

# Policy för hantering av intressekonflikter i Handelsbankenkoncernen

fastställd av centralstyrelsen den 25 mars 2020

Informationsklass: Öppen

## 1. Syfte

Denna policy syftar till att säkerställa att intressekonflikter hanteras på ett korrekt sätt i Handelsbankenkoncernen.

## 2. Tillämpning

Vad som sägs i policyn ska tillämpas av samtliga bolag i Handelsbankenkoncernen dock med iakttagande av att gällande lag eller myndighetsföreskrift såväl i Sverige som utomlands kan kräva annan tillämpning.

Samtliga ledamöter av styrelser i koncernen, medarbetare och tredje part som agerar för Handelsbankenkoncernens räkning har att följa denna policy i tillämpliga delar.

## 3. Identifiering och hantering av intressekonflikter

### 3.1 Generellt om identifiering av intressekonflikter

Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom koncernens verksamhetsområde. Intressekonflikter kan uppstå mellan Handelsbankens kunder, samt mellan Handelsbanken eller Handelsbankens kunder å ena sidan och å andra sidan Handelsbankens (andra) kunder, aktieägare, styrelseledamöter, såväl ledande befattningshavare som annan personal, viktigare leverantörer och affärspartner samt andra närstående parter (t.ex. koncernbolag).

En intressekonflikt som kan ge upphov till att en eller flera kunders intressen påverkas negativt kan föreligga i t.ex. situationer då Handelsbanken, anställda, uppdragstagare eller närstående till dem

- sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- kan ha ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning,
- kan ha ett ekonomiskt eller annat incitament att gynna en annan kund eller kundgrupps intressen framför kundens intressen,
- bedriver samma slag av verksamhet som kunden, eller
- 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 standardmässig avgift eller kommission för berörd tjänst eller verksamhet.

Intressekonflikter kan vara av olika karaktär i olika delar av Handelsbankenkoncernens verksamhet. Ovanstående uppräknig utgör enbart exempel på möjliga intressekonflikter.

### 3.2 Generellt om hantering av intressekonflikter

Hantering av intressekonflikter sker i första hand genom att ansvarig enhetschef tillser att rutiner tillämpas och åtgärder vidtas som

förhindrar att kundernas intressen påverkas negativt. Det åligger varje enhetschef i koncernen att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter och uppmärksamma och hantera intressekonflikter vilka kan ge upphov till att en eller flera kunders intressen påverkas negativt som en följd av koncernens verksamhet. Identifieras en intressekonflikt ska ansvarig enhetschef i första hand se till att kundens intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt ska kunden informeras om intressekonflikten på ett sätt som gör det möjligt för kunden att förstå och spara informationen och därigenom få möjlighet att fatta beslut om Handelsbankens tjänst eller produkt med beaktande av den identifierade intressekonflikten. Kan en identifierad intressekonflikt inte undvikas ska ansvarig enhetschef dessutom löpande följa upp intressekonflikten med målsättningen att den ska upphöra.

Väsentliga intressekonflikter som identifierats ska dokumenteras och förtecknas inom enheten. Av förteckningen ska framgå att förteckningen inte får betraktas som uttömmande. Identifiering och hanteringen av intressekonflikter inom en enhet ska anpassas efter verksamhetens art. Det åligger varje enhetschef där intressekonflikter har identifierats att årligen hålla en genomgång med personalen på enheten med utgångspunkt i gällande regelverk avseende eventuella intressekonflikter.

För enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedöms vara högre, ska dessutom en årlig sammanställning av identifierade väsentliga intressekonflikter tas fram. Verkställande direktören avgör vilka enheter som ska omfattas av det kravet. För dessa enheter gäller att enhetschefen ska besluta om hanteringen av dessa intressekonflikter.

Vid bestämmande av lämpliga rutiner för att förekomma och förhindra en intressekonflikt, ska Handelsbankens regelverk om intressekonflikter, banksekretess, etik, operativa risker, korruption, externa uppdrag, ersättningar, bisyssla, anställdas egna värdepappersaffärer, investeringsanalys, investeringsrådgivning, marknadsföring av finansiella instrument och corporate finance-verksamhet beaktas i tillämpliga fall.

Även i samband med rekrytering, utseende av styrelseledamot i koncernen samt upphandling av tjänst ska risken för intressekonflikt beaktas.

### 3.3 Exempel på i Handelsbankenkoncernen förekommande intressekonflikter och hanteringen av desamma

Nedanstående förteckning innehåller en uppräknig av intressekonflikter som är centrala i Handelsbankenkoncernens verksamhet med angivande av hur de hanteras. Observera att förteckningen inte omfattar samtliga intressekonflikter i koncernen och att beskrivningen av hantering inte är uttömmande.

