



Retningslinjer for håndtering av interessekonflikter i Norse Forvaltning AS.

I henhold til Verdipapirfondforskriften § 2-21 skal forvaltningsselskap for verdipapirfond ha skriftlige retningslinjer for håndtering av interessekonflikter. Foretaket skal være oppbygd og organisert på en slik måte at risikoen for interessekonflikter mellom foretaket og foretakets kunder er begrenset til et minimum.

Formål med retningslinjene.

Formålet med retningslinjene er å gi klare regler for å forebygge eller forhindre interessekonflikter mellom foretaket og kunder, kunder imellom og foretakets ansatte. Retningslinjene skal sette foretakets ansatte i stand til å håndtere potensielle interessekonflikter på en måte som ivaretar kundens interesser på en best mulig måte.

Retningslinjene skal i tillegg bidra til å bevisstgjøre de ansatte i foretaket om hvilke potensielle interessekonflikter som eksisterer og kan oppstå.

Generelle prinsipper.

Ved interessekonflikter mellom kunder og foretaket eller mellom kunden og den ansatte, skal kundens interesser alltid gå foran. Dersom den ansatte er i tvil om riktig handlemåte i situasjoner som kan innebære potensielle interessekonflikter mellom ansatte og kunden skal vedkommende søke råd hos nærmeste leder. Forholdet og håndteringsprosessen skal nedtegnes og beskrives i egen logg.

Foretaket skal alltid skriftlig opplyse sine kunder om mulige interessekonflikter. Selv om tiltaket ikke medfører at interessekonflikten elimineres, bidrar det til å gi kunden et best mulig beslutningsgrunnlag for om kunden ønsker å gjennomføre den aktuelle transaksjonen.

Ved håndtering av interessekonflikter, skal i størst mulig grad objektive og dokumenterbare kriterier benyttes ved løsning av konflikten. F.eks. tidsprioritering; transaksjoner skal gjennomføres i den rekkefølgen de kom inn til foretaket.

Forhold som kan medføre interessekonflikter

Interessekonflikter mellom kunder kan oppstå der det er risiko for underoppfyllelse av kundenes ordre, samt i tilfeller der ikke alle kundenes ordrer kan forventes utført til lik kurs. Interessekonflikter kan også tenkes å oppstå i forbindelse med informasjon om produkt eller tjeneste til kunde og ved pantsetting av fellesdepoter. Interessekonflikter kan også tenkes å oppstå mellom andelseiere der markedssituasjonen tilsier at større netto innløsninger ikke kan møtes uten at sammensetningen av fondets aktiva må antas påvirket negativt med hensyn til likviditet og pris.

Interessekonflikter kan også tenkes å oppstå som følge av at Selskapet eller tilknyttede personer

- vil kunne oppnå økonomisk gevinst eller unngå økonomisk tap på bekostning av kunden,
- har en annen interesse enn kunden når det gjelder resultatet av ytelsen av investeringstjenesten eller gjennomføringen av transaksjonen,



- har økonomiske eller andre grunner til å prioritere en annen kundes eller andre grupper av kunders interesser foran kundens interesser
- driver samme type virksomhet som kunden, eller
- vil motta godtgjørelse for ytelsen av investeringstjenesten overfor kunden fra annen person enn kunden i form av penger, varer eller tjenester utover standard provisjon for tjenesten.

Ledelsen i Selskapet skal kontinuerlig vurdere hvorvidt slike interessekonflikter eksisterer eller kan oppstå i selskapet.

Forhold knyttet til andre foretak under Norse-paraplyen

Interessekonflikter som kan oppstå mellom foretak under Norse-paraplyen må identifiseres og overvåkes nøye. Interessekonflikter kan oppstå som følge av:

- Felleseier
- Samarbeid mellom foretak innenfor Norse-paraplyen
- Eventuelle ansatte med stillingsbrøker i de ulike foretakene
- Samlokalisering og bruk av fellestjenester (IKT)

Rutiner knyttet til håndtering av sensitiv informasjon, taushetsplikt og generelle etiske retningslinjer må strengt følges for å forhindre interessekonflikt mellom foretak under Norse-paraplyen. På de tidspunkter hvor kontoret ikke er betjent skal døren alltid være låst.

Rutiner for å håndtere interessekonflikter

Foretaket har utarbeidet rutiner som skal dekke lovens krav og de grunnleggende prinsippene knyttet til ivaretagelse av interessekonflikter, samt god forretningsskikk. Disse rutinene omfatter blant annet:

- Ordrebehandling som sikrer likebehandling av kunder og fond
- Tiltak som sikrer det beste resultatet for kunder og fond ved verdipapirhandel
- Etiske retningslinjer
- Forhold til meglere og forbindelser
- Håndtering av sensitiv informasjon
- Retningslinjer for godtgjørelsesordningen
- Ansattes personlige transaksjoner
- Ytelser fra andre enn arbeidsgiver
- Behandling av kurssensitiv informasjon
- Retningslinjer for bruk av stemmerett på vegne av verdipapirfond

Varighet

Disse retningslinjene gjelder inntil de erstattes med nye retningslinjer.

Styrebehandlet 12. Februar 2020