



Fiche de synthèse de la Politique de gestion des conflits d'intérêts

25 mars 2020

PREAMBULE

Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg (ci-après, la « Banque »), en tant qu'intermédiaire multifonctionnel, exerce un large éventail d'activités qui peuvent entraîner la survenance de conflits d'intérêts (ou potentiels) entre la Banque elle-même et ses clients ou parmi ses clients, lors de la fourniture de services d'investissement ou services auxiliaires ou une combinaison de ces derniers.

La Banque met en œuvre et maintient une politique efficace de gestion des conflits d'intérêts qui est conçue pour tenir compte de la taille et l'organisation de la Banque elle-même et de la nature, l'ampleur et la complexité de ses activités.

La Banque vérifie périodiquement l'efficacité de la politique adoptée pour gérer les conflits d'intérêts, afin d'identifier les lacunes éventuelles en fournissant, dans ce cas, les corrections nécessaires éventuelles.

Le présent document représente une description sommaire de la politique de gestion des conflits d'intérêts de la Banque et vise à fournir un aperçu à la clientèle des règles adoptées et des mesures à prendre dans le cas d'une situation de conflit d'intérêt.

Si le client en fait la demande, la Banque lui fournira plus de détails sur la politique suivie ainsi qu'une copie de celle-ci si nécessaire.

Toutes modifications importantes apportées à la politique de gestion des conflits d'intérêts, doivent être communiquées au client en temps utile avant la leur application

DEFINITIONS

Conflits d'intérêts : un conflit d'intérêts est notamment une situation dans laquelle, dans l'exercice des activités la Banque, ses intérêts et/ou ceux de ses clients et/ou ceux de ses collaborateurs sont en concurrence, que ce soit directement ou indirectement.

Abus de conflit d'intérêts : l'abus de conflit d'intérêts est une situation dans laquelle le résultat d'une opération effectuée par la Banque comporte un désavantage sensible pour les intérêts d'un client et, en contrepartie, un avantage sensible pour la Banque, un collaborateur, un autre client ou tout autre tiers.

Afin de prévenir ce risque et de renforcer la confiance de ses clients, la politique mise en œuvre chez la Banque consiste en un dispositif qui permet de:

- prévenir la survenance de situations de conflits d'intérêts qui peuvent amener à renoncer à une activité, une opération ou un mandat ;
- s'exercer de manière permanente et indépendante dans le respect de la primauté des intérêts du client et de la confidentialité de l'information.

PRINCIPAUX TYPES DE CONFLITS D'INTÉRÊTS

La Banque a identifié les types de conflits dont l'existence peut nuire aux intérêts d'un client.

Les principaux conflits d'intérêts identifiés sont les suivants :

- Dans le cadre de l'activité de réception et de transmission d'ordres relatifs à un ou plusieurs instruments financiers service, faire appel à un courtier/broker avec lequel, en ce qui concerne ledit service, il existe des accords pour recevoir des honoraires ou des commissions ou encore des services non monétaires (incitations), représente un conflit d'intérêts, car les choix du courtier/broker peuvent être fondés sur les accords mentionnés ci-dessus plutôt que dans l'intérêt du client.

- Dans le cadre du service de gestion de portefeuille, si les instruments financiers inclus dans les actifs sous gestion sont émis ou gérés par le Groupe, tout cela entraîne un conflit d'intérêts car la Banque pourrait être amenée à inclure ces instruments dans les actifs sous gestion pour les intérêts du Groupe.
- Dans le cadre du conseil en investissement fourni sur les instruments financiers, l'existence de systèmes de rémunération pour le personnel concerné participant à la fourniture du service en question, peut entraîner un conflit d'intérêts car ces personnes pourraient être incitées, sur la base de la rémunération reçue, à recommander des instruments financiers spécifiques aux Clients, indépendamment du fait que cela pourrait ne pas être dans le meilleur intérêt des Clients concernés.
- L'octroi de prêts aux clients pour des transactions dans un ou plusieurs instruments financiers et la fourniture simultanée d'autres services et activités d'investissement, entraîne un conflit d'intérêts car la Banque pourrait effectuer la transaction dans son propre intérêt, que la transaction soit ou non dans l'intérêt du client.
- La réception par les Personnes Concernées de cadeaux ou d'autres formes d'avantages d'une valeur significative entraîne un conflit d'intérêts car elle pourrait influencer la fourniture adéquate des services d'investissement et des services auxiliaires service.

