Upplysning om och hantering av intressekonflikter i Avanza

2026-01-01

AVANZA

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 och hantering av dessa *4*

4. *Intressekonflikter*

1. Syfte

Detta är en sammanfattning av Avanzas riktlinjer om intressekonflikter samt innehåller upplysning om intressekonflikter.

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

Avanza-koncernen består av Avanza Bank Holding AB (publ.), Avanza Bank AB (nedan Avanza), 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 tredjeparter som agerar för Avanza ska följa Avanzas Policy om intressekonflikter.

3. Identifiering och hantering av intressekonflikter

3.1 Identifiering av intressekonflikter

Avanza tillhandahåller en rad olika 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, 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 mäkleri 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.

- ger upphov till risker kopplade till hållbarhet – till exempel om vi skulle erbjuda produkter som inte matchar dina önskemål om hållbart sparande.

Intressekonflikter kan vara av olika karaktär i olika delar av Avanza-koncernens verksamhet. Ovanstående uppräkning utgör enbart exempel på möjliga intressekonflikter. Avanza 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 enligt nedan.

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 genom att upprätta effektiva organisatoriska och administrativa arrangemang. Utgångspunkten i Avanzas verksamhet är att uteslutande agera i kundernas intresse. Information till kund är en sista utväg som Avanza 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 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 hanterar intressekonflikter löpande i den dagliga verksamheten. Därutöver görs en övergripande genomgång minst årligen för att se över hur intressekonflikter som kan uppstå i Avanzas verksamhet förhindras eller hanteras. För att förhindra eller hantera intressekonflikter kan Avanza 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 s interna regelverk beaktas.

3.3 Exempel på förekommande intressekonflikter i Avanza och hantering av dessa

Intressekonflikt

Anställd kan ha ett intresse av att gynna sig själv eller närstående i en transaktion.

Hantering

- 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 arbetar successivt för att skapa automatiserade rutiner som inte är beroende av manuell handläggning.

Intressekonflikt

Avanza 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.

Hantering

Avanza tillämpar processer för beslutsfattande som beaktar potentiella risker och intressekonflikter som kan drabba kunden och som syftar till att säkerställa att kunden och som syftar till att säkerställa att kundens intressen tas tillvara. Avanza kan ha incitament att prioritera stora kunder (t.ex. Private ing-kunder) eller anställda vid tilldelning i emissioner.

- Principer för tilldelning framgår av prospektet/ informationsmemorandumet för respektive emission. Det är styrelsen för aktuell emittent som fattar beslut om slutgiltig tilldelning, inte Avanza .
- Anställda får ingen tilldelning vid överteckning i emissioner som Avanza har haft befattning med (dvs. om Avanza omnämns i prospektet/informationsmemorandumet.

Intressekonflikt

Risk att en kund missgynnas vid sammanläggning av flera kunders order. En sammanlagd order som utförs i sin helhet fördelas på det genomsnittliga priset.

Hantering

Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset.
Se Avanzas Riktlinjer om utförande av order.

Intressekonflikt

Avanza 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 Avanzas handel för egen räkning.

Hantering

- Avanza 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 avrundnings-problematik vid utbokning av affärer.
- Om order utförs mot Avanzas 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).

Intressekonflikt

Placera kan påverkas att lyfta fram Avanzas produkter eller tjänster på olika sätt, vilket kan leda till att tidningen inte längre är oberoende.

Hantering

För att säkerställa att intressekonflikter inte uppstår till följd av att Avanza och Placera ingår i samma koncern ska verksamheterna hållas åtskilda. Exempelvis är Placera inte representerade i Avanzas koncernledning. Det ska tydligt framgå att Placeras sidor på Avanzas sajt tillhör en annan avsändare än Avanza. 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 grundlagsskyddet i Tryckfrihetsförordningen respektive Yttrandefrihetsgrundlagen, vilket innebär att ansvarig utgivare ansvarar i enlighet med grundlagens regler.

Intressekonflikt

Avanza 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.

Hantering

En kommitté för nyintroduktioner ska godkänna uppdrag för Avanza att delta i nyintroduktioner, se till att de är rimligt prissatta och håller hög kvalitet. Avanza ska avstå från uppdrag som innebär en orimlig prissättning, inte motsvarar Avanzas kvalitetskrav eller om uppdraget medför intressekonflikter som inte kan elimineras.

Intressekonflikt

Avanza erhåller ersättning från tredjepart vid försäljning av fondandelar och vissa andra finansiella instrument. Avanza skulle kunna ha ett incitament att framhålla sådana finansiella instrument som ger mer ersättning än andra.

Hantering

Avanza 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 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. All

tredjepartsersättning återges till kunden inom ramen för portföljförvaltning.

4. Intressekonflikter

Avanza har vidtagit och vidtar löpande organisatoriska och administrativa åtgärder för att hantera de intressekonflikter som kan leda till att kundens intressen påverkas negativt. Vidtagna åtgärder innefattar bland annat att affärsområden mellan vilka intressekonflikter kan uppstå hålls åtskilda samt att all kundinformation behandlas med sekretess. I de fall intressekonflikter inte kan undvikas informerar Avanza kunden om den allmänna arten av eller källan till intressekonflikten.

Prioritering mellan kunder

Stora kunder prioriteras i vissa fall före mindre kunder, t ex vid tilldelning i uppdrag inom corporate finance samt vid kö till Bankens mäklare per telefon. Observera att Banken aldrig prioriterar vissa kunder framför andra vid handel, förutom för det fall att tvångsförsäljningar eller köp för att täcka korta positioner skulle behöva ske före portföljförvaltningstransaktioner för att minska risk för kreditförluster eller s.k. naken blankning.

Ersättningar/Incitament

Information om ersättningar och andra incitament till eller från Banken eller till eller från annat företag inom samma företagsgrupp som Banken återfinns under Prislista på avanza.se.

Ett fåtal roller inom Avanza erhåller utöver sin grundlön en provisionsbaserad ersättningsdel. Anställda mötesbokare i Avanza Pension har en provision som är knuten till antal bokade möten vilket innebär att ju fler bokade möten desto högre provision. Mäklare i Avanza Bank kan erhålla en rörlig ersättning baserad på den intäkt som är relaterad till courtage.