

Navn: Policy for interessekonflikter

Besluttet av: Styret i SpareBank 1 BV 7. okt 2020

Gjelder for: SpareBank 1 BV – konsernet

Revideres: Årlig

Policy for interesse- konflikter

2021

SpareBank 
BV



Innhold

1. Bakgrunn og formål med dokumentet	3
2. Hierarkisk oversikt over styringsdokumenter	3
3. Definisjoner	3
4. Forhold til annet særlig relevant regelverk	4
5. Risikostrategi og -profil	5
6. Interessekonflikter	5
6.1 Kontrollmiljøet	6
6.2 Identifisere interessekonflikter	8
6.3 Vurdere interessekonflikter	9
6.4 Risikostyringsstrategier	9
6.5 Kontrollkartlegging og -vurdering	10
6.6 Oppfølging og overvåking	11
6.7 Rapportering	11
6.8 Kontinuerlig forbedring	12
7. Revidering og endringer	12
Vedlegg 1: Interessekonflikt spesielt knyttet til verdipapirhandel og Mifid	13
Definisjon av interessekonflikt	13

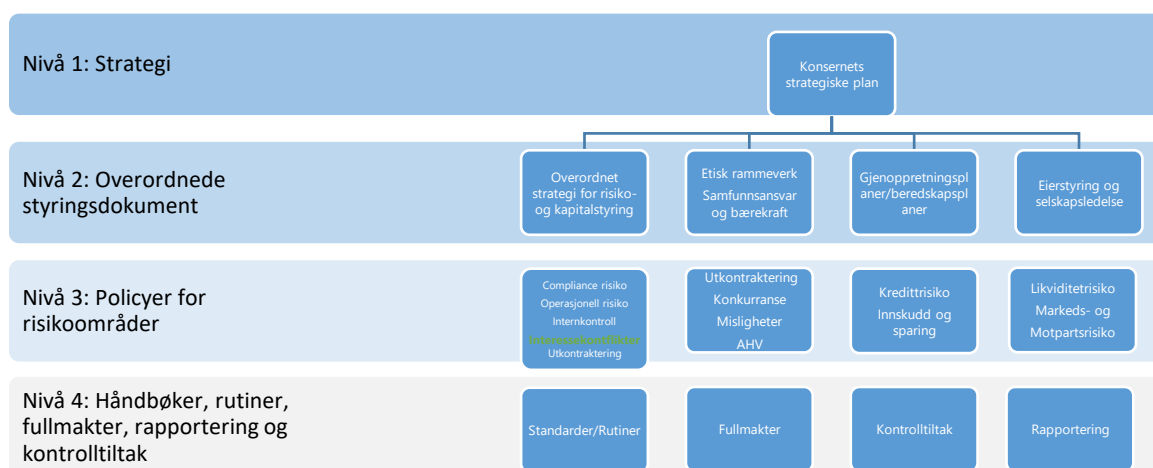
1. Bakgrunn og formål med dokumentet

SpareBank 1 BV har interesser gjennom sitt daglige virke og er naturlig eksponert for interessekonflikter. Samtidig må SpareBank 1 BV ta hensyn til interesser mellom kunder og kundegrupper. Det er betydelig risiko dersom interessekonflikter utvikler seg uten å bli håndtert på en tilstrekkelig måte. Policy for interessekonflikter gir overordnede føringer for hvordan interessekonflikter skal håndteres av SpareBank 1 BV, herunder identifisere og motvirke interessekonflikter.

I dette dokumentet defineres interessekonflikter som de *potensielle/mulige* interessekonfliktene SpareBank 1 BV er eksponert for.

2. Hierarkisk oversikt over styringsdokumenter

Figuren viser en illustrativ hierarkisk oversikt over de ulike strategidokumentene.



3. Definisjoner

Ord / uttrykk	Definisjon
Interessekonflikt:	Interessekonflikter kan oppstå som følge av bankens ulike aktiviteter og roller med motparter, herunder: ► mellom ulike virksomhetsområder i banken ► mellom kunder og kundegrupper ► mellom kunder og banken Interessekonflikter kan også oppstå når en bank er en del av en større/bredere gruppe. I en interessekonflikt har motpartene motstridende interesse i prosessen eller beslutningen knyttet til en av bankens tjenester/ leveranser.

