

## Esimerkkejä Handelsbanken-konsernissa esiintyvistä eturistiriidoista ja niiden käsittelystä

Alla on lueteltu Handelsbanken-konsernin toimintaan liittyviä tyypillisiä eturistiriitoja sekä ohjeita niiden käsittelystä. Ne on jaoteltu kolmeen pääkategoriaan (ja tarvittaessa alakategorioihin): asiakkaaseen liittyvät eturistiriidat, konsernin sisäisiin suhteisiin liittyvät eturistiriidat ja muihin sidosryhmiin kuin asiakkaisiin liittyvät eturistiriidat. Luettelo ei ole tyhjentävä.

Eturistiriita	Käsittely
<b>A. ASIAKKAASEEN LIITTYVÄT ETURISTIRIIDAT</b>	
<b>I. Voi todennäköisesti saada taloudellista voittoa tai välttää taloudellisen tappion asiakkaan kustannuksella</b>	
<b>Analyysitoiminta</b> <p>Suosituksien osakkeista tai muista rahoitusvälineistä, joissa Handelsbankenilla on positioita tai joiden liikkeeseenlaskijoita ovat yritykset, joille pankki suorittaa muita toimeksiantoja tai joiden kanssa pankilla on muita suhteita, voisivat johtaa siihen, että pankin positiot tai muu toiminta/muut asiakkaat hyötyvät muiden asiakkaiden kustannuksella.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Analyysitoiminta on organisatorisesti ja fyysisesti erillään muista toiminnoista, eikä se ole vastakkaisia etuja tavoittelevien toimintojen alaisuudessa. Näin voidaan välttää sopimaton vaikuttaminen ja tiedonvaihto.</li><li>• Analyysitoiminnan henkilöstölle maksettavat korvaukset ja muiden yksiköiden tulokset eivät ole suoraan yhteydessä toisiinsa.</li><li>• Analyysin tulee aina sisältää tietoa eturistiriidoista.</li><li>• Sisäisissä ohjeissa annetaan mm. riippumattomuutta, tiedonkäsittelyä ja tarkastuksia koskevia määräyksiä.</li></ul>
<b>Corporate finance -toimeksiannot</b> <p>Eturistiriitoja voisi syntyä, jos pankin analyttikot tai neuvojat suosittelevat asiakkaiden liikkeeseen laskemia rahoitusvälineitä tai jos ne sisältyvät rahastoihin tai täyden valtakirjan salkkuihin ja/tai jos pankki on myös liikkeeseenlaskija-asiakkaan luotonantaja, ja välineeseen tehtävät sijoitukset vaikuttavat asiakkaan luottoluokitukseen ja takaisinmaksukykyyn.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Corporate finance -toiminta on organisatorisesti ja fyysisesti erillään muista toiminnoista, eikä se ole vastakkaisia etuja tavoittelevien toimintojen alaisuudessa. Näin voidaan välttää sopimaton vaikuttaminen ja tiedonvaihto.</li><li>• Corporate finance -toiminnan henkilöstölle maksettavat korvaukset ja muiden yksiköiden tulokset eivät ole suoraan yhteydessä toisiinsa.</li><li>• Luottopäätökset ja sijoitusneuvonta perustuvat pankin sisäisten ohjeiden mukaisesti asiakkaan etuun ja tarpeisiin.</li></ul>

<p><b>Sijoittamiseen ja salkunhoitoon liittyvä neuvonta</b></p> <p>Neuvonta tai salkunhoito voivat perustua Handelsbankenille kannattavimpaan ratkaisuun, joka ei ole asiakkaan kannalta paras vaihtoehto.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Neuvonta ja salkunhoito ovat organisatorisesti ja fyysisesti erillään sijoitustuotteita kehittävästä toiminnosta, eivätkä ne ole näiden toimintojen alaisuudessa. Näin voidaan välttää sopimaton vaikuttaminen.</li> <li>• Sijoitusneuvonnan ja salkunhoidon yhteydessä sekä vakuutuksia tarjottaessa annettavan suosituksen tulee sisäisten ohjeiden mukaan aina perustua asiakkaan tilanteeseen ja hänen mahdollisiin kestävyysmieltyksiinsä, ja sen tulee soveltua asiakkaalle.</li> <li>• Neuvonta dokumentoidaan ja sitä valvotaan.</li> </ul>
<p><b>Luotonantoon liittyvä neuvonta</b></p> <p>Handelsbanken voi antaa ehdotuksen, jonka perustana on oma kannattavuus, eikä asiakkaan kannalta paras ratkaisu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Käsittelyssä sovelletaan luottokelpoisuutta ja luottopäätöksiä koskevia sisäisiä ohjeita, joiden mukaan päätökset tarkistetaan ja niitä arvioidaan säännöllisesti.</li> <li>• Luottoprosessissa tulee noudattaa periaatetta, jonka mukaan luotonannossa edellytetään kahden henkilön hyväksyntää.</li> <li>• Neuvonta dokumentoidaan ja sitä valvotaan.</li> </ul>
<p><b>II. On asiakkaalle tarjotun palvelun tai asiakkaan lukuun toteutetun liiketoimen tulokseen liittyvä, asiakkaan edusta poikkeava etu</b></p>	

