

Catégorie	Type	Description	Mesures	Objectifs
<p>(A) Conflits d'intérêts entre la Banque et un ou plusieurs clients ou clientes</p>	Incitations reçues de tiers	<ul style="list-style-type: none"> <li>La réception par la Banque d'avantages monétaires (rétrocessions ou avantages financiers) ou non monétaires de tiers pourrait créer un conflit d'intérêts avec le devoir de loyauté de la Banque à l'égard de sa clientèle</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utilisation d'instruments financiers sans rétrocessions</li> <li>Séparation fonctionnelle des forces de placement des entités chargées de percevoir les avantages monétaires</li> <li>Séparation des frais relatifs à la recherche financière des frais liés aux transactions</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter la violation du devoir de loyauté à l'égard de la clientèle</li> </ul>
	Opérations nostro	<ul style="list-style-type: none"> <li>L'exécution, préalable à des transactions de clients ou clientes, de transactions pour le compte du nostro en raison de la connaissance d'ordres de clients ou clientes «Front running», pourrait créer un conflit d'intérêts avec le devoir de loyauté de la Banque à l'égard de la clientèle. Voir aussi le «Parallel running» et l'«After running» lors d'exécutions en parallèle ou après des transactions de clients ou clientes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne - Opérations de marché et devoirs à l'égard des investisseurs</li> <li>Contrôle indépendant des transactions nostro</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter la violation du devoir de loyauté à l'égard de la clientèle</li> </ul>
	Placement de produits maison	<ul style="list-style-type: none"> <li>La concentration excessive de produits maison dans les portefeuilles de clients ou clientes pourrait créer un conflit d'intérêts avec le devoir de loyauté à l'égard de ceux-ci si le produit maison n'est pas conforme au profil du client ou cliente et à ses objectifs de placement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Politique de placement interne</li> <li>Mesures de diversification</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter la concentration excessive non justifiée de placements de produits maison</li> </ul>
	Transactions sans intérêt économique	<ul style="list-style-type: none"> <li>Les transactions sur les dépôts des clients ou clientes pourraient ne pas être effectuées dans l'intérêt de ceux-ci, mais dans le but d'augmenter la volumétrie et de générer davantage de revenus pour la Banque «Churning»</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Facturation «all in»</li> <li>Directive interne - Opérations de marché et devoirs à l'égard des investisseurs</li> <li>Interdiction des transactions sans justification économique</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter les transactions dans le seul but de générer des revenus pour la Banque</li> </ul>

Catégorie	Type	Description	Mesures	Objectifs
<b>B</b> Conflits d'intérêts entre les collaborateurs ou collaboratrices et un ou plusieurs clients ou clientes de la Banque	Opérations des collaborateurs ou collaboratrices	<ul style="list-style-type: none"> <li>L'exécution, préalable à des transactions de clients ou clientes, de transactions pour compte du collaborateur ou collaboratrice en raison de la connaissance de ces ordres «Front running», pourrait créer un conflit d'intérêts avec le devoir de loyauté du collaborateur ou collaboratrice à l'égard de la clientèle. Voir aussi le «Parallel running» et l'«After running» lors d'exécutions en parallèle ou après des transactions de clients ou clientes</li> <li>L'utilisation abusive d'informations d'initiés pour propre compte ou pour le compte de tiers</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne - Opérations des collaborateurs ou collaboratrices</li> <li>Directive interne - Opérations de marché et devoirs à l'égard des investisseurs</li> <li>Formation pour l'ensemble des collaborateurs ou collaboratrices et engagement de collaborateurs ou collaboratrices de l'Asset Management afin de respecter les règles en place pour éviter les abus de marché</li> <li>Surveillance des transactions par le Compliance</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter la violation du devoir de loyauté à l'égard de la clientèle</li> <li>Éviter les abus de marché de la part d'un collaborateur ou collaboratrice</li> </ul>
	Rémunérations des collaborateurs ou collaboratrices (composantes variables, cadeaux, invitations)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Une composante variable prépondérante de la rémunération pourrait inciter le collaborateur ou collaboratrice à porter atteinte à la qualité des services financiers apportés à la clientèle</li> <li>La réception par un collaborateur ou collaboratrice d'un avantage monétaire ou non monétaire (cadeaux, invitations) pourrait créer un conflit d'intérêts avec le devoir de loyauté de celui-ci à l'égard de la clientèle</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne - Opérations des collaborateurs ou collaboratrices et règlement du personnel, politique en matière de rémunération variable</li> <li>Interdiction de solliciter ou d'accepter des cadeaux ou d'autres avantages, à l'exception de présents d'usage, occasionnels, symboliques et d'une valeur commerciale peu importante</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter la violation du devoir de loyauté à l'égard de la clientèle</li> </ul>
	Mandats privés du collaborateur ou collaboratrice	<ul style="list-style-type: none"> <li>Les activités accessoires du collaborateur ou collaboratrice pourraient créer un conflit d'intérêts avec son devoir de loyauté à l'égard de la clientèle (par exemple: activité accessoire du collaborateur ou collaboratrice en tant qu'agent immobilier)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne - Opérations des collaborateurs ou collaboratrices et règlement du personnel</li> <li>Préavis de la Banque nécessaire pour l'acceptation d'un mandat et interdiction de certains types de mandats susceptibles de générer des conflits d'intérêts</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter que les objectifs personnels se superposent au devoir de loyauté à l'égard de la clientèle</li> <li>Identification et validation des mandats privés</li> </ul>

Catégorie	Type	Description	Mesures	Objectifs
<p>© Conflits d'intérêts entre deux ou plusieurs clients ou clientes</p>	Attribution dans le domaine des émissions	<ul style="list-style-type: none"> <li>Un client ou cliente pourrait être défavorisé sans raison valable, notamment dans le cadre de nouvelles émissions, et ceci en violation des règles internes d'attribution</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne - Attributions dans le domaine des émissions</li> <li>Règles applicables en matière de souscription, sur-souscription et attribution lors de placement publics en Suisse</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter une attribution arbitraire lors d'émissions de placements publics</li> </ul>
	Allocation lors de passage d'ordres globaux	<ul style="list-style-type: none"> <li>Un client ou cliente pourrait être défavorisé sans raison valable lors de l'allocation des titres lorsqu'un ordre global n'est exécuté que partiellement</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne – Opérations de marché et devoirs à l'égard des investisseurs</li> <li>Attribution à la proportionnelle sur la quantité à exécuter de l'ordre lors d'exécutions partielles et règles en place lorsqu'un placement proportionnel n'est pas possible</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter une allocation arbitraire à la suite d'une exécution partielle de l'ordre</li> </ul>
	Détermination du prix lors d'une opération effectuée entre deux clients ou clientes de la Banque («cross-trade»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Le prix de l'opération pourrait être fixé sans tenir compte des cours du marché et défavoriser un client ou cliente par rapport à un autre</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directive interne – Opérations de marché et devoirs à l'égard des investisseurs</li> <li>Procédure interne destinée à sauvegarder les intérêts des différents clients ou clientes concernés</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Éviter de passer une opération entre clients ou clientes à un prix qui avantagerait l'un au détriment de l'autre</li> </ul>