

Exempel på i Handelsbankenkoncernen förekommande intressekonflikter och hanteringen av desamma

Nedanstående förteckning innehåller en uppräknig av väsentliga intressekonflikter i Handelsbankenkoncernens verksamhet med angivande av hur de hanteras. De har delats in i tre huvudkategorier (i förekommande fall med underkategorier): intressekonflikter gentemot kund, intressekonflikter hänförliga till koncerninterna förhållanden samt intressekonflikter gentemot andra intressenter än kunder. Observera att förteckningen inte är uttömmande.

Intressekonflikt	Hantering
A. INTRESSEKONFLIKTER GENTEMOT KUND	
I. Sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad	
<p>Analysverksamheten</p> <p>Rekommendationer av aktier eller andra finansiella instrument som banken har positioner i eller som ges ut av företag som banken utför andra uppdrag för eller har andra relationer med skulle kunna innebära att Handelsbankens positioner eller annan verksamhet/kunder gynnas på bekostnad av andra kunder.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Analysverksamheten bedrivs organisatoriskt och fysiskt åtskild från och är inte underställd annan verksamhet med motstående intressen för att förhindra otillbörligt inflytande och informationsutbyte. Det finns inga direkta samband mellan ersättning till personal inom analysverksamheten och resultatet på andra enheter. Analysunderlaget ska alltid innehålla information om intressekonflikter.
	<ul style="list-style-type: none"> Interna regler reglerar bland annat oberoende, informationshantering och kontroller.
<p>Corporate finance-uppdrag</p> <p>Intressekonflikter skulle kunna uppstå om instrument som kunderna emitterar rekommenderas av bankens analytiker och rådgivare eller ingår i fonder eller diskretionära portföljer och/eller om banken även är kreditgivare till den emitterande kunden och investeringar i instrumentet påverkar kundens kreditvärdighet och återbetalningsförmåga.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Corporate finance-verksamheten bedrivs organisatoriskt och fysiskt åtskild från och är inte underställd annan verksamhet med motstående intressen för att förhindra otillbörligt inflytande och informationsutbyte. Det finns inga direkta samband mellan ersättning till personal inom corporate finance-verksamheten och resultatet på andra enskilda enheter. Kreditbeslut och investeringsrådgivning utgår enligt interna regler från kundens intressen och behov.

<p>Råd vid investeringar och förvaltning</p> <p>Förslag kan lämnas eller förvaltning ske utifrån vad som är mest lönsamt för Handelsbanken istället för vad som är bäst för kunden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rådgivning och förvaltningsverksamhet bedrivs organisatoriskt och fysiskt åtskilt från och är inte underställd verksamhet som tar fram investeringsprodukter för att förhindra otillbörligt inflytande. • Rekommendation vid investeringsrådgivning, försäkringsdistribution och förvaltning ska enligt interna regler alltid utgå från den enskilde kundens omständigheter, inbegripet kundens eventuella hållbarhetspreferenser, och vara lämplig för kunden. • Rådgivning dokumenteras och är föremål för kontroller.
<p>Råd vid kreditgivning</p> <p>Handelsbanken kan lämna förslag som utgår ifrån egen lönsamhet istället för vad som är bäst för kunden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Hanteras genom interna regler för kreditprövning och kreditbeslut där beslut granskas och löpande utvärderas. • Kreditprocessen ska ske i enlighet med principen om dualitet vid kreditgivning. • Rådgivning dokumenteras och är föremål för kontroller.
<p>II. Har ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning</p>	

<p>Ersättning från banken till anställd</p> <p>Interna ersättningssystem kan påverka utförandet av arbetsuppgifter kopplade till tjänster och produkter och medföra att egna intressen gynnas framför kundens.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rekommendation vid investeringsrådgivning, försäkringsdistribution och förvaltning ska enligt interna regler alltid utgå från den enskilde kundens omständigheter och vara lämplig för kunden. Det finns inga direkta samband mellan ersättning till personal inom rådgivnings- och förvaltningsverksamhet och resultatet på andra enskilda enheter. • Ersättningspolicy och ersättningssystem beaktar intressekonflikter. • Rådgivning dokumenteras och är föremål för kontroller.
---	---