<p><b>Pankin korvaus työntekijälle</b></p> <p>Sisäiset korvausjärjestelmät voivat vaikuttaa palveluihin ja tuotteisiin liittyvien työtehtävien suorittamiseen ja nostaa omat edut asiakkaan edun edelle.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sijoitusneuvonnan ja salkunhoidon yhteydessä sekä vakuutuksia tarjottaessa annettavan suosituksen tulee sisäisten ohjeiden mukaan aina perustua asiakkaan tilanteeseen, ja sen tulee soveltua asiakkaalle. Neuvonnan ja salkunhoidon henkilöstölle maksettavat korvaukset ja muiden yksiköiden tulokset eivät ole suoraan yhteydessä toisiinsa.</li> <li>• Eturistiriidat huomioidaan korvauseriaatteissa ja -järjestelmässä.</li> <li>• Neuvonta dokumentoidaan ja sitä valvotaan.</li> </ul>
--	---

<p><b>Kolmannen osapuolen korvaukset pankille</b></p> <p>Kolmannen osapuolen esimerkiksi sijoitusneuvonnan yhteydessä ja vakuutuksia tarjottaessa maksamat korvaukset voivat johtaa siihen, että Handelsbankenille tai neuvojalle maksettavat korvaukset ohjaavat neuvojan suosituksia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sijoitusneuvonnan yhteydessä sekä vakuutuksia tarjottaessa annettavan suosituksen tulee sisäisten ohjeiden mukaan aina perustua asiakkaan tilanteeseen, ja sen tulee soveltua asiakkaalle.</li> <li>• Eturistiriidat huomioidaan korvausperiaatteissa ja -järjestelmässä.</li> </ul>
<p><b>Omaan lukuun tehtävät kaupat</b></p> <p>Kaupan toteuttaja saa korvauksen, minkä seurauksena Handelsbankenin etu rahoitusvälineillä käytävässä kaupassa syrjäyttää asiakkaan edun.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sovelletaan toimeksiantojen huolellista toteuttamista koskevia sisäisiä ohjeita, asiakkaiden toimeksiantojen käsittelyä koskevia ohjeita sekä omaa kaupankäyntiä koskevia ohjeita.</li> <li>• Eturistiriidat huomioidaan korvausperiaatteissa ja -järjestelmässä.</li> </ul>
<p><b>Henkivakuutuksen yhteydessä tarjottavat rahastot</b></p> <p>Handelsbanken Liv ja sen tytäryhtiöt tarjoavat vakuutussijoituksen yhteydessä ensisijaisesti Handelsbankenin rahastoja, mikä saattaa suosia pankin etuja vakuutusasiakkaiden edun sijaan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asiakkaiden rahastotarjontaa käsittelee henkivakuutusyhtiön rahastovalintakomitea. Tarjonta perustuu objektiivisiin kriteereihin, joiden tarkoituksena on varmistaa tuoton, riskin ja luottoluokituksen osalta laadukkaat vakuutukseen sopivat sijoitukset.</li> </ul>
<p><b>Rahastoyhtiön salkunhoidon valinta</b></p> <p>Handelsbankenin rahastoyhtiö voi valita rahastoja, joiden palkkionpalautus (ns. <i>kick-back</i>) on hyvä tai jotka hyödyttävät Handelsbankenia, mikä voi olla rahastosuuksien omistajille epäedullista.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rahastoa hallinnoidaan rahaston sääntöjen mukaisesti, ja rahastonhoitaja valitsee oman arvionsa mukaan osuudenomistajien/rahaston kannalta parhaat rahastot.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mahdollinen <i>kick-back</i> jää rahastoon.</li> <li>• Rahastojen rahaston tehdessä sijoituksia omiin rahastoihinsa kohde-etuutena olevan rahaston hallinnointipalkkiota alennetaan.</li> <li>• Rahastoyhtiö tiedottaa eturistiriidoista.</li> </ul>
<p><b>Sisäpiiritieto</b></p> <p>Handelsbankenin yksikkö saa sisäpiiritietoa sitä koskevien säännösten (esimerkiksi markkinatutkimuksia koskevien sääntöjen) mukaisesti, mikä estää yksikköä tekemästä asiakkaan etujen mukaisia liiketoimia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sisäiset ohjeet varmistavat, että saatu tieto pidetään rajatun ryhmän sisällä, eikä se vaikuta yksikön muuhun toimintaan.</li> </ul>

