



# CONVENTION DU PLAN ÉPARGNE RETRAITE

Avril 2020

## SOMMAIRE CONDITIONS GÉNÉRALES

### PREMIERE PARTIE : CONDITIONS GÉNÉRALES DU PLAN D'ÉPARGNE RETRAITE

Article 1	OBJET DE LA CONVENTION
Article 2	OUVERTURE DU PER
Article 3	VERSEMENTS SUR LE PER
Article 4	INVESTISSEMENTS
Article 5	DURÉE DU CONTRAT
Article 6	DÉNOUEMENT DU PER
Article 7	CAS DE DÉBLOCAGE ANTICIPÉ
Article 8	TRANSFERT DES DROITS
Article 9	TARIFICATION
Article 10	RÉGIME FISCAL ET SOCIAL
Article 11	INFORMATION DU TITULAIRE
Article 12	MODIFICATION DE LA CONVENTION

#### ANNEXES :

1. CONDITIONS DE MISE EN ŒUVRE DE LA GESTION PILOTÉE
2. RÉGIME FISCAL ET SOCIAL DU PER

### SECONDE PARTIE : CONDITIONS GÉNÉRALES DE COMPTE-TITRES ORDINAIRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET PARTS SOCIALES

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## PREMIÈRE PARTIE RELATIVE AUX CONDITIONS GÉNÉRALES DU PLAN D'ÉPARGNE RETRAITE

### Article 1 – OBJET DE LA CONVENTION

La présente Convention a pour objet de définir les conditions d'ouverture, de fonctionnement et de clôture d'un plan d'épargne retraite (ci-après dénommé PER ou le plan) régi notamment par les articles L 224 – 1 et suivants du Code monétaire et financier.

Le PER a pour objet l'acquisition et la jouissance de droits viagers personnels ou le versement d'un capital à l'échéance du plan, payables au titulaire dans les conditions précisées ci-après.

Le client a été informé préalablement que certaines typologies de titres ne peuvent faire l'objet d'une intégration dans l'enveloppe PER ComptesTitres

### Article 2 – OUVERTURE DU PER

Toute personne physique, âgée de 18 à 68 ans, domiciliée fiscalement en France peut ouvrir un PER. Par ailleurs, un PER ne peut être ouvert par une US PERSON. L'expression « U.S. Person » s'entend de : (a) toute personne physique résidant aux États-Unis d'Amérique ; (b) tout compte géré de manière non discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux États-Unis d'Amérique ; (c) tout compte géré de manière discrétionnaire (autre qu'une succession ou une fiducie) par un intermédiaire financier ou tout autre représentant autorisé, constitué ou (dans le cas d'une personne physique) résidant aux États-Unis d'Amérique.

Le PER ne peut avoir qu'un titulaire.

Le PER donne lieu à l'ouverture d'un compte-titres et d'un compte-espèces qui lui est associé et qui n'est pas rémunéré. Le compte-espèces ne peut en aucun cas présenter un solde débiteur.

Ces comptes fonctionnent conformément aux Conditions Générales de la Convention de compte-titres signée entre le Client et la Caisse régionale conformément à convention relative aux dépôts et ordres sur Instruments Financiers figurant dans les Dispositions Générales de Banque qui ont été remises au titulaire, pour autant qu'il n'y est pas dérogé par la présente Convention.

La date d'ouverture du PER est celle du premier versement effectué, qui doit être de 500 € (cinq cents euros) minimum.

### Article 3 – VERSEMENTS SUR LE PER

Le PER est alimenté par des versements de différentes natures sur le compte-espèces PER :

**3.1 : Des versements volontaires en numéraire du titulaire. Les versements doivent être faits en numéraire sur le compte-espèces pour être investis en titres éligibles.**

- Ils sont libres.
- Versement initial : 500 € (cinq cents euros) minimum.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z  
Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

- Versement libre : 250 € (deux cent cinquante euros) minimum.
- Versements réguliers (non ouvert à cette date) : 50 € (cinquante euros).

Le compte-espèces du PER ne peut en aucun cas présenter un solde débiteur.  
Les transferts sont admis à cette date.

**3.2 : Des sommes résultant d'un transfert d'un autre plan d'épargne retraite, ces sommes pouvant être issues des versements suivants :**

3.2.1 Sommes versées au titre de la participation aux résultats de l'entreprise prévue au titre II du livre III de la troisième partie du code du travail ou de l'intéressement prévu au titre Ier du même livre III, ou de versements des entreprises prévus au titre III du livre III ainsi que des droits inscrits au compte épargne-temps ou, en l'absence de compte épargne-temps dans l'entreprise et dans les limites fixées par décret, des sommes correspondant à des jours de repos non pris, s'agissant des plans d'épargne retraite entreprise ;

3.2.2 Versements obligatoires du salarié ou de l'employeur, s'agissant des plans d'épargne retraite d'entreprise auxquels un salarié est affilié à titre obligatoire.

Lorsque l'ancienneté du plan ne permet pas à l'entreprise gestionnaire de distinguer les versements volontaires des versements obligatoires, les droits sont assimilés à des versements obligatoires, sauf si le titulaire justifie auprès de l'entreprise gestionnaire du contrat transféré du montant des versements volontaires effectués.

### Article 4 – INVESTISSEMENTS

Les versements effectués sur le plan sont affectés à l'acquisition de titres financiers offrant une protection suffisante de l'épargne investie et figurant sur une liste fixée par voie réglementaire, en prenant en considération les modalités de gestion financière du plan. La liste des emplois autorisés figure à l'article R224-1 du Code monétaire et financier.

**4.1 : Modalités de gestion financière du plan :**

Deux formules de gestion vous sont proposées :

- la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON, et
- la formule LIBRE.

Dans le cadre de la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON, trois profils de risque sont proposés : PRUDENT, ÉQUILIBRE et DYNAMIQUE.

La formule GESTION PILOTÉE À HORIZON profil ÉQUILIBRE est proposée par défaut lors de l'adhésion. En fonction de votre profil d'investissement, le contrat PER vous permet également d'accéder à une GESTION PILOTÉE À HORIZON profil PRUDENT ou DYNAMIQUE.

Le titulaire ayant choisi la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON peut à tout moment modifier son horizon de placement, son profil d'investisseur, ou opter pour la formule LIBRE.

Toutefois il est rappelé au bénéficiaire qu'une modification fréquente de l'option retenue, de l'horizon de placement ou de son profil d'investisseur peut nuire à la performance de ses avoirs.

La formule choisie (pilotée ou libre) s'applique à l'ensemble des compartiments.

**4.2 : Changement de formule possible**

Le passage d'une gestion pilotée à une gestion libre et inversement entraîne la liquidation des titres puis l'ouverture d'un nouveau contrat par transfert. Ce changement de mode de gestion n'implique aucuns frais de transfert et l'antériorité du contrat est préservée.

**4.3 : Formule GESTION PILOTÉE À HORIZON :**

La GESTION PILOTÉE À HORIZON est une technique d'allocation automatisée visant à sécuriser progressivement l'épargne de chaque titulaire en fonction de l'horizon de placement qu'il a choisi.

Chaque titulaire choisit son horizon de placement en fonction de sa date prévisionnelle de départ en retraite.

Puis il détermine son profil d'investisseur : Prudent, Équilibre ou Dynamique, en fonction de son niveau de sensibilité au risque.

En choisissant la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON, le titulaire opte pour un pilotage totalement individualisé de ses avoirs dans le temps, en fonction de son horizon de placement, avec un arbitrage automatisé entre les supports retenus pour cette formule. La répartition de ses avoirs entre les supports d'investissement est régulièrement adaptée à son horizon de placement.

Pour ce faire, le titulaire donne ordre au Teneur de compte conservateur de parts, CA Titres, d'effectuer, selon une fréquence prédéfinie, les arbitrages entre les supports, en son nom et pour son compte.

Le titulaire ne peut intervenir ni dans le choix des supports d'investissement, ni dans leur répartition au sein du profil retenu.

Les conditions de mise en œuvre de la GESTION PILOTÉE À HORIZON (et en particulier les allocations et supports d'investissement) sont détaillées en ANNEXE 2.

**4.4 : Formule LIBRE :**

Le titulaire choisit librement ses investissements parmi les supports éligibles au plan.



## Article 5 – DURÉE DU CONTRAT

Vous choisissez librement la durée de la phase de constitution de votre complément de retraite en fonction de l'âge normal de retraite dans votre profession. A défaut d'indication de votre part, la date de fin de la phase de constitution sera celle de votre 65<sup>ème</sup> anniversaire ou la date du 1<sup>er</sup> anniversaire de votre adhésion si vous souscrivez à partir de 65 ans, mais vous êtes libre de modifier cette date à tout moment.

Cette échéance peut être anticipée à compter au plus tôt :

- De la date de liquidation de votre pension dans un régime d'assurance vieillesse. Ou
- De l'âge légal de départ à la retraite.

Dans les deux cas, il vous suffit alors d'en faire la demande à votre Caisse régionale.

Si vous souhaitez sortir en rente auprès de PREDICA, la durée de la phase de constitution ne pourra alors être inférieure à un an.

À l'échéance, si vous n'avez pas demandé le versement de votre retraite complémentaire, votre adhésion sera prorogée pour une durée d'un an, renouvelable tacitement. À tout moment, pendant la période de prorogation, vous pouvez demander à percevoir votre retraite complémentaire, dans les mêmes conditions que ci-dessus.

## ARTICLE 6 – DENOUEMENT DU PER

Le décès du titulaire avant l'échéance du PER entraîne la clôture du plan.

À compter de la liquidation de votre retraite obligatoire ou à compter de l'âge légal de départ à la retraite défini à l'article L.161-17-2 du Code de la Sécurité Sociale, vous pouvez demander le dénouement de votre adhésion sous forme de rente ou de capital. Ce dénouement met fin à l'adhésion et à toutes ses garanties. Le PER est clos lorsque la totalité des sommes épargnées ont été délivrées à l'échéance sous forme de capital ou de rente.

Le dénouement du PER peut s'effectuer en capital, capital fractionné ou rente. Le dénouement du compartiment des cotisations obligatoires s'effectue obligatoirement en rente sauf dans les cas prévus par la réglementation.

À l'ouverture du plan, le titulaire ayant opté de manière expresse et irrévocable pour la liquidation de ses droits en rente viagère, son attention est attirée sur le fait que cette option sera irrévocable.

### 6.1 : Dénouement en capital

Vous pouvez demander le versement en capital de votre épargne-retraite pour le compartiment versements volontaires tel que défini dans l'article 3.1 et pour le compartiment épargne salariale tel que défini dans l'article 3.2.1 issu de transferts entrants.

Le dénouement du capital pourra être effectué sous forme de capital fractionné. Cette modalité de dénouement sera disponible ultérieurement.

### 6.2 : Dénouement en rente

Vous pouvez demander le versement de votre complément de retraite sous forme de rente viagère à partir de l'âge légal de la retraite tel que défini à l'article L.161-17-2 du Code de la Sécurité Sociale ou suite à la liquidation de votre pension dans un régime obligatoire de retraite.

Il est également possible d'opter pour une réversion de la rente au profit d'un bénéficiaire en cas de décès.

L'exécution de la rente pourra être assurée par PREDICA ou par tout autre assureur de votre choix. Les modalités de versement de cette rente seront à convenir avec l'assureur choisi.

Si, à la date de demande de conversion, le montant de votre rente viagère est inférieur au minimum réglementaire, elle vous sera versée avec votre accord sous forme d'un paiement unique.

## Article 7 – CAS DE DEBLOCAGE ANTICIPÉ

Les droits constitués dans le cadre du PER ne peuvent être liquidés ou rachetés avant l'échéance énoncée ci-dessus sauf dans les cas suivants :

1. le décès du conjoint du titulaire ou de son partenaire lié par un pacte civil de solidarité.
2. l'invalidité du titulaire, de ses enfants, de son conjoint ou de son partenaire lié par un pacte civil de solidarité. Cette invalidité s'apprécie au sens des 2<sup>o</sup> et 3<sup>o</sup> de l'article L. 341-4 du Code de la Sécurité Sociale.
3. la situation de surendettement du titulaire, au sens de l'article L.711-1 du Code de la consommation.
4. l'expiration des droits à l'assurance chômage du titulaire, ou le fait pour le titulaire d'un PER qui a exercé des fonctions d'administrateur, de membre du directoire ou de membre du conseil de surveillance et n'a pas liquidé sa pension dans un régime obligatoire d'assurance vieillesse de ne pas être titulaire d'un contrat de travail ou d'un mandat social depuis deux ans au moins à compter du non renouvellement de son mandat social ou de sa révocation.
5. la cessation d'activité non salariée du titulaire à la suite d'un jugement de liquidation judiciaire en application du titre IV du livre VI du Code de commerce ou toute situation justifiant ce retrait ou ce rachat selon le président du tribunal de commerce auprès duquel est instituée une procédure de conciliation mentionnée à l'article L 611-4 du même Code, qui en effectue la demande avec l'accord du titulaire.
6. l'affectation des sommes épargnées à l'acquisition de la résidence principale. Les droits correspondant aux sommes mentionnées au 3<sup>o</sup> de l'article L 224-2 du Code monétaire et financier ne peuvent être liquidés ou rachetés pour ce motif.

Le déblocage intervient sous la forme d'un versement unique qui porte, au choix du titulaire sur tout ou partie des droits susceptibles d'être liquidés ou rachetés.

La demande de déblocage doit être formulée dans les délais prévus par la réglementation et être accompagnée des justificatifs requis.

## Article 8 – TRANSFERT DES DROITS

Les droits individuels en cours de constitution sont transférables vers tout autre PER détenu par le titulaire (transfert sortant). Le transfert des droits n'emporte pas modification des conditions de leur rachat ou de leur liquidation énoncées dans la présente Convention.

Les transferts seront possibles à partir du 1er octobre 2020.

Les droits transférés sur le PER qui seront affectés au compartiment déductible n'ouvriront pas de droits à une nouvelle déduction.

Les frais de transfert sont indiqués dans l'article 9. La Caisse régionale s'engage à transmettre à l'organisme d'accueil du contrat, les sommes et les informations nécessaires à la réalisation du transfert dans un délai de 2 mois après réception de votre demande de transfert (dossier complet). Votre demande doit notamment comporter les éléments suivants :

- Une lettre de votre part demandant le transfert ;
- Une attestation de l'organisme d'accueil du contrat certifiant que le contrat d'accueil est un PER ;
- Le relevé d'identité bancaire de l'organisme d'accueil du contrat sur lequel le transfert des sommes devra être effectué.

## Article 9 – TARIFICATION

Outre les éventuelles conditions tarifaires correspondant à des prestations spécifiques mentionnées dans les "Conditions Particulières" de la présente Convention, ou dans tout autre contrat particulier, il est dû à la Caisse régionale, au titre du présent contrat, des droits de garde mentionnés aux Conditions Tarifaires.

En outre, tout ordre de bourse donne lieu à perception de commissions et frais de courtage. De même, toute acquisition à titre onéreux d'actions est susceptible de supporter la taxe sur les transactions financières aux conditions en vigueur au jour de l'exécution.

Les frais de transaction seront prélevés sur le compte-espèces du PER.

Le Client reconnaît avoir reçu, pris connaissance et accepté le guide tarifaire en vigueur.

La Caisse régionale informera le Client du compte de toute modification ou instauration de nouvelles tarifications par tout moyen à sa convenance.

L'acceptation de ces modifications par le Client résultera de la poursuite de la présente Convention, de l'enregistrement sur le compte de toute opération faisant l'objet de la tarification ou d'une absence de contestation de sa part dans un délai de quinze jours à compter de la réception de l'information.

Les frais appliqués par la Caisse régionale à raison d'un éventuel transfert ne peuvent excéder 1 % des droits acquis. Ils sont nuls à l'issue d'une période de cinq ans à compter du premier versement dans le plan, ou lorsque le transfert intervient à compter de l'échéance mentionnée à l'article 5 de la présente Convention.



## Article 10 – RÉGIME FISCAL ET SOCIAL DU PER

Les dispositions relatives au régime fiscal et social du PER sont précisées en annexe 2.

## Article 11 – INFORMATION DU TITULAIRE

### 11.1 : Informations pré-contractuelles

Sur la base des informations fournies par le Client à la banque à savoir sa situation, ses connaissances et son expérience en matière financière, son horizon de placement de long terme, son espérance de rendement et ses besoins de préparation de sa retraite, le Client reconnaît que la Caisse régionale lui a proposé un plan approprié. Le Client reconnaît également avoir été informé des caractéristiques de ce plan, notamment de ses modalités de gestion financière, des conditions de disponibilité de l'épargne et du régime fiscal et social applicable et qu'il a pris une décision en connaissance de cause.

### 11.2 : Information pendant la vie du contrat

Le titulaire bénéficie d'une information régulière sur ses droits, dans des conditions fixées par voie réglementaire, s'agissant notamment de la valeur des droits en cours de constitution et des modalités de leur transfert vers un autre PER. Le titulaire d'un PER reçoit avant l'ouverture du plan, puis annuellement, une information détaillée précisant pour chaque actif du plan (uniquement dans le cadre de la gestion pilotée), la performance brute de frais, la performance nette de frais et les frais prélevés, dans des conditions définies par arrêté du ministre chargé de l'économie. Cette information mentionne notamment les éventuelles rétrocessions de

commission perçues au titre de la gestion financière des plans.

### 11.3 : Information à l'approche de l'échéance du contrat

À compter de la cinquième année précédant l'échéance mentionnée à l'article 5, le titulaire peut interroger la banque par tout moyen afin de s'informer sur ses droits et sur les modalités de restitution de l'épargne appropriées à sa situation et de confirmer, le cas échéant, le rythme de réduction des risques financiers dans le cadre d'une allocation mentionnée à l'article 4 du présent contrat. Six mois avant le début de la période mentionnée ci-dessus, le gestionnaire du plan informe le titulaire de la possibilité susmentionnée.

## Article 12 – MODIFICATION DE LA CONVENTION

Les dispositions des présentes Conditions Générales peuvent évoluer en raison des mesures législatives ou réglementaires. Dans ce cas, et sauf dispositions spécifiques prévues par la réglementation en vigueur, les modifications prendront effet à la date d'application des mesures concernées sans démarche particulière de la Caisse régionale à l'égard du Client autre que celles citées ci-dessous.

S'agissant des modifications de la présente Convention qui seraient à l'initiative de la Caisse régionale, cette dernière informera par écrit le Client de la nature de ces modifications. Cette information pourra avoir lieu sur tout support à la convenance de la Caisse régionale.

Elle prendra effet à l'issue d'un délai d'un mois à compter de cette notification. L'acceptation de ces modifications par le Client résultera de la poursuite de la présente Convention, de

l'enregistrement sur le compte de toute opération faisant l'objet de la modification ou d'une absence de contestation de sa part dans le délai de quinze jours à compter de la réception de l'information.

## Article 13 – DROIT DE RETRACTATION

### 13.1 : Démarchage :

Lorsqu'un acte de démarchage au sens du code monétaire et financier précède la conclusion de la présente convention, le Client dispose, à compter de la conclusion de la convention, d'un délai de quatorze jours calendaires révolus pour se rétracter, sans pénalité et sans être tenu d'indiquer les motifs de sa décision. Jusqu'à l'expiration de ce délai, la Caisse Régionale ne peut recevoir aucun ordre sur instrument financier.

### 13.2 : Vente à distance :

Lorsque la convention a été conclue à distance, le Client dispose d'un délai de quatorze jours calendaires révolus pour se rétracter. Celui-ci est décompté à partir de la date de conclusion de la convention ou de la date de réception des conditions contractuelles et informations préalables si celle-ci est postérieure. Lorsque le Client a demandé un commencement d'exécution de la présente convention, celui-ci ne prive pas le souscripteur du droit de rétractation.

### 13.3 : Exercice du droit de rétractation :

Dans le cas où le Client exercerait la faculté de rétractation, il ne lui sera demandé de payer aucun frais ou commission de quelque nature que ce soit autres que ceux afférents aux transactions déjà effectuées le cas échéant. L'exercice du droit de rétractation met fin de plein droit au contrat sans autre formalité.

## ANNEXE 1 : CONDITIONS DE MISE EN ŒUVRE DE LA GESTION PILOTÉE

La GESTION PILOTÉE À HORIZON est une technique d'allocation automatisée visant à sécuriser progressivement l'épargne de chaque titulaire en fonction de l'horizon de placement qu'il a choisi.

### UNE APPROCHE DE LA RETRAITE PAR HORIZON

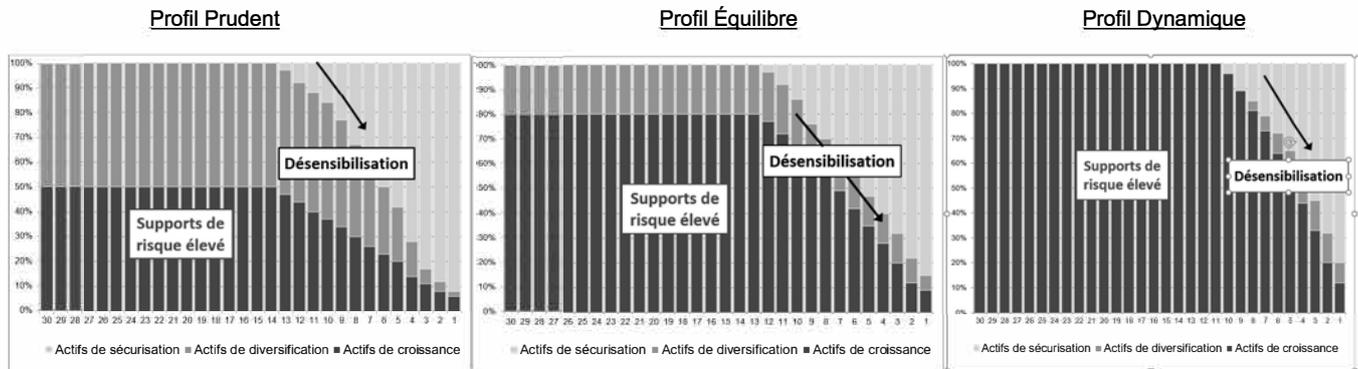
Chaque titulaire choisit son horizon de placement en fonction de sa date prévisionnelle de départ en retraite.

Puis il détermine avec son conseiller son profil d'investisseur : Prudent, Équilibre ou Dynamique, en fonction de son niveau de sensibilité au risque.

En choisissant la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON, le titulaire opte pour un pilotage totalement individualisé de ses avoirs dans le temps, en fonction de son horizon de placement, avec un arbitrage automatisé entre les supports retenus pour cette formule. La répartition de ses avoirs entre les supports d'investissement est régulièrement adaptée à son horizon de placement. Le titulaire ne peut intervenir ni dans le choix des supports d'investissement, ni dans leur répartition au sein du profil retenu.

### UN PILOTAGE INDIVIDUALISÉ

Une allocation d'actifs est définie par AMUNDI ASSET MANAGEMENT (ci-après la « société de gestion ») en fonction de l'horizon choisi, la part des actifs les plus sécuritaires augmentant progressivement pour réduire la part des supports de risque élevé dans son investissement global.



Ainsi, à titre d'exemple, les investissements d'un titulaire à 15 ans de sa date prévisionnelle de départ en retraite et ayant sélectionné le profil ÉQUILIBRE, seront répartis de la façon suivante :

- 80% sur les Actifs de croissance - support(s) de risque élevé ;
- 20% sur les Actifs de diversification.

Trois ans avant sa date prévue de départ en retraite ; ses avoirs seront répartis comme suit :

- 20% sur les Actifs de croissance - support(s) de risque élevé ;
- 12% sur les Actifs de diversification ;
- 68% sur les Actifs de sécurisation.

#### Investissement des versements :

Les versements sont répartis entre les supports d'investissement en fonction :

- du profil de risque (Prudent, Équilibre ou Dynamique) choisi par le titulaire, et
- de la durée restante avant la date de départ en retraite (mesurée entre la date de versement sur le compte-espèces du Plan et la date de retraite prévisionnelle indiquée par le titulaire).



**Profil PRUDENT :**

PRUDENT		PER CT								
Investissement de faible risque*		Oui	Oui	Oui	Oui	Non	Non	Non	Non	Non
Durée restante		Amundi 3 - 6 M	Amundi Vie	Amundi Horizon Long-Terme	Amundi Oblig Monde	AF Emerging Markets Hard Currency Bond	Amundi Cap Futur	AF Euroland Equity Small Cap	Amundi Actions Emergents	Amundi Actions Foncier
de (inclus)	à (exclu)									
Plus de 13 ans		0%	0%	40%	5%	5%	29%	11%	5%	5%
13 ans	12 ans	0%	3%	40%	5%	5%	27%	10%	5%	5%
12 ans	11 ans	2%	6%	38%	6%	4%	26%	10%	4%	4%
11 ans	10 ans	5%	7%	38%	6%	4%	23%	9%	4%	4%
10 ans	9 ans	8%	8%	38%	6%	3%	21%	8%	4%	4%
9 ans	8 ans	11%	12%	34%	6%	3%	21%	7%	3%	3%
8 ans	7 ans	15%	18%	28%	6%	3%	17%	7%	3%	3%
7 ans	6 ans	19%	23%	23%	6%	3%	14%	6%	3%	3%
6 ans	5 ans	22%	28%	19%	6%	2%	14%	5%	2%	2%
5 ans	4 ans et 9 mois	26%	32%	16%	6%	0%	12%	4%	2%	2%
4 ans et 9 mois	4 ans et 6 mois	28%	35%	14%	6%	0%	11%	4%	0%	2%
4 ans et 6 mois	4 ans et 3 mois	30%	35%	12%	6%	0%	11%	4%	0%	2%
4 ans et 3 mois	4 ans	32%	37%	10%	6%	0%	11%	4%	0%	0%
4 ans	3 ans et 9 mois	33%	39%	8%	6%	0%	11%	3%	0%	0%
3 ans et 9 mois	3 ans et 6 mois	35%	39%	6%	6%	0%	11%	3%	0%	0%
3 ans et 6 mois	3 ans et 3 mois	38%	38%	4%	6%	0%	11%	3%	0%	0%
3 ans et 3 mois	3 ans	41%	38%	2%	6%	0%	10%	3%	0%	0%
3 ans	2 ans et 9 mois	44%	39%	0%	6%	0%	9%	2%	0%	0%
2 ans et 9 mois	2 ans et 6 mois	47%	38%	0%	5%	0%	8%	2%	0%	0%
2 ans et 6 mois	2 ans et 3 mois	49%	37%	0%	5%	0%	7%	2%	0%	0%
2 ans et 3 mois	2 ans	53%	34%	0%	5%	0%	6%	2%	0%	0%
2 ans	1 an et 9 mois	58%	30%	0%	4%	0%	6%	2%	0%	0%
1 an et 9 mois	1 an et 6 mois	63%	28%	0%	3%	0%	6%	0%	0%	0%
1 an et 6 mois	1 an et 3 mois	67%	24%	0%	3%	0%	6%	0%	0%	0%
1 an et 3 mois	1 an	72%	20%	0%	2%	0%	6%	0%	0%	0%
Moins de 1 an		77%	15%	0%	2%	0%	6%	0%	0%	0%

\* au sens de l'Arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite.