<p>Ersättningar till banken från tredjepart</p> <p>Tredjepartsersättningar vid exempelvis investeringsrådgivning och försäkringsdistribution kan medföra att rådgivarens rekommendationer styrs av hänsyn till ersättning till Handelsbanken eller rådgivaren.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rekommendation vid investeringsrådgivning och försäkringsdistribution ska enligt interna regler alltid utgå från den enskilde kundens omständigheter och vara lämplig för kunden. • Ersättningspolicyn och ersättningssystemet beaktar intressekonflikter.
<p>Handel för egen räkning</p> <p>En handlare får ersättning som gör att Handelsbankens intressen i handel med finansiella instrument prioriteras framför kundens intressen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interna regler för bästa orderutförande och regler för hantering av kunders order, samt regler för egen handel är tillämpliga. • Ersättningspolicyn och ersättningssystemet beaktar intressekonflikter.
<p>Utbud av fonder i livförsäkring</p> <p>Handelsbanken Liv med dotterbolag erbjuder främst Handelsbankens fonder som placeringsalternativ inom försäkring vilket kan gynna banken framför försäkringskunderna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Urvalet av fonder som kunderna kan placera i hanteras av en fondurvalskommitté i Livbolaget utifrån objektiva kriterier för att säkerställa investeringar av hög kvalitet utifrån avkastning, risk och rating som är anpassade till försäkringen.
<p>Fondbolagets val av förvaltning</p> <p>Handelsbankens fondbolag kan välja fonder som ger bra <i>kick-back</i> eller gynnar Handelsbanken vilket kan missgynna fondandelsägarna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Fonden förvaltas i enlighet med fondbestämmelserna för fonden och förvaltaren väljer de fonder som denne

	<p>bedömer är bäst för andelsägarna/fonden.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eventuella <i>kick-backs</i> tillfaller fonden. • När en fond-i-fond placerar i egna fonder så rabatteras den underliggande fondens förvaltningsavgift bort. • Fondbolaget informerar om intressekonflikter.
<p>Insiderinformation</p> <p>En enhet inom Handelsbanken tar emot insiderinformation i enlighet med reglerna för detta (exempelvis reglerna för marknadssonderingar), men mottagandet hindrar sedan enheten från att utföra vissa affärer som skulle ha gynnat kunden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interna regler finns för att se till att mottagen information begränsas till ett fåtal individer och inte påverkar enhetens verksamhet i övrigt.

<p>Externa styrelseledamöter</p> <p>Externa ledamöter i centralstyrelsen, i dotterbolagsstyrelser eller i landstyrelser kan komma att delta i kreditbeslut som rör företag med koppling till ledamöternas egen verksamhet.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lämplighetsbedömning, inklusive en bedömning av eventuella intressekonflikter, görs innan en ny ledamot tillsätts i centralstyrelsen eller i dotterbolagsstyrelse. • För ledamot i landstyrelse ska CV bifogas underlaget inför beslut om tillsättning. • Styrelseledamot ska inte delta i handläggningen av ärenden som rör deras egen övriga verksamhet eller där de annars är jäviga. • Styrelseledamöter skriver på en sekretessförbindelse.
<p>III. Har ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen</p>	
<p>Kunder med motstående intressen</p> <p>Anställd kan få information om olika kunders motstående intressen, exempelvis vid finansiering av företagsförvärv. Kontor kan behöva hantera kunder som är konkurrenter. Risk finns att en medarbetare sätter intresset för en viss kund eller kundgrupp före den andras intresse.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Samtliga kundförhållanden omfattas av interna regler om banksekretess. • Samma medarbetare ska inte samtidigt hantera flera kunder eller kundgrupper med motstående intressen.
<p>Orderhantering</p> <p>Gynnande av viss kund framför annan kund vid exempelvis orderhantering, genomförande eller vid fördelning av värdepapper vid transaktioner i marknaden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interna regler om bästa orderutförande och utförande av portföljtransaktioner är tillämpliga.
<p>Omallokering i förvaltning</p> <p>Fondbolaget kan gynna vissa kunder eller fonder vid större omallokeringar i fonderna där förändringen kommer att påverka andelsvärdet eller på annat sätt påverka fonderna negativt eller positivt.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Förvaltningen ska enligt interna och externa regler bedrivas så att fondandelsägarna behandlas rättvist och att inga andelsägares intressen ska prioriteras framför andra.
<p>IV. Tar emot eller kommer att ta emot incitament av någon annan än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver standardkommissionen eller avgiften för den berörda tjänsten eller verksamheten ifråga</p>	