Ord / uttrykk	Definisjon
Internkontroll:	En kontinuerlig prosess, iverksatt, gjennomført og overvåket av SpareBank 1 BVs styre, ledelse og øvrige ansatte. Internkontrollen utformes for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innen følgende områder: målrettet, effektiv og hensiktsmessig drift, pålitelig intern og ekstern rapportering, overholdelse av lover og regler, samt interne retningslinjer.
Kompleksitet:	Hvor komplekst det er å etterleve kravet. Kompleksiteten vurderes ut fra både finansielle, operasjonelle og strategiske implikasjoner.
Konsekvens:	Hvilken innvirkning en gitt hendelse (f.eks. manglende etterlevelse av krav knyttet til interessekonflikter) har for SpareBank 1 BV om denne inntreffer. Enkelte hendelser kan ha innvirkning på flere av SpareBank 1 BVs prosesser, avdelinger etc.
Måltall:	Uttalt mål SpareBank 1 BV skal tilstrebe å nå. Ikke absolutt grense.
Policy:	Policy beskriver grenser for hva som er akseptabelt innenfor gitte områder i SpareBank 1 BV. Policyer skal sikre at SpareBank 1 BV opptrer ensartet og i tråd med eksterne rammebetingelser (lover og regler) og internt definert risikonivå (risikoeksponering, kvalitet etc.).
Prosess:	En strukturert og målbar flyt av aktiviteter som har som formål å produsere et resultat til en spesifikk kunde internt eller eksternt.
Risiko:	Forhold som kan hindre SpareBank 1 BV i å nå sine målsettinger inklusive risikoen for å påføre SpareBank 1 BV økonomisk eller annen form for tap.
Risikostyring:	En prosess gjennomført av virksomhetens styre, ledelse og ansatte. Prosessen anvendes i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten. Den er utformet for å identifisere potensielle hendelser som kan påvirke virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikotoleranse. Dette skal gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.
Strategi:	Overordnet beskrivelse av hva SpareBank 1 BV skal prioritere for å nå sine målsettinger.

4. Forhold til annet særlig relevant regelverk

Det er en forutsetning at all lovgivning som SpareBank 1 BV er underlagt følges. Videre skal SpareBank 1 BV følge de til enhver tid gjeldende policyer, og vedtak fastsatt av styret. Enhver overskridelse i forhold til rammer definert i dette dokumentet, skal rapporteres uten unødig opphold til administrerende direktør og styret, i tillegg til annen etablert rapporteringslinje som skissert under avsnittet [Kontrollmiljøet](#).

Denne policyen er underordnet konsernets strategiske plan.

[Finansforetaksloven](#) setter de overordnede føringene for SpareBank 1 BVs styring og kontroll av interessekonflikter. Kravene til håndtering av interessekonflikter er blant annet spesifisert i [finansforetaksforskriften](#). Forskriften er konkretisert i Finanstilsynets modul for [overordnet styring og kontroll](#). Modulen er veiledende. Det regulatoriske rammeverket bygger blant annet på EBAs retningslinjer [Guidelines on Internal Governance](#).

Krav knyttet til interessekonflikter dekkes også av andre lover, eksempelvis markedsføringsloven, aksjeloven, konkurranseloven, verdipapirloven og verdipapirforskriften.

5. Risikostrategi og -profil

Unngå interessekonflikter:

Konsernets strategiske plan er styrets overordnede retningslinjer for SpareBank 1 BVs risikotoleranse. Denne risikotoleransen er definert både gjennom kvalitative og kvantitative mål. Den overordnede risikoprofilen skal være lav og er konkretisert gjennom følgende prinsipper:

- En god og sunn risikokultur hvor organisasjonen har god forståelse for hvordan interessekonflikter kan oppstå og hvordan de bør håndteres.
- Et tydelig verdigrunnlag som er klart kommunisert og forstått i organisasjonen.
- En organisasjonskultur som kjennetegnes av en høy etisk standard.
- SpareBank 1 BV skal ha en effektiv prosess som sikrer etterlevelse av regelverk knyttet til interessekonflikter. Hensikten er å redusere risikoen for økonomisk tap, sanksjoner eller omdømme som følge av brudd i krav om interessekonflikter.
- Interessekonflikter skal identifiseres og håndteres på en god måte.
- Konsernet søker å unngå at det oppstår interessekonflikter.
- Dersom en interessekonflikt oppstår, skal kundens interesse alltid gå foran konsernets interesse og foran ansattes egeninteresse.
Ved interessekonflikter mellom to kunder skal det håndteres på en rettferdig måte.
- Forhold til interessekonflikter skal avklares før avtaleinngåelse.
- Interessekonfliktene skal ikke medføre vesentlige tap for banken. Konsekvensen av at konsernet ikke håndterer en interessekonflikt godt nok skal ikke overstige: 5 MNOK
- Finansielt tap, eksempelvis utbetaling til kunde som er håndtert for svakt, på 100 TNOK.
- Antall kundeklager knyttet til interessekonflikter skal ikke overstige 3 i året.