**Profil ÉQUILIBRE :**

EQUILIBRE		PER CT								
Investissement de faible risque*		Oui	Oui	Oui	Oui	Non	Non	Non	Non	Non
Durée restante		Amundi 3 - 6 M	Amundi Vie	Amundi Horizon Long-Terme	Amundi Oblig Monde	AF Emerging Markets Hard Currency Bond	Amundi Cap Futur	AF Euroland Equity Small Cap	Amundi Actions Emergents	Amundi Actions Foncier
de (inclus)	à (exclu)									
Plus de 12 ans		0%	0%	16%	2%	2%	53%	11%	8%	8%
12 ans	11 ans	0%	3%	16%	2%	2%	50%	11%	8%	8%
11 ans	10 ans	0%	8%	14%	3%	3%	48%	10%	7%	7%
10 ans	9 ans	0%	14%	14%	3%	3%	43%	9%	7%	7%
9 ans	8 ans	0%	24%	7%	4%	4%	40%	9%	6%	6%
8 ans	7 ans	0%	30%	5%	5%	5%	35%	8%	6%	6%
7 ans	6 ans	0%	36%	5%	5%	5%	32%	7%	5%	5%
6 ans	5 ans	0%	42%	4%	6%	6%	28%	6%	4%	4%
5 ans	4 ans et 9 mois	5%	48%	0%	6%	6%	22%	5%	4%	4%
4 ans et 9 mois	4 ans et 6 mois	7%	48%	0%	6%	6%	20%	5%	4%	4%
4 ans et 6 mois	4 ans et 3 mois	9%	48%	0%	6%	6%	18%	5%	4%	4%
4 ans et 3 mois	4 ans	11%	48%	0%	6%	6%	18%	4%	3%	4%
4 ans	3 ans et 9 mois	12%	48%	0%	6%	6%	18%	4%	3%	3%
3 ans et 9 mois	3 ans et 6 mois	14%	48%	0%	6%	6%	16%	4%	3%	3%
3 ans et 6 mois	3 ans et 3 mois	16%	48%	0%	6%	6%	15%	4%	3%	2%
3 ans et 3 mois	3 ans	18%	48%	0%	6%	6%	14%	4%	2%	2%
3 ans	2 ans et 9 mois	20%	48%	0%	6%	6%	13%	3%	2%	2%
2 ans et 9 mois	2 ans et 6 mois	24%	47%	0%	6%	5%	12%	2%	2%	2%
2 ans et 6 mois	2 ans et 3 mois	28%	45%	0%	5%	5%	11%	2%	2%	2%
2 ans et 3 mois	2 ans	32%	44%	0%	5%	5%	10%	2%	2%	0%
2 ans	1 an et 9 mois	35%	43%	0%	5%	5%	10%	2%	0%	0%
1 an et 9 mois	1 an et 6 mois	40%	39%	0%	5%	5%	9%	2%	0%	0%
1 an et 6 mois	1 an et 3 mois	46%	35%	0%	5%	5%	9%	0%	0%	0%
1 an et 3 mois	1 an	53%	30%	0%	4%	4%	9%	0%	0%	0%
Moins de 1 an		60%	25%	0%	3%	3%	9%	0%	0%	0%

\* au sens de l'Arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



**Profil DYNAMIQUE :**

DYNAMIQUE		PER CT							
Investissement de faible risque*		Oui	Oui	Oui	Non	Non	Non	Non	Non
Durée restante		Amundi 3 - 6 M	Amundi Vie	Amundi Oblig Monde	AF Emerging Markets Hard Currency Bond	Amundi Cap Futur	AF Euroland Equity Small Cap	Amundi Actions Emergents	Amundi Actions Foncier
de (inclus)	à (exclu)								
Plus de 10 ans		0%	0%	0%	0%	69%	11%	10%	10%
10 ans	9 ans	0%	4%	0%	0%	65%	11%	10%	10%
9 ans	8 ans	0%	11%	0%	0%	61%	10%	9%	9%
8 ans	7 ans	0%	15%	2%	2%	56%	9%	8%	8%
7 ans	6 ans	0%	21%	3%	3%	51%	8%	7%	7%
6 ans	5 ans	0%	28%	4%	4%	45%	7%	6%	6%
5 ans	4 ans et 9 mois	0%	35%	5%	5%	37%	6%	6%	6%
4 ans et 9 mois	4 ans et 6 mois	0%	37%	5%	5%	35%	6%	6%	6%
4 ans et 6 mois	4 ans et 3 mois	0%	40%	5%	5%	33%	6%	6%	5%
4 ans et 3 mois	4 ans	0%	43%	5%	5%	31%	6%	5%	5%
4 ans	3 ans et 9 mois	0%	44%	6%	6%	31%	5%	4%	4%
3 ans et 9 mois	3 ans et 6 mois	2%	45%	6%	6%	29%	4%	4%	4%
3 ans et 6 mois	3 ans et 3 mois	4%	46%	6%	6%	27%	4%	4%	3%
3 ans et 3 mois	3 ans	6%	47%	6%	6%	25%	4%	3%	3%
3 ans	2 ans et 9 mois	7%	48%	6%	6%	23%	4%	3%	3%
2 ans et 9 mois	2 ans et 6 mois	10%	48%	6%	6%	20%	4%	3%	3%
2 ans et 6 mois	2 ans et 3 mois	13%	48%	6%	6%	18%	3%	3%	3%
2 ans et 3 mois	2 ans	16%	48%	6%	6%	16%	3%	3%	2%
2 ans	1 an et 9 mois	20%	48%	6%	6%	14%	2%	2%	2%
1 an et 9 mois	1 an et 6 mois	28%	44%	6%	6%	14%	2%	0%	0%
1 an et 6 mois	1 an et 3 mois	36%	40%	6%	5%	13%	0%	0%	0%
1 an et 3 mois	1 an	43%	36%	5%	4%	12%	0%	0%	0%
Moins de 1 an		50%	30%	4%	4%	12%	0%	0%	0%

\* au sens de l'Arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite.

**Supports d'investissement :**

Fonds	Catégorie	Part	ISIN	Pour plus de détails sur le fonds, veuillez-vous référer au DICI qui est disponible sur le site internet suivant :
AMUNDI 3-6 MOIS	Actifs de sécurisation	PERI	FR0013436011	www.amundi.com
AMUNDI VIE		PERI	FR0013436128	
AMUNDI HORIZON LONG-TERME	Actifs de diversification	PERI	FR0013441698	
AMUNDI OBLIG MONDE		PERI	FR0013436078	
AF EMERGING MARKETS HARD CURRENCY BOND	Actifs de croissance	A EURO (C)	LU0907913460	
AMUNDI CAP FUTUR		PERI	FR0013436052	
AF EUROLAND EQUITY SMALL CAP		A EURO (C)	LU0568607203	
AMUNDI ACTIONS EMERGENTS		PERI	FR0013436037	
AMUNDI ACTIONS FONCIER		PERI	FR0013436045	

Cette gestion à horizon se fonde notamment sur des études historiques (depuis 1950, marchés français et étrangers) montrant que, sur le long terme, les actions offrent les meilleures performances nettes d'inflation, et que l'allongement de la durée du placement atténue sensiblement, sur l'ensemble de la période, le risque (mesuré par la volatilité) lié aux variations des marchés financiers. Pour chaque niveau de risque, il existe donc une allocation optimale entre actions, obligations et produits monétaires permettant de maximiser le rendement. Ces grilles d'allocation sont susceptibles d'être ajustées en fonction d'évolutions importantes des marchés.

La société de gestion est susceptible d'apporter des adaptations aux grilles définies ci-dessus en modifiant la répartition des actifs entre les supports et/ou les supports d'investissement utilisés. Les nouvelles grilles ainsi définies seront préalablement portées par tous moyens à la connaissance des titulaires ayant opté pour la GESTION PILOTÉE À HORIZON.

Les grilles d'allocation d'actifs mentionnées ci-dessus répondent aux conditions de l'Arrêté du 7 août 2019 portant application de la réforme de l'épargne retraite.

**Rebalancements trimestriels :**

Chaque trimestre, les supports d'investissements de la formule GESTION PILOTÉE À HORIZON sont arbitrés afin de corriger les écarts entre la répartition définie pour la période en cours et la valorisation des différents supports : la répartition des avoirs du titulaire est ainsi régulièrement réajustée pour se caler sur l'allocation cible de la période en cours.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## ANNEXE 2 : RÉGIME FISCAL ET SOCIAL DU PER

### Fiscalité :

Les régimes fiscal et social applicables au PER Compte-Titres sont présentés dans les trois tableaux ci-dessous pour les versements volontaires effectués par le titulaire sur son PER Compte-Titres ainsi que pour les sommes issues de transferts provenant d'autres PER (versements provenant de l'épargne salariale et versements obligatoires de l'employeur et du salarié). Ce régime est issu des dispositions juridiques et fiscales en vigueur à la date de rédaction des documents et sera susceptible d'évoluer ultérieurement.

IFI : Soumis pour la fraction de la valeur des titres correspondant à des immeubles.

En cas de décès, le PER Compte-Titres est clôturé et les sommes épargnées sont soumises aux droits de succession dans les conditions de droit commun.

FISCALITÉ DES VERSEMENTS VOLONTAIRES		
	Versements volontaires déductibles	Versements volontaires non déductibles
<b>Entrée</b>	Versements déductibles du revenu net global sous conditions <sup>1</sup>	Option pour renoncer à la déduction <i>De manière irrévocable au plus tard au moment du versement</i>
<b>Fonctionnement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Revenus : Exonération d'impôt sur le revenu (IR) et de prélèvements sociaux <i>Sous condition de réemploi et d'indisponibilité des produits</i></li> <li>- Plus-value de cession de valeurs mobilières : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux</li> </ul>	
<b>Sortie anticipée en capital</b>	<b>Accidents de la vie :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Exonération d'IR</li> <li>- Les prélèvements sociaux s'appliquent au taux de 17,2 % sur la part du capital correspondant aux produits provenant des titres détenus sur le PER.</li> </ul>	
	<b>Résidence principale :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Part du capital correspondant aux sommes versées : IR sans application de l'abattement de 10 % et exonération de prélèvements sociaux.</li> <li>- Part du capital correspondant aux produits : Prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % <sup>2</sup> et prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.</li> </ul>	<b>Résidence principale :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Part du capital correspondant aux sommes versées : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux.</li> <li>- Part du capital correspondant aux produits : Prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % <sup>2</sup> et prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.</li> </ul>
<b>Sortie à l'échéance</b>	<b>Sortie en capital :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Part du capital correspondant aux sommes versées : IR sans application de l'abattement de 10 % et exonération de prélèvements sociaux.</li> <li>- Part du capital correspondant aux produits : Prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % <sup>2</sup> et prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.</li> </ul> <b>Sortie en rente : Régime de la rente viagère à titre gratuit.</b> IR après application d'un abattement de 10 %, sur le montant net, dans la limite d'un plafond. Les prélèvements sociaux s'appliquent au taux en vigueur de 17,2 % sur la fraction déterminée selon le régime de la rente viagère à titre onéreux <sup>3</sup> .	<b>Sortie en capital :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Part du capital correspondant aux sommes versées : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux.</li> <li>- Part du capital correspondant aux produits : Prélèvement forfaitaire unique de 12,8 % <sup>2</sup> et prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.</li> </ul> <b>Sortie en rente : Régime de la rente viagère à titre onéreux.</b> Une fraction de la rente est soumise à l'IR, fraction déterminée en fonction de l'âge du crédirentier lors de l'entrée en jouissance de la rente <sup>3</sup> . Cette fraction est soumise aux prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.



FISCALITÉ DES SOMMES ISSUES DE TRANSFERTS ENTRANTS : L'ÉPARGNE SALARIALE	
<b>Entrée</b>	Versements exonérés d'IR dans le respect des plafonds légaux
<b>Fonctionnement</b>	- Revenus : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux <i>Sous condition de réemploi et d'indisponibilité des produits</i> - Plus-value de cession de valeurs mobilières : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux
<b>Sortie anticipée en capital</b>	<b>Accidents de la vie et résidence principale <sup>4</sup> :</b> - Exonération d'IR - Les prélèvements sociaux au taux de 17,2 % s'appliquent sur la part du capital correspondant aux produits provenant des titres détenus sur le PER
<b>Sortie à l'échéance</b>	<b>Sortie en capital :</b> - Exonération d'IR - Les prélèvements sociaux au taux de 17,2 % s'appliquent sur la part du capital correspondant aux produits provenant des titres détenus sur le PER  <b>Sortie en rente : Régime de la rente viagère à titre onéreux.</b> Une fraction de la rente est soumise à l'IR, fraction déterminée en fonction de l'âge du crédientier lors de l'entrée en jouissance de la rente <sup>3</sup> . Cette fraction est soumise aux prélèvements sociaux au taux en vigueur de 17,2 %.

