

INTERESSEKONFLIKTPOLITIK

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

- identificerer hvilke forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko herfor.
- fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af sådanne konflikter.

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

En interessekonflikt kan opstå:

- Hvor Spar Nord Bank foretager egenhandel og på samme tid har oplysninger om en kundes potentielle fremtidige ordre i samme finansielle instrument.
- Hvis Spar Nord Bank har viden om forskellige kunders ordre i samme finansielle instrument på samme tidspunkt.
- Hvis Spar Nord Bank handler med finansielle instrumenter, som banken selv har udstedt, eller hvor udstederen har et samarbejde med Spar Nord Bank.
- Hvis en medarbejder har en interesse i finansielle instrumenter, i hvilket en af Spar Nord's kunder tillige har interesse.
- Hvis kunden eller Spar Nord Bank har hver sin interesse i omsætning af de samme finansielle instrumenter i forbindelse med investeringsrådgivning.
- Hvis Spar Nord Bank har en interesse i en investeringsanalyse, som vedrører finansielle instrumenter, der tilbydes bankens kunder.

- Hvis Spar Nord Bank har en interesse i markedsføringsmateriale, som vedrører finansielle instrumenter, der tilbydes bankens kunder.
- Hvis Spar Nord Bank har egen interesse i omsætning af samme finansielle instrument som indgår eller burde indgå i fuldmagtskunders portefølje i Spar Nord Banks Kapitalforvaltning.
- Hvis vederlaget for Spar Nord Banks Kapitalforvaltning afhænger af afkastet, kan det ikke udelukkes, at forvalteren indgår uforholdsmæssige risici for at opnå et så højt afkast som muligt og dermed et større vederlag.
- Hvis Spar Nord Bank modtager præmiering (udover standardprovision) i forbindelse med en kundens handel.

Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter

Spar Nord Bank har interne forretningsgange og procedurer til håndtering af identificerede interessekonflikter.

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.

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

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR-nr. 13 73 75 84

- Særlige regler i Spar Nord Banks ordreudførelsespolitik om rækkefølge for afvikling af handler til kunder og Spar Nord Banks egenbeholdning, 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.

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

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

Andre oplysninger

- Standardprovision
På investeringsområdet har Spar Nord Bank en række samarbejdsaftaler. Som led i samarbejdet modtager Spar Nord Bank 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 Nord Banks medarbejdere fastsættes uafhængigt af Spar Nord Banks indtjening i forhold til de enkelte forretninger eller kunder.

Opdateret februar 2013