

## RETNINGSLINJER FOR ORDREUTFØRELSE – OG ALLOKERING

Disse retningslinjene for ordreutførelse og – allokering skal sikre at SpareBank 1 Verdipapirservice AS etterlever kravene i Lov om verdipapirhandel § 10-12 og 10-13 med utfyllende forskriftsbestemmelser.

### 1 Innledning

Disse retningslinjene gjelder for SpareBank 1 Verdipapirservice AS (Foretaket) ved innleggelse av ordre om tegning/innløsning av andeler i verdipapirfond

Foretaket formidler bare ordre om tegning og innløsning av andeler i verdipapirfond basert på ordre videreformidlet fra Sparebank 1-bank (Banken). Ved innleggelse av ordre om tegning og innløsning av verdipapirfondsandeler må kunden forholde seg til Banken, som formidler ordren til Foretaket. Ordre fra kunden kan inngis til Banken på den måte som avtales med Banken.

Disse retningslinjene gjelder for håndtering av ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder. Retningslinjene vil minimum bli oppdatert en gang per år, eller dersom det inntreffer endringer av vesentlig betydning for Foretaket eller i markedene for finansielle instrumenter. De til enhver tid oppdaterte Retningslinjene er tilgjengelig på distributørens hjemmeside. Det vil ikke bli sendt ut annen informasjon om dette til kundene.

### 2 Unntak fra retningslinjene

#### 2.1 Retningslinjene gjelder kun ved utførelse av ordre fra kunde

Det er kun når Foretaket utfører ordre på vegne av kunder at Retningslinjene kommer til anvendelse.

#### 2.2 Spesifikk instruks

Dersom kunden inngir spesifikke instruksjoner, kan dette forhindre Foretaket i å gjennomføre de tiltak som er fastsatt i pkt 4 nedenfor for å sikre Beste Resultat. I tilfeller hvor slik instruks er gitt skal ordren uansett utføres i samsvar med instruksene.

Ved spesifikke instruksjoner som kun gjelder deler av ordre vil fortsatt krav til Beste resultat gjelde for resten av ordren

### 3 Ordreformidling

#### 3.1 Behandling av ordre

Foretaket skal ved mottak av ordre sikre at ordre registreres straks og nøyaktig.

Sammenlignbare kundeordre utføres straks og i den tidsrekkefølge de mottas, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette eller det strider mot kundens interesser.

Kunder skal informeres om eventuelle vesentlige problemer med å utføre ordren straks Foretaket har blitt oppmerksom på dette.

Foretaket skal ikke misbruke opplysninger om ikke-utførte ordre, og skal iverksette alle rimelige tiltak for å hindre at ansatte og andre med tilknytning til selskapet misbruker slike opplysninger. Informasjon om slike ikke-utførte ordrer skal i den forbindelse håndteres i samsvar med rutine for informasjonshåndtering.

Tegnings – og innløsningsordre fra banken må være mottatt kl 10:30 for å bli videreformidlet til fondsleverandør samme dag (forutsatt tilfredsstillende reservasjon av beløp/trekk på konto). Denne frist kan avvike fra den frist fondsleverandøren har satt for mottak av tegnings- og innløsningsordre for det enkelte verdipapirfond.

#### 3.2 Aggregering av ordre

Foretaket forbeholder seg rett til å aggregere kundens ordre med ordre fra andre kunder. Aggregering av ordre vil kunne finne sted dersom det er usannsynlig at aggregering generelt vil være til ulempe for kundene. Kunden er imidlertid innforstått med at aggregering av ordrer i enkelttilfeller kan medføre en ulempe.

I og med at Foretaket bare formidler ordre om tegning/innløsning av andeler i verdipapirfond, vil det ikke oppstå situasjoner hvor det er behov for retningslinjer for allokering av ordre.

## **4 Oppnå beste resultat ved formidling av ordre**

### **4.1 Generelt**

Foretaket skal, ved formidling og utførelse av kundeordre gjennomføre alle rimelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved avgjørelsen av hvilke av disse forholdene det skal legges mest vekt på ved utførelsen av en konkret ordre, skal det tas hensyn til kundens egenskaper (profesjonell/ikke-profesjonell), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren samt egenskaper ved de aktuelle mottakere av ordre som foreligger.

### **4.2 Beste resultat ved formidling av ordre**

Ved formidling av ordre skal Foretaket ta hensyn til de faktorene som er nevnt i forrige avsnitt.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal utføres til lavest mulig kostnad for kunden. Med ”kostnad” menes, i tillegg til Foretakets vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreforbidlingen.

Ved at fristen for tidspunktet for mottak av ordre kan avvike fra den frist fondsleverandøren har satt for mottak av tegnings- og innløsningsordre for det enkelte verdipapirfond (se pkt 3 ovenfor), kan tegningen/innløsningen vil bli foretatt til kurs på et senere tidspunkt enn om fondsleverandørens frist hadde blitt lagt til grunn. Etter Foretakets vurdering innebærer ikke dette at beste resultat ikke oppnås. Ettersom kursen ut fra konkrete markedsforholdene vil kunne bli høyere eller lavere enn den kurs som gjaldt på innløsnings/tegningsdagen vil kunden verken stilles systematisk dårligere eller bedre enn om tegning/innløsning ville blitt foretatt på et tidligere tidspunkt.

### **4.3 Tiltak for å sikre beste resultat**

Foretaket skal ha standardiserte prosedyrer for hvilke ordre som skal legges inn til hvilke foretak, evt. hvilke produktleverandører som skal benyttes. Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra disse prosedyrene uten etter samtykke fra administrerende direktør.

Compliance officer skal vurdere om de foretak som det formidler ordre til har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at kunder sikres best mulig resultat ved utførelsen av ordren.

Selskapet skal årlig vurdere hvorvidt det skal gjøres endringer i forhold til hvilke ordremottakere som benyttes.

### **4.4 Foretak det formidles til**

Formidling av ordre vedrørende tegning og innløsning i verdipapirfond skjer til det relevante forvaltningsselskap, eventuell annet distribusjonsledd som er autorisert til å motta tegning og innløsning med samme virkning som forvaltningsselskapet selv, som Foretaket har inngått samarbeidsavtale med.

Vedlegg:

## **5 Oversikt over hvilke fondsleverandører foretaket formidler til**

Odin Forvaltning AS  
Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A  
DNB Asset Management AS  
Pareto Forvaltning AS  
Skagen AS  
Trient Asset Management AS  
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS