

Interessekonfliktpolitik

Indhold

1. Indledning.....	3
2. Definition af interessekonflikt.....	3
3. I hvilke situationer kan der opstå en interessekonflikt.....	3
4. Håndtering af interessekonflikter.....	3
5. Kapitalforvaltning/Porteføljepleje.....	4
6. Oplysning til kunden ved interessekonflikter.....	4
7. Uddannelse.....	5
8. Provisioner og bonusordninger.....	5
9. Kontrol.....	5
10. Rapportering til ledelsen.....	5
11. Offentliggørelse.....	5
12. Ansvarlig for interessekonfliktpolitikken.....	6
13. Kendskab til Politikken.....	6
14. Ajourføring af Politikken.....	6

1. INDLEDNING

Nærværende interessekonfliktpolitik (Politikken) for Middelfart Sparekasse (Sparekassen) er udarbejdet med udgangspunkt i lov om finansiel virksomhed, delegeret forordningen 2017/565 (MiFID II) samt bekendtgørelse om de organisatoriske krav til og betingelserne for drift af virksomhed som værdipapirhandler. Formålet med Politikken er at identificere de forhold, der for så vidt angår den specifikke investeringservice og de specifikke investeringsaktiviteter og accessoriske tjenesteydelser, som udføres af Sparekassen, udgør eller kan medføre en interessekonflikt, som medfører, at en eller flere kunders interesser skades, samt at angive hvilke procedurer, der skal følges, og hvilke foranstaltninger, der skal træffes for at forhindre eller håndtere sådanne konflikter. Ud over Politikken henvises der endvidere til Sparekassens Ordreudførelsespolitik samt Sparekassens "Betingelser for handel med værdipapirer" der findes på Sparekassens hjemmeside www.midspaar.dk.

Interessekonfliktpolitikken beskriver hvilke forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt og fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af interessekonflikter.

2. DEFINITION AF INTERESSEKONFLIKT

En interessekonflikt kan opstå, hvis der er modstridende interesser mellem på den ene side Sparekassen eller visse til Sparekassen knyttede personers interesser og på den anden side kunden, hvor der er risiko for, at én eller flere kunders interesser skades.

3. I HVILKE SITUATIONER KAN DER OPSTÅ EN INTERESSEKONFLIKT

En interessekonflikt kan f.eks. opstå, hvis

- Sparekassen eller en til Sparekassen knyttet person har en interesse i værdipapirer, der kan stride mod kundens interesse
- Sparekassen eller en medarbejder modtager præmiering (ud over standardprovision) i forbindelse med kundens handel.
- To kunder har indbyrdes forskellige interesser.

4. HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER

Sparekassen lægger stor vægt på at yde en kompetent og troværdig betjening af Sparekassens kunder og har indført en række tiltag, der skal sikre, at Sparekassen varetager sine kunders interesser bedst muligt. Dette gælder f.eks. i forbindelse med Sparekassens rådgivning, udførelse af ordrer samt kapitalforvaltning.

Med henblik på at håndtere interessekonflikter har Sparekassen interne retningslinjer og forretningsgange, som bl.a. omhandler:

- At fortrolig viden kun er tilgængelig for personer, som har et legitimt behov herfor.
- Reglerne om insiderhandel, der betyder, at hvis en medarbejder eller medlemmer af Sparekassens ledelse har oplysninger om et børsnoteret selskab, som ikke er offentliggjorte, og som vil kunne påvirke kursen, må medarbejderen/ledelsen hverken handle selv eller rådgive andre.

- Særlige regler for medarbejdere, der har adgang til informationer om markedet, og som kan have kendskab til ikke-effektuerede kundeordrer, der er af en sådan størrelse, at de vil kunne påvirke kursen på det pågældende finansielle instrument.
- Kontrol af, om der sker handel i strid med Sparekassens instrukser.
- Funktionsadskillelse i forhold til handel med finansielle instrumenter til Sparekassens egenbeholdning.

For at forhindre uhensigtsmæssig sammenblanding af interesser må handler til Sparekassens egenbeholdning ikke gennemføres sammen med eller i samme arbejdsgang som handler til kunder, uden at det fremgår af kundes advisering, at Sparekassen selvindtræder.

Fortrolig viden om en kundes ordrer er ikke tilgængelig for andre end medarbejdere i afdelingen og medarbejdere med handelsbeføjelser – disse medarbejdere er underlagt tavshedspligt. Medarbejdere i Sparekassens kontrolfunktion har dog indsigt i en given handel efter handlens gennemførelse, men må ligeledes ikke videregive eller anvende denne viden.