6. Interessekonflikter

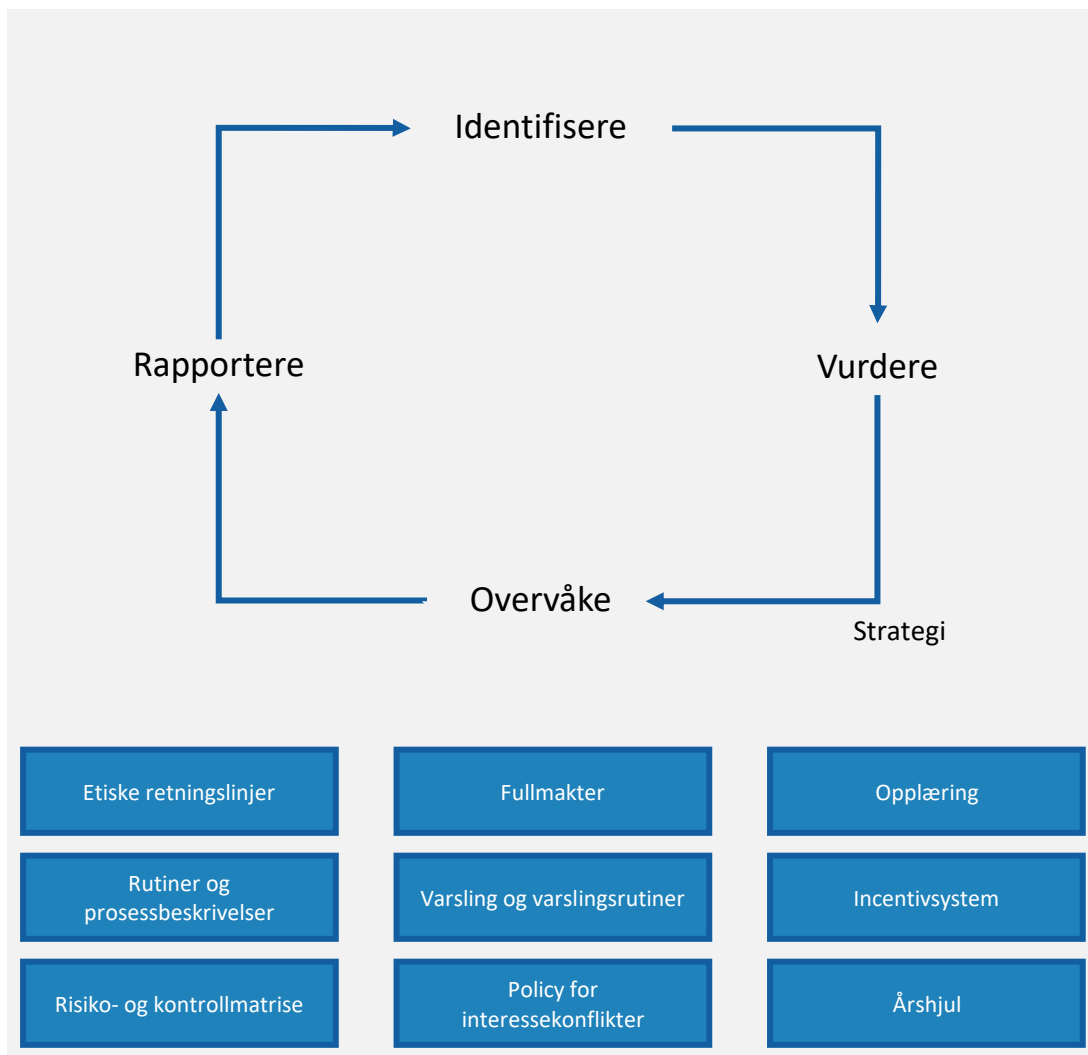
SpareBank 1 BV har valgt å standardisere prosessen knyttet til håndtering av interessekonflikter. Dette skal sikre effektivitet og kvalitet. Håndtering av interessekonflikter er bygd opp rundt følgende elementer:

1. Kontrollmiljøet
2. Identifisere interessekonflikter
3. Vurdere interessekonflikter
4. Risikostyringsstrategier
5. Kontrollkartlegging og -vurdering
6. Overvåking og oppfølging

7. Rapportering
8. Kontinuerlig forbedring

Innenfor hvert av elementene er det definert et sett prinsipper for hvordan prosessen knyttet til håndtering av interessekonflikter skal gjennomføres. Disse elementene er beskrevet under.

Prinsippet for prosessen knyttet til interessekonflikter er lik som risikostyrings- og compliance-prosessen. Dette skal skape forutsigbarhet og gjøre at prosessen blir en naturlig del av daglig virke.



Figur 1: Effektivt rammeverk for å forebygge mot interessekonflikter

6.1 Kontrollmiljøet

I prosessen for interessekonflikter er kontrollmiljøet og risikokulturen grunnmuren som de andre elementene bygger på. Kontrollmiljøet omfatter menneskene i organisasjonen (deres individuelle egenskaper og integritet, verdigrunnlag og etikk), organiseringen av SpareBank 1 BV, ledelsesfilosofi og lederstil. Et mangelfullt kontrollmiljø kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak. Følgende prinsipper skal derfor legges til grunn:

- Verdigrunnlag / etiske retningslinjer: Det skal være etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som skal være godt kommunisert i hele organisasjonen.
- Det skal etableres retningslinjer hvor konsernets organisering er beskrevet. Dette policy-dokumentet, og andre policy-dokumenter, skal derfor kun beskrive den delen av organiseringen som er spesifikk for området.