<p>Gåvor eller annan vinning</p> <p>Gåvor eller utsikter att erhålla gåvor till anställd kan medföra en intressekonflikt vid exempelvis beslut vid val av motpart vid orderläggning.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Regler för incitament, mottagande av gåva, policy mot korrupktion, policy för etik samt löpande utvärdering av motpart enligt fastställda kriterier.
<p>B. INTRESSEKONFLIKTER HÄNFÖRLIGA TILL KONCERNINTERNA FÖRHÅLLANDEN</p>	
<p>Uppdragsavtal</p> <p>Vid koncerninterna uppdragsavtal kan det finnas motstående intressen i utförandet av vissa uppgifter.</p> <p>Vid utvärderingen av ett koncerninternt uppdragsavtal kan den uppdragsgivande parten behöva expertstöd för att utvärdera avtalet. Om detta stöd söks från en koncernfunktion söker man i praktiken stöd från uppdragstagaren.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Det finns införda rutiner för utlagd verksamhet och hur denna ska följas upp. • Uppdragsgivande bolag ska alltid ha erforderlig kompetens för att utvärdera uppdragsavtal. • Om behov av specialistkompetens finns ska detta stöd sökas från oberoende part om risk för intressekonflikt föreligger.
<p>Styrelsearbete</p> <p>En ledamot i styrelse i dotterbolag kan ha annat uppdrag i Handelsbanken som gör att denne har ett intresse som står i strid med lojalitetsplikten mot dotterbolaget eller banken.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lämplighetsbedömning, inklusive en bedömning av eventuella intressekonflikter, görs innan en ny ledamot tillsätts och då befintlig ledamot får ändrade operativa uppdrag. • Styrelseledamot ska inte delta i beslut som rör avtalsförhållanden eller andra
	<p>liknande situationer där det föreligger motstående intressen mellan banken och dotterbolaget.</p>
<p>Verksamheter och transaktioner</p> <p>Inom koncernen kan det uppstå situationer där olika verksamheter har motstridiga intressen. Det kan också uppstå motstridiga intressen i samband med en transaktion.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Det ska finnas en lämplig åtskillnad mellan ansvarsområden. Verksamheter eller transaktioner där motstridiga intressen står mot varandra ska anförtros till olika personer.
<p>C. INTRESSEKONFLIKTER GENTEMOT ANDRA INTRESSENER ÄN KUNDER</p>	

<p>Leverantörer</p> <p>En anställd mottar gåvor eller bjuds på representation av en leverantör med syfte att få den anställde att ingå ett avtal som är oförmånligt för Handelsbanken.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • För att undvika beroendeställning till leverantörer ska anställda iaktta regler för mottagande och givande av gåvor samt representation • Etiska regler ger bestämmelser om givande och tagande av muta. All representation ska präglas av måttfullhet • Policy mot korruption är tillämplig.
<p>Sidouppdrag</p> <p>Anställda och andra personer som utövar ägarkontroll, styrelseuppdrag, ägande i bolag med konkurrerande verksamhet, m.fl. kan ha intressen som är motstridiga mot Handelsbankens intressen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Det är förbjudet för anställda och andra relevanta personer att: <ul style="list-style-type: none"> - hantera frågor för Handelsbanken i fall där denne eller närstående kan ha intressekonflikt med Handelsbanken, - delta i annan affärsverksamhet för egen eller tredje part utan samtycke från överställd chef och personalavdelning, - ta emot uppdrag utanför anställningen/uppdraget utan samtycke från överställd chef och personalavdelning - inneha uppdrag och anställning i företag som driver med banken konkurrerande verksamhet.
<p>Sidouppdrag styrelseledamot</p> <p>Styrelseledamot som utövar ägarkontroll, styrelseuppdrag, ägande i bolag med konkurrerande verksamhet, m.fl. kan ha intressen som är motstridiga mot Handelsbankens intressen. Även andra uppdrag</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Lämplighetsbedömning, inklusive en bedömning av eventuella intressekonflikter, görs innan en ny styrelseledamot tillsätts. • Aktiebolagslagens regler om jäv ska beaktas.

<p>eller anställningar kan medföra att det finns en intressekonflikt.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Styrelseledamoten ska lämna information om förhållanden som kan innebära en intressekonflikt och inte delta i styrelsens handläggning eller beslut som rör avtalsförhållanden eller andra liknande situationer där det föreligger motstående intressen mellan banken och det andra uppdraget. • Styrelseledamot ska inte ha uppdrag i ledningsorgan för konkurrerande institut. Undantag gäller för institut som omfattas av konsolidering under tillsyn.
<p>Jävs krediter</p> <p>Anställda i ledande ställning, närstående till dessa liksom bolag i vilka dessa har ett väsentligt ekonomiskt intresse skulle kunna beviljas krediter på annat än affärsmässiga grunder vilket kan vara till skada för Handelsbanken.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Kreditinstruktion och interna regler om funktionärs- och jävs krediter är tillämpliga.
<p>Anställds eller närståendes relationer med kund, leverantör eller annan intressent</p> <p>En anställd, eller närstående till anställd, har eller har nyligen haft sådana ekonomiska, professionella eller privata relationer med t.ex. kund, leverantör eller annan anställd som kan innebära risk för intressekonflikt som negativt påverkar den anställde i dennes yrkesutövning.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Anställd ska inte handlägga ärenden som berör den anställde eller dennes närstående. • Interna regler om anställda som är närstående till varandra ska iakttas, inbegripet begränsningar avseende t.ex. närståendes möjlighet att arbeta inom samma organisation eller process. • Interna regler om uppdrag utanför anställningen ska iakttas, inbegripet krav på samtycke från överställd chef och personalavdelning samt beaktande av risk för intressekonflikt vid prövning av om uppdraget kan godkännas. • Förhållandet till leverantörer styrs av etiska interna regler, bl.a. om mottagande och givande av gåvor och om representation, som syftar till att undvika korruption och beroendeställning till leverantörer. • Bedömning av eventuella intressekonflikter ingår i bankens process för hantering av leverantörsavtal.