Såfremt en kunde er insider i forhold til et givent selskab, må Sparekassen ikke inden for en periode på 7 dage efter kundens transaktion foretage handler til egenbeholdning i det konkrete selskab.

En medarbejder med handelsbeføjelser må ikke gennemføre egne handler i finansielle instrumenter.

En medarbejder med handelsbeføjelser må ikke for egen regning afgive ordrer, der er relateret til forventninger om kursudsving, som er tilvejebragt ved kendskab til en kundes ordre eller markedsinteresse.

5. KAPITALFORVALTNING/PORTEFØLJEPLEJE

For at forhindre uhensigtsmæssig sammenblanding af interesser må handler under Sparekassens kapitalforvaltningsaftaler ikke gennemføres af samme person, som gennemfører handler for andre kunder i samme arbejdsgang.

6. OPLYSNING TIL KUNDEN VED INTERESSEKONFLIKTER

Opstår en interessekonflikt mellem Sparekassen eller en til Sparekassen knyttet person og kunden, vil Sparekassen oplyse kunden herom, så kunden får mulighed for at varetage sine interesser på et oplyst grundlag.

Hvis de foranstaltninger, som Sparekassen har indført for at hindre interessekonflikter ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at kunders interesser skades, vil Sparekassen klart oplyse kunden om interessekonflikternes generelle karakter og de foranstaltninger, der er truffet for at mindske disse risici, inden Sparekassen påtager sig opgaver for kundens regning.

Oplysninger til kunden om interessekonflikter benyttes kun, hvis de faktiske, organisatoriske og administrative ordninger, som Sparekassen 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.

7. UDDANNELSE

Sparekassens medarbejdere modtager løbende intern undervisning og oplæring for at lære at undgå, imødegå og håndtere interessekonflikter.

8. PROVISIONER OG BONUSORDNINGER

På investeringsområdet har Sparekassen en række samarbejdsaftaler. Som led i samarbejdet modtager Sparekassen en provision i forbindelse med kundens handel med de pågældende værdipapirer. Modtagne provisioner modsvares af kvalitetsforbedrende services, der er proportionelle med betalingen. De provisioner, som Sparekassen modtager, er i overensstemmelse med bekendtgørelse om tredjepartsbetalinger mv. og medfører ikke, at der opstår en interessekonflikt.

Provisionerne fremgår af den til enhver tid gældende oversigt over provisioner. Oversigten kan ses på Sparekassens hjemmeside eller rekvireres i Sparekassen.

Ingen af Sparekassens ansatte modtager ydelser, salærer eller bonus i forhold til ydelser, der vedrører handel med finansielle instrumenter.

9. KONTROL

Sparekassen har interne regler, der sikrer, at kravene opfyldes. Derudover har Sparekassen interne funktioner, der overvåger og kontrollerer værdipapirhandel i Sparekassen.

Sparekassens compliancefunktion udfører kontrol med overholdelse af gældende lovgivning og interne regler på området.

10. RAPPORTERING TIL LEDELSEN

Sparekassen fører fortegnelser over de typer investeringsservice eller accessoriske tjenesteydelser eller investeringsaktiviteter, der er udført af eller på vegne af Sparekassen, hvor der er opstået en interessekonflikt, der indebærer en risiko for at skade en eller flere kunders interesser, jf. MIFID II-Forordningen art. 35.

Bestyrelsen og direktionen modtager mindst én gang årligt en skriftlig rapport herom. Rapporteringen foretages samtidig med den årlige ajourføring af nærværende politik.

11. OFFENTLIGGØRELSE

Politikken udleveres til Sparekassens kunder i forbindelse med depotoprettelse. I det omfang det er hensigtsmæssigt set i forhold til de rammer, inden for hvilke forretningerne mellem Sparekassen og kunden foregår eller skal foregå, leveres Politikken ved brug af Sparekassens hjemmeside, hvis kunden giver tilsagn om at få oplysningerne leveret på

denne måde. Den seneste version af interessekonfliktpolitikken vil herudover altid være at finde på Sparekassens hjemmeside.

12. ANSVARLIG FOR INTERESSEKONFLIKTPOLITIKKEN

Bestyrelsen er ansvarlig for Politikken.

13. KENDSKAB TIL POLITIKKEN

Interessekonfliktpolitikken forventes kendt af samtlige medarbejdere, der beskæftiger sig med værdipapirer som en del af deres arbejde i Sparekassen.

14. AJOURFØRING AF POLITIKKEN

Denne politik opdateres løbende efter behov og mindst én gang årligt med henblik på eventuelle opdateringer. Investeringschefen er ansvarlig for, at Politikken til enhver tid er ajourført.

Godkendt på bestyrelsesmøde den 22. december 2020