

PUBLICATION ANNUELLE SUR LA QUALITE D'EXECUTION OBTENUE AU TITRE DU SERVICE DE RECEPTION ET TRANSMISSION D'ORDRES

En application de la directive 2014/65/UE relative aux marchés d'instruments financiers dite « Directive MIF 2 », le Crédit Agricole Normandie-Seine établit et publie annuellement, pour chaque catégorie d'instruments financiers, le classement des principaux courtiers auxquels sont transmis les ordres émanant de ses clients pour exécution au cours de l'année précédente ainsi que les informations concernant la qualité d'exécution obtenue. Ces informations sont communiquées dans le cadre du service de réception transmission d'ordres fourni aux clients « non professionnels » et « professionnels » du Crédit Agricole Normandie-Seine

I. Information sur les intermédiaires retenus

Les tableaux ci-dessous indiquent pour chaque catégorie d'instruments financiers, la proportion en termes de volume et de nombre d'ordres transmis par Crédit Agricole Normandie-Seine pour exécution aux courtiers retenus au cours de l'année 2019. Les courtiers retenus sont les intermédiaires CA TITRES et Credit Agricole Corporate and Investment Bank (CACIB).

A. Clients professionnels

Catégorie d'instruments	ACTIONS ET INSTRUMENTS ASSIMILES				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premiers courtiers par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CA-TITRES (LEI : 969500SKXA3PHVM2FQ66)	100%	100%	0%	100%	0%

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE

Siège social : Cité de l'Agriculture, chemin de la Bretèque 76230 BOIS-GUILLAUME – RCS ROUEN 433 786 738. Adresse postale : CS 70800 – 76238 BOIS-GUILLAUME CEDEX – Tél : 02.27.76.60.30 – www.ca-normandie-seine.fr. Société coopérative à capital variable agréée en tant qu'établissement de crédit – Société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des Intermédiaires en Assurances ORIAS sous le numéro 07 025 320

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR TAUX D'INTERET				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACIB (LEI : 1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR DEVISES				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACIB (LEI : 1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR MATIERES PREMIERES ET SUR QUOTAS D'EMISSION				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACEIS (LEI : 96950023SCR9X9F3L662)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE

Siège social : Cité de l'Agriculture, chemin de la Bretèque 76230 BOIS-GUILLAUME – RCS ROUEN 433 786 738. Adresse postale : CS 70800 – 76238 BOIS-GUILLAUME CEDEX – Tél : 02.27.76.60.30 – www.ca-normandie-seine.fr. Société coopérative à capital variable agréée en tant qu'établissement de crédit – Société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des Intermédiaires en Assurances ORIAS sous le numéro 07 025 320

B. Clients non professionnels

Catégorie d'instruments	ACTIONS ET INSTRUMENTS ASSIMILES				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CA-TITRES (LEI : 969500SKXA3PHVM2FQ66)	100%	100%	57%	43%	0%

Catégorie d'instruments	INSTRUMENTS DE DETTE				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premiers courtiers par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CA -TITRES (LEI : 969500SKXA3PHVM2FQ66)	100%	100%	5%	95%	0%

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR TAUX D'INTERET				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACIB (LEI : 1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR DEVISES				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACIB (LEI : 1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE

Siège social : Cité de l'Agriculture, chemin de la Bretèque 76230 BOIS-GUILLAUME – RCS ROUEN 433 786 738. Adresse postale : CS 70800 – 76238 BOIS-GUILLAUME CEDEX – Tél : 02.27.76.60.30 – www.ca-normandie-seine.fr. Société coopérative à capital variable agréée en tant qu'établissement de crédit – Société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des Intermédiaires en Assurances ORIAS sous le numéro 07 025 320

Catégorie d'instruments	DERIVES TITRISES				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CA-TITRES (LEI : 969500SKXA3PHVM2FQ66)	100%	100%	85%	15%	0%

Catégorie d'instruments	DERIVES SUR MATIERES PREMIERES ET SUR QUOTAS D'EMISSION				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CACEIS (LEI : 96950023SCR9X9F3L662)	100%	100%	Non applicable	Non applicable	Non applicable

Catégorie d'instruments	PRODUITS INDICIELS COTES (ETP) Fonds indiciels cotés (ETF), Exchange traded notes (ETN) et Exchange traded commodities (ETC)				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	Non				
Cinq premières plateformes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CA-TITRES (LEI : 969500SKXA3PHVM2FQ66)	100%	100%	20%	79%	1%

Définition des différents types d'ordres :

- Ordre passif : ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité. Exemple : ordre « à cours limité » attendant une éventuelle exécution.
- Ordre agressif : ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité. Exemple : ordre « au cours du marché » s'exécutant sans condition de limite de cours.
- Ordre dirigé : ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE

Siège social : Cité de l'Agriculture, chemin de la Bretèque 76230 BOIS-GUILLAUME – RCS ROUEN 433 786 738. Adresse postale : CS 70800 – 76238 BOIS-GUILLAUME CEDEX – Tél : 02.27.76.60.30 – www.ca-normandie-seine.fr. Société coopérative à capital variable agréée en tant qu'établissement de crédit – Société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des Intermédiaires en Assurances ORIAS sous le numéro 07 025 320

II. Annexe

Critères d'évaluation de la qualité d'exécution

L'importance relative accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution est précisée par la politique de meilleure sélection ([voir notre politique de sélection](#)).

La Caisse régionale agissant en tant que transmetteur d'ordres a sélectionné deux intermédiaires pour la qualité de leur service d'exécution : CA Titres, pour les ordres sur valeurs mobilières, et Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (CACIB), pour les opérations de marché.

La politique d'exécution de ces 2 intermédiaires fait l'objet d'une évaluation régulière par la Caisse régionale sur les critères suivants : accès aux différentes plateformes d'exécution, qualité d'exécution (fiabilité, rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres) et coût.

Liens, participation, conflits d'intérêts avec les plateformes utilisées pour l'exécution des ordres

Valeurs mobilières :

Il n'existe aucun lien, aucune participation significative ou conflit d'intérêt entre la Caisse régionale et les plateformes d'exécution utilisées par CA Titres.

Opérations de marché

Les ordres sont transmis à Credit Agricole Corporate and Investment Bank (CACIB), société détenue à 100% par Crédit Agricole SA.

Accords avec les plateformes d'exécution des ordres concernant des paiements, rabais, remises ou avantages

Valeurs mobilières :

Il n'existe aucun accord de ce type entre la Caisse régionale et les plateformes d'exécution utilisées par CA Titres.

Opérations de marché

Il n'existe aucun accord de ce type entre la Caisse régionale et les plateformes d'exécution utilisées par CACIB.

Facteurs ayant conduit à modifier la liste des plates-formes d'exécution mentionnée dans la politique d'exécution

Néant.

Incidence de la catégorie de client sur les modalités d'exécution des ordres

Néant.

CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE-SEINE

Siège social : Cité de l'Agriculture, chemin de la Bretèque 76230 BOIS-GUILLAUME – RCS ROUEN 433 786 738. Adresse postale : CS 70800 – 76238 BOIS-GUILLAUME CEDEX – Tél : 02.27.76.60.30 – www.ca-normandie-seine.fr. Société coopérative à capital variable agréée en tant qu'établissement de crédit – Société de courtage d'assurances immatriculée au Registre des Intermédiaires en Assurances ORIAS sous le numéro 07 025 320