

8.1 - Policy för etik och intressekonflikts- hantering

Innehåll

Versionshantering	3
1. Syfte och bakgrund.....	3
2. Definitioner	3
3. Organisation och ansvar	4
4. Etiska principer	4
5. Verksamhetsövergripande regler	5
6. Särskilda verksamhetsområden	8
7. Etik i vardagsarbetet	8
7.1 Allmänt	8
7.2 Intressekonflikter	9
7.2.1 Intressekonflikt som kan påverka kundens intressen negativt.....	9
7.2.2 Information till kund inom värdepappersrörelsen	9
7.2.3 Identifiering av intressekonflikter.....	9
8. Överträdelser	10
9. Uppföljning och rapportering	10
10. Instruktioner och anvisningar	11
10.1 Hantering av potentiella intressekonflikter.....	11
11. Registrering och rapportering av intressekonflikter	11
12. Fastställande och uppdatering	12
12.1 Policyägare.....	12

Versionshantering

Datum	Beskrivning av förändring
2011-11-25	Fastställd av Styrelsen
2013-10-17	Fastställd av Styrelsen
2014-04-23	Fastställd av Styrelsen
2015-04-29	Fastställd av Styrelsen
2016-02-24	Fastställd av Styrelsen
2016-08-24	Fastställd av Styrelsen
2017-03-27	Fastställd av Styrelsen
2018-05-24	Fastställd av Styrelsen

1. Syfte och bakgrund

Syftet med denna policy är att verka för att en sund verksamhet befrämjas och att allmänhetens förtroende för sparbanken upprätthålls.

Denna policy beskriver och ligger till grund för en gemensam syn på etiska principer inom sparbanken och hur sparbanken hanterar etiska frågor och intressekonflikter.

Banken är för sin överlevnad helt beroende av omvärldens förtroende. En hög etisk standard är grunden för bankens förtroende och anseende. Anseende tar lång tid att bygga upp men kan snabbt förödas av oetiska ageranden.

Förtroende och anseende byggs upp i det dagliga arbetet, i möten med enskilda kunder och genom en ständig dialog bland medarbetarna där respektive chef tar en aktiv del i och ansvar för att lyfta fram och diskutera etiska frågeställningar och problem som uppkommer i verksamheten.

Omvärlden förväntar sig att banken ska agera och uppträda professionellt. Det måste vara alla medarbetares utgångspunkt att ingen ska ha sakliga skäl att ifrågasätta bankens och dess medarbetares agerande.

2. Definitioner

Med **närstående** menas make, maka, sambo, registrerad partner eller omyndigt barn, vilket står under den anställdes vårdnad.

Med **tjänst** menas de tjänster och verksamheter som utförs respektive bedrivs inom sparbankens värdepappersrörelse och den rörelse som sparbanken bedriver i övrigt.

Med **intressekonflikt** menas omständigheter, en eller flera tillsammans, som uppstår när en eller flera tjänster erbjuds och som innebär en konflikt mellan de intressen som å ena sidan sparbanken företräder och å andra sidan de intressen kunderna å sin sida företräder, eller

konflikt uppstår mellan skilda kunders intressen och som kan påverka en eller flera kunders intressen negativt.

Med **uppdragstagare** avses:

- anknuten ombud enligt artikel 4 moment 29 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2014/65/EU(MiFID II-direktivet): ”en fysisk eller juridisk person som på ett enda företrätt värdepappersföretags fulla och ovillkorliga ansvar marknadsför investeringstjänster och/eller sidotjänster till kunder eller presumtiva kunder, tar emot eller vidarebefordrar instruktioner eller order som gäller investeringstjänster eller finansiella instrument från kunder, placerar finansiella instrument eller tillhandahåller rådgivning till kunder eller presumtiva kunder i fråga om de finansiella instrumenten eller tjänsterna” och närstående till denna samt
- konsult med uppdrag inom sparbanken.

Med **anställda** menas alla styrelseledamöter och anställda i banken.

3. Organisation och ansvar

Alla anställda har ansvar för att denna policy efterlevs i det dagliga arbetet och i enlighet med sparbankens värderingar.

VD ansvarar för att

- verksamheten bedrivs i enlighet med regler och bestämmelser och med iakttagande av hög etisk standard;
- alla medarbetare har god förståelse för denna policy och för gällande regler;
- nödvändiga åtgärder vidtas när bristande efterlevnad identifieras eller förväntas samt
- kontinuerligt utvärdera hur policyn efterlevs och rapporterar identifierade eller förväntade avvikelser från de etiska reglerna till compliancefunktionen.

