

INTERESSEKONFLIKTPOLITIK

I henhold til Bekendtgørelse om de organisatoriske krav til og betingelser for drift af virksomhed som værdipapirhandler skal Spar Nord Bank A/S (herefter Spar Nord) have en skriftlig politik, som

- identificerer hvilke forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.
- fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af sådanne konflikter.

En interessekonflikt i forbindelse med investeringsrådgivning eller udførelse af kundens ordre kan opstå, hvis der er modstridende interesser mellem på den ene side Spar Nord/medarbejderen og på den anden side kunden. Modstridende interesser kan medføre en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

EN INTERESSEKONFLIKT KAN OPSTÅ:

- Hvor Spar Nord foretager egenhandel og på samme tid har oplysninger om en kundes potentielle fremtidige ordre i samme finansielle instrument.
- Hvis Spar Nord har viden om forskellige kunders ordre i samme finansielle instrument på samme tidspunkt.
- Hvis Spar Nord handler med finansielle instrumenter, som banken selv har udstedt, eller hvor udstederen har et samarbejde med Spar Nord.
- Hvis en medarbejder har en interesse i finansielle instrumenter, i hvilke en af Spar Nords kunder tillige har interesse.
- Hvis kunden eller Spar Nord har hver sin interesse i omsætning af de samme finansielle instrumenter i forbindelse med investeringsrådgivning.
- Hvis Spar Nord har en interesse i en investeringsanalyse, som vedrører finansielle instrumenter, der tilbydes bankens kunder.
- Hvis Spar Nord har en interesse i anbefalinger, som vedrører finansielle instrumenter, der tilbydes bankens kunder.
- Hvis Spar Nord har egen interesse i omsætning af samme finansielle instrument som indgår eller burde indgå i fuldmagtskunders portefølje i Spar Nords Kapitalforvaltning.
- Hvis vederlaget for Spar Nords Kapitalforvaltning afhænger af afkastet eller omsætningen.

FOREBYGGELSE OG HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER

Spar Nords organisering forebygger generelt interessekonflikter. I de tilfælde, hvor der er identificerede interessekonflikter, har Spar Nord interne forretningsgange og procedurer til håndtering af disse.

Det drejer sig især om:

- Særlige regler for at viden kun må være tilgængelig for de personer, som har et legitimt behov herfor.
- Regler om insiderhandel der betyder, at hvis en medarbejder har oplysninger om et børsnoteret selskab, som ikke er offentliggjorte og som vil kunne påvirke kursen, må medarbejderen hverken handle selv eller rådgive andre om handler i det pågældende selskab.
- Særlige regler om køb og salg af finansielle instrumenter for de medarbejdere, som har adgang til informationer om markedet, og som kan have kendskab til en endnu ikke effektueret kundeordre, der er af en størrelse, så den vil kunne påvirke kursen på det pågældende finansielle instrument.
- Særlige regler i Spar Nords ordreudførelsespolitik om rækkefølge for afvikling af handler til kunder og Spar Nords handelsbeholdning, hvis handlerne registreres samtidigt.
- Særlige regler om "vandtætte skotter". Visse typer opgaver kræver, at medarbejdere der arbejder med opgaven, ikke må udveksle oplysninger med de medarbejdere, der udarbejder anbefalinger eller har direkte kontakt med kunden.

Spar Nord Bank
Postboks 162
9100 Aalborg
Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR-nr. 13 73 75 84

I Spar Nord er der etableret en uafhængig compliance funktion, der løbende vurderer og kontrollerer, om banken overholder de lovkrav, der er gældende for Spar Nord som værdipapirhandler, og herunder medvirker til at håndtere interessekonflikter.

Opstår en interessekonflikt mellem Spar Nord og kunden eller Spar Nords medarbejder og kunden, vil Spar Nord oplyse herom, så kunden får mulighed for at varetage sine interesser på informeret grundlag.

ANDRE OPLYSNINGER

- **Standardprovision**
På investeringsområdet har Spar Nord en række samarbejdsaftaler. Som led i samarbejdet modtager Spar Nord en standardprovision i forbindelse med kundens handel med de pågældende foreninger. Sådanne standardprovisioner medfører ikke, at der opstår en interessekonflikt.

- **Bonusordninger**
Eventuelle bonusordninger til Spar Nords medarbejdere fastsættes uafhængigt af Spar Nords indtjening i forhold til de enkelte forretninger eller kunder.

Opdateret juli 2016