

POLITIQUE DE PREVENTION ET DE GESTION DES CONFLITS D'INTERETS D'AMUNDI TRANSITION ENERGETIQUE

Amundi Transition Énergétique est susceptible d'être confrontée à des situations où les intérêts d'un client pourraient être en conflit avec ceux d'un autre client, avec ceux d'Amundi Transition Énergétique ou des Groupes Amundi ou EDF ses actionnaires, ou avec ceux de ses collaborateurs.

Afin d'assurer la protection et la primauté des intérêts des clients et de respecter la réglementation applicable, Amundi Transition Énergétique a mis en place une politique et des procédures visant à prévenir les situations de conflit d'intérêts et à y remédier le cas échéant.

Ce document a pour objet de présenter l'approche d'Amundi Transition Énergétique en matière d'identification, de prévention et de gestion des conflits d'intérêts qui pourraient apparaître dans l'exercice de ses activités.

QU'EST-CE QU'UN CONFLIT D'INTERETS ?

De manière générale, un conflit d'intérêt est susceptible d'exister dès lors qu'une situation risque de porter atteinte aux intérêts d'un client. Les trois catégories de conflits potentiels sont les suivantes :

- a) **les conflits impliquant plusieurs clients**, par exemple si Amundi Transition Énergétique, offrant ses services à deux clients, favorisait l'un des deux en traitant ses opérations de manière préférentielle ;
- b) **ceux impliquant les clients et Amundi Transition Énergétique, ses prestataires, délégataires et toute société liée à Amundi Transition Énergétique ou aux groupes Amundi ou EDF par une relation de contrôle**, par exemple si Amundi Transition Énergétique proposait un produit ou un service qui lui serait plus rémunérateur ou qui serait à l'avantage d'une entité du Groupe Amundi au détriment des intérêts des clients ;
- c) **ceux impliquant les clients et les collaborateurs d'Amundi Transition Énergétique**, par exemple si les collaborateurs effectuaient des opérations pour leur propre compte en utilisant des informations confidentielles concernant les clients ou les portefeuilles gérés par Amundi Transition Énergétique.

QUELLES SONT LES MESURES PRISES PAR AMUNDI TRANSITION ENERGETIQUE POUR IDENTIFIER LES CONFLITS D'INTERETS ?

A titre préventif, Amundi Transition Énergétique met en œuvre des procédures spécifiques, notamment une revue périodique des activités.

Pour ce faire, conformément à la réglementation en vigueur, Amundi Transition Énergétique a dressé une cartographie des différentes situations de conflits d'intérêts possibles qui pourraient porter atteinte aux intérêts des clients car Amundi Transition Énergétique ou une entité liée :

- serait susceptible de réaliser un gain financier ou d'éviter une perte financière aux dépens du client ;
- aurait un intérêt au résultat d'un service fourni au client ou d'une transaction réalisée pour le compte de celui-ci qui serait différent de l'intérêt du client au résultat ;

- serait incité pour des raisons financières ou autres à privilégier les intérêts d'un autre client (ou d'un groupe de clients) par rapport aux intérêts du client auquel le service serait fourni ;
- exercerait la même activité professionnelle que celle du client ;
- recevrait d'une personne autre que le client un avantage en relation avec le service fourni au client, sous quelque forme que ce soit, autre que la commission ou les frais normalement facturés pour ce service.

Cette cartographie des risques est réactualisée périodiquement, a minima annuellement, pour intégrer les développements et évolutions des activités d'Amundi Transition Energétique. Celle-ci permet à Amundi Transition Energétique de s'assurer que des dispositions organisationnelles ou procédurales sont mises en œuvre pour prévenir ou gérer les conflits d'intérêts potentiels, que des contrôles sont réalisés et que leurs résultats sont satisfaisants.

Cette cartographie couvre notamment :

- L'activité de gestion financière (égalité de traitement des portefeuilles, opérations entre portefeuilles, pré-affectation des actifs, etc.) ;
- Les rémunérations directes ou indirectes perçues par Amundi Transition Energétique (transparence des informations et des rémunérations, etc.) ;
- L'organisation d'Amundi Transition Energétique (séparation des fonctions, des activités, rémunération et déontologie du personnel) ;
- L'indépendance par rapport aux tiers actionnaires ou aux clients dans la conduite des activités (sélection des prestataires, intermédiaires et contreparties, choix d'investissements, votes aux assemblées, etc.) ;
- Les activités pour compte propre d'Amundi Transition Energétique et de son personnel.

QUELLES SONT LES MESURES PRISES POUR PREVENIR ET GERER LES CONFLITS ?

Mesures organisationnelles

Amundi Transition Energétique s'est dotée d'une organisation qui sépare les fonctions « à risque » au regard des conflits d'intérêt. Ainsi, les équipes d'investissement, de contrôle financier, de valorisation et de commercialisation sont clairement séparées.