4. Etiska principer

Bankens kontakter med kunder och andra affärsparter ska präglas av följande etiska principer:

- **Förtroende** - Genom att tillgodose kundernas behov med omsorg, kompetens, saklighet och professionalism inom ramarna för de tjänster sparbanken tillhandahåller. Sparbanken och dess medarbetare agerar alltid så, att föreslagna och genomförda transaktioner kan rättfärdigas med avseende på sparbankens anseende och intressenternas förtroende, och givetvis med beaktande av banksekretessen.
- **Långsiktighet** - Genom sina handlingar lägger sparbanken grunden till en långsiktig relation med varje enskild kund.
- **Affärsförståelse** - Genom att känna till kunderna och deras finansiella behov och förstå olika transaktioner samt även dess syften och olika komponenter.

- **Kompetens** - Genom att se till att medarbetaren som träffar kunden har den kompetens som krävs, inklusive kunskap om de finansiella produkter och tjänster som passar just den kunden.
- **Öppenhet** - Genom att informera om produkter och tjänster på ett så tydligt och lättförståeligt sätt som möjligt, så att kunderna förstår innebörden av de finansiella tjänster som diskuteras och föreslås.
- **Respekt** - Genom att behandla kunderna på ett professionellt sätt, oberoende av ålder, kön, religion eller etnisk bakgrund, och ta klagomål på allvar och behandla dem snabbt.
- **Pålitlighet** - Genom att fullgöra åtaganden på det sätt och inom den tid som utlovats och hantera personuppgifter som kunderna lämnar ut i enlighet med reglerna för banksekretess och med hänsyn till den personliga integriteten i allmänhet.
- **Sundhet/intressekonflikter** - Genom att alltid vara uppmärksam på intressekonflikter och, om en intressekonflikt uppkommer, vidta åtgärder för att hantera den så att kundens intressen inte skadas. Detta kan bland annat innebära att visa att det föreligger en intressekonflikt och hantera den på ett omsorgsfullt, vederhäftigt och konsekvent sätt. Särskilda rutiner gäller för sparbankens värdepappersrörelse.
- **Regelefterlevnad** - Genom att följa lagar och andra bestämmelser, inklusive interna instruktioner som styr verksamheten, inte bara bokstavligen utan även med tanke på syftet bakom och inte dra in sparbanken i affärer som kan vara i strid med gällande bestämmelser. Hög etisk standard innebär mer än att bara avhålla sig från olaglig verksamhet. På det sättet håller sig sparbanken på betryggande avstånd från sådana handlingar.

All verksamhet inom sparbanken ska kännetecknas av hög etisk standard och därför måste sparbanken och dess medarbetare aktivt granska alla affärstransaktioner och etiskt tvivelaktiga situationer baserat på etiska normer och en etisk inställning. För att hålla en hög etisk nivå kan det med andra ord vara nödvändigt att avhålla sig från vissa affärer eller transaktioner, som skulle kunna gynna sparbanken eller en enskild medarbetare på kort sikt, även om de inte bryter mot gällande lag.

Sparbankens medarbetare avhåller sig medvetet från transaktioner, uppdrag och andra handlingar som är oförenliga med denna policy, instruktioner eller synsätt, eller av annat skäl riskerar att påverka förtroendet för sparbanken på ett negativt sätt.

Etik och förhållningssätt är ett självklart inslag i den interna utbildningen.

5. Verksamhetsövergripande regler

Sparbankens verksamhet täcks av vissa grundläggande regler, bestämmelser och principer som alla anställda ska följa, oavsett inom vilket område de arbetar. Till dessa regler hör bland annat:

