

NORD FONDKOMMISSION AB

Riktlinjer för Hantering av Intressekonflikter

Fastställd av styrelsen den 2013-09-26

1. Inledning

NORD FONDKOMMISSION AB ("Bolaget") har i enlighet med 8 kap. 21 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och 11 kap. Finansinspektionens föreskrifter ("FFFS") (2007:16) om värdepappersrörelse upprättat följande riktlinjer för hantering av intressekonflikter.

Syftet med denna instruktion är att upprätta för att vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera intressekonflikter och förhindra att kunders intresse påverkas negativt av uppkomna intressekonflikter.

Bolaget har inrättat en Compliance & Riskkommitté (CRK) som träffas på månatlig basis om inte en situation uppstår som kräver en omedelbar hantering, eller att förändringar på marknaden kan kräva mer frekventa möten i kommittén, eller att fler medarbetare från Bolaget måste medverka.

2. Identifiering av intressekonflikter

Intressekonflikter kan uppstå mellan en kund och Bolaget, inklusive chefer, medarbetare och personer med direkt eller indirekt koppling till Bolaget eller mellan två eller flera kunder.

Följande intressekonflikter har Bolaget identifierat.

Investeringsrådgivning

Bolaget kan komma att erhålla mer ersättning vid förmedling av vissa investeringsprodukter än för andra produkter. För att undvika detta ska Bolaget tydliggöra sin ersättningsmodell vid investeringsrådgivning. Rådgivare ska också kunna lämna alternativa placeringsmöjligheter, när finns att tillgå, med uppgift om vilken ersättning som utgår till Bolaget så att kunden har möjlighet att själv göra en värdering av de olika produkterna.

Marginal uttag

Den ersättning som kund betalar till Bolaget jämte distributör. I detta fall kan det finnas en risk för att kundens möjlighet till avkastning påverkas negativt av för höga marginaler. Denna risk minskas dock av den konkurrens som råder på den marknad där Bolaget är verksamt jämte kunders och emittenters krav på konkurrenskraftiga avgifter/ersättningar. Tydlig information rörande avgifter/ersättningar lämnas också av Bolaget i prospekt och marknadsföringsmaterial.

Anställdas egna värdepappersaffärer

Risken att anställda gör egna värdepappersaffärer som missgynnar kunden har Bolaget hanterat genom att Bolaget tillämpar regler för anställdas egna affärer med finansiella instrument och valuta m.m. som baserar sig på Svenska Fondhandlareföreningens riktlinjer härom, se närmare Bolagets "Regler och rutiner för anställdas och närståendes affärer med finansiella instrument och utländsk valuta". Vid tveksamhet om viss transaktion är tillåten skall Bolagets compliance officer konsulteras.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera nya intressekonflikter för att undvika risken att kunder till Bolaget skulle komma att drabbas av sådana.

Det är ytterst företagsledningen som ansvarar för arbetet med indentifikation av intressekonflikter, samtidigt har samtliga medarbetare ett ansvar för att se till att de i sitt dagliga arbete undviker situationer som kan innebära risk för intressekonflikter.

Bolaget har idagsläget inte identifierat några intressekonflikter mellan de olika avdelningarna i verksamheten, som medför en väsentlig risk för en eller flera kunders intressen skadas med hänsyn till de tjänster och den verksamhet som utförs av Bolaget. Ifall Bolaget identifierar en sådan intressekonflikt skall Bolaget omgående vidta åtgärder för att undvika skada för kunderna.

3. Dokumentation

Bolaget har via sin personalhandbok meddelat samtliga anställda om kravet på dokumentation av värdepappersaffärer. Anställdas värdepappersaffärer får på intet sätt ske att risk finns för att intressekonflikter kan uppstå mellan Bolagets kunder och anställda.

4. Förebygga och hantera intressekonflikter

Bolaget ska upprätta ändamålsenliga rutiner för att alltid säkerställa att det görs en bedömning av vad som är bäst för kunden för att säkerställa att kunden behandlas korrekt.

När potentiella intressekonflikter identifieras ska följande omständigheter beaktas;

- i. Kommer Bolaget, dess ägare eller en av Bolagets anställda sannolikt erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad?
- ii. Har Bolaget, dess ägare eller an av Bolagets anställda ett annat intresse än kunden av resultat av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning?
- iii. Har Bolaget, dess ägare eller an av Bolagets anställda ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en anna kunds eller kundsgrupps intressen framför kundens intressen?
- iv. Bedriver Bolaget, dess ägare eller an av Bolagets anställda samma slag av verksamhet som kunden?
- v. Tar Bolaget, dess ägare eller an av Bolagets anställda emot eller kommer att ta emot incitatment av en annan person än kunden i samband med tjänste till kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver avtalad provision, courtage eller avgifter för den berörda tjänsten.

5. Compliance & Risk kommittén

Bolaget har upprättat organisatoriska och administrativa rutiner;

- i. En tydlig struktur för ansvarsfördelning och styrning för att undvika intressekonflikter genom Compliance & Riskkommittén och med en tydlig styrning av ansvarig för Bolagets olika verksamhetsgrenar och ansvarsområden.
 - ii. Säkerställt att ingen anställd får hantera affärer där den anställde eller en närstående person har intressen som kan leda till intressekonflikter
 - iii. Bolaget ska lägga en stor vikt vid att samtliga medarbetare löpande utbildas i etiskt agerande och hantering av intressekonflikter
 - iv. Bolaget ska kontinuerligt upprätta, vidmakthålla och dokumentera rutiner för att identifiera, förebygga och hantera intressekonflikter.
 - v. Om ovanstående åtgärder inte räcker till för att förhindra att kundens intressen kan komma att påverkas negativt, ska Bolaget tydligt informera en kund om arten och källan till intressekonflikterna innan Bolaget åtar sig att utföra en investeringstjänst för kundens räkning
-