Felles ansvarsområder:

- Bidra til høy standard for etikk og integritet i organisasjonen.
- Etablere en kultur som vektlegger viktigheten av å håndtere interessekonflikter på en tilfredsstillende måte og innenfor konsernets risikotoleranse.

Styrets ansvarsområde:

- Styreinstruksen ligger til grunn for styrets ansvarsområder. Instruksen skal vedtas av styret.
- Styret er ansvarlig for å fastsette strategi, mål, retningslinjer og risikotoleranse for interessekonflikter.
- Styret skal påse at SpareBank 1 BV har tilstrekkelig styring og kontroll av interessekonflikter.

Internrevisjonens ansvarsområde:

- Internrevisjonsinstruksen ligger til grunn for internrevisjonens ansvarsområder. Instruksen skal vedtas av styret.
- Internrevisjonen skal være styrets forlengede arm i administrasjonen. Funksjonen skal årlig gjøre en uavhengig vurdering av administrasjonens risikohåndtering og risikostyring inkludert interessekonflikter.
- Påse at styring og kontroll av interessekonflikter i SpareBank 1 BV følges opp og dokumenteres i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og interne retningslinjer og rutiner.

Administrerende direktør sitt ansvarsområde:

- Instruks for administrerende direktør ligger til grunn for ansvarsområdet. Instruksen skal vedtas av styret.
- Administrerende direktør skal påse at konsernet implementerer Policy for interessekonflikter. Herunder minimum årlig, og når det skjer større endringer, rapportere hva SpareBank 1 BVs største interessekonflikter er og hvordan de er håndtert.

Ansvarlig for risikostyring sitt ansvarsområde:

- Rolleinstruks for ansvarlig for risikostyring ligger til grunn for ansvarsområdet. Instruksen skal vedtas av styret.
- Bygge en risikokultur som ivaretar interessekonflikter på en betryggende måte.
- Videreutvikle og forankre SpareBank 1 BVs rammeverk og prosess for håndtering av interessekonflikter inkludert strategier, retningslinjer, organisering, prosesser, metoder, modeller og systemer.

Ansvarlig for compliance sitt ansvarsområde:

- Rolleinstruks for ansvarlig for compliance ligger til grunn for ansvarsområdet. Instruksen skal vedtas av styret.
- Påse at arbeidet med interessekonflikter i SpareBank 1 BV gjennomføres, følges opp og dokumenteres i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og interne retningslinjer og rutiner.
- Bistå i arbeidet med risikoworkshop på området.
- Gjennomføre rapportering knyttet til interessekonflikter.

Juridiskavdeling:

- Juridiskavdeling har ansvar for tolkning av regelverket.
- Avdelingen har ansvaret for å identifisere nye reguleringer, endringer i eksisterende reguleringer og fortolkninger av eksisterende reguleringer for interessekonflikter. Funksjonen skal sørge for formidling av dette til gjeldende ansvarsområde i SpareBank 1 BV.

Lederes ansvarsområde

- Utøve en effektiv og hensiktsmessig håndtering av interessekonflikter innenfor sitt ansvarsområde som er i samsvar med eksterne lover og forskrifter og SpareBank 1 BVs retningslinjer og rutiner.

Medarbeidernes ansvarsområde:

- Etterleve lover, forskrifter, retningslinjer og rutiner innenfor sitt ansvarsområde.
- Tilstrekkelig kunnskap om prosessen knyttet til interessekonflikter og tilhørende metoder i henhold til eget ansvarsområde.

HR-avdeling:

- Videreutvikle SpareBank 1 BVs kompetanse og opplæring om interessekonflikter.
- Følge opp interne avvik knyttet til interessekonflikter etter at dette er avdekket.
- Innstille ovenfor administrerende direktør hvordan SpareBank 1 BVs styring og kontroll av interessekonflikter skal gjennomføres.

6.2 Identifisere interessekonflikter**Følgende prinsipper skal legges til grunn for å identifisere SpareBank 1 BVs interessekonflikter:**

- Prosessen for identifikasjon av interessekonflikter, inkludert endringer i eksisterende definerte interessekonflikter, skal være framoverskuende og være en integrert del av SpareBank 1 BVs drifts- og utviklingsprosess.
- SpareBank 1 BVs interessekonflikter endres over tid og må derfor overvåkes løpende.
- Identifikasjonen av interessekonflikter skal være så omfattende at den dekker alle vesentlige risikoer som virksomhetene står overfor. Identifikasjonen skal gjennomføres minimum en gang pr. år, eller når andre forhold tilsier det, og skal dokumenteres.
- De identifiserte interessekonfliktene skal dokumenteres.