Les fonctions de contrôle assurées par le RCCI (Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne) bénéficient également au travers d'un fonctionnement en ligne métier au niveau du Groupe Amundi d'une totale indépendance et effectuent une surveillance permanente des activités exercées afin de s'assurer que les procédures de contrôle interne sont appropriées et appliquées.

Il est également veillé à l'indépendance « physique » (sécurisation des accès aux locaux) et à la sécurité des informations confidentielles détenues, par des procédures d'habilitations limitant l'accès aux seules personnes qui en ont besoin pour exercer leur activité professionnelle.

Amundi Transition Energétique met également en œuvre un dispositif permettant aux collaborateurs de signaler toute situation potentielle ou avérée de conflits d'intérêts.

Procédures et contrôle

Les mesures et les contrôles adoptés sont déclinés en matière de prévention et de gestion des conflits d'intérêts et comprennent notamment les dispositions suivantes :

- une **politique interne de gestion des conflits d'intérêts** comprenant des instructions que les collaborateurs doivent respecter afin d'identifier, de prévenir et de gérer les conflits d'intérêts ;

Ainsi le règlement intérieur du Groupe Amundi et ses annexes déontologiques, complétés par de nombreuses procédures d'application ciblées, encadrent le risque que le personnel d'Amundi Transition Énergétique tire avantage des informations détenues au détriment des clients ou agisse en fonction d'intérêts qui pourraient être contraires à ceux des clients (procédures de gestion des opérations personnelles des collaborateurs, de déclaration des cadeaux et avantages reçus, de déclaration des activités externes ou mandats sociaux pour examen de leur compatibilité avec l'activité exercée au sein d'Amundi Transition Énergétique).

- des **procédures et règles strictes pour encadrer les opérations d'investissement et de désinvestissement** ;

Compte tenu de la particularité du modèle d'Amundi Transition Énergétique, notamment en matière de source d'opportunités d'investissement, les conflits d'intérêts potentiels liés aux opérations investissements et/ou de désinvestissements font l'objet de procédures spécifiques.

Ainsi, les contrats de services signés par EDF ou une de ses filiales et dont les termes et conditions sont critiques quant à la répartition des risque et rendement des investissements sont systématiquement audités par des tiers dans le cadre du processus de due diligence afin de s'assurer de leur conformité aux pratiques de marché.

De plus, les procédures d'ATE prévoient le recours à un évaluateur indépendant lorsque le Groupe EDF ou une de ses filiales est partie prenante à la transaction (sauf lorsque le prix est déterminé par un tiers dans le cadre d'un processus compétitif).

- **des procédures et règles strictes dans le choix et la rémunération des prestataires** ;

Le choix des prestataires est effectué dans le respect du principe de la primauté de l'intérêt du client. Amundi Transition Énergétique veille à choisir ses prestataires en se fondant notamment sur une analyse du rapport qualité/prix et non en raison de leur éventuelle appartenance au Groupe Crédit Agricole.

- des **comités internes** (développement des produits, investissements/désinvestissements, gestion financière, risques, compliance) qui intègrent pleinement les aspects déontologiques dans leurs décisions ;
- un programme de **formation adapté des collaborateurs concernés**, afin d'assurer une connaissance satisfaisante de leurs responsabilités et de leurs obligations.

De plus, depuis l'introduction en Bourse du titre Amundi, les opérations sur actions, dérivés actions et valeurs mobilières donnant accès au capital d'Amundi sont interdites à tout gérant de portefeuille ou négociateur agissant dans le cadre de la gestion d'un produit d'Amundi Transition Énergétique.

QUELLES SONT LES MESURES PRISES POUR GERER LES SITUATIONS DE CONFLITS D'INTERETS AVEREES ?

Il se peut que dans certains cas complexes ou particuliers, Amundi Transition Énergétique estime que les dispositions organisationnelles et procédurales prises ne suffisent pas à garantir avec une certitude raisonnable que le risque de porter atteinte aux intérêts des clients soit évité. Dans ce cas, avant toute décision, Amundi Transition Énergétique informe clairement les comités consultatifs du/des fonds impliqués, de la nature générale et de la source de ces conflits d'intérêts. Le comité consultatif ainsi informé prendra une décision quant à la situation présentée.

Le Comité Risques et Conformité, dont les membres permanents sont la Direction Générale, le RCCI, ainsi que les Directions des lignes métiers Risques, Conformité et Juridique d'Amundi AM, est l'instance habilitée à gérer ces situations exceptionnelles et à prendre les décisions nécessaires en matière d'information des clients.

Tout service ou activité d'Amundi Transition Énergétique pour lequel un conflit d'intérêts comportant un **risque sensible** d'atteinte aux intérêts d'un ou plusieurs clients s'est produit ou est susceptible de se produire est consigné par le RCCI dans le registre d'Amundi Transition Énergétique qui recense toutes les situations de ce type.