Sekretess och personuppgifter	<p>Sekretess innebär att information som sparbanken inhämtat inte får avslöjas utan tillåtelse. Detta gäller såväl personliga ärenden som företagsärenden. Att följa sekretessreglerna och hantera personuppgifter i enlighet med bank- och datalagar är nödvändigt för att sparbanken ska bibehålla allmänhetens förtroende.</p> <p>Sekretess innebär också att behörig access till kundsystem och andra register inte betyder, att man har rätt att undersöka eller på annat sätt leta efter kundinformation eller annan information som inte krävs för att utföra den aktuella arbetsuppgiften.</p> <p>Anställda inom sparbanken får inte använda informationen för personlig vinning eller på annat sätt, som bryter mot lagen eller är till skada för sparbankens lagliga och etiska målsättningar.</p>
Kompetens	<p>Anställda ska agera med den framsynthet och kompetens som förväntas av dem och i enlighet med de krav som ställs på deras position, i sparbankens och dess kunders intresse.</p> <p>Anställda ska tänka på och ta hänsyn till att de rekommendationer de ger till kunderna, kan ha en stor betydelse för kundernas beslut och finansiella ställning.</p>
Gåvor, speciella förmåner och mutor (antikorruption)	<p>Korruption hotar rättssäkerheten och demokratin. Den kan skada förtroendet för såväl offentliga institutioner som marknadsekonomin, snedvrider konkurrensen, skadar handeln och hindrar investeringar.</p> <p>Sparbanken tar ett aktivt ställningstagande mot alla former av korruption på alla marknader där banken är verksam. I syfte att motverka korruption, mutor och bestickning får en anställd inte begära eller ta emot något av värde från tredje part (kund, leverantör etc) i utbyte mot en tjänst från sparbanken eller hemligstämplad information om sparbanken. En anställd får inte heller ta emot något av värde i samband med en tjänst han/hon tillhandahåller, annat än vad som framgår av sparbankens anvisningar.</p> <p>Sparbanken och dess anställda får omvänt inte heller ge eller erbjuda något av värde för att få igenom en affär eller på annat sätt påverka en tredje part.</p> <p>Sparbanken och dess anställda får självklart visa gästvänlighet och låta sig bjudas av sparbankens intressenter, men ska i båda fallen visa måttfullhet och på så sätt hålla sig på behörigt avstånd från opassande och oetiskt beteende.</p>
Jäv (Intressekonflikt)	<p>Ovidkommande omständigheter får inte påverka bedömningen av olika frågor.</p> <p>En intressekonflikt kan uppstå om en anställd, t.ex. får information om ett ärende, som direkt eller indirekt påverkar den anställde personligen, en släkting eller vän, inklusive ett företag som ägs av en närstående eller en vän.</p>

Anställda ska avhålla sig från att arbeta som underställda till släktingar eller familjemedlemmar och informera sin närmaste chef om sådana förhållanden, eller andra förhållanden som skulle kunna hota den normala arbetsorganisationen.

En anställd får inte handlägga ett ärende, om det finns risk att bli misstänkt för intressekonflikt. Ett enkelt sätt att undvika sådana situationer är att överlåta ärendet till någon annan.

Egna affärer

Anställda får inte handlägga egna affärsärenden av något slag, med undantag för tjänster som normalt erbjuds kunder elektroniskt (t ex Internetbanken). En anställd får inte heller handlägga ärenden som rör släktingar, närstående eller vänner - se ovan under Jäv.

Anställda ska hålla sig väl informerade om insiderregler och får aldrig genomföra transaktioner eller ge information till tredje part, som skulle kunna ge intrycket att insiderinformation utnyttjas.

Anställda får inte heller ge sig in i affärstransaktioner eller göra åtaganden, t ex genom spekulation eller borgensförbindelser, i en omfattning som sätter deras privatekonomi på spel.

Externa uppdrag och bisysslor

Externa uppdrag får utföras endast om de inte strider mot sparbankens intressen, inte riskerar att underminera förtroendet för sparbanken eller inkräktar på den anställdes möjligheter att utföra sina plikter i sparbanken.

Särskilt tillstånd krävs för poster i beslutsfattande organ, t ex i ett kundföretag och vissa andra typer av uppdrag i enlighet med instruktion Uppdrag vid sidan av tjänsten/bisysslor.

Allmänt vedertagna seder och bruk etc.

Sparbanken medverkar inte i affärer som strider mot allmänt vedertagen sed inom bankvärlden eller på värdepappersmarknaden. Särskild uppmärksamhet och återhållsamhet krävs när det gäller transaktioner som genomförs av skatteskal, dvs transaktioner som leder till avsevärda skatteeffekter och där man på grund av omständigheterna kan anta att denna skattefördel är huvudsyftet med transaktionen.

Sparbanken medverkar inte i transaktioner som kan anses som etiskt tvivelaktiga, och håller sig därigenom på behörigt avstånd från olämplig och oetisk verksamhet.

Sparbanken och dess anställda får inte heller medverka i någon form av samarbete eller handling som kan tolkas som konkurrensbegränsande.

Ansvar; respekt för kollegor och lojalitet

De anställda är ansvariga för sina handlingar och för att sparbankens verksamhet och kundkontakter bedrivs på ett sätt som kännetecknas av hög kvalitet och professionalism i enlighet med denna policy.

Relationer inom sparbanken och mellan dess anställda kännetecknas av lagarbete, engagemang, tillit och respekt för arbetskollegornas kompetens och yrkesroller.

De anställda är lojala med sparbanken och med kollegor, vilket betyder att de agerar med stor omsorg när de utför sitt arbete och när de använder produkter och tjänster. Detta betyder också att de anställda ska informera ledningen om eventuella brister inom organisationen, system, produkter eller tjänster.