Følgende prosesser for identifikasjon av interessekonflikter skal gjennomføres:

#	Handling:	Ansvarlig:	Frekvens:
1	Identifisere og dokumentere interessekonflikter.	Compliance	Årlig
2	Identifisere nye interessekonflikter.	Ledere og prosesseiere	Løpende
3	Identifisere og dokumentere interessekonflikter knyttet til tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester.	Eiere av ansvarlig område	Årlig
4	Identifisere og dokumentere interessekonflikter ved nye og endringer av tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester.	Eiere av ansvarlig område	Ved behov

6.3 Vurdere interessekonflikter

Følgende prinsipper skal legges til grunn for å vurdere interessekonflikter:

- Vurderingen skal bygge på identifiseringen av interessekonflikter og danne grunnlag for hvordan konsernet skal forstå og styre risikoene:
- Alle interessekonflikter skal i størst mulig grad vurderes og dokumenteres. Vurderingene skal være både kvantitativt og kvalitativt.
- Vurderingene skal ta utgangspunkt i «sannsynligheten» for at interessekonflikten blir en utfordring og mulige «konsekvens» av at interessekonflikten blir en utfordring.
- Vurderingene skal bidra til at det foretas en kvalifisert og strukturert vurdering og dokumentasjon av de kontroll- og styringstiltak som er etablert, og om disse tiltakene er forsvarlig ivarettatt i virksomhetene.

Følgende prosesser for vurdering av interessekonflikter skal gjennomføres:

#	Handling:	Ansvarlig:	Frekvens:
1	Vurdere interessekonflikter.	Compliance	Årlig
2	Vurdere nye interessekonflikter.	Ledere og prosesseiere	Løpende
3	Vurdere interessekonflikter knyttet til tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester.	Eiere av ansvarlig område	Årlig
4	Vurdere interessekonflikter ved nye og endringer av tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester.	Eiere av ansvarlig område	Ved behov

6.4 Risikostyringsstrategier

Risikostyringsstrategiene skal bygge på vurderingene av interessekonflikter og sikre at SpareBank 1 BV styrer risikoene i tråd med akseptable og godkjente risikoprofiler, slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med SpareBank 1 BVs overordnede risikoprofil.

I hovedsak kan fire ulike risikostyringsstrategier benyttes:

- Unngå
- Redusere
- Beholde
- Øke

Følgende prinsipper skal legges til grunn ved valg av risikostyringsstrategi:

- Risikostyringsstrategiene skal gjenspeile SpareBank 1 BVs overordnede mål og strategier.
- Risikostyringsstrategiene skal være en integrert del av SpareBank 1 BVs løpende aktiviteter.
- Risikostyringsstrategiene må stå i forhold til SpareBank 1 BVs evne.

Følgende prosesser for risikostyringsstrategier skal gjennomføres:

#	Handling:	Ansvarlig:	Frekvens:
1	For de største interessekonfliktene som SpareBank 1 BV er eksponert for skal det legges en strategi for videre utvikling.	Compliance	Årlig
2	For nye interessekonflikter som SpareBank 1 BV er eksponert for skal det legges en strategi for videre utvikling.	Ledere og prosesseiere	Løpende
3	For interessekonflikter knyttet til tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester skal det legges en strategi for videre utvikling.	Eiere av ansvarlig område	Årlig
4	For interessekonflikter ved nye og endringer av tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester skal det legges en strategi for videre utvikling.	Eiere av ansvarlig område	Ved behov

6.5 Kontrollkartlegging og -vurdering

Kontrollkartleggingen skal bygge på vurderingene og risikostyringsstrategiene og danne grunnlag for at SpareBank 1 BV har hensiktsmessig styring og kontroll av interessekonflikter.

Følgende prinsipper skal legges til grunn ved identifisering og vurdering av kontrolltiltak:

- Kontrolltiltak skal dokumenteres for å sikre åpenhet og kjennskap til kontroller.
- Kontrollene skal kategoriseres i en av følgende kategorier: forebyggende og manuelle, forebyggende og automatiske, avdekkende og manuelle og avdekkende og automatiske.
- Kontroller skal vurderes ut fra hvor dekkende og effektive de er i forhold til de risikoene som skal styres og kontrolleres.

Følgende prosesser for identifisering og vurdering av kontrolltiltak skal gjennomføres:

#	Handling:	Ansvarlig:	Frekvens:
1	For de største interessekonfliktene som SpareBank 1 BV er eksponert for skal det gjøres en kartlegging og vurdering av tilhørende kontrolltiltak.	Ansvarlig for compliance	Årlig
2	For nye interessekonflikter som SpareBank 1 BV er eksponert for skal det gjøres en kartlegging og vurdering av tilhørende kontrolltiltak.	Ledere og prosesseiere	Løpende
3	For interessekonflikter knyttet til tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester skal det gjøres en kartlegging og vurdering av tilhørende kontrolltiltak.	Eiere av ansvarlig område	Årlig
4	For interessekonflikter ved nye og endringer av tjenester, produkter, prosesser, systemer og leverandører/utkontrakterte tjenester skal det gjøres en kartlegging og vurdering av tilhørende kontrolltiltak.	Eiere av ansvarlig område	Ved behov

6.6 Oppfølging og overvåking

Formålet med oppfølgingen er å vurdere om SpareBank 1 BVs risikoeksponering er i henhold til risikostyringsstrategien og om nødvendige tiltak blir iverksatt og gjennomført på en tilstrekkelig måte. Det er også en hensikt å vurdere hvor effektiv prosessen knyttet til interessekonflikter er over tid, og sikre at nødvendige handlinger eller endringer blir gjennomført.