<p><b>Ulkopuoliset hallituksen jäsenet</b></p> <p>Hallituksen, tytäryhtiöiden tai maakohtaisten hallitusten ulkopuoliset jäsenet voivat osallistua päätöksentekoon, joka koskee luotonantoa yrityksille, joilla on kytköksiä hallituksen jäsenten omaan toimintaan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ennen uuden jäsenen nimittämistä hallitukseen tai tytäryhtiön hallitukseen tehdään soveltuvuusarviointi, jossa arvioidaan myös mahdolliset eturistiriidat.</li> <li>• Maakohtaisten hallitusten jäsenten on toimitettava CV nimityspäätöksen pohjaksi.</li> <li>• Hallituksen jäsenet eivät saa osallistua asian käsittelyyn, mikäli se koskee heidän muuta toimintaansa tai jos he ovat muulla tavalla esteellisiä.</li> <li>• Hallituksen jäsenet allekirjoittavat salassapitositoumuksen.</li> </ul>
<p><b>III. On taloudellinen tai muunlainen kannustin suosia asiakkaan etujen sijaan toisen asiakkaan tai asiakasryhmän etuja</b></p>	
<p><b>Asiakkaat, joiden edut ovat keskenään ristiriidassa</b></p> <p>Työntekijä voi saada tietoa eri asiakkaiden keskenään ristiriitaisista eduista esimerkiksi yritysostojen rahoituksen yhteydessä. Konttori voi joutua käsittelemään keskenään kilpailevien asiakkaiden asioita. On olemassa riski, että työntekijä suosii yhden asiakkaan tai asiakasryhmän etua toisen edun sijaan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kaikkiin asiakassuhteisiin sovelletaan sisäisiä pankkisalaisuutta koskevia ohjeita.</li> <li>• Työntekijä ei samanaikaisesti saa hoitaa useita asiakkaita tai asiakasryhmiä, joiden edut ovat keskenään ristiriidassa.</li> </ul>
<p><b>Toimeksiantojen käsittely</b></p> <p>Yhden asiakkaan suosiminen toisen asiakkaan sijaan esimerkiksi käsiteltäessä tai toteutettaessa toimeksiantoja tai kohdennettaessa arvopapereita markkinoilla tehtävien liiketoimien yhteydessä.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sovelletaan toimeksiantojen parhaasta mahdollisesta toteuttamisesta ja salkkutoimeksiantojen toteuttamisesta annettuja sisäisiä ohjeita.</li> </ul>
<p><b>Uudelleenallokointi salkunhoidossa</b></p> <p>Rahastoyhtiö voi suosia joitakin asiakkaita tai rahastoja suurissa rahastojen uudelleenallokoinneissa, joissa muutos vaikuttaa osuuden arvoon tai muulla tavoin vaikuttaa rahastoihin kielteisesti tai myönteisesti.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sisäisten ja ulkoisten ohjeiden mukaan rahasto-osuuksien omistajia tulee salkunhoidossa kohdella tasapuolisesti, eikä yhdenkään osuudenomistajan etua saa asettaa toisen osuudenomistajan edun edelle.</li> </ul>

