

1. Inledning

Sparbanken hanterar dina och andra kunders order i finansiella instrument genom att vidarebefordra ordena till Swedbank AB ("Swedbank"), som genomför själva köpet eller försäljningen för din räkning. Genomförandet kan ske genom att Swedbank lägger ut orden på en extern handelsplats, ofta en börs eller en så kallad MTF (multilateral trading facility), eller genom att Swedbank själv går in som kundens motpart till ett pris som motsvarar marknadspriset. Både sparbanken och Swedbank har Finansinspektionens tillstånd att vidarebefordra respektive utföra kunds order på detta sätt. Sparbanken har dock valt att inte själv vara börsmedlem.

Vad som ovan angivits gäller inte order i fondandelar som inte handlas på en marknadsplats (till exempel på Stockholmsbörsen). Sådana order lämnar sparbanken direkt till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondens fondbestämmelser. Inte heller order i valutaterminer vidarebefordras till Swedbank. Sådana transaktioner utför sparbanken själv genom att, såsom motpart, handla direkt med kunden.

Enligt EUs så kallade MiFID-direktiv, vilket bland annat syftar till att öka kundskyddet på värdepappersmarknaden, är värdepappersinstitut inom EU inklusive sparbanken, skyldiga att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för dig och andra kunder när de tillhandahåller och genomför tjänsterna utförande eller vidarebefordran av kundorder för din räkning. För att uppfylla denna skyldighet i direktivet följer banken dessa riktlinjer.

Med "utförande av order" (och snarlika uttryck) avses att banken handlägger din order fram till avslut, inklusive att banken genomför själva köpet eller försäljningen åt dig.

Med "vidarebefordran av order" (och snarlika uttryck) avses istället att banken handlägger din order men att själva köpet eller försäljningen genomförs av något annat institut än banken, vanligtvis en svensk eller utländsk bank eller ett svenskt eller utländskt värdepappersinstitut.

Nedan lämnas information om sparbankens riktlinjer för hantering av kundorder avseende finansiella instrument.

Som framgått ovan samarbetar sparbanken med Swedbank vid hanteringen av kundorder i finansiella instrument. När det gäller kundorder avseende fondandelar samarbetar sparbanken dock med Swedbank Robur Fonder AB ("Robur").

2. Följden av specifika instruktioner från kund

I enlighet med MiFID-direktivet och lag har sparbanken upprättat interna riktlinjer för hur du som sparbankskund ska erhålla bästa möjliga utförande av dina order, till exempel att banken ska agera som din motpart, eller att banken ska utföra ordern på en viss handelsplats eller på ett särskilt sätt – kommer banken att utföra ordern i enlighet med instruktionen, även om den avviker från vad som anges i dessa riktlinjer.

Om du lämnar en limiterad order som inte direkt kan utföras avgör banken om ordern ska läggas ut i marknaden eller inte.

Du uppmärksammas på att banken inte kommer att följa dina instruktioner om banken skulle riskera att bryta mot regler i lag, föreskrifter eller mot den aktuella marknadsplatsens regler för handeln om den följde dina instruktioner. Motsvarande gäller även Swedbank.

3. Val av Swedbank AB som institut för utförande av kunds order

Sparbanken hanterar dina order i värdepapper – såväl dina direkta order som order vilken lämnats inom ramen för så kallad portföljförvaltning - genom att vidarebefordra ordern till Swedbank som därefter utför ordern för din räkning. Ett skäl till att sparbanken valt att inte själv vara börsmedlem är att de kostnader som är förknippade med börsmedlemskap bedöms vara för stora i förhållande till sparbankens storlek och dess värdepappershandel relativt till kundnyttan den ger.

Sparbankens skäl till att utse Swedbank som det institut till vilket sparbankens kundorder vidarebefordras är följande:

Sparbanken och Swedbank arbetar sedan lång tid i samma data-system och med väsentligen samma värdepappersprodukter. Samarbetet är väl inarbetat och har hög effektivitet och funktionalitet. Sparbanken har vidare stort förtroende för Swedbank när det gäller kompetens och kvalitet, samt vad gäller leverans av affärsstöd och service inom värdepappersområdet. Sparbanken och Swedbank erbjuder ett brett utbud av finansiella produkter och tjänster till en i huvudsak likartad kundkrets. Sparbanken bedömer att samarbetet bidrar till att stärka konkurrensen på värdepappersmarknaden och att det därför är till nytta för sparbankens kunder.

Swedbank har av sparbanken utsetts att utföra order. Eftersom Swedbank utför order för ett mycket stort antal kunder kan priset på värdepapperstjänsterna hållas lågt. Sparbankens kunder kan samtidigt erbjudas ett heltäckande utbud av tjänster och produkter på värdepappersområdet. För information om priser och avgifter för sparbankens värdepapperstjänster, se sparbankens hemsida eller kontakta ditt bankkontor. Beträffande ersättningar till sparbanken från Swedbank med anledning av denna handel, se "Sparbankens information om incitament".

