

RÉSUMÉ DE LA POLITIQUE DE GESTION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS DE CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK

I. PRÉSENTATION

En tant que Prestataire de Services d'Investissement multi-capacitaire et membre du Groupe Crédit Agricole, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (« la Banque ») est susceptible d'être confrontée à des situations où les intérêts d'un client, y compris ses préférences de durabilité, pourraient être en conflit avec (i) ceux d'un autre client ou (ii) ceux de la Banque (ou du Groupe auquel elle appartient) et d'un de ses employés.

Conformément à la Directive européenne concernant les Marchés d'Instruments Financiers (« MIF »), ce document a pour objet de présenter l'approche de la Banque en matière d'identification et de gestion des conflits d'intérêts qui pourraient apparaître dans l'exercice de ses activités.

II. QUE SONT LES CONFLITS D'INTÉRÊTS ?

Il existe de nombreuses situations dans lesquelles un conflit d'intérêts peut apparaître dans l'exercice des activités bancaires ou financières. De manière générale, un conflit est susceptible d'exister dès lors qu'une situation risque de porter atteinte aux intérêts d'un client, y compris ses préférences de durabilité. Les trois principales catégories de conflits d'intérêts potentiels sont les suivantes :

- i. les conflits impliquant un client et un autre client ;
- ii. ceux impliquant la Banque (ou le Groupe auquel elle appartient) et ses clients ;
- iii. ceux qui impliquent les employés de la Banque et la Banque, ou les intérêts de ses clients.

III. IDENTIFICATION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS

La Banque a mis en place des contrôles internes adéquats, comprenant notamment une revue périodique des activités

et des transactions particulières afin d'identifier les situations qui pourraient conduire à l'apparition d'un conflit d'intérêts.

Elle dispose également de procédures d'alerte relatives aux cas potentiels et avérés de conflits d'intérêts.

La politique de la Banque prévoit en outre l'enregistrement des types de services et d'activités exercés pour lesquels un conflit d'intérêts comportant un risque sensible d'atteinte aux intérêts d'un ou plusieurs de ses clients, y compris leurs préférences de durabilité, s'est produit ou est susceptible de se produire.

IV. DISPOSITIF DE GESTION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS

La Banque met en œuvre et applique des dispositions organisationnelles et administratives efficaces afin de gérer les conflits d'intérêts identifiés. Elle effectue également une surveillance permanente des activités exercées afin de s'assurer que les contrôles internes sont appropriés. Les mesures et les contrôles adoptés par la Banque en matière de gestion des conflits d'intérêts comprennent notamment les dispositions suivantes :

- politique interne de gestion des conflits d'intérêts (instructions pour les collaborateurs relatives à l'identification, la prévention et la gestion des conflits d'intérêts) ;
- politique relative aux transactions personnelles ;
- procédures de Barrières à l'Information (séparations physiques, séparations informatiques et encadrement des franchissements) ;
- procédures de remontée vers la hiérarchie des situations appelant un arbitrage ou une décision ;
- politique relative à l'activité de recherche en investissement ;
- politique relative aux cadeaux et avantages ;
- formation adaptée des Personnes Concernées.

Lorsque la Banque estime que les dispositions organisationnelles et administratives prises ne suffisent pas à garantir, avec une certitude raisonnable, que le risque de porter atteinte aux intérêts des clients sera évité, elle informe clairement ceux-ci, avant d'agir en leur nom, de la nature générale et/ou de la source de ces conflits d'intérêts. Dans certains cas exceptionnels, la Banque peut être amenée à refuser d'effectuer une transaction.



Ce document n'a pas pour objet de créer, et ne crée pas, de droits ou d'obligations supplémentaires à l'égard de tiers, qui n'existaient pas avant qu'il ne soit mis à leur disposition, et n'a aucun caractère contractuel entre la Banque et ses clients. Une information plus détaillée sur ce document résumé est disponible sur demande.

