

Forretningsgang for håndtering af interessekonflikter for NORD.investments A/S

1. Indledning

Denne forretningsgang for håndtering af interessekonflikter ("**Forretningsgangen**") gælder for NORD.investments A/S ("**NORD**").

Forretningsgangen vedrører samtlige de aktiviteter, der udøves af NORD. Ydelserne "investeringsrådgivning" og "formidling af ordrer" til Saxo Bank A/S (eller en anden værdipapirhandler) vil dog være kerneområdet for en eventuel interessekonflikt.

Alle medarbejdere i NORD er omfattet af denne Forretningsgang.

Forretningsgangen er udarbejdet i henhold til § 8 i lovbekendtgørelse nr. 1160/2018 om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere.

Forretningsgangen er til enhver tid offentlig tilgængelig på NORDs hjemmeside.

2. Generelt om interessekonflikter i NORD

Enhver medarbejder i NORD har pligt til at handle ærligt, redeligt og i sine kunders bedste interesse.

Med hensyn til aflønning af medarbejderne har NORD indrettet sin virksomhed således, at alle medarbejdere modtager fast løn, dog har udvalgte medarbejdere efter en prøveperiode mulighed for at deltage i et warrants-program. Medarbejdernes objektivitet og pligt til at handle i kundens bedste interesse vurderes dog ikke at blive udfordret af muligheden for eller ønsket om at påvirke en variabel løndel.

NORD er ikke ejet af en finansiell virksomhed eller af en anden samarbejdspartner, der kunne have en potentiel interesse i, at NORD generede forretning til denne og dermed - igennem ejerskabet af NORD - kunne forsøge at påvirke forretningen i en retning, som ikke ubetinget er i kundens interesse. Ejerskabet af NORD er derimod fordelt på flere aktionærer, og ingen aktionær har en stemmeret på mere end 33,33%.

3. Eksempler på interessekonflikter

Nedenfor er nævnt nogle konkrete eksempler på potentielle interessekonflikter. Listen er ikke udtømmende.

Potentiel interessekonflikt	Eksempel
Personlig interesse for en medarbejder i at anbefale eller undlade en anbefaling af en ETF.	Hvis en medarbejder påvirker NORD til at rådgive om en ETF, som medarbejderen, eller dennes nærtstående, har investeret i, med henblik på at styrke dette værdipapir, selvom andre værdipapirer kunne være mere egnede for kunderne.
Interessekonflikt mellem to kunder.	Hvis en medarbejder skal betjene en ny kunde, som NORD har begrænset forretningsomfang med, samtidig med en kunde, som NORD har et

	betydeligt større forretningsomfang med, og medarbejderen derfor kan have et økonomisk incitament til at betjene den "største" kunde først.
Interessekonflikt mellem en medarbejder og NORD.	Hvis en medarbejder eller dennes nærtstående har en personlig interesse i en samarbejdspartner/leverandør til NORD og dermed ønsker at fremme denne parts interesser på bekostning af NORDs, og dermed kundens, interesser.
Interessekonflikt mellem en medejer af NORD og NORD.	Hvis en medarbejder eller dennes nærtstående er medejer af NORD og dermed igennem ejerskabet af NORD forsøger at påvirke forretningen i ejers interesse på bekostning af NORDs, og dermed kundens, interesser.

4. Håndtering af interessekonflikter

I henhold til NORDs forretningsgang for god skik gives kunden altid en række faktuelle oplysninger om eventuelle gebyrer for at bidrage til at sikre størst mulig transparens og med henblik på at forhindre eventuelle interessekonflikter.

Herudover, med henblik på at forebygge og håndtere en eventuel interessekonflikt, som en medarbejder i NORD kan komme i, er medarbejdere i NORD forpligtede til at oplyse NORDs direktør om enhver gave, som er modtaget fra en samarbejdspartner eller kunde, hvis gaven overstiger en værdi på kr. 750. Tilsvarende må medarbejdere ikke give gaver til kunder eller samarbejdspartnere på vegne af NORD uden forudgående accept fra NORDs direktør.

NORD oplyser til enhver tid straks kunden om en potentiel eller aktuel interessekonflikt, som ikke kan undgås, og hvor kundens interesser dermed ikke kan tilgodeses i tilstrækkeligt omfang. NORD vil i forlængelse heraf oplyse kunden om hvilke tiltag, der vil blive iværksat for at minimere eller undgå interessekonflikten.

Denne oplysning skal gives tydeligt og skriftligt, og den skal gives forinden rådgivningen til kunden ydes.

Afhængig af omstændighederne vil NORD afstå fra at yde den aktuelle investeringsrådgivning, hvis kundens interesser ikke kan sikres i tilstrækkeligt omfang.

5. Rapportering af interessekonflikter

Hvis en medarbejder i NORD bliver bekendt med en aktuel eller potentiel interessekonflikt, skal medarbejderen straks rapportere dette NORDs direktør, så det sikres, at interessekonflikten bliver håndteret på den rette måde. Direktøren vurderer, om der foreligger en interessekonflikt.

Enhver interessekonflikt, der er blevet meddelt NORDs direktør, skal rapporteres til bestyrelsen ved næste bestyrelsesmøde.

Bestyrelsen skal straks underrettes, hvis denne Forretningsgang vedrørende interessekonflikter ikke kan eller ikke er blevet overholdt.

6. Version og revision

Forretningsgangen er udarbejdet af NORD den 2. november 2018.

NORD er opmærksom på, at der kan opstå nye former for interessekonflikter og vil løbende forsøge at identificere disse.

Forretningsgangen vil blive revideret én gang om året med henblik på at vurdere, om den fungerer efter hensigten, og eventuelle mangler vil blive afhjulpet i den forbindelse.