

Politik for håndtering af interessekonflikter

Denne politik gælder for værdipapirhandel og hertil tilknyttede ydelser, som Handelsbanken udfører for kunder.

Generelt

Handelsbankens politik for håndtering af interessekonflikter tager udgangspunkt i bankens etiske regler, der er vedtaget af bankens bestyrelse, og som foreskriver, at al virksomhed inden for banken skal præges af høj etisk standard.

Politikken identificerer hvilke forhold, der, for så vidt angår den specifikke investeringsservice og de specifikke investeringsaktiviteter og accessoriske tjenesteydelser, som udføres af Handelsbanken, udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

Politikken fastsætter desuden procedurer og foranstaltninger til håndtering af sådanne konflikter.

Forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt

En interessekonflikt kan opstå, hvis Handelsbanken har en anden interesse end sin kunde i resultatet af en tjenesteydelse til kunden eller en transaktion for kunden. En interessekonflikt kan også opstå, hvis der er modstrid mellem forskellige aktiviteter i Handelsbanken, medarbejderne eller personer knyttet til banken, som medfører en risiko for, at en eller flere kunders interesser kan skades. Dette kan også være tilfældet, hvis Handelsbanken har et incitament til at sætte en anden eller andre kunders interesser over en kundes interesser.

Handelsbanken har identificeret følgende forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades:

- Hvor banken yder diskretionær porteføljepleje og på egen hånd allotterer finansielle instrumenter til kundens portefølje
- Hvor en medarbejder i banken personligt indgår i en transaktion om et finansielt instrument, i hvilket en af bankens kunder har interesser
- Hvor banken modtager betalinger fra tredjemand, der kan resultere i en interessekonflikt mellem banken og bankens kunder
- Hvor banken har en interesse i investeringsanalyser, som vedrører værdipapirer eller øvrige finansielle instrumenter, der tilbydes bankens kunder

Håndtering af interessekonflikter

For at forhindre eller håndtere interessekonflikter har Handelsbanken generelt:

- Opstillet procedurer til at forhindre eller kontrollere udveksling af oplysninger mellem ansatte, som indgår i aktiviteter, der indebærer en risiko for en interessekonflikt, hvis udvekslingen af de pågældende oplysninger kan skade en eller flere kunders interesser.
- Indført særskilt tilsyn med ansatte i banken, hvis hovedfunktioner indebærer udførelse af aktiviteter på vegne af eller levering af tjenesteydelser til kunder, hvis interesser kan være modstridende, eller som på anden vis repræsenterer forskellige interesser, herunder bankens, som kan være modstridende.
- Fjernet enhver direkte forbindelse mellem aflønningen af ansatte, som hovedsageligt udfører én aktivitet, og

aflønningen af — eller de indtægter, der genereres af — andre ansatte, som hovedsageligt udfører en anden aktivitet, hvis der kan opstå en interessekonflikt i forbindelse med de pågældende aktiviteter.

Endvidere har pengeinstituttet opstillet foranstaltninger, der skal forhindre eller:

- Begrænse enhver persons udøvelse af utilbørlig indflydelse på den måde, hvorpå en relevant person yder investeringsservice eller leverer accessoriske tjenesteydelser eller udfører investeringsaktiviteter.
- Kontrollere en relevant persons samtidige eller senere involvering i særskilt investeringsservice eller særskilte accessoriske tjenesteydelser eller investeringsaktiviteter, hvis en sådan involvering kan hæmme en passende håndtering af interessekonflikten

Retningslinjer og forretningsgange

På de områder, hvor Handelsbanken har identificeret særlig risiko for, at der kan opstå interessekonflikter, findes der særlige retningslinjer for håndtering heraf.

Konkret har Handelsbanken udarbejdet retningslinjer og forretningsgange bl.a. om, hvordan:

- Fortrolig viden kun bliver tilgængelig for de personer, som har et legitimt behov for det
- Der udarbejdes investeringsanalyser til en virksomhed eller koncern, til hvilken der også kan ydes corporate finance rådgivning
- Medarbejdere, der yder investeringsrådgivning til bankens kunder, selv må købe og sælge finansielle instrumenter
- Medarbejdere, der foretager handel med finansielle instrumenter til bankens egen beholdning, kan inddrages i handel med kundernes finansielle instrumenter
- Medarbejdere, der har personlige interesser i investeringsanalyser, ikke udøver investeringsrådgivning vedrørende finansielle instrumenter, der er omfattet af analysen

Oplysning om interessekonflikter

I de situationer, hvor interessekonflikter ikke kan undgås, oplyser Handelsbanken om håndteringen af interessekonflikten, inden der indgås aftale med en kunde.

Oplysninger til kunden om interessekonflikter gives alene, hvis de faktiske, organisatoriske og administrative foranstaltninger og procedurer, som Handelsbanken har indført for at forhindre eller håndtere sine interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at kundens interesser skades.

Uanset om Handelsbanken oplyser kunden om interessekonflikter, vil Handelsbanken effektivt opretholde og anvende de foranstaltninger og procedurer, der er opstillet for at forhindre interessekonflikter.

Gennemgang af politikken

Handelsbanken vurderer løbende og minimum årligt denne politik.

Politik for håndtering af interessekonflikter

Rapportering til ledelsen

Handelsbanken fører løbende fortegnelser over de typer af aktiviteter, der er udført af eller på vegne af banken, hvor

der er opstået eller kan opstå en interessekonflikt, der indebærer en risiko for at skade en eller flere kunders interesser. Bankens bestyrelse og direktion vil mindst én gang årligt modtage en skriftlig rapport herom.