FISCALITÉ DES SOMMES ISSUES DE TRANSFERTS ENTRANTS : VERSEMENTS OBLIGATOIRES	
<b>Entrée</b>	Les versements sont déductibles du revenu professionnel sous condition <sup>5</sup>
<b>Fonctionnement</b>	- Revenus : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux <i>Sous condition de réemploi et d'indisponibilité des produits</i> - Plus-value de cession de valeurs mobilières : Exonération d'IR et de prélèvements sociaux
<b>Sortie anticipée en capital</b>	<b>Accidents de la vie :</b> - Exonération d'IR - Les prélèvements sociaux au taux de 17,2 % s'appliquent sur la part du capital correspondant aux produits provenant des titres détenus sur le PER  <i>NB : Les droits correspondant aux sommes issues des versements obligatoires ne peuvent être liquidés ou rachetés pour l'acquisition de la résidence principale.</i>
<b>Sortie à l'échéance</b>	<b>Sortie en rente : Régime de la rente viagère à titre gratuit.</b> IR après application d'un abattement de 10 %, sur le montant net, dans la limite d'un plafond. La rente est soumise aux prélèvements sociaux au taux de 10,1 % <sup>6</sup> .  <i>NB : Les droits correspondant aux sommes issues des versements obligatoires ne peuvent pas être délivrés sous la forme de capital.</i>

<sup>1</sup> Dans la limite de 10 % du plafond annuel de la Sécurité sociale (PASS) de N-1 ou 10 % des revenus professionnels N-1 du titulaire du PER dans la limite de 8 PASS N-1. Des modalités et des plafonds spécifiques s'appliquent pour les professionnels indépendants.

<sup>2</sup> Ou au barème progressif de l'IR sur option globale et annuelle. Sur cette imposition s'impute le prélèvement non libératoire opéré au moment du versement des revenus, il est possible de demander la dispense de ce prélèvement non libératoire au titre de l'année N lorsque le revenu fiscal de référence du foyer fiscal du titulaire pour l'année N-1 ne dépasse pas 25 000 € (célibataire, divorcée, veufs) ou 50 000 € (imposition commune). La dispense doit être demandée au plus tard le 30 novembre de l'année N-1 au gestionnaire du PER.

<sup>3</sup> Fraction du montant de la rente soumis à l'IR :

- 70 % si le crédientier est âgé de moins de 50 ans
- 50 % si le crédientier est âgé de 50 à 59 ans inclus
- 40 % si le crédientier est âgé de 60 à 69 ans inclus
- 30 % si le crédientier est âgé de plus de 69 ans.

*Barème pour déterminer la fraction soumise aux prélèvements sociaux dans le cas d'une sortie à l'échéance en rente pour les versements volontaires.*



<sup>4</sup> Lorsque les sommes versées au titre de l'épargne salariale ne sont pas exonérées à l'entrée, le capital provenant de la sortie anticipée pour l'acquisition de la résidence principale est exonéré d'IR pour les montants versés mais les produits sont soumis au prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8 %. Les prélèvements sociaux s'appliquent sur les produits au taux en vigueur de 17,2 % au titre des produits de placement.

<sup>5</sup> Dans la limite de 8 % de la rémunération annuelle, retenue à concurrence de 8 PASS.

<sup>6</sup> Détail des prélèvements sociaux : CSG 8,3 %, CRDS 0,5 %, Contribution sociale d'autonomie 0,3 % et Contribution maladie 1 %.



## SECONDE PARTIE, RELATIVE AUX CONDITIONS GÉNÉRALES DE COMPTE-TITRES ORDINAIRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET DE PARTS SOCIALES

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



# CONVENTION DE COMPTE-TITRES ORDINAIRE D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET DE PARTS SOCIALES

## SOMMAIRE CONDITIONS GÉNÉRALES

- Article 1** OBJET DE LA CONVENTION
- Article 2** OBLIGATIONS À LA CHARGE DE LA CAISSE RÉGIONALE
- Article 3** RESPECT DES SANCTIONS INTERNATIONALES
- Article 4** CATÉGORISATION DU CLIENT
- Article 5** ÉVALUATION DE L'ADÉQUATION ET DU CARACTÈRE APPROPRIÉ DU SERVICE
- Article 6** OBLIGATIONS À LA CHARGE DU CLIENT
- Article 7** TENUE DE COMPTE CONSERVATION
- Article 8** CONSEIL EN INVESTISSEMENT
- Article 9** RÉCEPTION TRANSMISSION DES ORDRES
- Article 10** TRANSMISSION DES ORDRES POUR EXÉCUTION
- Article 11** OPÉRATIONS SUR DES MARCHÉS RÉGLEMENTÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS PRÉSENTANT DES RISQUES SPÉCIFIQUES
- Article 12** INSTRUMENTS FINANCIERS ET PARTS SOCIALES ÉMIS PAR LES CAISSES RÉGIONALES ET LES CAISSES LOCALES DE CRÉDIT AGRICOLE
- Article 13** COUVERTURE DES ORDRES SUR LES MARCHÉS RÉGLEMENTÉS
- Article 14** PROTECTION DES AVOIRS CLIENTS
- Article 15** MÉCANISME DE GARANTIE DES TITRES
- Article 16** AVANTAGES ET RÉMUNÉRATIONS
- Article 17** TARIFICATION
- Article 18** POLITIQUE DE GESTION DES CONFLITS D'INTÉRÊT
- Article 19** INFORMATION DU CLIENT

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



- Article 20 RÈGLEMENTS EN DEVISES ÉTRANGÈRES**
- Article 21 INCIDENTS SUR LE COMPTE D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET DE PARTS SOCIALES**
- Article 22 DURÉE DE LA CONVENTION ET CLÔTURE DU COMPTE**
- Article 23 MODIFICATION DE LA CONVENTION**
- Article 24 DROIT DE RÉTRACTATION**
- Article 25 RENSEIGNEMENTS, RECLAMATIONS ET MEDIATION**
- Article 26 ATTRIBUTION DE JURIDICTION – DROIT APPLICABLE**
- Article 27 PROTECTION DES DONNÉES – SECRET PROFESSIONNEL**

## **ANNEXES**

- 1 - RÉGLEMENTATION APPLICABLE AUX SUJETS FISCAUX AMÉRICAINS**
- 2 - CATÉGORISATION DES CLIENTS**
- 3 - POLITIQUE DE SÉLECTION DES PRESTATAIRES POUR L'EXÉCUTION DES ORDRES**
- 4 - LISTE DES NÉGOCIATEURS POUR LES PRINCIPAUX MARCHÉS CAISSES RÉGIONALES**
- 5 - DESCRIPTIF DES DIFFÉRENTS TYPES D'ORDRES DE BOURSE**
- 6 - RÉSUMÉ DE LA POLITIQUE DE PRÉVENTION ET DE GESTION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS DU GROUPE CREDIT AGRICOLE**



## **CONVENTION DE COMPTE ET SERVICES**

### **PRÉAMBULE**

Il est convenu que la présente Convention (ci-après « la Convention ») est passée conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur, et notamment celles prévues par l'Autorité des marchés financiers, ci-après désignée AMF.

Dans le cas où une précédente Convention de compte d'Instruments Financiers aurait été conclue entre les parties, celles-ci conviennent que le présent contrat l'annule et la remplace à compter du 3 janvier 2018.

De même, en l'absence de toute Convention relative au(x) compte(s) d'Instruments Financiers déjà existant(s), le présent contrat est conclu pour régir désormais cette relation entre les parties.

### **CECI EXPOSÉ, IL EST CONVENU CE QUI SUIT :**

#### **GLOSSAIRE :**

Dans le cadre de la Convention, les termes employés ont la signification suivante :

#### **AVIS D'OPÉRÉ :**

Toute information émise par la Caisse régionale à destination du Client pour confirmer les conditions d'exécution d'un ordre, tenant lieu de facture et confirmant l'enregistrement de toute transaction exécutée dans les comptes du Client.

#### **COMPENSATION :**

Exerce une activité de compensation tout Intermédiaire qui, en qualité d'adhérent d'une chambre de compensation, tient et dénoue les Positions du Client enregistrées par ladite chambre.

#### **COMPTE(S) :**

Le ou les Comptes ouverts dans les livres de la Caisse régionale au nom du Client comportent un compte-espèces et un compte d'Instruments Financiers et parts sociales (dénommé également « compte de titres ») sur lesquels sont simultanément enregistrées toutes les opérations du Client au travers d'écritures de débit et de crédit.

Une fois les opérations réglées/livrées, la Caisse régionale inscrit et conserve les Instruments Financiers et parts sociales du Client ainsi que les espèces correspondantes, selon les modalités propres à chaque catégorie.

#### **CONFIRMATION :**

Document ou message pouvant être émis par la Caisse régionale et précisant les conditions d'exécution d'une ou plusieurs transactions réalisées à la suite d'un ordre ou d'une opération.

#### **CONSEIL EN INVESTISSEMENT :**

Constitue le service de conseil en investissement le fait de fournir des recommandations personnalisées à un Client, soit à sa demande, soit à l'initiative de la Caisse régionale qui fournit le conseil, concernant une ou plusieurs transactions portant sur des Instruments Financiers.

#### **CONSEIL EN INVESTISSEMENT NON INDEPENDANT :**

Constitue le service de conseil en investissement non indépendant le fait de faire des

recommandations personnalisées à un Client sur des Instruments Financiers en nombre restreint émis ou fournis par la Caisse régionale ou par des entités avec lesquelles elle a des liens économiques ou juridiques étroits.

#### **CONVENTION DE COMPTE D'INSTRUMENTS FINANCIERS :**

Ensemble des dispositions figurant dans le présent document et ses annexes. La présente Convention régit le fonctionnement du compte d'Instruments Financiers ouvert dans le cadre de la présente Convention et les services associés énumérés à l'article 1 – Objet.

**ENTITE OPAQUE :** une société ou un groupement assimilé soumis à l'impôt sur les sociétés.

**ENTITE TRANSPARENTE :** une société de personnes ou un groupement assimilé non soumis à l'impôt sur les sociétés.

#### **EXÉCUTION D'ORDRES POUR LE COMPTE DE TIERS :**

Constitue le service d'exécution d'ordres pour compte de tiers. Le fait de conclure des accords d'achat ou de vente portant sur un ou plusieurs Instruments Financiers pour le compte d'un tiers.

#### **EXÉCUTION SIMPLE :**

Constitue une Exécution Simple le fait de fournir au Client le service de Réception et Transmission d'Ordres ou le service d'Exécution d'Ordre lorsque les 4 conditions suivantes sont remplies :

- le service porte sur des Instruments Financiers Simples,
- le service est fourni à l'initiative du Client,
- la Caisse régionale a préalablement informé le Client qu'elle n'était pas tenue d'évaluer le caractère approprié du service ou de l'Instrument Financier.
- la Caisse régionale a pris toutes les mesures raisonnables pour empêcher les conflits d'intérêt de porter atteinte au Client.

#### **FCP :**

Les Fonds communs de placement (FCP) font partie des organismes de placement collectif (OPC) qui sont des intermédiaires financiers qui donnent à leurs souscripteurs la possibilité d'investir sur des marchés financiers.

Les Fonds communs de placement (FCP) n'ont pas de personnalité juridique et sont créés à l'instigation d'une société de gestion et d'une banque dépositaire.

#### **FATCA :**

Foreign Account Tax Compliance Act (voir article 2)

#### **FIA :**

Les Fonds d'Investissement Alternatifs lèvent des capitaux auprès d'un certain nombre d'investisseurs en vue de les investir, dans l'intérêt de ces investisseurs, conformément à une politique d'investissement que ces FIA ou leurs sociétés de gestion définissent.

#### **GESTION DE PORTEFEUILLE POUR LE COMPTE DE TIERS :**

Constitue le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers le fait de gérer, de façon discrétionnaire et individualisée, des portefeuilles incluant un ou plusieurs Instruments Financiers dans le cadre d'un mandat donné par un Client.

#### **INSTRUMENTS FINANCIERS :**

Les Instruments Financiers visés à l'article L.211-1 du Code monétaire et financier, sont classés en deux catégories : les Instruments Financiers non complexes (ci-après les « Instruments Financiers Simples ») et les Instruments Financiers Complexes.