Følgende prinsipper skal legges til grunn for oppfølging og overvåking:

- Den etablerte prosessen knyttet til interessekonflikter og gjennomføringen av den skal løpende følges opp. Oppfølgingen av de viktigste interessekonfliktene skal være del av den løpende virksomheten, såvel som periodiske evalueringer utført av fagområdene. Herunder inkluderes periodiske aktiviteter som blant annet kontrollplaner.
- Uønskede hendelser inkludert kundeflager skal registreres og rapporteres.
- Svakheter i prosessen knyttet til interessekonflikter skal uten unødig opphold rapporteres til relevant ledelsesnivå. Svikt av vesentlig betydning skal rapporteres til ledelsen og styret.

6.7 Rapportering

Følgende prinsipper skal legges til grunn for rapportering:

- SpareBank 1 BVs styre og ledelse skal få tidsriktig informasjon om de strategier og retningslinjer som er vedtatt blir fulgt.
- Rapportering knyttet til interessekonflikter skal sikre at alle relevante organisasjonsnivåer har tilgang på tilstrekkelig, pålitelig og relevant informasjon om aktuelle interessekonflikter og eventuelle avdekkede svakheter i prosessen for håndtering av interessekonflikter slik at det kan iverksettes hensiktsmessige tiltak til å forbedre SpareBank 1 BV.
- Ledere skal for sine respektive ansvarsområder rapportere oppover i organisasjonen hvordan risikostyringen er gjennomført i forhold til godkjent rammeverk og risikoeksponering. Dette skal

gi administrerende direktør og styret tilstrekkelig materiale for å ta stilling til om håndtering av interessekonflikter er forsvarlig ivaretatt. Rapporteringen innarbeides i internkontrollrapporten.

Følgende prosesser for rapportering skal gjennomføres:

#	Rapport	Ansvarlig	Frekvens:	Mottaker:
1	Compliance-rapport inkludert interessekonflikter	Ansvarlig for compliance	Halvårlig	Styret
2	Internkontrollrapport	Ansvarlig for compliance og administrerende direktør	Årlig	Styret
3	Kundeklager	Ansvarlig for compliance	Årlig	Finanstilsynet

6.8 Kontinuerlig forbedring

Prosessen knyttet til interessekonflikter skal bidra til kontinuerlig forbedring gjennom løpende forbedret risikohåndtering, styring og kontroll og prosessendringer. Første forsvarslinje for risikostyring og compliance har det løpende ansvaret for dette. Andre forsvarslinje for risikostyring og compliance skal følge opp SpareBank 1 BVs vesentligste risikoer og de største kontrollgapene slik at disse kommer innenfor SpareBank 1 BVs ønskede grenser.

Følgende prinsipper skal legges til grunn for kontinuerlig forbedring:

- Det skal gjennomføres en effektiv prosess for oppfølging av kundeklager, tap, hendelser og forbedringsforslag identifisert gjennom internkontrollprosessen inkludert prosessen knyttet til interessekonflikter. Læring skal være en viktig del av prosessen.

7. Revidering og endringer

Versjonskontroll:

Versjon:	Endring:	Ansvarlig:	Dato:
1	Styrevedtatt	Kristian Kloster	07.10.20

Vedlegg 1: Interessekonflikt spesielt knyttet til verdipapirhandel og Mifid

Formål med rutine

Dette dokumentet beskriver retningslinjer for avdekking og håndtering av interessekonflikter.

Denne policy gjelder for alle ansatte i SpareBank 1 BV som yter investeringsrådgivning til bankens kunder under Agentavtalen samt ansatte som er underlagt bankens innsideregulverk.

For alle ansatte i banken gjelder en generell taushetsplikt knyttet til det den ansatte i sitt arbeid får kjennskap til om andres forhold.

Definisjon av interessekonflikt

Interessekonflikter er konflikter som oppstår på grunn av ulike interesser eller prioriteringer.

Interessekonflikter kan oppstå mellom interne fond (ODIN), eksterne fond, andelseiere, fondsforvaltere i SpareBank 1 sine produkselskaper, styremedlemmer og ansatte.

