller vil modtage af en uvedkommende person en tilskyndelse (monetær som ikke-monetær) for en ydelse, der skal leveres til en interessent eller som led i Copenhagen Fintech opfyldelse af sit formål.

4. **Identifikation af interessekonflikter**

4.1 Copenhagen Fintech har iværksat følgende tiltag med henblik på at forebygge og identificere situationer, hvor der kan opstå modsætningsforhold, som kan indebære en interessekonflikt:

- (i) Intern forankring af Interessekonfliktspolitikken hos ansatte i Copenhagen Fintech, således disse er opmærksomme på potentielle eller aktuelle modsætningsforhold med henblik på at undgå interessekonfliktsituationer.
- (ii) Forudgående vurdering af eventuelle interessekonflikter ved indgåelse af strategiske samarbejder eller opstart af større projekter eller initiativer.

- (iii) Stillingtagen på hvert bestyrelsesmøde af, om punkter på bestyrelsesmødets dagsorden indeholder potentielle eller aktuelle interessekonflikter for medlemmer af bestyrelsen og direktionen.

5. Procedurer for mitigering af interessekonflikter

5.1 Generelle foranstaltninger

5.1.1 For at mitigere potentielle og aktuelle interessekonflikter bedst muligt har Copenhagen Fintech iværksat en række generelle foranstaltninger:

- (i) **Organisatorisk indretning:** En organisatorisk struktur med definerede ansvarsområder, der sikrer, at ansvaret for de respektive områder henhører til specifikke ansatte, inden for hvilke områder andre ansatte ikke kan igangsætte initiativer mv. Alle væsentlige aktiviteter eller initiativer kræver bestyrelsens godkendelse.
- (ii) **Uddannelse og håndhævelse:** Der foretages intern undervisning af ansatte både generelt og konkret i denne Interessekonfliktspolitik, med henblik på at kunne identificere potentielle interessekonflikter og forsøge at undgå disse. Manglende efterlevelse af Interessekonfliktpolitikken kan efter omstændighederne have ansættelsesretlige konsekvenser.
- (iii) **Transparens:** I situationer, hvor interessekonflikter ikke kan undgås, er den enkelte ansatte forpligtiget til at oplyse herom, hvorefter Copenhagen Fintech vil oplyse de relevante interessenter om interessekonflikten samt hvorledes den påtænkes mitigeret, inden den pågældende aktivitet udføres. Oplysninger til interessenter om interessekonflikter sker kun, hvis de procedurer og foranstaltninger, som Copenhagen Fintech har indført for at forhindre eller mitigere interessekonflikterne, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at interessentens interesser tilsidesættes. Copenhagen Fintech vil i sådanne situationer vurdere, om det efter omstændighederne er hensigtsmæssigt at indhente interessentens accept af situationen.
- (iv) **Fortegnelse:** Copenhagen Fintech fører løbende fortegnelse over aktiviteter, hvor der er opstået eller kan opstå en interessekonflikt. Fortegnelsen indgår i rapporteringen til bestyrelsen, jf. pkt. 6.1, og vil således blive forelagt bestyrelsen en gang årligt.

5.1.2 Såfremt en personlig interessekonflikt identificeres, er den pågældende ansatte i Copenhagen Fintech, herunder CEO'en, forpligtiget til (i) at informere de relevante interessenter herom samt (ii) udtræde af den konkrete beslutning og overlade den til en egnet stedfortræder, såfremt mitigering af situationen vil kræve den pågældende ansattes udtræden.