#### **INSTRUMENTS FINANCIERS « SIMPLÉS » OU « NON COMPLEXES » :**

/Les Instruments Financiers non complexes sont les suivants :

1. Les actions admises à la négociation sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen ou sur un marché équivalent d'un pays tiers ou sur un système multilatéral de négociation, s'il s'agit d'actions de sociétés, à l'exclusion des parts et actions de placements collectifs non OPCVM et des actions incorporant un instrument dérivé ;
2. Les instruments du marché monétaire, à l'exclusion de ceux incorporant un instrument dérivé ou présentant une structure qui rend la compréhension du risque encouru difficile pour le Client ;
3. Les obligations et autres titres de créance, admis à la négociation sur un marché réglementé ou sur un marché équivalent d'un pays tiers, ou sur un système multilatéral de négociation, à l'exception des obligations et autres titres de créance qui incorporent un instrument dérivé ou présentant une structure qui rend la compréhension du risque encouru difficile pour le Client ;
4. Les parts ou actions d'OPCVM à l'exclusion des OPCVM structurés au sens de l'article 36, paragraphe 1, deuxième alinéa, du règlement (UE) n° 583/2010 de la Commission du 1er juillet 2010 ;
5. Les dépôts structurés, à l'exclusion de ceux incorporant une structure qui rend difficile pour le Client la compréhension du risque encouru concernant le rendement ou le coût de sortie du produit avant terme ;
6. Les Instruments Financiers non complexes définis conformément à l'article 57 du règlement (UE) n° 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 complétant la directive 2014/65/ UE en ce qui concerne les exigences organisationnelles et les conditions d'exercice applicables aux entreprises d'investissement et la définition de certains termes aux fins de ladite directive.

Aux fins du présent article, un marché d'un pays tiers est considéré comme équivalent à un marché réglementé, à condition que la Commission européenne ait adopté une décision

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



d'équivalence relative au marché du pays tiers concerné.

II/Un Instrument Financier est également réputé simple s'il remplit les conditions suivantes :

1. Il n'est pas :
  - a) Un Instrument Financier mentionné à l'article L. 211-1 du Code monétaire et financier dès lors qu'il donne le droit d'acquérir ou de vendre un autre Instrument Financier ou donne lieu à un règlement en espèces, fixé par référence à des Instruments Financiers, à une monnaie, à un taux d'intérêt ou rendement, aux matières premières ou à d'autres indices ou mesures ;
  - b) Un Instrument Financier à terme au sens du III de l'article L. 211-1 du Code monétaire et financier ;
2. Les occasions sont fréquentes de céder, rembourser ou réaliser cet instrument, à des prix qui sont disponibles au public et qui sont soit des prix de marché, soit des prix mis à disposition, ou validés, par des systèmes d'évaluation indépendants de l'émetteur ;
3. Il n'implique pour le Client aucune dette effective ou potentielle qui excéderait son coût d'acquisition ;
4. Ses caractéristiques font l'objet d'une information publique adéquate qui est susceptible d'être aisément comprise, de sorte que le Client non professionnel moyen (au sens de la réglementation) puisse prendre une décision en connaissance de cause sur l'opportunité d'effectuer une transaction sur cet instrument.

#### **INSTRUMENTS FINANCIERS COMPLEXES :**

Tout Instrument Financier n'étant pas un Instrument Financier Simple est considéré comme un Instrument Financier Complexe.

#### **LIQUIDATION :**

Dénouement d'une Position ou d'un ensemble de Positions par l'exécution d'une Transaction ou d'un ensemble de Transactions de sens contraire et portant sur une même quantité d'Instruments Financiers que la Transaction ou les Transactions ayant donné lieu à l'ouverture de la Position.

#### **MARCHÉS :**

Tous marchés, places boursières ou autres systèmes de négociation, réglementés ou non sur lesquels les transactions sont négociées et exécutées conformément à la présente Convention.

#### **MEILLEURE EXÉCUTION :**

Obligation de l'intermédiaire de prendre toutes les mesures raisonnables lors de l'exécution des ordres pour obtenir le meilleur résultat possible pour ses Clients dans les conditions définies à l'article L533-18 du Code monétaire et financier.

#### **MEILLEURE SÉLECTION :**

Obligation de l'intermédiaire de prendre toutes les mesures raisonnables lorsqu'il transmet un ordre

à une autre entité pour exécution pour obtenir le meilleur résultat possible pour ses Clients dans les conditions prévues à l'article 65 du Règlement délégué (UE) n° 2017/565 du 25/04/2016.

#### **NÉGOCIATEUR :**

Prestataire de Service en Investissement (PSI) fournissant le service d'exécution d'ordres de bourse.

#### **NÉGOCIATION POUR COMPTE PROPRE :**

Constitue le service de négociation pour compte propre le fait de conclure des transactions portant sur un ou plusieurs Instruments Financiers en engageant ses propres capitaux.

#### **OPC (Organisme de Placement Collectif) :**

Les organismes de placement collectif (OPC) sont des sociétés financières dont la fonction consiste à placer sur les marchés monétaires, les marchés des capitaux ou en biens immobiliers, les capitaux qu'elles collectent auprès du public. On distingue traditionnellement deux grandes catégories d'OPC selon leur mode d'organisation : d'une part, les Sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) qui sont des sociétés avec conseil d'administration et, d'autre part, les Fonds communs de placement (FCP) qui n'ont pas de personnalité juridique et sont créés à l'instigation d'une société de gestion et d'une banque dépositaire.

#### **ORDRE :**

Instruction donnée par le Client à la Caisse régionale en vue de négocier à l'achat ou à la vente des Instruments Financiers pour son compte sur les Marchés ou de souscrire ou de racheter des parts ou actions d'OPC.

#### **PARTS SOCIALES :**

Les parts sociales de banques coopératives sont des parts de capital social conformément aux dispositions de l'article L. 512-1 du Code monétaire et financier, représentatives d'une quote part du capital de la Caisse locale. Les parts sociales sont nominatives. La propriété de ces parts est établie par une inscription en compte.

#### **PER :**

Le plan d'épargne retraite régi notamment par les dispositions des articles L224-1 du Code monétaire et financier et suivants. C'est un dispositif qui permet d'acquérir, en vue de la retraite, des droits viagers personnels ou un capital.

#### **POLITIQUE D'EXECUTION**

Ensemble d'informations par lesquelles la Caisse régionale précise les moyens qu'elle met en œuvre pour satisfaire à son obligation de Meilleure exécution.

#### **POLITIQUE DE SELECTION :**

Ensemble d'informations par lesquelles la Caisse régionale précise les moyens qu'elle met en œuvre pour satisfaire à son obligation de Meilleure Sélection.

#### **POSITION :**

Engagement résultant d'une Transaction.

#### **POSITION GLOBALE :**

Ensemble des Positions enregistrées sur le(s) compte(s) de Transaction du Client.

#### **PRESTATAIRE DE SERVICES D'INVESTISSEMENT (PSI) :**

Désigne toute personne morale dont l'activité habituelle consiste à fournir un ou plusieurs services d'investissement à des tiers et/ou exercer une ou plusieurs activités d'investissement à titre professionnel.

#### **RÉCEPTION ET TRANSMISSION D'ORDRES POUR LE COMPTE DE TIERS :**

Au sens de l'article D. 321-1 du Code monétaire et financier exerce une activité de réception transmission d'ordres pour compte de tiers tout prestataire de service d'investissement qui, pour le compte d'un Client, transmet à un autre prestataire de service d'investissement agréé, en vue de leur exécution, des Ordres sur Instruments Financiers.

#### **RÈGLEMENT :**

Toute opération de règlement espèces et/ou de livraison de titres consécutive à une ou un ensemble de Transactions.

#### **SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) :**

Société qui a pour objectif de gérer un portefeuille d'Instruments Financiers. Les Sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) sont des sociétés avec conseil d'administration.

#### **SUPPORT DURABLE :**

Tout dispositif permettant de stocker des informations d'une manière permettant de s'y reporter aisément à l'avenir pendant un laps de temps adapté aux fins auxquelles les informations sont destinées et qui permet la reproduction à l'identique des informations stockées.

#### **TENUE DE COMPTE :**

Exerce une activité de tenue de compte tout Intermédiaire qui enregistre dans ses livres des écritures comptabilisant des opérations sur Instruments Financiers pour le compte de ses Clients.

#### **TENUE DE COMPTE CONSERVATION :**

La tenue de compte conservation est un service connexe prévu à l'article L 321-2, 1° du Code monétaire et financier. Exerce une activité de tenue de compte conservation tout Intermédiaire mentionné à l'article L. 542-1 du Code monétaire et financier, qualifié de teneur de compte conservateur.

#### **TRANSACTION :**

Toute opération sur Instruments Financiers conclue en vertu d'un Ordre.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## DISPOSITIONS GÉNÉRALES

**Remarque préliminaire importante :**  
**Sauf mention contraire, les articles suivants s'appliquent à la fois aux Instruments Financiers et aux parts sociales.**

### Article 1 - OBJET DE LA CONVENTION

La Convention a pour objet de définir les conditions dans lesquelles la Caisse régionale fournit au Client les services suivants :

- Tenue de compte conservation
- Réception et transmission d'ordres pour compte de tiers
- Souscription et remboursement de parts sociales émises par les Caisses Locales et les Caisses Régionales de Crédit Agricole
- Souscription, rachat pour compte de tiers des instruments de fonds propres des Caisses Régionales de Crédit Agricole (CCI, CCA...)
- Exécution d'ordres pour compte de tiers
- Compensation
- Conseil en investissement

Sauf clause contraire prévue entre les Parties, il est convenu que les dispositions de la Convention s'appliquent quelle que soit la catégorie d'Instruments Financiers traitée pour le compte du Client et s'appliquent également aux Parts sociales.

La Convention s'applique aussi, le cas échéant, à d'autres valeurs n'ayant pas non plus la qualification d'Instruments Financiers telles que les bons de caisse, les bons de capitalisation et les métaux précieux.

### Article 2 - OBLIGATIONS A LA CHARGE DE LA CAISSE RÉGIONALE

Dans le respect des lois et règlements en vigueur, la Caisse régionale agit conformément aux usages et pratiques de la profession.

Dans l'accomplissement de ses obligations au titre de la Convention, la Caisse régionale est tenue à une obligation de moyens.

La Caisse régionale ne pourra être tenue pour responsable d'aucune perte ou manquement dans l'accomplissement de ses obligations ayant pour cause la survenance d'un cas de force majeure, telle que définie par les tribunaux français ou de toute circonstance échappant à son contrôle raisonnable.

Dans l'exercice de ses missions, la Caisse régionale peut se substituer à un autre mandataire choisi selon les normes et usages admis en la matière.

Cette substitution est de plein droit pour les Instruments Financiers émis à l'étranger. Ces Instruments Financiers sont conservés conformément aux dispositions prévues par le droit local.

La Caisse régionale procède à l'encaissement des dividendes, des coupons de titres et des intérêts aux parts sociales dès l'échéance. Le montant de ces encaissements est porté d'office au crédit du compte-espèces associé du Client. Les obligations de la Caisse régionale en matière d'informations figurent à l'article 15.5 de la présente Convention. Celles-ci portent uniquement sur les événements relatifs à la

vie des Instruments Financiers dont le Client est titulaire, à l'exclusion de tout événement affectant la vie de l'émetteur desdits Instruments Financiers.

#### Transactions suspectes

En application de la législation et de la réglementation relatives à la détection et à la répression des abus de marché d'une part, à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme d'autre part, la Caisse régionale est tenue, sous peine de sanctions pénales, à un devoir de vigilance à l'égard du Client et des opérations dont il demande la réalisation.

En conséquence, le Client est informé que la Caisse régionale peut être amenée à déclarer à différentes autorités certaines opérations demandées par le Client, sans que cela ne préjuge du fait que ces opérations contreviennent ou non aux lois et règlements en vigueur.

#### Echanges automatiques d'information à fin fiscale / FATCA

En application de l'article 1649 AC du CGI, la Caisse régionale est tenue, sous peine de sanctions susceptibles d'être prononcées par l'ACPR, d'accomplir des diligences d'identification et de documentation pour déterminer les comptes financiers devant faire l'objet d'une déclaration à l'administration fiscale française dans le cadre des accords d'échanges automatiques d'information à fins fiscales signés par la France (ci-après « les accords ») dans le cadre de l'OCDE et de l'Union européenne.

En conséquence, le Client est informé que la Caisse régionale lui demandera d'autocertifier son ou ses Etats de résidence fiscale, et le cas échéant, son numéro d'identification fiscal dans chaque Etat de résidence (et de signaler tout changement de circonstance relatif à cette résidence fiscale) et, s'il est résident d'un ou plusieurs Etats signataires des accords, qu'elle déclarera à l'administration fiscale française les informations requises par les accords concernant ses comptes ouverts dans la Caisse régionale (en particulier le solde des comptes au 31 décembre de chaque année, les revenus financiers perçus sur ces comptes et le montant des cessions de titres effectuées au cours de cette même année). Ces informations seront ensuite transmises par l'administration française aux administrations de tous les Etats signataires des accords dans lesquels le Client est résident fiscal (ou présumé l'être en application des diligences requises par les accords).

Par ailleurs, le dispositif fiscal américain FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) oblige depuis le 1er juillet 2014 les institutions financières non américaines, dont votre Caisse régionale, à répertorier leurs Clients identifiés comme américains (« US person » : [personne américaine]) détenteurs de comptes dans leurs livres et à communiquer à l'administration fiscale américaine, via l'administration française, des informations les concernant. Cf. Annexe 1.

Une copie des éléments fournis à l'administration française, ainsi que l'indication des Etats à qui ces informations ont été transmises, sera transmise par la Caisse régionale au Client.