SpareBank1 BV opptrer som agent ved utøvelse av investeringsrådgivning

SpareBank1 BV har ikke egen konsesjon etter Verdipapirhandelloven for investeringsrådgivning ref Vphl §2-4 første ledd. For investeringsrådgivning som loven det refereres til definerer opererer SpareBank 1 BV som pt. tilknyttet agent for SpareBank1 Markets, og planlegger en overgang til ODIN Forvaltning AS fom 01.11.2020

Tilknyttet agent er definert i Vphl § 2-4 tredje ledd slik:

«Med tilknyttet agent menes fysisk eller juridisk person som på kun ett verdipapirforetaks ansvar og regning, markedsfører investeringstjenester og tilknyttede tjenester, skaffer oppdrag, mottar og formidler ordre i finansielle instrumenter, plasserer finansielle instrumenter eller gir råd om slike finansielle instrumenter eller tjenester.»

Banken er derfor pålagt å følge «Agentavtale» og «Agentrutine».

SpareBank 1 BV har som sparebank på egen konsesjon adgang til å selge nyutstedte og/eller innløse verdipapirfondsandeler i samsvar med lov om verdipapirfond av 25.nov 2011, nr 44 §9-1.

Risiko for interessekonflikt

Ansatte i banken skal ikke gjennomføre handel eller oppdrag på vegne av en kunde dersom han/hun har en egeninteresse knyttet til den aktuelle handel eller oppdraget. Dersom han/hun har slik interesse skal ansvarlig for Compliance og fagansvarlig for Sparing og plassering informeres om den potensielle interessekonflikten.

Ansatte i banken har ikke anledning til å gi råd til bankens kunder hva gjelder bankens egenkapitalbevis og andre enkeltpapirer, slike forespørsler skal henvises til SpareBank1 Markets. Banken gjennomfører kun rådgivning knyttet til verdipapirfond, sparing, forsikringsprodukt med spareelement og aktiv forvaltning.

Dersom det skulle oppstå en interessekonflikt mellom disse partene og bankens kunde, skal kundens interesser alltid gå foran.

Ansatte må ikke forlede bankens kunder til kjøp eller salg for å oppnå mulig fortjeneste for noen av de nevnte parter. Det vises for øvrig til rutine for innsidereglement for alle ansatte samt for primærinnsider.

ODIN Forvaltnings rutine for agenter gjelder for banken

ODIN Forvaltning AS (ODIN) har i tråd med gjeldende regelverk gitt nærmere informasjon om foretakets håndtering av interessekonflikter. Informasjon om interessekonflikter er tilgjengelig på ODIN Forvaltnings hjemmeside:

<https://ODINFond.no/retningslinjer-interessekonflikter/>

ODIN Forvaltning har utarbeidet retningslinjer for håndtering av interessekonflikter, med tanke på å identifisere ulike interessekonflikter, beskrive hvorledes de enkelte interessekonflikter bør søkes løst og legge opp til rutiner for at kunder eller andre relevante personer får informasjon om at det foreligger en interessekonflikt. Dette suppleres av de gjeldende rutiner på de ulike forretningsområder (for eksempel egenhandelsreglene, krav til god forretningsskikk ved investeringsrådgivning, krav til analysedekning, krav til informasjonssperrer ved organisering av virksomheten, osv.).

Tilknyttet agent er ansvarlig for å utarbeide egen interessekonfliktpolicy, som identifiserer interne interessekonflikter. Bankens må også utarbeide retningslinjer for hvordan interessekonfliktene skal håndteres og hvordan de bør søkes løst.

Fra tid til annen vil ODIN og/eller tilknyttet agent være i en situasjon der en kundes interesser står i motstrid til:

- (i) ODIN /tilknyttet agents interesser (inkludert ODIN/tilknyttet agents ansatte) og kundene, eller
- (ii) en annen kundes interesser. I slike situasjoner vil ODIN ta de nødvendige forhåndsregler treffe alle egnede tiltak for å indentifisere og forhindre interessekonflikter samt å minimalisere potensiell skade for kundene. Målsetning ved å utarbeide retningslinjer og rutiner for håndtering av interessekonflikter er således å unngå at interessekonflikter får negative følger for kunder, ODIN/tilknyttet agent, markedets tillit til ODIN Forvaltning eller andre.

Ved handel med finansielle instrumenter gjelder følgende prinsipper for håndtering av interessekonflikter:

- ☐ I forholdet mellom ODIN Forvaltning (inkludert tilknyttet agent, ODIN og tilknyttet agents ansatte) og kunden, skal kundens interesser alltid settes først.

Ved investeringsrådgivning gjelder kravet til god forretningsskikk, herunder:

- ☐ Rådgiver skal bestrebe seg på å unngå interessekonflikter og sørge for at kundens interesser går foran ODIN / tilknyttet agents egne og rådgivers egne interesser.

Videre skal de ansatte opptre i samsvar med god forretningsskikk og utelukkende handle i ODIN / tilknyttet agents og kundes interesse. Under ingen omstendighet må noen behandle eller avgjøre en sak på ODINs vegne når vedkommende selv eller nærstående direkte eller indirekte har økonomiske eller andre personlige interesser i saken.