MESURES PRISES PAR LA BANQUE AFIN DE PREVENIR ET GERER LES SITUATIONS DE CONFLITS D'INTERETS IDENTIFIEES

La Banque a mis en place un ensemble de procédures et de mesures organisationnelles afin de gérer les conflits d'intérêts, notamment :

- Intégrité : Tous les membres du personnel de la Banque sont tenus d'éviter toute situation, réelle ou apparente, où leurs obligations envers la Banque entrent en conflit avec leurs intérêts personnels ou leurs obligations envers autrui, y compris les membres de leur famille.
- Politiques et procédures : Dans l'ensemble de ses entités et activités, la Banque a établi des politiques et procédures visant à prévenir et gérer les conflits d'intérêts potentiels. Ces politiques et procédures sont présentées et applicables à tous les collaborateurs et elles font l'objet d'un processus permanent de contrôle et d'actualisation.
- Séparation de fonctions : La Banque a mis en place au sein de son organisation des principes de séparation des tâches et des activités (« chinese walls ») afin d'éviter/limiter les situations de conflit d'intérêts.
Des mesures spécifiques ont été mises en place visant à empêcher ou à contrôler la participation simultanée ou consécutive du personnel à plusieurs services ou activités, lorsque cette participation est susceptible de nuire à la gestion adéquate des conflits d'intérêts.
- Confidentialité des informations : Les collaborateurs sont tenus au strict respect de la confidentialité des informations des clients, et ne peuvent communiquer ces informations ni les utiliser de manière inappropriée.
- Transactions personnelles : Pour prévenir les conflits d'intérêts résultant de l'utilisation des informations obtenues auprès des clients et, en général, les abus de marché, la Banque dispose des règles spécifiques régissant les opérations personnelles des employés de la Banque même.
- Cadeaux : Tous les membres du personnel de la Banque ne peuvent accepter de cadeaux autres que ceux qui sont considérés comme habituels dans leur domaine d'activité. Les cadeaux d'une valeur démesurée offerts par des clients peuvent être source d'un conflit d'intérêts, ce que la Banque s'est engagée à éviter.
- Rémunération : les systèmes de rémunération et d'incitation de la Banque sont définis et appliqués de manière cohérente avec le rôle, la contribution et l'impact du personnel sur le profil de risque du Groupe et de la Banque. De plus, la Banque a mis en place une disposition pour laquelle toutes rémunérations du personnel de la Banque même est établie de manière

à ne pas rentrer en conflit avec le devoir de la Banque d'agir avec honnêteté, équité et professionnalisme et afin de servir au mieux les intérêts de ses clients.

- Système de « Watch list » : L'adoption d'un mécanisme d'enregistrement (Watch List) et d'analyse préliminaire de certaines catégories de transactions adressées aux émetteurs sensibles (dites situations sensibles), permet de détecter ex-ante les situations de fonctionnement pouvant donner lieu à des situations de conflit d'intérêts et d'identifier les précautions ou les limites de fonctionnement possibles visant à atténuer ces conflits d'intérêts.

Lorsque, dans le cadre de la fourniture de services d'investissement et/ou de services auxiliaires, les mesures organisationnelles et administratives adoptées pour la gestion des conflits ne sont pas suffisantes pour garantir, avec une certitude raisonnable, que le risque de porter atteinte aux intérêts du client est évité, la Banque informe clairement le client de la nature et des sources des conflits ainsi que des risques qui en découlent pour lui et des mesures prises pour les atténuer.