#### Article 3 - RESPECT DES SANCTIONS INTERNATIONALES

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

La Caisse régionale est également tenue d'agir conformément aux lois et réglementations en vigueur dans diverses juridictions, en matière de mesures restrictives à caractère obligatoire édictant des sanctions économiques, financières ou commerciales (notamment toutes sanctions ou mesures relatives à un embargo, un gel des fonds et des ressources économiques, à des restrictions pesant sur les transactions avec les personnes physiques ou morales ou portant sur des biens ou des territoires déterminés) émises, administrées ou mises en application par le Conseil de Sécurité de l'Organisation des Nations Unies, l'Union Européenne, la France, les Etats-Unis d'Amérique (incluant notamment le Bureau de Contrôle des Actifs Etrangers rattaché au Département du Trésor ou OFAC et le Département d'Etat), ou par toute autre autorité compétente, y compris d'autres Etats, ayant le pouvoir d'édicter de telles sanctions (ci-après « Sanctions internationales »). La Caisse régionale se réserve le droit de suspendre ou de rejeter une opération de paiement ou de transfert émise ou reçue, ou à bloquer les fonds et les comptes du Client lorsque, selon son analyse, l'exécution de cette opération serait susceptible de constituer une infraction à une règle relevant de sanctions internationales. La Caisse régionale peut être amenée à demander au Client de lui fournir des informations concernant les circonstances et le contexte d'une opération telle que la nature, la destination et la provenance des fonds, ainsi que tous justificatifs, notamment en cas d'opération inhabituelle par rapport aux opérations couramment enregistrées sur son compte.

Le Client est tenu de communiquer les informations et justificatifs exigés. Tant que le Client n'a pas fourni à la Caisse régionale des informations suffisantes pour lui permettre de conclure à l'absence de risque d'infraction aux Sanctions Internationales, la Caisse régionale se réserve le droit de ne pas exécuter ses instructions et débloquer les fonds et comptes du Client.

Le Client est informé du fait que la Caisse régionale peut également être amenée à réaliser des recherches et investigations dans le cadre de la réalisation de toute opération qui pourrait selon son analyse, être susceptible de constituer une infraction à une règle relevant des Sanctions Internationales conduisant le cas échéant à retarder l'exécution des instructions du Client.

La responsabilité de la Caisse régionale ne pourra être recherchée par le Client en cas de retard ou de non-exécution d'une instruction, de rejet d'une opération ou du blocage de fonds ou des comptes, intervenus dans le cadre des Sanctions Internationales. De même, aucune pénalité ou indemnité contractuelle ne sera due au Client/à la contrepartie dans de telles circonstances.

#### Article 4 - CATÉGORISATION DU CLIENT

##### 4.1 : Principe

En application de l'article D. 533-4 du Code monétaire et financier, la Caisse régionale est tenue de classer le Client dans l'une des catégories suivantes : Client non professionnel, Client professionnel ou contrepartie éligible. Le Client est informé (par la Caisse régionale) de sa



catégorisation et de son éventuel changement de catégorie.  
Les critères de classification dans les catégories figurent dans l'annexe 2.

#### 4.2 : Exceptions

Tout Client peut demander à changer de catégorie dans les conditions prévues par le Code monétaire et financier. La Caisse régionale n'est pas tenue d'accéder à cette demande.

Tout changement de catégorie accepté par la Caisse régionale portera sur l'ensemble des Instruments Financiers et plus généralement, sur l'ensemble des produits et services.

**4.2.1** : Une contrepartie éligible peut demander à la Caisse régionale de lui reconnaître le statut de Client professionnel ou de Client non professionnel sous réserve de l'acceptation de la Caisse régionale.

**4.2.2** : Un Client professionnel peut demander à la Caisse régionale de lui reconnaître le statut de Client non professionnel s'il estime ne pas être en mesure d'évaluer ou de gérer correctement les risques auxquels il est amené à s'exposer, sous réserve d'acceptation de la Caisse régionale.

**4.2.3** : Un Client non professionnel peut demander à la Caisse régionale à être traité comme un Client professionnel.

La Caisse régionale peut accéder à cette demande après avoir procédé à une évaluation de la compétence, de l'expérience, et des connaissances du Client lui procurant l'assurance raisonnable que celui-ci est en mesure de prendre ses décisions d'investissement et de comprendre les risques qu'il encourt.

Dans le cadre de cette évaluation, la réglementation en vigueur prévoit qu'au moins deux des critères suivants doivent être réunis :

- le Client a effectué en moyenne dix Transactions d'une taille significative par trimestre au cours des quatre trimestres précédents sur le Marché concerné ;
- la valeur du portefeuille d'Instruments Financiers du Client, définis comme comprenant les dépôts bancaires et les Instruments Financiers, dépasse les 500 000 euros ;
- le Client occupe depuis au moins un an ou a occupé pendant au moins un an dans le secteur financier une position professionnelle requérant une connaissance des Transactions ou des services envisagés.

Le Client non professionnel peut renoncer à la protection accordée à la catégorie dont il bénéficie initialement à condition de respecter la procédure ci-après :

- le Client notifie par écrit à la Caisse régionale son souhait d'être traité comme un Client professionnel ;
- la Caisse régionale précise clairement et par écrit les protections et droits à indemnisation dont le Client risque de se priver ;
- le Client déclare par écrit qu'il est conscient des conséquences de sa renonciation aux protections précitées.

#### Article 5 - ÉVALUATION DE L'ADÉQUATION ET DU CARACTÈRE APPROPRIÉ DU SERVICE

##### 5.1 : Dispositions applicables au service de Conseil en Investissement

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

En vue de fournir le service de Conseil en Investissement (tel que défini dans le Glossaire), la Caisse régionale s'enquiert auprès du Client, de ses connaissances et de son expérience en matière d'investissement, ainsi que de sa situation financière y compris sa capacité à subir des pertes, et de ses objectifs d'investissement, et de sa tolérance au risque, de manière à pouvoir lui recommander les Instruments Financiers adaptés à sa situation.

Cette vérification s'effectuera au moyen de tout questionnaire adapté.

Lorsque le Client ne communique pas à la Caisse régionale les informations requises, celle-ci s'abstient de lui recommander des Instruments Financiers.

Lorsque la Caisse régionale fournit le service de Conseil en Investissement à un Client professionnel, elle peut présumer que ce Client est financièrement en mesure de faire face à tout risque lié à l'investissement correspondant aux objectifs d'investissement de ce Client.

##### 5.2 : Dispositions applicables aux services d'investissement autres que le Conseil en Investissement

En vue de fournir un service d'investissement tel que prévu par la présente Convention, autre que le Conseil en Investissement, la Caisse régionale vérifie si le Client possède le niveau d'expérience et de connaissance requis pour appréhender les risques inhérents à l'Instrument Financier ou au service d'investissement proposé ou demandé. Cette vérification s'effectuera au moyen de tout questionnaire adapté.

Lorsque le Client ne communique pas à la Caisse régionale les informations nécessaires ou lorsque la Caisse régionale estime, sur la base des informations fournies, que le service ou l'Instrument Financier n'est pas adapté, la Caisse régionale met en garde le Client, préalablement à la fourniture du service dont il s'agit, par tout moyen qu'elle jugera utile.

##### 5.3 : Dispositions communes

Lorsque la Caisse régionale fournit un service d'investissement tel que prévu par la présente Convention à un Client professionnel, la Caisse régionale est fondée à présumer qu'en ce qui concerne les instruments, les transactions et les services pour lesquels il est catégorisé comme tel, le Client possède l'expérience et les connaissances nécessaires pour comprendre les risques inhérents à ces instruments, transactions ou services.

Dans le cas où le Client est représenté, dans les conditions de la présente Convention, par un ou plusieurs représentants, tout changement tenant à la personne du représentant ne donnera lieu à une nouvelle évaluation de sa compétence que si ce changement porte sur la personne qui a fait l'objet de l'évaluation ou si le Client en fait la demande de façon expresse.

Le Client s'engage à informer sans délai la Caisse régionale de tout changement qui pourrait avoir un impact sur sa capacité à apprécier les caractéristiques des opérations dont il demande la réalisation ou qui lui sont proposées ainsi que les risques particuliers que ces opérations peuvent comporter.

##### 5.4 : Dispositions spécifiques en matière d'évaluation du Client en cas de service

#### d'Exécution Simple des ordres (ne s'applique qu'aux Instruments Financiers)

Le Client est informé que lorsque le service de Réception et Transmission d'Ordres et/ou d'exécution d'ordres porte sur des Instruments Financiers non complexes (définis dans le Glossaire comme des Instruments Financiers Simples) et est fourni à l'initiative du Client, la Caisse régionale n'est pas tenue d'évaluer si l'Instrument Financier ou le service est adapté au Client. Par conséquent, dans ce cas, le Client ne bénéficie pas de la protection correspondante. Un service est considéré comme fourni à l'initiative du Client même si celui-ci en fait la demande à la suite d'une quelconque communication contenant une promotion ou une offre portant sur des Instruments Financiers, faite par tout moyen et qui, de par sa nature même, a un caractère général et s'adresse au public ou à un groupe ou une catégorie plus large de Clients.

#### 5.5 : Engagement du Client

Le Client s'engage à informer la Caisse régionale de toute évolution de sa situation modifiant sa capacité à apprécier les caractéristiques des opérations dont il demande la réalisation ainsi que les risques particuliers que ces opérations peuvent comporter.

#### Article 6 - OBLIGATIONS À LA CHARGE DU CLIENT

Le Client s'engage à observer les réglementations applicables aux opérations qu'il initie.

Dans ces conditions, le Client s'oblige à indemniser la Caisse régionale de toutes dépenses, charges et dommages dûment justifiés que cette dernière pourrait supporter directement ou indirectement ainsi qu'à lui apporter son concours en cas de réclamations, actions en justice ou autres mises en cause de sa responsabilité par un tiers qui résulteraient de l'exécution de la Convention.

Le Client s'engage à ce que ses comptes d'Instruments Financiers ne soient jamais débiteurs.

#### Pour les personnes morales

Le Client s'engage en outre à n'initier que des opérations conformes à son objet social et à son statut.

Outre les engagements d'information pris par ailleurs au titre de la Convention, le Client personne morale informera promptement la Caisse régionale :

- de tout événement modifiant sa capacité à agir,
- de toute modification de sa forme juridique,
- de toute cessation de fonction d'un de ses représentants légaux,
- de tout événement pouvant substantiellement affecter sa capacité financière.

Le Client s'interdit de contester toute opération réalisée à l'initiative de l'un de ses représentants légaux dont la cessation de fonctions n'aurait pas été dûment notifiée à la Caisse régionale.

#### Article 7 - TENUE DE COMPTE CONSERVATION



## **7.1 : Ouverture du compte d'Instruments Financiers et de parts sociales**

Le Client titulaire du compte d'Instruments Financiers est nécessairement titulaire d'un compte-espèces associé dont les références sont portées aux Conditions Particulières et qui est ouvert auprès de la Caisse régionale. Le compte des personnes physiques peut être ouvert, selon le choix formalisé aux Conditions Particulières, sous forme de :

- compte personnel
- compte joint
- compte indivis
- compte nue-propriété et usufruit
- compte de mineurs ou de majeurs protégés.

Pour les comptes à pluralité de titulaires dans tous les cas où la Caisse régionale serait amenée à supporter des frais, de quelque nature qu'ils soient, du fait d'un désaccord entre les titulaires du compte, quel qu'en soit le motif, ces derniers s'engagent solidairement à indemniser la Caisse régionale des débours ainsi occasionnés.

### **7.1.1 : Compte usufruit et nue-propriété**

Lorsque le compte d'Instruments Financiers et de parts sociales est un compte usufruit et nue propriété :

- tout dépôt, ordre d'achat, de vente, de transfert ou virement doit être signé de l'usufruitier ou du nu-propritaire qui se donnent pouvoir réciproque ;
- les revenus des Instruments Financiers et des parts sociales sont versés sur le compte-espèces ouvert au nom de l'usufruitier ;
- seul le nu-propritaire, en sa qualité d'actionnaire, exerce l'option du paiement du dividende en actions proposée par l'assemblée. L'usufruitier bénéficie du paiement du dividende, à charge pour lui et sous son entière responsabilité, d'avertir le nu-propritaire pour lui permettre d'exercer ses droits de souscription. La même règle s'applique pour ce qui concerne le paiement des intérêts en parts sociales.
- le capital est versé sur le compte-espèces du nu-propritaire en cas de cession, remboursement, amortissement des Instruments Financiers en dépôt et remboursement des parts sociales.

Il est convenu que la vente des Instruments Financiers démembrés suivie d'un réemploi, ne mettra pas fin au démembrement de propriété sauf instructions expresses contraires.

La Caisse régionale ne saurait être tenue pour responsable en cas de réemploi des Instruments Financiers cédés, remboursés ou amortis.

Le nu-propritaire et l'usufruitier sont responsables des choix d'investissement opérés et font leur affaire de tout litige qui pourrait naître entre eux.

### **7.1.2 : Ouverture d'un compte d'Instruments Financiers à un majeur protégé ou à un mineur non émancipé**

#### **7.1.2.1 - Compte de majeur protégé**

Dans tous les cas, le représentant légal est responsable de la conformité du fonctionnement du compte d'Instruments Financiers aux exigences de la décision de justice ayant placé le Client du compte sous un régime

de protection et aux dispositions législatives régissant ledit régime. Dans tous les cas, le compte d'Instruments Financiers fonctionne sous l'entière responsabilité du représentant légal qui s'engage à couvrir la Caisse régionale de toute conséquence pouvant résulter des opérations effectuées.

Si le Client est placé sous un régime de tutelle, le compte fonctionne sous la signature du tuteur.