<p><b>IV. Saa tai tulee saamaan toiselta henkilöltä kuin asiakkaalta sellaisen kannustimen, joka liittyy asiakkaalle tarjottuun palveluun, rahana, tuotteina tai palveluina, eikä kyseessä ole mainitusta palvelusta tai toiminnasta tavallisesti perittävä palkkio tai maksu</b></p>	
<p><b>Lahjat tai muu etu</b></p> <p>Työntekijän saamat lahjat tai mahdollisuudet saada lahjoja voivat aiheuttaa eturistiriidan esimerkiksi päätettäessä vastapuolen valinnasta toimeksiannon yhteydessä.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kannustimia ja lahjojen vastaanottamista koskevat ohjeet, lahjonnan vastaiset periaatteet, eettiset toimintaperiaatteet sekä vastapuolen jatkuva arviointi vahvistettujen kriteerien mukaisesti.</li> </ul>
<p><b>B. KONSERNIN SISÄISIIN SUHTEISIIN LIITTYVÄT ETURISTIRIIDAT</b></p>	
<p><b>Toimeksiantosopimukset</b></p> <p>Konsernin sisäisten toimeksiantosopimusten yhteydessä tiettyjen tehtävien tekemiseen voi liittyä vastakkaisia etuja.</p> <p>Arvioidessaan konsernin sisäistä toimeksiantosopimusta toimeksiannon tekijä voi tarvita asiantuntija-apua sopimuksen arviointiin. Avun hakeminen konserniyksiköstä on käytännössä avun hakemista toimeksisaajalta.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pankilla on ulkoistettujen tehtävien toteuttamista ja seurantaan koskevat toimintatavat.</li> <li>Toimeksiannon tekevällä yhtiöllä tulee aina olla toimeksiantosopimuksen arviointiin tarvittava osaaminen.</li> <li>Jos erikoisosaamista tarvitaan, tukea tulee hakea riippumattomalta osapuolelta, mikäli on olemassa eturistiriidan mahdollisuus.</li> </ul>
<p><b>Hallitustyö</b></p> <p>Tytäryhtiön hallituksen jäsenellä voi olla toinen tehtävä Handelsbankenissa, minkä vuoksi hänen etunsa ovat ristiriidassa tytäryhtiön tai pankkiin kohdistuvan lojaalisuusvelvoitteen kanssa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ennen uuden jäsenen nimittämistä sekä jäsenen operatiivisten tehtävien muuttuessa tehdään soveltuvuusarviointi, jossa arvioidaan myös mahdolliset eturistiriidat.</li> <li>Hallituksen jäsenet eivät saa osallistua sopimussuhteita koskevaan päätöksentekoon tai muiden vastaavien tilanteiden käsittelyyn, jos pankin ja tytäryhtiön etujen välillä on ristiriita.</li> </ul>
<p><b>Toiminta ja liiketoimet</b></p> <p>Konsernin sisällä voi syntyä tilanteita, joissa eri toimintojen edut joutuvat ristiriitaan. Myös saman liiketoimen yhteydessä voi syntyä eturistiriitoja.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vastuualueet tulee erotella toisistaan asianmukaisesti. Toiminnoilla ja liiketoimilla tulee olla eri vastuuhenkilö, jos niihin liittyvät edut joutuvat ristiriitaan.</li> </ul>
<p><b>C. MUIHIN SIDOSRYHMIIN KUIN ASIAKKAISIIN LIITTYVÄT ETURISTIRIIDAT</b></p>	