Sparbanken har bedömt att orderutförande genom Swedbank ger lägre kostnader för sparbankens kunder än om order skulle utföras av annan leverantör.

Sparbankerna har god insyn i Swedbanks handelsmetoder och produkter m m och har därmed god kännedom om de metoder Swedbank använder för att ge dig och övriga kunder bästa möjliga orderutförande. Dessa metoder och rutiner har bedömts ge Swedbanks kunder - och indirekt sparbankens kunder - ett mycket bra resultat.

Sparbankerna är i stor utsträckning representerade i olika organ som arbetar med projekt av gemensamt intresse för sparbankerna och Swedbank. Sparbankerna har därmed möjlighet att påverka exempelvis produkt- och teknikutvecklingen på området positivt för sparbankernas kunder.

Sammanfattningsvis är skälet till att sparbanken valt att samarbeta med Swedbank att Swedbank, i jämförelse med andra banker och värdepappersinstitut, bedöms erbjuda dig och sparbankens övriga kunder det sammantaget bästa erbjudandet. Sparbankerna har i utvärderingen utgått från bästa möjligt resultat för dig avseende främst pris, kostnad, effektivitet samt funktionalitet vid utförande av order.

Swedbank är såsom orderutförande institut skyldigt att ha riktlinjer för bästa orderutförande, vilka alltså även tillämpas på order från sparbankens kunder. Riktlinjerna finns tillgängliga på: www.swedbank.se/mifid.

Sparbanken följer noga utvecklingen på värdepappersområdet och utvärderar regelbundet och minst årligen sina riktlinjer för orderhantering, samarbetet med Swedbank samt andra möjliga alternativ för att på bästa sätt tillgodose sparbankens kunders intressen. I utvärderingen beaktas bland annat kostnaderna för transaktionen, snabbheten i genomförandet, sannolikheten att ordern leder till avslut och kan avvecklas, vilka handelsplatser Swedbank och andra aktörer erbjuder handel på, samt vilka övriga tjänster Swedbank och andra aktörer erbjuder sparbankens kunder.

4. Särskilt om bästa orderutförande vid handel med fondandelar

Sparbanken kommer att utföra dina order avseende fondandelar (som inte handlas på en marknadsplats) genom att vidarebefordra dessa till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande). För information om prissättningen hänvisas till det aktuella fondbolaget. Beträffande ersättningar till sparbanken från Robur med anledning av denna handel, se "Sparbankens information om incitament".

Dina order i fonder som handlas på en marknadsplats (till exempel på Stockholmsbörsen) vidarebefordras till Swedbank för utförande, varvid avsnitt 3 ovan är tillämpligt. Beträffande ersättningar till sparbanken från Swedbank med anledning av denna handel, se "Sparbankens information om incitament".

Vad som sagts i denna punkt gäller även sådana order avseende fondandelar som utförs inom ramen för portföljförvaltning.

5. Särskilt om hantering av order i valutaterminer

Om du lämnar order i valutaterminer utför sparbanken själv ordern genom att handla direkt med dig som motpart. Detsamma gäller eventuella andra liknande instrument som handlas direkt med dig. I dessa fall ingås ett köpeavtal mellan sparbanken och dig - antingen när du accepterar ett fast pris som sparbanken lämnat eller när du accepterar ett indikativt pris som sparbanken lämnat och därefter bekräftat. Eftersom det i ett sådant fall träffas ett avtal mellan dig och sparbanken anses sparbanken i normalfallet då inte utföra ordern för din räkning. Dessa riktlinjer är inte tillämpliga i sådant fall.

6. Orderhantering, sammanläggning och fördelning

Sparbanken kommer att vidarebefordra dina order snabbt, effektivt och rättvist. Jämförbara kundorder vidarebefordras omgående och i den tidsordning de togs emot såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden, eller om något annat krävs på grund av dina intressen.

7. Störningar i marknaden eller handelssystem

Vid störningar i marknaden eller i sparbankens eller Swedbanks egna system, till följd av till exempel avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt sparbankens bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra dina order enligt sparbankens gängse rutiner. Sparbanken kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för dig.

8. Ändringar

Sparbanken kommer regelbundet att se över och vid behov genomföra ändringar i sina interna riktlinjer för hantering av kundorder samt i detta informationsdokument. Detta dokument kommer att finnas tillgängligt på sparbankens hemsida. Dokumentet kan komma att ändras, varvid ändringarna gäller när det publicerats.

9. Ytterligare information

Vänd dig till sparbankens funktion för regelefterlevnad (Compliance Officer) för ytterligare information.