Si le Client est placé sous le régime de la curatelle, le compte fonctionne soit sous la signature du titulaire soit sous la double signature du titulaire et du curateur, lorsque cette formalité est exigée par décision de justice.

#### **7.1.2.2 - Compte de mineur non émancipé**

Le compte fonctionne sous la seule signature du représentant légal qui s'engage expressément à ne pas initier d'opération contraire à la réglementation et notamment celle régissant les mineurs.

Dans tous les cas, le compte fonctionne sous l'entière responsabilité du représentant légal qui s'engage à couvrir la Caisse régionale de toute conséquence pouvant résulter des opérations effectuées.

## **7.2 : Fonctionnement du compte**

### **7.2.1 : Procuration**

Le Client a la faculté de donner, aux Conditions Particulières, à une ou plusieurs personnes de son choix, le pouvoir d'effectuer en son nom et sous son entière responsabilité toutes opérations sur le compte d'Instruments Financiers et de parts sociales et sur le compte-espèces associé.

Cette procédure s'étendra à tous les comptes d'Instruments Financiers et de parts sociales et comptes-espèces associés ouverts par le Client dans les livres de la Caisse régionale, sauf précision contraire dont il informera la Caisse régionale.

Ce(s) mandataire(s) ne pourra (ont) être que celui (ceux) habilité(s) à faire fonctionner le(s) compte(s)-espèces associé(s).

La désignation d'un mandataire postérieurement à la signature de la présente Convention comme la révocation du ou des mandats conférés ne prend effet que le lendemain de la réception par la Caisse régionale d'une lettre recommandée avec AR l'informant de cette décision.

En cas de mandat donné par le Client personne physique, ce sont la connaissance et l'expérience de ce Client qui seront prises en compte dans le cadre de l'article 5 de la présente Convention (« Evaluation de l'adéquation et du caractère approprié du service »).

Il appartient au seul Client de vérifier que toute personne qu'il autorise à agir pour son compte a une connaissance suffisante de la réglementation applicable aux Instruments Financiers sur lesquels cette personne intervient pour le compte du Client.

### **Pour les personnes morales**

Concernant les personnes morales, le compte d'Instruments Financiers fonctionne sous la signature des personnes habilitées, soit en vertu des statuts soit en vertu d'un mandat particulier. Le Client s'engage à informer par lettre recommandée avec avis de réception la Caisse régionale de tout nouveau mandat et/ou de la révocation de toute(s) procuration(s). Celle(s)-ci étant réputée(s) valable(s) jusqu'à sa (leur) révocation.

La date de prise d'effet de ces décisions est le lendemain de la réception de la lettre recommandée par la Caisse régionale.

Tout nouveau mandat fera l'objet d'un acte séparé. Le Client s'engage à informer personnellement son (ses) mandataire(s) des termes de la présente Convention.

### **7.2.2 : Règles particulières aux titres nominatifs**

Lorsque les titres sont sous la forme nominative, ceux-ci sont inscrits en compte chez l'émetteur, soit en compte individuel, soit en compte indivis, soit en compte joint quand l'émetteur l'accepte. Cette règle s'applique de plein droit aux parts sociales, qui sont obligatoirement inscrites au nominatif.

#### **Mandat donné à la Caisse régionale pour l'administration de titres nominatifs inscrits en compte.**

Dans ce cas, le Client du compte d'Instruments Financiers et de parts sociales donne mandat à la Caisse régionale d'administrer ses titres nominatifs dont les inscriptions figurent en compte chez les émetteurs et seront reproduites à son compte d'Instruments Financiers et de parts sociales et s'interdit à compter de ce jour de donner de nouveaux ordres à l'émetteur.

La Caisse régionale effectuera tous actes d'administration (encaissement des produits...). En revanche, elle n'effectuera d'actes de disposition (exercice de droits aux augmentations de capital...) que sur instruction expresse du Client.

L'envoi des avis d'opéré et des relevés de compte concernant les titres nominatifs sera effectué selon les modalités prévues pour l'ensemble des titres dans le cadre de la présente Convention. Le mandat d'administration peut être dénoncé à tout moment et sans aucun préavis par l'une ou l'autre partie par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

#### **Conservation**

Relèvent de la présente Convention les Instruments Financiers énoncés à l'article L.211-1 du Code monétaire et financier ainsi que les parts sociales émises par les Caisses du Crédit Agricole.

La Caisse régionale se réserve la faculté de refuser d'inscrire en compte certains Instruments Financiers à risque (tels que contrats financiers, titres étrangers, dérivés non cotés).

### **7.2.2.1 - Conservation des Instruments Financiers**

Les titres peuvent être conservés par tout conservateur ayant conclu un accord de conservation avec le Crédit Agricole, celui-ci étant autorisé à lui communiquer toute information nécessaire à l'accomplissement de sa mission. Les titres, notamment étrangers, dont le Client est propriétaire sont susceptibles d'être détenus par un établissement tiers sur un compte ouvert au nom de la Caisse régionale.

La Caisse régionale informe le Client des risques attachés à ces modes de détention.

La responsabilité de la Caisse régionale ne pourra être recherchée quant aux conséquences d'actions ou omissions de l'établissement tiers. Toutefois, en cas d'incident ou d'insolvabilité de cet établissement tiers, la Caisse régionale prendra les mesures nécessaires et défendra les intérêts du Client avec autant de diligence que s'il s'agissait de titres lui appartenant en propre.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## Article 8 - CONSEIL EN INVESTISSEMENT

Dans le cadre de la présente Convention, la Caisse régionale propose au Client la fourniture de conseil en investissement. Cette prestation s'inscrit dans le cadre du Conseil en investissement dit « non indépendant », défini dans le Glossaire. Conformément à la réglementation, la fourniture de ce service est compatible avec la perception d'avantages et rémunérations (dits aussi « Incitations ») par la Caisse régionale dans les conditions prévues à l'article 17 Avantages et rémunérations.

## Article 9 - RÉCEPTION ET TRANSMISSION DES ORDRES

### 9.1 : Principes

Le Client est informé que la réception et la transmission des ordres sur Instruments Financiers et leur exécution est subordonnée à la communication par ses soins d'un « Identifiant » personnel, à savoir un LEI (« LEGAL ENTITY IDENTIFIER ») pour les personnes morales et un identifiant national pour les personnes physiques basé sur sa ou ses nationalités qu'il doit déclarer à la Caisse régionale.

Cet identifiant permettra à la Caisse régionale de déclarer quotidiennement les transactions sur Instruments Financiers auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, conformément à la réglementation en vigueur.

Le Client s'engage à communiquer tout document justificatif de son Identifiant (nationalité(s) ou LEI) et à avertir la Caisse régionale au plus tard 30 jours après leur survenance de toute modification éventuelle.

Si l'ordre est passé par un mandataire ou un représentant légal, ces derniers sont tenus aux mêmes obligations de communication de cet Identifiant (personne physique ou personne morale).

A défaut, la Caisse régionale pourra procéder à un blocage de toute transaction sollicitée.

### 9.2 : Canaux de transmission des ordres par le Client sur Instruments Financiers

#### 9.2.1 : Principes

Les ordres sur la France peuvent être transmis par le Client au moyen des canaux suivants :

- par les sites Internet
- par les plates-formes téléphoniques
- la Caisse régionale peut également, à sa convenance, accepter les ordres transmis par le Client en agence ou par télécopie ou par d'autres moyens, tels le courrier postal.

L'accord de la Caisse régionale est nécessaire pour la transmission des ordres à distance. Cette dernière fait l'objet d'une Convention spécifique. Dans ce dernier cas, les conditions de cette Convention spécifique et de la présente Convention s'appliqueront de manière complémentaire.

La Caisse régionale n'est pas tenue d'exécuter un ordre reçu par tout autre moyen.

#### 9.2.2 : Dispositions spécifiques à certains canaux (ne concerne que les Instruments Financiers)

- Site Internet

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

Les ordres sont directement saisis et validés par le Client sur le site Internet de la Caisse régionale selon la procédure en vigueur.

#### • Plates-formes téléphoniques

Les ordres sont transmis par le Client par téléphone ou éventuellement au moyen d'une télécopie (suivant la procédure agréée par la Caisse régionale) auprès des téléconseillers qui, sur la base des indications détaillées données par le Client saisissent et valident l'ordre de bourse. Les cours et quantités qui peuvent être indiqués par le conseiller au moment de la passation d'ordre sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution.

Le Client est informé que ses conversations sont enregistrées par la Caisse régionale ou son mandataire. Le Client autorise expressément ces enregistrements, qui seront conservés par la Caisse régionale conformément à la législation en vigueur.

Ils serviront de preuve le cas échéant en cas de litige, ce que le Client accepte. Cet enregistrement prévaut sur la confirmation écrite que le Client pourrait le cas échéant, adresser à la Caisse régionale.

#### • Dispositions communes aux canaux avec éléments d'identification fournis au Client

Dans le cas où le Client utilise les services électroniques ou informatiques de la Caisse régionale, il s'engage à respecter les règles et procédures qui lui sont indiquées notamment d'authentification, l'acceptation de ces règles résultant de la seule utilisation de ces services. Les enregistrements dématérialisés (électroniques, informatiques, ou de même type) ou leur reproduction sur un support informatique constituent la preuve des opérations effectuées et la justification de leur imputation au compte indiqué aux Conditions Particulières. En cas de contradiction entre l'enregistrement informatique des opérations, détenu par la Caisse régionale, et une mention manuscrite par le Client, l'enregistrement prévaut. La preuve contraire peut être apportée par tout moyen par le Client. Tout ordre reçu par la Caisse régionale comportant les éléments d'identification qui ont été attribués au Client est réputé passé par le Client. Les pièces produites par ces modes de transmission et les écritures de la Caisse régionale feront foi entre les parties.

Le Client doit garantir la confidentialité des éléments d'identification lui permettant de passer des ordres et s'interdit en conséquence de communiquer à des tiers autres que les personnes agissant pour son compte, les éléments d'identification qui lui ont été attribués. En cas de perte de confidentialité ou de compromission des éléments d'identification, le Client doit immédiatement le notifier à la Caisse régionale.

Les cours et quantités, qu'ils soient en temps réel ou différé, affichés sur les sites Internet au moment de la passation d'ordre par le Client, sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution. La responsabilité de la Caisse régionale ne saurait en aucun cas être recherchée dans les cas suivants :

- inexécution ou mauvaise exécution de la passation d'Ordres consécutive à la faute du Client ou à la négligence du

Client dans la garde confidentielle de ses éléments d'identification,

- mauvais fonctionnement du réseau de télécommunications ou des matériels dont elle n'a pas la maîtrise.

En outre, le Client décharge la Caisse régionale de toutes les conséquences dommageables pouvant résulter de l'utilisation des moyens de transmission des Ordres, en particulier en cas de rupture de la transmission à quelque stade que ce soit, et notamment des conséquences dommageables provenant d'une défaillance technique, d'une erreur, d'une insuffisance ou d'une imprécision des instructions données par le Client ou de l'usage abusif ou frauduleux qui en serait fait par des tiers.

#### • Agence

Tout ordre doit être transmis par écrit, signé par le Client du compte ou par son mandataire.

Les cours et quantités qui peuvent être indiqués par le conseiller au moment de la passation d'ordre sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution.

### 9.3 : Conditions de réception des ordres par la Caisse régionale (ne concerne que les Instruments Financiers)

L'ordre est adressé à la Caisse régionale sous la seule responsabilité du Client.

Tout ordre doit comporter toutes les indications et caractéristiques nécessaires à la transmission et à l'exécution de l'ordre sur le marché, notamment code valeur, quantité ou montant, type d'ordre, sens de l'opération, durée de validité.

L'attention du Client est spécifiquement attirée sur la possibilité de délais, entre le moment où il émet l'ordre et celui auquel la Caisse régionale reçoit cet ordre. En tout état de cause, la responsabilité de la Caisse régionale ne peut être engagée tant qu'elle n'a pas pris en charge l'ordre dans les conditions prévues à l'article suivant.

De plus, pour les titres achetés sur un marché réglementé, leur propriété sera acquise au Client à la date et selon les conditions des règles du marché.

La Caisse régionale a la possibilité à tout moment de demander la confirmation d'un Ordre, par télécopie, courrier électronique ou papier. Dans ce cas, la prise en charge de l'ordre par la Caisse régionale ne peut intervenir qu'à réception de la confirmation écrite de l'ordre par le Client et sur la base de cette confirmation.

### 9.4 : Prise en charge et transmission des ordres (ne concerne que les Instruments Financiers)

La Caisse régionale se réserve le droit de refuser de transmettre les ordres sur certains marchés présentant des spécificités (marchés non réglementés, marchés étrangers).

La Caisse régionale se réserve le droit de ne pas prendre en charge un ordre comportant une ou des instructions ne s'intégrant pas dans la Politique d'exécution.

Sauf cas de force majeure, les ordres de négociation sont transmis aux intermédiaires chargés de leur exécution dans les meilleurs délais pour qu'ils soient exécutés aux conditions, et selon les possibilités du marché concerné. Pour être valablement reçu et transmis, l'ordre du Client du compte doit contenir les informations suivantes :



- La date de l'ordre et sa durée de validité
- Le ou les titres concernés y compris leur codification,
- Le sens de l'opération (achat/vente),
- La quantité de titres,
- Le type d'ordres

La Caisse régionale n'est pas tenue de transmettre un ordre imprécis, incomplet ou alternatif.