<p><b>Tavarantoimittajat</b></p> <p>Työntekijä ottaa vastaan lahjoja tavarantoimittajalta tai osallistuu tämän tarjoamaan edustustilaisuuteen, ja tavoitteena on saada työntekijä solmimaan Handelsbankenin kannalta epäedullinen sopimus.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jotta riippuvuussuhde tavarantoimittajiin voidaan välttää, työntekijöiden tulee noudattaa lahjojen vastaanottamista ja antamista sekä edustamista koskevia ohjeita.</li> <li>• Eettisissä toimintaperiaatteissa on lahjusten antamista ja ottamista koskevia määräyksiä. Kaikessa edustamisessa tulee noudattaa kohtuullisuutta.</li> <li>• Lahjonnan vastaisia periaatteita noudatetaan.</li> </ul>
<p><b>Sivutoimet</b></p> <p>Työntekijöillä ja muilla henkilöillä, jotka käyttävät määräysvaltaa yrityksessä, hoitavat hallitustehtäviä tai joilla on omistuksia kilpailevassa yhtiössä jne., voi olla Handelsbankenin edusta poikkeavia etuja.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Työntekijät ja muut keskeiset henkilöt eivät saa <ul style="list-style-type: none"> <li>- käsitellä Handelsbankenin nimissä asioita tilanteessa, jossa henkilöllä itsellään tai hänen lähipiiriinsä kuuluvalla voi olla eturistiriita Handelsbankenin kanssa;</li> <li>- osallistua toiseen liiketoimintaan omaan tai kolmannen osapuolen lukuun ilman ylemmän johtajan ja henkilöstöosaston suostumusta;</li> <li>- ottaa vastaan palvelussuhteen/tehtävän ulkopuolisia toimeksiantoja ilman ylemmän johtajan ja henkilöstöosaston suostumusta;</li> <li>- toimia tehtävissä ja palvelussuhteissa pankin kanssa kilpailevaa liiketoimintaa harjoittavissa yrityksissä.</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Hallituksen jäsenen sivutoimet</b></p> <p>Hallituksen jäsenillä, jotka käyttävät määräysvaltaa tai hoitavat hallitustehtäviä tai joilla on omistuksia kilpailevassa yhtiössä jne., voi olla Handelsbankenin edusta poikkeavia etuja. Myös muut tehtävät tai palvelussuhteet voivat aiheuttaa eturistiriidan.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ennen uuden hallituksen jäsenen nimittämistä tehdään soveltuvuusarviointi, jossa arvioidaan myös mahdolliset eturistiriidat.</li> <li>• Osakeyhtiölain esteellisyyttä koskevat säännökset otetaan huomioon.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hallituksen jäsenten tulee ilmoittaa eturistiriitoja mahdollisesti aiheuttavista olosuhteista. He eivät saa osallistua sopimussuhteiden tai muiden vastaavien tilanteiden hallituskäsittelyyn ja niitä koskevaan päätöksentekoon, jos pankin ja toiseen tehtävään liittyvien etujen välillä on ristiriita.</li> <li>• Hallituksen jäsenillä ei saa olla tehtäviä kilpailevien laitosten johtoelimissä. Poikkeuksena ovat varovaisuusperiaatteen mukaisen konsolidoinnin piiriin kuuluvat laitokset.</li> </ul>
<p><b>Lähipiirille myönnettävät luotot</b></p> <p>Johtavassa asemassa oleville työntekijöille, heidän lähipiirilleen sekä yrityksille, joissa heillä on merkittävä taloudellinen etu, voitaisiin myöntää luottoa muilla kuin markkinaehdoilla, mikä voi aiheuttaa haittaa Handelsbankenille.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sovelletaan luotto-ohjetta sekä toimihenkilöille ja lähipiirille myönnettäviä luottoja koskevia sisäisiä ohjeita.</li> </ul>

**Työntekijän tai lähipiiriin kuuluvan suhteet asiakkaaseen, tavarantoimittajaan tai muuhun sidosryhmään**

Työntekijällä tai tämän lähipiiriin kuuluvalla on tai on lähiaikoina ollut sellainen taloudellinen, ammatillinen tai henkilökohtainen suhde esimerkiksi asiakkaaseen, tavarantoimittajaan tai toiseen työntekijään, joka voi aiheuttaa työntekijän ammatinharjoittamiseen haitallisesti vaikuttavan eturistiriidan.

- Työntekijä ei saa käsitellä työntekijää itseään tai lähipiiriinsä kuuluvan asioita.
- Noudatetaan toisiinsa läheisessä suhteessa olevia työntekijöitä koskevia sisäisiä ohjeita, ja esimerkiksi läheisen mahdollisuutta työskennellä samassa organisaatiossa tai prosessissa rajoitetaan.
- Noudatetaan palvelussuhteen ulkopuolisia tehtäviä koskevia sisäisiä ohjeita. Esimiehen ja henkilöstöosaston tulee antaa suostumuksensa tällaiseen tehtävään, ja eturistiriitoihin liittyvä riski tulee huomioida arvioitaessa, onko tehtävä hyväksyttävissä.
- Sisäiset eettiset toimintaperiaatteet ohjaavat suhteita tavarantoimittajiin. Ne koskevat muun muassa lahjojen vastaanottamista ja antamista sekä edustamista, ja niiden tarkoituksena on torjua lahjontaa ja välttää riippuvuussuhteiden syntymistä tavarantoimittajiin.
- Mahdollisten eturistiriitojen arviointi on osa pankin tavarantoimittajien kanssa solmittujen sopimusten käsittelyä koskevaa prosessia.