De anställda har tillgång till olika arbetsverktyg som gjorts tillgängliga av arbetsgivaren. Används sådana arbetsverktyg (t ex dataprogram) för privata syften, ska det göras så att det inte leder till extra kostnader för organisationen och i enlighet med externa och interna regler. Verktygen får inte användas i privat syfte eller så att det kan uppfattas som sparbankens affärer eller så att det kan misskreditera sparbanken.

Beträffande media- och marknadskommunikation m m finns särskilda regler i Kommunikations- och informationspolicyn.

6. Särskilda verksamhetsområden

Inom vissa sakområden - t ex värdepappershandel, rådgivning och kreditgivning - finns ett antal preciserade regler som anknyter till bankens förtroende och etiskt riktigt handlande. Dessa regler rör bl a vårt uppträdande i olika affärssituationer samt särskilda regler om jäv och hantering av intressekonflikter inom ramen för vissa verksamheter. Här kan som exempel nämnas regler beträffande anställdas egna värdepappersaffärer, insiderregler, regler om kredit för spekulativa ändamål och miljöhänsyn i kreditgivningen.

VD ansvarar för att utfärda instruktioner som har att hantera dessa särskilda verksamhetsområden.

7. Etik i vardagsarbetet

7.1 Allmänt

1. Följande frågor kan vara till hjälp för att avgöra om en handling eller åtgärd kan anses som etiskt tveksam: Överensstämmer handlingen med lagar, förordningar och god sed på bank- och värdepappersmarknaden?
2. Överensstämmer åtgärden med våra värderingar, policys och interna regler?
3. Om handlingen genomförs, kan det skada vårt förtroende och anseende hos våra kunder, anställda eller samhället i övrigt?
4. Kan jag öppet tala om åtgärden och stå för den (givetvis med beaktande av banksekretessen)?
5. Utifrån den kunskap jag idag har om handlingen, kan jag och banken på ett godtagbart sätt motivera den med hänsyn tagen till allas intressen, när den kommer till allmänhetens kännedom eller återges i media?

Om det finns den minsta osäkerhet över hur en etiskt tveksam situation ska hanteras, skaffa betänketid. Ta upp frågan med VD. Detsamma gäller om det finns osäkerhet över tillämpningen av denna policy eller etiska regler i övrigt.

Genom att öppet diskutera etiska frågor i vardagen ökas insikten och kunskapen inom området. Samtliga anställda i banken svarar gemensamt för att sådana diskussioner, givetvis med beaktande av banksekretessen, fortlöpande förs och att vårt etiska regelverk genomsyrar verksamheten.

7.2 Intressekonflikter

7.2.1 Intressekonflikt som kan påverka kundens intressen negativt

På den finansiella marknaden såväl som på andra marknader finns skilda behov, mål och intressen hos de parter som verkar på marknaden. Detta är en förutsättning för marknadens existens och funktion. Att marknadsaktörer har skilda intressen är därför i sig inget märkligt. När däremot en intressekonflikt uppstår måste åtgärder vidtas för att hantera denna i syfte att förhindra att kundens intressen påverkas negativt. Detta kan bland annat innebära att synliggöra intressekonflikten och i övrigt hantera den på ett genomtänkt, förtroendegivande och enhetligt sätt.

7.2.2 Information till kund inom värdepappersrörelsen

Om det inte går att förhindra att kundens intressen kan komma att påverkas negativt ska det finnas regler för hur och på vilket sätt kunden ska informeras om arten av eller källan till intressekonflikten, innan sparbanken åtar sig att utföra en tjänst inom sparbankens värdepappersrörelse för kundens räkning.

7.2.3 Identifiering av intressekonflikter

Intressekonflikter kan förekomma inom all verksamhet som sparbanken och uppdragstagare bedriver. Intressekonflikter ska således identifieras och hanteras för bankens hela produkt- och tjänsteutbud. Sparbanken ska vidare, vid utförandet av investeringsrådgivning och investeringsanalyser, beakta de särskilda krav som följer av föreskrifter för värdepappersrörelse.¹ Se mer om skyldigheter vid investeringsrådgivning i ”Policy för spara och placera” och ”Policy för värdepappersrörelse”.

Vid bedömningen av om det kan föreligga en intressekonflikt när tjänsten erbjuds ska åtminstone hänsyn tas om huruvida sparbanken och/eller dess anställda, uppdragstagare eller närstående person till någon av dessa:

- sannolikt skulle göra en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på bekostnad av kunden;
- har ett annat intresse än kunden av resultatet av en tjänst som tillhandahålls kunden eller av en transaktion som genomförs för kundens räkning;

¹ Föreskrifter om värdepappersrörelse (FFFS 2017:2)

- har ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna någon annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen;
- bedriver samma slags verksamhet som kunden samt
- tar emot eller kommer att ta emot ett incitament av en annan person än kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver standardkommissionen eller avgiften för den berörda tjänsten.

