

CONFLICTS OF INTEREST



At Aston Consulting AG, our core commitment is to act in our clients' best interests, guided by integrity, trust, confidentiality, and professionalism. Our Conflicts of Interest Framework ensures transparency, accountability, and effective management of potential or actual conflicts throughout the organization. Conflicts of interest arise when competing interests—whether involving the firm, an employee, or a client, could lead to undue advantage or harm.

Examples include:

- Employees receiving performance-based incentives encouraging misconduct.
- Pre-trade activity in illiquid securities based on price-sensitive client orders.
- Competing client orders for the same instrument.

To address such risks, we have established robust organizational and administrative structures designed to identify, prevent, mitigate, or appropriately disclose conflicts that may impact:

- Client interests.
- The integrity of our operations across jurisdictions.
- Aston Consulting AG's reputation.

The framework applies to all employees and is governed by the Group Conflicts Committee, with oversight from the Group Risk Committee, Group Management Committee, Board Audit and Risk Committee, and respective legal entity boards.

Bei Aston Consulting AG hat die Wahrung der Kundeninteressen oberste Priorität – basierend auf Integrität, Vertraulichkeit und Vertrauen. Unser Interessenkonflikt-Rahmen gewährleistet Transparenz und wirksames Konfliktmanagement innerhalb der Organisation. Ein Interessenkonflikt liegt vor, wenn sich die Interessen von Aston Consulting, Mitarbeitenden oder Kunden widersprechen oder dies zu unberechtigten Vor- oder Nachteilen führen kann.

Beispiele hierfür sind:

- Leistungsbezogene Vergütung, die Fehlverhalten fördert.
- Eigengeschäfte in illiquiden Wertpapieren vor der Ausführung eines preissensitiven Kundenauftrags.
- Gegensätzliche Aufträge unterschiedlicher Kunden im selben Finanzinstrument.

Zur Bewältigung solcher Risiken haben wir eine organisationsweite Struktur etabliert, um Konflikte zu identifizieren, verhindern, mindern oder – sofern erforderlich – offenzulegen, insbesondere wenn sie potenziell:

- die Interessen eines oder mehrerer Kunden beeinträchtigen,
- die Geschäftstätigkeit in den betroffenen Märkten gefährden,
- oder den Ruf von Aston Consulting AG schädigen könnten.

Das Rahmenwerk gilt konzernweit für alle Mitarbeitenden und wird vom Group Conflicts Committee beaufsichtigt, unterstützt durch das Group Risk Committee, das Group Management Committee, den Board Audit and Risk Committee sowie die lokalen Verwaltungsorgane.

Key Elements of Our Framework:

- Identification & Reporting: All employees must identify and report actual, potential, or perceived conflicts. Reporting is escalated to senior management and Compliance.
- Mandatory conflict of interest training is provided upon joining and annually thereafter.
- Prevention & Mitigation: Conflicts are addressed through removal, neutralization, or mitigating controls. Where resolution is unclear or material in nature, matters are escalated to the Group Conflicts Committee.
- Register & Log: We maintain a centralized Group Conflicts of Interest Register and Log, managed by Group and Local Compliance, capturing all reported and validated conflicts. This supports internal transparency and regulatory alignment.
- Disclosure & Escalation: If a conflict cannot be resolved or mitigated to an acceptable level, we either disclose it to the client or cease the activity. For regulated entities, governance frameworks apply. Standard operational conflicts are documented in relevant business systems, not in the central log.

Our culture embeds conflict awareness at all levels, ensuring risk is addressed proactively and consistently in line with regulatory obligations and best practices.

Kernelemente unseres Rahmenwerks:

- Identifikation & Meldung: Sämtliche Mitarbeitenden sind verpflichtet, tatsächliche, potenzielle oder wahrgenommene Interessenkonflikte zu identifizieren und zu melden – mit Eskalation an die Bereichsleitung und die Compliance. Ein obligatorisches Schulungsprogramm beim Eintritt und jährlich stellt die Sensibilisierung sicher.
- Vermeidung & Minderung: Konflikte werden nach Möglichkeit vermieden oder durch geeignete Massnahmen entschärft. Bei wesentlichen Fällen oder Unklarheiten erfolgt eine Eskalation an das Group Conflicts Committee.
- Register & Protokollierung: Erfasste Konflikte werden im zentralen Konzernweiten Interessenkonfliktregister dokumentiert, welches von der Konzern- und lokalen Compliance geführt und regelmässig aktualisiert wird.
- Offenlegung & Einstellung: Falls ein Konflikt weder verhindert noch ausreichend gemindert werden kann, wird er dem betroffenen Kunden offengelegt oder die betreffende Aktivität eingestellt. Bei regulierten Rechtseinheiten gelten jeweils deren Governance-Vorgaben. Routinekonflikte aus operativen Prozessen werden im jeweiligen Geschäftssystem dokumentiert, nicht separat protokolliert.

Unsere Unternehmenskultur verankert den Umgang mit Interessenkonflikten auf allen Ebenen und stellt sicher, dass Risiken frühzeitig, wirksam und regulatorisch konform behandelt werden.