

INTERESSEKONFLIKTPOLITIK

I henhold til Bekendtgørelse om de organisatoriske krav til værdipapirhandlere 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 kunders 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.

I interessekonfliktpolitikken anvendes fællesbetegnelsen værdipapirer for værdipapirer, investeringsprodukter, derivater og andre finansielle instrumenter.

EN INTERESSEKONFLIKT KAN OPSTÅ:

- Hvor Spar Nord foretager egenhandel og på samme tid har oplysninger om en kundes potentielle fremtidige ordre i samme værdipapir.
- Hvis Spar Nord håndterer flere kunders ordrer i samme værdipapir på samme tidspunkt.
- Hvis Spar Nord handler med værdipapirer, som banken selv har udstedt, eller hvor udstederen har et samarbejde med Spar Nord.
- Hvis en medarbejder har en interesse i værdipapirer, i hvilke en af Spar Nords kunder tillige har interesse.
- Hvis kunden eller Spar Nord har hver sin interesse i omsætning af de samme værdipapirer i forbindelse med investeringsrådgivning.
- Hvis Spar Nord har en interesse i en investeringsanalyse, som vedrører værdipapirer, der tilbydes bankens kunder.
- Hvis Spar Nord har en interesse i anbefalinger, som vedrører værdipapirer, der tilbydes Spar Nords kunder.
- Hvis Spar Nord har egen interesse i omsætning af samme værdipapir, 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 HÅNTERING 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 og kontrol 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 at medarbejdere ikke må handle selv eller rådgive andre om handler i et børsnoteret selskab, hvis medarbejderen har oplysninger om selskabet, som ikke er offentliggjorte, og som vil kunne påvirke kursen.
- Særlige regler om køb og salg af værdipapirer 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 værdipapir.

- Løbende uddannelse af medarbejdere i relevant lovgivning.
- Særlige regler i Spar Nords ordreførelsespolitik om rækkefølge for afvikling af handler til kunder og Spar Nords handelsbeholdning, hvis handlerne registreres samtidigt.
- Særlige kontroller i forhold til handler gennemført af Spar Nord Kapitalforvaltning.
- 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 er der etableret en uafhængig compliance funktion, der løbende vurderer og kontrollerer, om banken overholder de lovkrafter, 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. Spar Nord modtager ikke provision i forbindelse med kunders handler, der indgår i porteføljepleje.

- *Udbytter*

Spar Nord har ejerandele i en række finansielle virksomheder, som Spar Nord modtager udbytte fra.

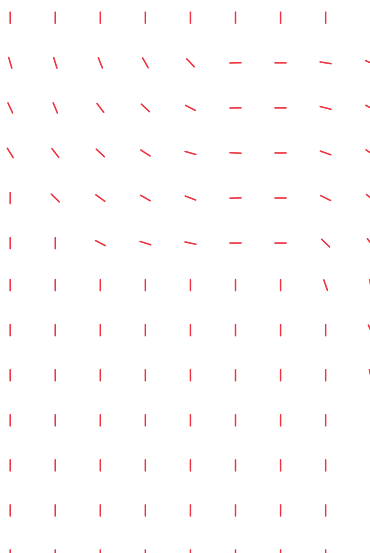
- *Mindre naturalieydelse*

Spar Nord modtager naturalieydelse af mindre værdi, som eksempelvis deltagelse i konferencer og modtagelse af produkt- og markedsinformation.

- *Bonusordninger*

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

Opdateret januar 2018



Spar Nord Bank
Skelagervej 15
Postboks 162
9100 Aalborg
Telefon 96 34 40 00

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR-nr. 13 73 75 84