

|                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>Tittel</b>            | Håndtering av interessekonflikter |
| <b>Vedtatt av:</b>       | Styret                            |
| <b>Dato:</b>             | 27. januar 2017                   |
| <b>Tidligere dok:</b>    | N/A                               |
| <b>Skal revideres</b>    | Årlig                             |
| <b>Tilgjengelig for:</b> | Alle                              |

### **Gjeldende regelverk**

Verdipapirhandelloven §§ 10-10, 9-11 første ledd nr. 2  
Verdipapirforskriften §§ 9-1, 9-24 og 9-26,

### **Tilknyttede personer**

Tilknyttet person skal forstås på samme måte som etter verdipapirforskriften § 9-1 (1) c. For Foretaket vil det si at følgende personer skal regnes som tilknyttet person:

1. medlem av ledelsen, styremedlem eller deltaker eller tilsvarende i selskapet,
2. arbeidstaker i selskapet, samt enhver annen fysisk person hvis tjenester stilles til rådighet for og som kontrolleres av selskapet og som deltar i selskapets ytelse av investeringstjenester, eller
3. en fysisk person som er direkte involvert i ytelsen av tjenester til selskapet i henhold til en avtale om utkontraktering av foretakets investeringstjenester.

### **Interessekonflikter som kan være til skade for kunde**

Foretaket skal identifisere mulige interessekonflikter som kan oppstå i virksomheten og som kan være til ulempe for kunden. Foretaket skal som et minimum vurdere om foretaket, tilknyttet person eller person som er tilknyttet foretaket gjennom direkte eller indirekte eierskap:

1. vil kunne oppnå økonomisk gevinst eller unngå økonomisk tap på bekostning av kunden,
2. har en annen interesse enn kunden når det gjelder resultatet av ytelsen av investeringstjenesten eller gjennomføringen av transaksjonen,
3. har økonomiske eller andre grunner til å prioritere en annen kundes eller andre grupper av kunders interesser foran kundens interesser,
4. driver samme type virksomhet som kunden,
5. 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.

### **Identifikasjon og tiltak for håndtering av interessekonflikter**

Oslo Finans er et verdipapirforetak med konsesjon til å yte investeringsrådgivning og plassering av offentlig tilbud, emisjoner samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner eller tilbud om kjøp av finansielle instrumenter. Oslo Finans har et langsiktig perspektiv på sin virksomhet og sine investeringer og foretaket skal ikke ha insentiver til kortsiktig eller spekulativ virksomhet. Det ligger likevel enkelte iboende interessekonflikter i virksomhetens natur, der personer tilknyttet virksomheten kan prioritere egne eller selskapets inntjening foran kundenes, eller ivareta enkelte kunders interesser på bekostning av andre.

For å unngå at slike interessekonflikter materialiseres, er det viktig med gode rutiner, bevisstgjøre ansatte, fremme uavhengighet av en rekke funksjoner og opprettholde et godt kontrollmiljø.

### **Interessekonflikter mellom ansatte og kunder**

#### Egenhandel

Foretaket har i henhold til kapittel 8 i verdipapirhandeloven rutiner for ansattes egenhandel i finansielle instrumenter.

Ansatte kan kun tegne seg i prosjekter foretaket tilrettelegger hvis det ikke går på bekostning av kunder.

#### Incentivordninger

Foretaket har særskilte incentivordninger for særskilte ansatte, hvor variabel godtgjørelse gradvis utbetales. Disse er nærmere beskrevet i Retningslinjer i forbindelse med Godtgjørelsesforskriften.

#### Gaver

Oslo Finans sine ansatte vil fra tid til annen bli tilbudt gaver eller andre fordeler fra kunder, leverandører eller andre som yter tjenester overfor Oslo Finans. For å unngå at det oppstår en interessekonflikt mellom den ansattes interesser og kunder/verdipapirfond, har selskapet etablert "Etiske retningslinjer for ansatte i Oslo Finans" disse retningslinjene inkluderer interne regler for ansattes adgang til å motta gaver og/eller andre fordeler.

### **Interessekonflikter mellom Oslo Finans og kunder**

Oslo Finans skal bestrebe seg på å unngå interessekonflikter ved å sørge for at kundenes interesser går foran Oslo Finans sine interesser.

Oslo Finans sin egenhandel er begrenset til plassering av overskuddslikviditet, men kan unntaksvis gjøre enkelte strategiske investeringer. Før Oslo Finans gjennomfører slike investeringer, skal daglig leder og compliance kontrollere at investeringene ikke er i konflikt med gjeldende regelverk eller på annen måte er i konflikt med foretakets kunder.

### **Interessekonflikter mellom Kunder**

Oslo Finans skal søke å unngå at enkelte kunder usaklig tilgodeses på bekostning av andre kunder.

Oslo Finans har utarbeidet retningslinjer for ytelse av investeringstjenester, som blant annet skal hindre at slike interessekonflikter oppstår.

### **Informasjon til foretakets ledelse og kunder**

Dersom rutiner og tiltak som er iverksatt for å håndtere interessekonflikter ikke er tilstrekkelige for å forhindre risiko for å skade interessene til foretakets kunder, skal den daglig leder omgående informeres slik at han kan ta de beslutninger som er nødvendige for at foretaket uansett skal opptre i samsvar med interessene til de aktuelle kundene. Kunder skal i tilfelle informeres om beslutningene og begrunnelsen for dem gjennom et varig medium.

### **For kunder som har mottatt investeringsrådgivning**

Dersom gjennomføring av tiltak i samsvar med verdipapirforskriften § 9-24 og verdipapirhandeloven § 9-11 første ledd nr. 2 ikke er tilstrekkelige for å ivareta kundenes

interesser på en betryggende måte, skal foretaket opplyse kunden om mulige interessekonflikter, jf. verdipapirhandelloven § 10-10 annet ledd. Informasjon skal gis skriftlig og være tilstrekkelig detaljert til at kunden kan foreta et begrunnet valg med hensyn til investeringstjenesten eller den tilknyttede tjenesten interessekonflikten relaterer seg til. Informasjonen skal ta hensyn til kundens profesjonalitet.

Foretaket skal gi kunder en kortfattet, skriftlig redegjørelse av Foretakets rutiner for håndtering av interessekonflikter ved inngåelse av kundeforholdet, samt adgangen til å be om en mer detaljert beskrivelse. Dette opplyses via foretakets alminnelig forretningsvilkår.

### **Dokumentasjon av interessekonflikter**

Foretaket skal dokumentere hvilke funksjoner under investeringstjenester og tilknyttede tjenester som er utført eller utføres på vegne av Foretaket hvor en interessekonflikt har oppstått eller kan oppstå, og som innebærer en reell risiko for å skade interessene til en eller flere kunder.

### **Oppfølging og kontroll**

Daglig leder er ansvarlig for å gjennomføre tiltak for å håndtere og begrense interessekonflikter.