Banken ska ha rutiner för att förebygga, identifiera och hantera intressekonflikter som kan uppstå. De interna regler som ska upprättas i enlighet med denna policy bör dessutom ange de särskilda omständigheter som är verksamhetsspecifika och som kan tänkas vara grund för en intressekonflikt.

Identifiering och hantering av intressekonflikter ska ske på ett sätt som leder till ett likartat resultat oberoende av i vilken del av verksamheten de uppkommer.

Ersättning kan ge upphov till intressekonflikt. Generella regler för ersättning följer av bankens ersättningspolicy och ska vara riskbaserad i syfte att motverka intressekonflikter.

Det är tillåtet för anställda att ha uppdrag vid sidan om tjänsten/uppdraget om detta inte strider mot bankens intressen, är förtroendeskadligt eller påverkar förmågan hos den anställda att utöva sina förpliktelser gentemot banken. Ansökan för uppdrag vid sidan av tjänsten/uppdraget ska göras enligt bankens interna instruktion för hantering av bisysslor.

8. Överträdelser

Anställd som bryter mot denna policy eller instruktioner respektive anvisningar som utfärdats på grundval av policyn kan bli föremål för disciplinära åtgärder och riskerar få sin anställning omprövad.

Anställda har möjlighet, men också skyldighet, att rapportera befogad misstanke om oetisk eller tvivelaktig handling. Anmälan sker till Compliancefunktionen eller, vid behov av anonym rapportering via så kallad whistle blowing, se mer i ”Kommunikation- och informationspolicy”

9. Uppföljning och rapportering

Sparbanken ska regelbundet utvärdera och bedöma hur denna policy och övriga etiska regler efterlevs.

Löpande ska även behovet av förändringar i de etiska reglerna, beroende på till exempel lagändringar eller andra värderingar i samhället, ses över.

Funktionen för regelefterlevnad rapporterar till styrelsen om efterlevnaden av de etiska reglerna. Vid allvarigare händelse ska omgående VD och styrelsen informeras.

VD ansvarar för att uppgifter om intressekonflikter som uppstått eller kan uppstå och som innebär en väsentlig risk för att en eller flera kunders intressen påverkas negativt, dokumenteras och uppdateras årligen eller vid behov. Avrapportering ska ske till styrelsen.

10. Instruktioner och anvisningar

10.1 Hantering av potentiella intressekonflikter

Banken ska hantera intressekonflikter så att inte kundernas förtroende och intresse skadas, eller avslöjas .

VD ska genomföra tillämpliga förfaranden och åtgärder för att säkerställa att:

- medarbetare inte hanterar ärenden för bankens räkning där de eller till dem närstående person eller företag kan ha ett intresse som strider mot bankens eller dess kunders intressen,
- medarbetare inte deltar i affärsverksamhet på egen hand eller på uppdrag av tredje part inom vilka intressekonflikter eventuellt skulle kunna uppstå utan samtycke från VD i varje enskilt fall,
- information inte utbyts mellan medarbetare eller delar av banken där utbytet av dessa uppgifter kan skada en eller flera kunders intressen,
- hänsyn har tagits till potentiella intressekonflikter vid fastställande av ersättningsgrunder,
- medarbetare inom en del av banken inte kan utöva olämpligt inflytande över det sätt på vilket medarbetare i en annan del av banken bedriver sin verksamhet,
- medarbetare inom en del av banken inte i onödan, samtidigt eller i följd, är involverade i andra investerings- eller sidotjänster eller i sådana engagemang som kan påverka en korrekt hantering av intressekonflikter.

11. Registrering och rapportering av intressekonflikter

VD ansvarar för att:

- en identifierad faktisk eller potentiell intressekonflikt rapporteras till Compliancefunktionen.
- alla inrapporterade intressekonflikter införs och sparas i register.

Compliancefunktionen ska som en del av dess ordinarie arbetsuppgifter följa upp efterlevnaden av riktlinjerna för intressekonflikter.

12. Fastställande och uppdatering

Denna policy ska fastställas av styrelsen minst en gång per år även om inga ändringar genomförs.

12.1 Policyägare

VD ansvarar för uppdatering av denna policy samt för implementering av denna i verksamheten. Policyn ska fastställas minst en gång per år även om inga ändringar görs.