



I henhold til bekendtgørelsen om "de organisatoriske krav til og betingelserne for drift af virksomhed som værdipapirhandler", skal Alm. Brand Bank ("Banken") have en skriftlig politik vedrørende interessekonflikter, som

1. identificerer, hvilke forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades, og
2. fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af sådanne konflikter.

1. Identifikation af interessekonflikter

Det kan forekomme, at der opstår en interessekonflikt mellem Banken og en eller flere af Bankens kunder. Det vil typisk være i følgende situationer:

- (a) Når Banken gennemfører handler til og fra sin egenbeholdning af finansielle instrumenter og på samme tid ligger inde med oplysninger om en kundes potentielle, fremtidige ordre i samme finansielle instrument.
- (b) Når en eller flere ansatte i Banken laver personlige handler i et finansielt instrument - og en af Bankens kunder har interesse i samme finansielle instrument.
- (c) Når Banken modtager betaling fra tredjepart, der kan resultere i en interessekonflikt mellem Banken og Bankens kunder.
- (d) Når ansatte i Banken har interne bonusordninger i tilknytning til ydelser, som vedrører handel med finansielle instrumenter.
- (e) Når Banken har interesser i investeringsanalyser vedrørende specifikke finansielle instrumenter, som Banken også tilbyder at handle for sine kunder.
- (f) Når Banken har ejerandele i eller i øvrigt indgår i koncernforhold med et selskab, som Banken tillige er rådgiver for.

2. Håndtering af interessekonflikter

Banken har etableret procedurer og retningslinier/forretningsgange, der skal sikre, at ansatte agerer og handler med den grad af uafhængighed, som er påkrævet i de situationer, hvor der er en konkret risiko for en interessekonflikt mellem Banken og en eller flere af Bankens kunder.

Banken har opbygget sin organisation og defineret de enkelte jobfunktioner i Banken, således de identificerede interessekonflikter undgås i videst muligt omfang.

Endvidere har Banken etableret procedurer og retningslinier/forretningsgange for ansattes adgang til og omgang med fortrolig viden samt for ansattes personlige handler med finansielle instrumenter.