

RETNINGSLINJER FOR ORDREUTFØRELSE

Disse retningslinjene for ordreutførelse skal sikre at SpareBank 1 Sørøst-Norge etterlever kravene i Lov om verdipapirhandel § 10-19 med utfyllende forskriftsbestemmelser.

1 Innledning

Disse retningslinjene gjelder for SpareBank 1 Sørøst-Norge (Banken) ved innleggelse og utførelse av ordre om tegning/innløsning av andeler i verdipapirfond.

Disse retningslinjene gjelder for håndtering av ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder.

Retningslinjene vil minimum bli oppdatert en gang per år, eller dersom det inntreffer endringer av vesentlig betydning for Banken eller i markedene for finansielle instrumenter. De til enhver tid oppdaterte Retningslinjene er tilgjengelig på Bankens nettside. Det vil ikke bli sendt ut annen informasjon om dette til kundene.

2 Unntak fra retningslinjene

2.1 Retningslinjene gjelder kun ved utførelse av ordre fra kunde

Det er kun når Banken utfører ordre på vegne av kunder at Retningslinjene kommer til anvendelse.

2.2 Spesifikk instruks

Dersom kunden inngir spesifikke instruksjoner, kan dette forhindre Banken i å gjennomføre de tiltak som er fastsatt i punkt 4 nedenfor for å sikre beste resultat. I tilfeller hvor slik instruks er gitt, skal ordren uansett utføres i samsvar med instruksen.

Ved spesifikke instruksjoner som kun gjelder deler av ordre vil fortsatt krav til beste resultat gjelde for resten av ordren.

3 Ordreformidling og ordreutførelse

3.1 Behandling av ordre

Banken skal ved mottak av ordre sikre at ordre registreres straks og nøyaktig.

Sammenlignbare kundeordre utføres straks og i den tidsrekkefølge de mottas, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette, eller det strider mot kundens interesser.

Kunder skal informeres om eventuelle vesentlige problemer med å utføre ordren straks Banken har blitt oppmerksom på dette.

Banken skal ikke misbruke opplysninger om ikke-utførte ordre, og skal iverksette alle rimelige tiltak for å hindre at ansatte og andre med tilknytning til selskapet misbruker slike opplysninger. Informasjon om slike ikke utførte ordrer skal i den forbindelse håndteres i samsvar med rutine for informasjonshåndtering.

Tegnings – og innløsningsordre må være mottatt av Banken kl 09:45 for å bli utført av Banken samme dag (forutsatt tilfredsstillende reservasjon av beløp/trekk på konto). Denne frist kan avvike fra den

frist fondsleverandøren har satt for mottak av tegnings- og innløsningsordre for det enkelte verdipapirfond.

3.2 Aggregering av ordre

Banken forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordrer i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

I og med at Banken bare formidler ordre om tegning/innløsning av andeler i verdipapirfond, vil det ikke oppstå situasjoner hvor det er behov for retningslinjer for allokering av ordre.

4. Oppnå beste resultat ved formidling og utførelse av ordre

4.1 Generelt

Banken skal, ved formidling og utførelse av kundeordre gjennomføre alle rimelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved avgjørelsen av hvilke av disse forholdene det skal legges mest vekt på ved utførelsen av en konkret ordre, skal det tas hensyn til kundens egenskaper (profesjonell/ikke-profesjonell), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren samt egenskaper ved de aktuelle mottakere av ordre som foreligger.

4.2 Beste resultat ved formidling og utførelse av ordre

Ved formidling og utførelse av ordre skal Banken ta hensyn til de faktorene som er nevnt i forrige avsnitt.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal utføres til lavest mulig kostnad for kunden. Med «kostnad» menes, i tillegg til Bankens vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreformidlingen/ordreutførelsen og som i siste instans belastes kunde.

Ved at fristen for tidspunktet for mottak av ordre kan avvike fra den frist fondsleverandøren har satt for mottak av tegnings- og innløsningsordre for det enkelte verdipapirfond (se punkt 3 ovenfor), kan tegningen/innløsningen vil bli foretatt til kurs på et senere tidspunkt enn om fondsleverandørens frist hadde blitt lagt til grunn. Etter Bankens vurdering innebærer ikke dette at beste resultat ikke oppnås. Ettersom kursen ut fra konkrete markedsforholdene vil kunne bli høyere eller lavere enn den kurs som gjaldt på innløsnings/tegningsdagen vil kunden verken stilles systematisk dårligere eller bedre enn om tegning/innløsning ville blitt foretatt på et tidligere tidspunkt.

4.3 Tiltak for å sikre beste resultat

Banken skal ha standardiserte prosedyrer for hvilke ordrer som skal legges inn til hvilke foretak, eventuelt hvilke produktleverandører som skal benyttes. Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra disse prosedyrene uten etter samtykke fra administrerende direktør.

Compliance officer skal vurdere om de foretak som det formidles ordre til har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at kunder sikres best mulig resultat ved utførelsen av ordren.

Banken skal årlig vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forhold til hvilke ordremottakere som benyttes.

4.4 Foretak det formidles til, samt foretak som benyttes ved ordreutførelse

Formidling og utførelse av ordre vedrørende tegning og innløsning i verdipapirfond skjer til det relevante forvaltningsselskap, eventuell annet distribusjonsledd som er autorisert til å motta tegning og innløsning med samme virkning som forvaltningsselskapet selv, som Banken har inngått samarbeidsavtale med. Banken kan også benytte annet verdipapirforetak for utførelse av ordre dersom dette ikke påvirker beste resultat for kunde.

Der andelene er eller skal forvalterregistreres, vil Banken legge ordren inn i eget navn, enten til verdipapirforetak eller til fondsforvaltningsselskap. Banken vil selv dekke eventuelle kostnader til verdipapirforetak som benyttes for ordreutførelsen.

5 Oversikt over hvilke fondsleverandører Banken formidler til

Se Bankens nettside for oversikt over fondsleverandørene Banken kan formidle ordre til, samt verdipapirforetak som benyttes i forbindelse med utførelse av ordre.