

Hantering av intressekonflikter i Avanza Bank

2019-05-16

Table of Contents

| | |
|---|----------|
| 1. Syfte | 3 |
| 2. Tillämpning | 3 |
| 3. Identifiering och hantering av intressekonflikter | 3 |
| 3.1 Identifiering av intressekonflikter | 3 |
| 3.2 Hantering av intressekonflikter | 4 |
| 3.3 Exempel på förekommande intressekonflikter i Avanza Bank och hantering av dessa | 4 |

1. Syfte

Detta är en sammanfattning av Avanza Banks riktlinjer om intressekonflikter.

Syftet med denna sammanfattning är att informera om hur Avanza Bank säkerställer att intressekonflikter identifieras och hanteras på ett korrekt sätt.

Avanza-koncernen består av Avanza Bank Holding AB (publ.), Avanza Bank AB (nedan Avanza Bank), Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension (nedan Avanza Pension), Avanza Fonder AB (nedan Avanza Fonder) och Placera Media Stockholm AB (nedan Placera).

2. Tillämpning

Samtliga bolag i Avanza-koncernen som står under Finansinspektionens tillsyn har egna interna regler för identifiering och hantering av intressekonflikter.

Samtliga styrelseledamöter i koncernen, anställda och tredje parter som agerar för Avanza Bank ska följa Avanzas Policy om intressekonflikter.

3. Identifiering och hantering av intressekonflikter

3.1 Identifiering av intressekonflikter

Avanza Bank tillhandahåller en rad olika bank- och investeringstjänster. Detta medför risk för att intressekonflikter kan komma att uppstå, dels mellan olika kunder och dels mellan olika delar av företagsgruppen och dess kunder, aktieägare, styrelseledamöter, såväl ledande befattningshavare som annan personal, viktigare leverantörer och affärspartners samt andra närstående parter (t.ex. koncernbolag).

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

- har ett ekonomiskt eller annat incitament att gynna en annan kund eller kundgrupps intressen framför kundens intressen, t.ex. genom att ge en viss kundgrupp förtur vid telefonköer till mäklari eller kundservice,
- 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 Avanza-koncernens verksamhet. Ovanstående uppräknig utgör enbart exempel på möjliga intressekonflikter. Avanza Bank ska vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra att intressekonflikter uppstår i syfte att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt. Intressekonflikter som ändå kvarstår ska hanteras.

3.2 Hantering av intressekonflikter

Att hantera en intressekonflikt innebär att hantera den negativa effekten av en intressekonflikt som inte kan förhindras. Detta gör Avanza Bank genom att upprätta effektiva organisatoriska och administrativa arrangemang. Utgångspunkten i Avanza Banks verksamhet är att uteslutande agera i kundernas intresse. Information till kund är en sista utväg som Avanza Bank bara använder om de organisatoriska och administrativa arrangemangen för att förhindra eller hantera intressekonflikten inte är tillräckliga för att med rimlig säkerhet se till att kundens intressen inte påverkas negativt. Exempel på hur Avanza Bank hanterar intressekonflikter som inte kunnat förhindras finns i listade nedan.

Potentiella intressekonflikter som identifierats ska dokumenteras och förtecknas. Identifiering och hantering av intressekonflikter inom en avdelning ska anpassas efter verksamhetens art. Avanza Bank hanterar intressekonflikter löpande i den dagliga verksamheten. Därutöver görs en övergripande genomgång minst årligen för att se över hur intressekonflikter som kan uppstå i Avanza Banks verksamhet förhindras eller hanteras. För att förhindra eller hantera intressekonflikter kan Avanza Bank i vissa fall behöva överväga att avstå från viss verksamhet eller ett visst uppdrag.

Vid bestämmande av lämpliga rutiner för att förhindra eller, om det inte går att förhindra, hantera en intressekonflikt, ska Avanza Banks interna regelverk beaktas.