Intressekonflikt	Hantering
<b>Sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad</b>	
<p><b>Analysverksamheten – bankens position</b> Analysen kan gynna Handelsbankens positioner/verksamhet men missgynna vissa kunder.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Analysunderlaget ska alltid lämna information om intressekonflikter</li> <li>• Interna regler reglerar bland annat oberoende, informationshantering, motstridiga uppgifter och kontroller</li> </ul>
<p><b>Corporate finance-uppdrag</b> Intressekonflikter gentemot annan verksamhet, exempelvis genom att kunden omfattas av bankens analysverksamhet, är föremål för investeringsrådgivning, dess finansiella instrument ingår i fondutbudet eller att Handelsbanken är kreditgivare och har ett eget intresse av utfallet i affären.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate financeverksamheten omgärdas av <i>chinese walls</i></li> <li>• Kreditbeslut och investeringsrådgivning utgår enligt interna regler från kundens intressen och behov</li> </ul>
<p><b>Råd vid investeringar och förvaltning</b> 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"> <li>• Rekommendation vid investeringsrådgivning, försäkringsdistribution och förvaltning ska alltid vara lämplig för kunden</li> <li>• Rådgivningen dokumenteras och kontrolleras</li> <li>• Kunden informeras om intressekonflikten</li> </ul>
<p><b>Råd vid kreditgivning</b> Handelsbanken kan lämna förslag som utgår ifrån egen lönsamhet istället för vad som är bäst för kunden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hanteras genom interna regler för kreditprövning och kreditbeslut där beslut granskas och löpande utvärderas</li> <li>• Kreditprocessen ska ske i enlighet med principen om dualitet vid kreditgivning</li> <li>• Rådgivning dokumenteras och kontrolleras</li> <li>• Kunden informeras om intressekonflikten</li> </ul>

<b>Har ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning</b>	
<p><b>Ersättning från banken till anställd</b> Interna ersättningssystem kan påverka utförandet av arbetsuppgifter och medföra att egna intressen gynnas framför kundens.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hantering genom att rekommendation vid investeringsrådgivning och försäkringsdistribution alltid ska vara lämplig för kunden</li> <li>• Ersättningspolicy och ersättningssystem som beaktar intressekonflikter</li> <li>• Rådgivning dokumenteras</li> </ul>
<p><b>Ersättningar till banken från tredjepart</b> Tredjeparters ersättningar 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"> <li>• En rekommendation vid investeringsrådgivning och försäkringsdistribution ska alltid vara lämplig för kunden. Rådgivningen dokumenteras och kontrolleras</li> <li>• Kunden informeras om intressekonflikten</li> <li>• Ersättningspolicy och ersättningssystemet beaktar intressekonflikter</li> </ul>
<p><b>Handel för egen räkning</b> 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"> <li>• Regler för bästa orderutförande och regler för hantering av kunders order, samt regler för egen handel</li> <li>• Ersättningspolicy och ersättningssystemet beaktar intressekonflikter</li> </ul>
<p><b>Livbolagets utbud av fonder i försäkring</b> Livbolaget väljer Handelsbankens fondutbud vilket gynnar Handelsbanken men kan missgynna försäkringskunderna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fondplaceringar hanteras av en fondurvalskommitté som är oberoende av Handelsbanken</li> </ul>

<p><b>Livbolagets utbud av fonder i försäkring</b> Livbolaget väljer Handelsbankens fondutbud vilket gynnar Handelsbanken men kan missgynna försäkringskunderna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fondplaceringar hanteras av en fondurvalskommitté som är oberoende av Handelsbanken</li> </ul>
<p><b>Fondbolagets val av förvaltning</b> Fondbolaget kan välja fonder som ger bra <i>kick-back</i> eller gynnar Handelsbanken vilket kan missgynnsamma fondandelsägarna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonden förvaltas i enlighet med fondbestämmelserna för fonden och förvaltaren väljer de fonder som denne bedömer är bäst för andelsägarna/fonden</li> <li>Eventuella <i>kick-backs</i> tillfaller fonden</li> <li>När en fond-i-fond placerar i egna fonder så rabatteras den underliggande fondens förvaltningsavgift bort</li> <li>Fondbolaget informerar om intressekonflikter</li> </ul>
<p><b>Insiderinformation</b> Enhet inom Handelsbanken mottar insiderinformation som förhindrar Handelsbanken eller fondbolaget att i alla situationer agera för kundens eller andelsägarnas bästa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tydliga regelverk för <i>chinese walls</i> och upprättande av loggbok</li> </ul>

