

Resume

Ordreudførelsespolitik

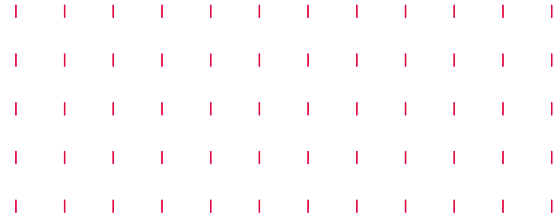


Spar Nord Banks Ordreudførelsespolitik omhandler relevant information ved gennemførelse af ordrer i værdipapirer og andre finansielle instrumenter i Spar Nord Bank A/S (herefter Spar Nord). I ordreudførelsespolitikken er beskrevet hvilke faktorer, der indgår i at opnå det samlet set bedst mulige resultat for kunden (Best Execution). Som en del af at opnå det bedst mulige resultat for kunden, er det beskrevet, hvor handlerne kan gennemføres samt hvordan ordrer, der afgives på samme tidspunkt håndteres. I ordreudførelsespolitikken anvendes fælles-betegnelsen værdipapirer for værdipapirer, investeringsprodukter, derivater og andre finansielle instrumenter. I "Vilkår for handel med værdipapirer", er vilkårene for handel med værdipapirer beskrevet, herunder hvordan specifikke ordrer i de forskellige typer kan gennemføres. "Vilkår for handel med værdipapirer" kan ses på sparnord.dk/investeringsinfo.

Ved detailkunder vil prisen samt omkostningerne i forbindelse med handlen typisk være de primære kriterier i ordreudførelsen, dog kan hastighed for gennemførelse af ordren, sandsynlighed for udførelse og afvikling af ordren, ordrens størrelse, ordrens karakter (herunder typen af værdipapir) og øvrige faktorer relevant for ordren være udslagsgivende.

Spar Nord kan udsætte gennemførelsen af en ordre eller søge den gennemført over flere omgange som følge af kundens specifikke instruktion, ordrens størrelse, karakter eller markedsforhold i øvrigt, hvis dette vurderes bedst for kunden. Når Spar Nord gennemfører eller videresender ordrer i værdipapirer, er det altid med udgangspunkt i at opnå det samlet set bedst mulige resultat for kunden (Best Execution). Såfremt Spar Nord modtager konkrete instruktioner fra en kunde (fx om udførelse på et specifikt handelssted, limitering af ordrer eller anførelse af effektueringsramme), vil disse instruktioner gå forud for princippet om Best Execution for de valgte faktorer.

Spar Nord vælger handelssteder og samarbejdspartnere ud fra hvilke, der vurderes at give kunden det bedst mulige resultat, når kundeordrer udføres (Best Execution). Spar Nord benytter flere handelssteder og har en lang række samarbejdspartnere. En liste over de væsentligste handelssteder og samarbejdspartnere, som Spar Nord benytter indenfor hver



kategori af værdipapirer, kan ses på sparnord.dk/investeringsinfo. Spar Nord opdaterer denne liste minimum én gang årligt. Spar Nord benytter også andre handelssteder, men altid så det giver kunden den bedste ordreudførelse.

Spar Nord evaluerer løbende ordreudførelses-kvaliteten for at sikre, at procedurer og foranstaltninger fungerer efter hensigten og giver det bedst mulige resultat for kunden (Best Execution). Oversigten indeholder oplysninger om ordreudførelseskvaliteten. Da Spar Nord er Systematisk Internalisator (SI), offentliggør Spar Nord kvartalsvist en oversigt over de værdipapirer, som Spar Nord er SI i, de ordrestørrelser som Spar Nord stiller op for, antal af SI transaktioner, kurser samt omkostninger. Oversigten kan ses på sparnord.dk/investeringsinfo.

Kunder kan til enhver tid kontakte Spar Nord og få informationer om ordreudførelsespolitikken og Best Execution set i forhold til egne ordrer.

Gældende fra 7. januar 2020