3.3 Exempel på förekommande intressekonflikter i Avanza Bank och hantering av dessa

| Intressekonflikt | Hantering |
|--|---|
| Anställd kan ha ett intresse av att gynna sig själv eller närstående i en transaktion. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dualitetsprincipen – ingen anställd ska ensam utföra alla moment i en transaktionskedja inklusive efterföljande kontroll. ▪ Intern kontroll – ingen anställd får handlägga ärenden i vilken denne eller dess närstående har ett personligt intresse. ▪ Automatisering – så många processer som möjligt automatiseras och Avanza |

| | |
|---|---|
| | Bank arbetar successivt för att skapa automatiserade rutiner som inte är beroende av manuell handläggning |
| Avanza Bank kan vid ny- och vidareutveckling, eller vid beslut om distribution av nya produkter, ha ett intresse av att gynna intjäningen framför att erbjuda produkter och tjänster som ligger i kundens intresse. | Avanza Bank tillämpar processer för beslutsfattande som beaktar potentiella risker och intressekonflikter som kan drabba kunden och som syftar till att säkerställa att kundens intressen tas tillvara. |
| Avanza Bank kan ha incitament att prioritera stora kunder (t.ex. Private Banking-kunder) eller anställda vid tilldelning i emissioner. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Principer för tilldelning framgår av prospektet/informationsmemorandumet för respektive emission. Det är styrelsen för aktuell emittent som fattar beslut om slutgiltig tilldelning, inte Avanza Bank. ▪ Anställda får ingen tilldelning vid överteckning i emissioner som Avanza Bank har haft befattning med (dvs. om Avanza Bank omnämns i prospektet/informationsmemorandumet). |
| Risk att en kund missgynnas vid sammanläggning av flera kunders order. | <p>En sammanlagd order som utförs i sin helhet fördelas på det genomsnittliga priset. Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset.</p> <p>Se Avanza Banks Riktlinjer om utförande av order.</p> |
| Avanza Bank skulle kunna utnyttja information om kunders order (t.ex. front-running), utföra kunders order mot det egna lagret till ett sämre pris eller agera på något annat sätt som innebär att kunderna påverkas negativt i samband med Avanza Banks handel för egen räkning. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Avanza Bank ska inte ta egna positioner och handla för egen räkning i vinstsyfte. Handel för egen räkning får endast ske av administrativa skäl, t.ex. för att hantera Corporate Finance-uppdrag, felaffärer eller eventuell avrundningsproblematik vid utbokning av affärer. ▪ Om order utförs mot Avanza Banks eget lager sker det till ett pris som motsvarar marknadspriset (dvs. normalt ett pris inom den volymvägda spreaden, dvs. inom prisintervall mellan köp- och säljkurs för det antal aktier som den aktuella ordern motsvarar). |

| | |
|---|---|
| <p>Placera kan påverkas att lyfta fram Avanza Banks produkter eller tjänster på olika sätt, vilket kan leda till att tidningen inte längre är oberoende.</p> | <p>För att säkerställa att intressekonflikter inte uppstår till följd av att Avanza Bank och Placera ingår i samma koncern ska verksamheterna hållas åtskilda. Exempelvis är Placera inte representerade i Avanza Banks koncernledning. Det ska tydligt framgå att Placeras sidor på Avanza Banks sajt tillhör en annan avsändare än Avanza Bank. Verksamheten inom Placera består i att, med utgivningsbevis, utge den oberoende periodiska tidskriften Börsveckan samt driften av den oberoende webbtidningen Placera. Tidskriften Börsveckan och databasen Placera omfattas av grundlagskyddet i Tryckfrihetsförordningen respektive Yttrandefrihetsgrundlagen, vilket innebär att ansvarig utgivare ansvarar i enlighet med grundlagens regler.</p> |
| <p>Avanza Bank kan, via sin Corporate Finance-verksamhet, ha incitament av att erbjuda emissioner eller IPOs i bolag av sämre kvalitet eftersom uppdraget ger högre ersättning än andra.</p> | <p>En kommitté för nyintroduktioner ska godkänna uppdrag för Avanza Bank att delta i nyintroduktioner, se till att de är rimligt prissatta och håller hög kvalitet. Avanza Bank ska avstå från uppdrag som innebär en orimlig prissättning, inte motsvarar Avanza Banks kvalitetskrav eller om uppdraget medför intressekonflikter som inte kan elimineras.</p> |
| <p>Avanza Bank erhåller ersättning från tredjepart vid försäljning av fondandelar och vissa andra finansiella instrument. Avanza Bank skulle kunna ha ett incitament att framhålla sådana finansiella instrument som ger mer ersättning än andra.</p> | <p>Avanza Bank tillämpar en prislista vars syfte är att se till att ersättning som tas emot i samband med försäljning av finansiella produkter inte varierar väsentligt. Avanza Bank ska heller aldrig lyfta fram någon produkt framför en annan genom marknadsföring eller annan kommunikation. Undantag görs för produkter emitterade av bolag inom koncernen där intressekonflikten istället hanteras genom att tredjepartsersättning erhålles från den nedre delen av prislistan.</p> |