- 5.2 Særlige foranstaltninger som følge af Copenhagen Fintechs forbindelse til Upfin Management ApS
- 5.2.1 Copenhagen Fintech har etableret et strategisk partnerskab med Upfin Management ApS ("**Upfin Management**"). Upfin Management er en dansk fondsforvalter (registeret FAIF ved Finanstilsynet) med fokus på investering i nordiske og europæiske fintech-virksomheder. Upfin Management forvalter Upfin Fund I K/S og indgår endvidere i en struktur med Upfin Invest K/S, Upfin General Partner I ApS og Upfin Management Holding ApS. Upfin-enhederne benævnes samlet som "**Upfin-gruppen**".
- 5.2.2 Copenhagen Fintech og Upfin Management har i betydeligt omfang en sammenfaldende interesse i at stimulere og udvikle det danske fintech-økosystem. Upfin Management er repræsenteret som partner i Copenhagen Fintechs panel af partnere, der arbejder for bl.a. at styrke det danske fintech-økosystem.² Som en forventet kommende væsentlig aktør i fintech-økosystemet, har Copenhagen Fintech foretaget et mindre initialt indskud i Upfin Management for at styrke selskabet i opstartsfasen. Indskuddet indeholder en ret til på sigt at få en andel af et eventuelt afkast. Det er ikke hensigten, at Copenhagen Fintech skal støtte Upfin Management yderligere økonomisk. Copenhagen Fintech kan tillade, at ansatte i foreningen kan indgå i et ansættelsesforhold med Upfin Management.
- 5.2.3 Som led i det strategiske samarbejde med Upfin Management er Copenhagen Fintech repræsenteret på ledelsesniveau i Upfin-gruppen. Copenhagen Fintechs CEO deltager således som repræsentant for Copenhagen Fintech som følger:
- (i) Bestyrelsesformand for Upfin Management og medlem af investeringskomiteen.
 - (ii) Medlem af direktionen (meddirektør) i Upfin Fund I K/S, Upfin General Partner I ApS samt Upfin Management Holding ApS.
- Copenhagen Fintechs CEO modtager ikke løn eller andet vederlag for ovennævnte hverv.
- 5.2.4 Copenhagen Fintechs CEO er medinvestor med et commitment på 5% og ret til carried interest på 5 % i Upfin Fund I K/S ved udløb.
- 5.2.5 Upfin Management drives i en selvstændig juridisk enhed underlagt sin egen selskabsretlige autonomi og beslutningskompetence. Som følge af de beskrevne relationer til Upfin Management har Copenhagen Fintech endvidere indført nedennævnte foranstaltninger og restriktioner med henblik på at

² Partnerskabet er baseret på en partnerskabsaftale mellem Copenhagen Fintech og Upfin Management (indgået på lige vilkår som øvrige partnerskaber)

forebygge og mitigere interessekonflikter mellem Copenhagen Fintech og Upfin Management:

- (i) **Transparens om relationen mellem Copenhagen Fintech, Copenhagen Fintechs CEO og Upfin Management:** Copenhagen Fintechs samt Copenhagen Fintechs CEO's relation med Upfin Management kommunikeres transparent og offentligt via foreningens sædvanlige kanaler. Oplysninger herom gøres i fornødent omfang tilgængelige på hjemmeside, i ekstern kommunikation, ligesom lovpligtige oplysninger herom findes på CVR og i årsrapporter mv.
- (ii) **Adgang for startups i Copenhagen Fintechs programmer og events:** Optagelse af startups i Copenhagen Fintechs programmer eller inklusion af startups i Copenhagen Fintechs events sker på lige vilkår for alle startups. Beslutningen om optagelse eller inklusion af en startup foretages af den eller de ansatte, som har ansvaret for det pågældende program eller event. Copenhagen Fintechs CEO deltager ikke i beslutningen.
- (iii) **Ingen selvstændig investeringsbeslutningskompetence:** Copenhagen Fintechs CEO er underlagt restriktioner i forhold til investeringsbeslutninger, der træffes i Upfin Management. Copenhagen Fintechs CEO kan således ikke i regi af Upfin Management egenhændigt beslutte at foretage en investering i et fintech-selskab. Copenhagen Fintechs CEO kan deltage i screeningen af investeringsegne fintech-virksomheder, men investering kræver tilslutning af den samlede investeringskomite i Upfin Management
- (iv) **Informationsbarrierer:** Copenhagen Fintech samt foreningens ansatte må ikke uden samtykke fra en medlemsvirksomhed dele oplysninger, som i øvrigt ikke er offentlige tilgængelige eller som bliver delt med andre potentielle investorer, med Upfin Management vedrørende den pågældende medlemsvirksomhed, ligesom foreningens ansatte i øvrigt ikke uberettiget må videregive oplysninger, der efter deres natur er eller må anses for fortrolige.

6. Rapportering

- 6.1 Direktionen rapporterer til bestyrelsen årligt på efterlevelsen af Interessekonfliktpolitikken.

7. Ansvar og ajourføring

- 7.1 Interessekonfliktpolitikken er udarbejdet af bestyrelsen i Copenhagen Fintech, og det påhviler bestyrelsen at påse og drage omsorg for, at Interessekonfliktpolitik efterleves af Copenhagen Fintech.

7.2 Interessekonfliktspolitikken bliver evalueret mindst en gang årligt med henblik på at vurdere om Interessekonfliktspolitikken fungerer efter hensigten og at afhjælpe eventuelle mangler samt at tilpasse Interessekonfliktspolitikken til Copenhagen Fintechs udvikling.

8. **Ikrafttræden**

Interessekonfliktspolitikken er godkendt på bestyrelsesmøde i Copenhagen Fintech 19. januar 2023, på hvilket tidspunkt den træder i kraft fra.