Ved tvil om hvordan en interessekonflikt skal håndteres ber vi om at agenten tar kontakt med ODIN agent@odinfond.no for nærmere oppfølging.

Retningslinjer for håndtering av interessekonflikter er av dynamisk karakter og bør og skal oppdateres i tråd med endringene i markedet og i tråd med nye erfaringer. Fagansvarlig for sparing og plassering skal melde inn til ODIN via agent@odinfond.no

eksisterende og potensielle interessekonflikter som er relatert til agentens virksomhet.

Rutine SpareBank 1 BV

Investeringsrådgiving skal baseres på SB1 sin Rådgivingsstrategi, samt bankens løsninger på anbefalte produkter.

De løsninger som bankens rådgivere anbefaler skal derfor være basert på kundens beste etter vurderinger gjort innenfor SB1 basert på gjeldende regelverk. Eventuelle avvik fra bankens anbefalte løsninger skal være begrunnet og akseptert av kunde.

Investeringsrådgiving er en liten del av bankens virksomhet, og det vurderes til å være begrenset sannsynlighet for at interessekonflikter skal oppstå. Når det skjer, skal rutine til ODIN følges.

Fagansvarlig sparing og plassering i banken skal involveres når mulig interessekonflikt avdekkes, og tar saken videre til bankens egen complianceansvarlig før saken eventuelt tas videre til ODIN

ODIN har rutiner for kontroll av rådgiving gjort av bankens ansatte, og banken gjør også egne kontroller av rådgiving gjort av bankens egne.

Godtgjørelse til ansatte

Det er forbudt å avlønne eller evaluere ansattes prestasjoner på en slik måte at evnen til å påse at kundens interesser ivaretas på beste måte svekkes. Banken skal fastsette godtgjøringspolitikk og - praksis som skal utformes slik at de ikke skaper en interessekonflikt eller tilskyndelse som kan føre til at berørte personer fremmer egne interesser eller foretakets interesse til skade for kunden.

Ingen ansatte i banken har en avlønning basert på resultat knyttet til enkeltprodukter innen investeringsrådgiving. Bankens inntekter skal synliggjøres for kunde, dette reguleres innenfor Mifid II.

Egenhandel

Med egenhandelen menes her handel i verdipapirer foretatt av personer som er omfattet av regelverket. Dette reguleres i verdipapirhandelloven.

Hvem er omfattet av egenhandelsregelverket

Bestemmelsene om egenhandel i vphl kapittel 8 gjelder for ansatte i verdipapirforetak og deres tilknyttede agenter, som normalt har innsyn i eller arbeider med investeringstjenester for kunders regning eller forvaltning av finansielle instrumenter for foretaket eller foretakets kunder. Formålet med egenhandelsreglene er å motvirke interessekonflikter og sikre markedets integritet og tillit.

Ansatte og tillitsvalgte

Generelt vil egenhandelsregelverket gjelde for alle ansatte hos tilknyttet agent som;

- ☐ yter investeringstjenester til kunder, eller
- ☐ på annet grunnlag har innsyn i investeringstjenestene som ytes

Det avgjørende er om vedkommendes arbeidssituasjon normalt gir han eller hun tilgang på den type informasjon som bestemmelsen omfatter.

Etter en vurdering basert på omfanget og produktspekteret som de tilknyttede agenter gjennomfører under ODINs konsesjon, er ingen ansatte i S1BV underlagt ODINs egenhandelsregelverk. Dette skyldes at rådgivere hos agentbankene kun yter mottak og formidling av ordre i verdipapirfond / SB1 Kapitalforvaltning (eventuelt investeringsrådgivning) og ikke har tilgang til aksjehandelssystemer.

Situasjoner der interessekonflikter vurderes av banken

Dersom bankens retningslinjer for håndtering av interessekonflikter ikke er tilstrekkelige for å ivareta kundens interesser på en betryggende måte, vil banken varsle ODIN, som skal vurdere håndtering av mulig interessekonflikt mellom banken og kunden.

Ytterligere detaljer vedrørende ODINs retningslinjer for håndtering av interessekonflikter er tilgjengelig på forespørsel for kunde. Henvendelse rettes via fagansvarlig for Sparing og plassering i S1BV mot ODIN.

Identifikasjon og håndtering av interessekonflikter i SpareBank 1 BV

Retningslinjene for håndteringen av interessekonflikter søker hovedsakelig å sikre at ansatte som utøver forretningsaktiviteter med motstridende interesser, utøver disse aktivitetene med nødvendig uavhengighet. Dette for å beskytte kundens interesser. Som eksempler nevnes;

- rutiner for forsvarlig utveksling av informasjon mellom ulike deler av virksomheten (for eksempel primærinnsidere), og
- å fjerne direkte sammenheng mellom avlønning av tilknyttede personer som utfører ulike typer virksomhet, dersom det kan oppstå interessekonflikter mellom disse virksomhetene (for eksempel godtgjørelsesordningen, balansert målstyring og bonusordning).