**Har ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen**

<p><b>Kunder med motstående intressen</b> Anställd kan få information om olika kunders motstående intressen i exempelvis företagsförvärvssituationer. Kontor eller en region kan behöva hantera kunder som är konkurrenter. Risk finns att medarbetare sätter intresset för en viss kund före den andras intresse.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vid corporate finance-uppdrag hanteras intressekonflikten med reglerna om <i>chinese walls</i> och loggbok</li> <li>Samtliga kundförhållanden omfattas av banksekretess</li> </ul>
<p><b>Orderhantering</b> 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"> <li>Interna regler om bästa orderutförande och utförande av portföljtransaktioner</li> <li><i>Front running</i> regleras inom ramen för reglerna om marknadsmissbruk</li> </ul>
<p><b>Omallokering i förvaltning</b> 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"> <li>Förvaltningen ska enligt interna och externa regler bedrivas så att fondandelsägarna behandlas rättvist och att inga andelsägares intressen ska prioriteras framför andra</li> </ul>

**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><b>Gåvor eller annan vinning</b> 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"> <li>Regler för incitament, mottagande av gåva, policy mot korruption, policy för etik samt löpande utvärdering av motpart enligt fastställda kriterier</li> </ul>
---	--

Intressekonflikter hänförliga till koncernintern förhållanden	
<p><b>Uppdragsavtal</b> 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"> <li>• Uppdragsgivande bolag ska alltid ha erforderlig kompetens för att utvärdera uppdragsavtal.</li> <li>• Om behov av specialistkompetens finns ska detta stöd sökas från oberoende part om risk för intressekonflikt föreligger.</li> </ul>
<p><b>Styrelsearbete</b> En ledamot i internstyrelse kan ha annat uppdrag i Handelsbanken som gör att denne har ett intresse som står i strid med lojalitetsplikten mot dotterbolaget.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lämplighetsbedömning, inklusive av eventuella jäv, görs innan ny ledamot tillsätts och då befintlig ledamot får ändrade operativa uppdrag.</li> </ul>

Intressekonflikter i förhållande till andra intressenter än kunder	
<p><b>Leverantörer</b> 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"> <li>• För att undvika beroendeställning till leverantörer ska anställda iaktta regler för mottagande och givande av gåvor samt representation</li> <li>• Etiska regler ger bestämmelser om givande och tagande av muta. All representation ska präglas av måttfullhet</li> <li>• Policy mot korruption</li> </ul>
<p><b>Sidouppdrag</b> 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"> <li>• Förbudet för anställda och andra relevanta personer att: <ul style="list-style-type: none"> <li>- hantera frågor för Handelsbanken i fall där denne eller närstående kan ha intressekonflikt med Handelsbanken</li> <li>- delta i annan affärsverksamhet för egen eller tredje part utan samtycke från överställd chef och personalavdelning</li> <li>- ta emot uppdrag utanför anställningen/uppdraget utan samtycke från överställd chef och personalavdelning</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Jävs krediter</b> 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"> <li>• Kreditinstruktion och regler om funktionärs- och jävs krediter</li> </ul>
<p><b>Anställds eller närståendes relationer med kund, leverantör eller annan intressent</b> 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"> <li>• Anställd ska ej handlägga ärende som berör den anställde eller dennes närstående</li> <li>• Regler om anställda som är närstående till varandra ska iakttas, inbegripet begränsningar avseende t.ex. närståendes möjlighet att arbeta inom samma organisation eller process</li> <li>• 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</li> <li>• Förhållandet till leverantörer styrs av etiska regler, bl.a. om mottagande och givande av gåvor och om representation, som syftar till att undvika korruption och beroende ställning till leverantörer</li> </ul>

#### 4. Rapportering

De enheter där sannolikheten för intressekonflikter bedömts vara högre, och som därför tar fram en årlig sammanställning av väsentliga intressekonflikter och hur de hanteras, ska lämna den sammanställningen till Group Governance och Group Compliance.

Centralstyrelsens riskutskott ska, minst årligen, erhålla en rapport från Group Compliance innehållandes information om compliancefunktionens kontroller och uppföljning kring hanteringen av identifierade väsentliga intressekonflikter i Handelsbankenkoncernen. I rapporten ska de väsentliga intressekonflikter som identifierats redovisas, och hur dessa intressekonflikter hanteras eller undviks.