L'ordre est transmis par la Caisse régionale le plus rapidement possible compte tenu des délais de traitement des opérations sur le marché concerné pour qu'il y soit exécuté aux conditions et selon les possibilités de ce marché et il est horodaté.

La Caisse régionale horodate l'ordre dès sa réception.

L'horodatage matérialise la prise en charge de l'ordre par la Caisse régionale.

Cette prise en charge donne en outre lieu à l'émission par la Caisse régionale d'un avis de réception dont la date et l'heure font foi.

Le Client est expressément informé que la Caisse régionale ne peut en aucun cas être tenue pour responsable d'une éventuelle modification du rang de priorité de son ordre intervenant à l'initiative du Marché concerné.

Sauf précision contraire, les ordres passés sans indication de durée de validité expirent à la fin du mois boursier au cours duquel ils ont été passés à la Caisse régionale, étant entendu que pour les ordres passés à partir du 25 du mois, la date limite de validité par défaut sera le dernier jour du mois suivant.

Les types d'ordres acceptés par la Caisse régionale en considération du marché d'exécution sont précisés dans l'Annexe 4.

La prise en charge de l'ordre par la Caisse régionale est subordonnée à la présence préalable sur le compte du Client des espèces ou des Instruments Financiers nécessaires à son exécution.

La Caisse régionale n'a pas obligation d'accepter un ordre et elle peut en outre refuser tout ordre transmis par le Client dès lors que l'ordre ne satisfait pas à toutes les conditions légales réglementaires et contractuelles applicables.

En particulier, la Caisse régionale se réserve le droit de refuser tout Ordre transmis sur des pays pour lesquels elle n'assure pas de transmission d'ordre. Le Client est informé de ce refus dans les délais les plus brefs à compter de la réception de l'Ordre par la Caisse régionale.

Dans le cas où la transmission de l'ordre n'a pu être menée à bien, la Caisse régionale en informe le Client, par tout moyen et dans les meilleurs délais.

Le Client peut annuler l'ordre ou en modifier les caractéristiques avant son exécution. Ces nouvelles instructions ne pourront cependant être prises en compte que dans la mesure où elles seront reçues par la Caisse régionale dans des délais compatibles avec les conditions d'exécution des ordres.

#### 9.5 : Pour les parts sociales

Pour que la première souscription de parts sociales devienne effective, le Client doit faire l'objet d'un agrément en tant que sociétaire par le Conseil d'administration de la Caisse locale du Crédit Agricole concernée.

Les ordres de souscription par le Client prennent la forme de la signature en agence d'un bulletin de souscription. Ce bulletin indique notamment le

nombre de parts souscrites et le montant de la souscription. Un double en est remis au Client. Le montant de la souscription est débité du compte-espèces du Client.

Dans le cas d'un compte joint, chaque co-titulaire signe un bordereau de souscription à son nom et se voit remettre un double de ce document.

Pour devenir définitif, le remboursement de parts sociales doit faire l'objet d'une validation par le Conseil d'administration de la Caisse locale concernée.

Le remboursement des parts sociales donne lieu à la signature par le Client en agence d'une demande de remboursement. Le montant du remboursement est crédité au compte-espèces du Client.

Dans le cas d'un compte joint, chaque co-titulaire signe un bordereau de remboursement à son nom et se voit remettre un double de ce document.

### Article 10 - TRANSMISSION DES ORDRES POUR EXECUTION (ne concerne que les Instruments Financiers)

#### 10.1 : Conditions

Le Client est expressément informé que la transmission de l'Ordre en vue de son exécution ne préjuge pas de cette dernière.

Les Ordres sont acheminés vers le lieu d'exécution retenu par le Négociateur conformément à sa politique d'exécution sauf dans certaines circonstances. Les circonstances qui justifient que les Ordres soient ou pris en charge manuellement ou rejetés sont les suivantes :

- Dans l'intérêt du Client, filtrage des Ordres d'un montant supérieur à un seuil fixé,
- Respect des règles protectrices de l'intégrité du Marché, notamment celles requises par les autorités de contrôle.

L'heure de réception dans le carnet du lieu d'exécution choisi par le Négociateur ainsi que l'heure précise d'exécution sont enregistrées. Dans le cas où l'Ordre n'a pu être transmis, la Caisse régionale informe le Client de cette situation dans les meilleurs délais, selon tout moyen approprié.

L'ordre est exécuté seulement :

- si les conditions de marché le permettent,
- et s'il satisfait à toutes les conditions légales, réglementaires et contractuelles applicables.

Au regard des instructions reçues, la Caisse régionale veille à ce que l'exécution de l'ordre soit réalisée au mieux de l'intérêt du Client, suivant les modalités prévues à l'article suivant.

S'agissant du routage d'ordres vers les sociétés de bourse ou les dépositaires étrangers, la Caisse régionale ne pourra être tenue responsable des conséquences qui découleraient de circonstances indépendantes de sa volonté telles que notamment une interruption ou un dysfonctionnement des réseaux de communication, une impossibilité d'utiliser tout ou partie des équipements informatiques ou tout autre événement constitutif d'un cas de force majeure.

Lorsque les règles de marché l'y autorisent et si cette démarche répond aux intérêts du Client, il est expressément convenu que la Caisse régionale, agréée pour la négociation pour compte propre, peut décider d'exécuter l'Ordre

via une technique de négociation pour compte propre. Dans cette hypothèse, la Caisse régionale en informe le Client.

#### Ordres groupés :

La Caisse régionale pourra, dans certains cas, grouper entre eux les ordres des Clients en vue de les transmettre pour exécution dans le respect de la réglementation. Afin que le groupement des ordres ne soit pas préjudiciable pour le Client en cas d'exécution partielle, la Caisse régionale a mis en place une politique de répartition équitable des ordres.

### 10.2 : Politique de sélection des prestataires pour l'exécution des ordres (ne concerne que les Instruments Financiers)

#### 10.2.1 : Principes généraux

La Caisse régionale s'engage à prendre toutes les mesures raisonnables, lors de l'exécution des Ordres, à s'assurer que les prestataires qu'elle a sélectionnés pour l'exécution des Ordres prennent toutes les mesures raisonnables, pour obtenir dans la plupart des cas, le meilleur résultat possible au sens de la réglementation en vigueur. A cette fin, la Caisse régionale établit une Politique de sélection, qui est examinée annuellement. Toute modification importante de celle-ci sera mise à la disposition du Client.

#### 10.2.2 : Périmètre d'application

##### • Périmètre Client

La politique jointe en annexe 3 s'applique à tous les Clients de la Caisse régionale, non professionnels ou professionnels au sens de la MIF.

##### • Périmètre Produit

La politique s'applique à tous les Instruments Financiers listés sur les Marchés Réglementés accessibles par l'intermédiaire de la Caisse régionale.

#### 10.2.3 : Communication au Client de la politique de sélection

La politique de sélection est jointe aux présentes Conditions Générales de la Convention de compte d'Instruments Financiers. Elle est également disponible sur le site Internet de la Caisse régionale et en Agence. Le Client confirme de manière explicite son accord sur la Politique. Le Client sera informé de toute modification majeure de la politique de sélection et de sa date de prise d'effet par la Caisse régionale par tout moyen qu'elle jugera approprié.

#### 10.2.4 : Prise en compte des instructions spécifiques

Conformément à l'article L.533-18 du Code monétaire et financier, il est donné latitude au Client de préciser certaines instructions quant au mode d'exécution. L'attention du Client est attirée sur le fait qu'en cas d'instructions spécifiques, la Caisse régionale risque d'être empêchée, en ce qui concerne les éléments couverts par ces instructions, de prendre en compte les mesures prévues et appliquées dans le cadre de sa politique de sélection.

### Article 11 - OPÉRATIONS SUR DES MARCHÉS RÉGLEMENTÉS D'INSTRUMENTS FINANCIERS PRESENTANT DES RISQUES SPECIFIQUES (ne concerne que les Instruments Financiers)

Les opérations sur le marché des options négociables de Paris (MONEP), désormais intégré en tant que compartiment au sein

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



d'Euronext, sont les seules autorisées par la présente Convention. Elles présentent des risques spécifiques dont le Client déclare avoir été informé et doivent faire l'objet le cas échéant d'une convention spécifique entre le Client et la Caisse régionale.

#### **Article 12 - INSTRUMENTS FINANCIERS ET PARTS SOCIALES ÉMIS PAR LES CAISSES RÉGIONALES ET LES CAISSES LOCALES DE CRÉDIT AGRICOLE**

Les Caisses de Crédit Agricole peuvent émettre deux types d'Instruments Financiers spécifiques, les Certificats Coopératifs d'Associés (CCA) et les Certificats Coopératifs d'Investissement (CCI). Les Caisses de Crédit Agricole émettent également des Parts Sociales qui sont essentiellement nominatives non transférables. Leur acquisition et leur remboursement nécessitent l'utilisation des supports que constituent les bulletins de souscription et les demandes de remboursement transmis à la seule Caisse qui les a émises.

Les CCA sont des Instruments Financiers dont les ordres d'achat et de vente sont réceptionnés en agence de la Caisse régionale. Par ailleurs, les CCA sont non transférables entre Caisses Régionales de même qu'entre tous autres établissements.

Les CCI sont des Instruments Financiers cotés, au porteur ou nominatifs.

Le Client s'engage à respecter la réglementation en vigueur en matière de couverture des opérations à terme sur les marchés réglementés.

#### **Article 13 - COUVERTURE DES ORDRES SUR LES MARCHÉS RÉGLEMENTÉS (ne concerne que les Instruments Financiers)**

##### **13.1 : Mécanisme**

Le Client affecte au bénéfice de la Caisse régionale, à la couverture de ses opérations sur titres la totalité des titres ou espèces inscrits dans ses comptes et ne faisant l'objet d'aucune indisponibilité de quelle nature qu'elle soit.

La Caisse régionale effectue la surveillance des engagements pris par le Client en suite des ordres exécutés pour son compte dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur, et le cas échéant les règles de fonctionnement du ou des marchés concernés.

Toute opération à terme sur un marché réglementé effectuée pour le compte du Client doit être couverte dans des conditions au moins équivalentes à celles exigées par les règles de fonctionnement du marché en cause. Le respect de ces règles doit être assuré par rapport au compte sur lequel est enregistrée l'opération en cause.

La Caisse régionale communique au Client, sur sa demande, les règles minimales de couverture applicables sur les marchés sur lesquels opère le Client.

La Caisse régionale peut à tout moment et à sa seule discrétion, exiger du Client, en garantie de ses engagements, la remise des Instruments Financiers et/ou espèces qu'elle juge utile. Cette garantie doit être apportée au plus tard le jour ouvré suivant la demande formulée par la Caisse régionale. Pour l'application de la présente clause, constitue un jour ouvré, tout jour d'ouverture des locaux de la Caisse régionale.

La Caisse régionale peut par ailleurs à tout moment procéder au virement de tout compte créateur ouvert chez elle vers un compte spécial indisponible et non productif d'intérêts, des sommes ou titres correspondant à la couverture des opérations en cours. Dans cette hypothèse, elle en informera le Client.

Un retrait d'espèces ou un virement de titres vers un autre établissement demandé par le Client ne pourra avoir lieu que s'il n'a pas pour conséquence de rendre la couverture nécessaire aux ordres en cours inférieur au niveau requis.

La Caisse régionale pourra, à tout moment, exiger la remise d'une couverture totale en espèces ou en titres et refuser d'exécuter un ordre qui dépasserait le montant de la couverture réclamée ou dont la couverture ne serait pas assurée.

##### **13.2 : Défaut de couverture**

Dans le cas où la couverture des engagements du Client s'avérerait insuffisante, et à défaut, pour le Client d'avoir reconstitué sa couverture dans le délai d'un jour de bourse suivant la demande qui lui aura été présentée par la Caisse régionale, cette dernière pourra procéder aux frais et dépens du Client à la liquidation d'office de tout ou partie de la position du Client jusqu'à ce que celle-ci soit en adéquation avec la garantie ainsi exigée.

Il est rappelé que l'ensemble des dépôts de titres et d'espèces effectués par le Client est, en application des dispositions du Code monétaire et financier, affecté en pleine propriété à la Caisse régionale aux fins de règlement de toute somme due par le Client au titre des opérations réalisées dans le cadre de la présente Convention.

A défaut de constitution de la couverture ou d'insuffisance de celle-ci, la Caisse régionale pourra procéder sans mise en demeure préalable et aux frais exclusifs du Client, à la vente des titres achetés et non payés ou à l'achat des titres vendus et non livrés par débit du compte d'Instruments Financiers ou du compte-espèces associé.

De plus, les titres conservés au compte du Client, pourront être vendus sans préavis et sans autre formalité pour solder les positions débitrices du Client, le produit de la vente des titres comme le solde créateur des comptes du Client étant affecté, par convention, au règlement de toute créance de la Caisse régionale née dans le cadre de l'exécution du présent Contrat ou s'y rattachant. Si, après la vente des titres ou l'appréhension du solde créateur des comptes du Client une créance demeurerait au profit de la Caisse régionale, cette dernière procéderait alors au recouvrement de ladite créance par tout moyen à sa convenance.

Dans le cas où la Caisse régionale procède au dénouement d'une opération, par livraison de titres ou contre règlement d'espèces, en se substituant à son Client défaillant, la Caisse régionale pourra se prévaloir des dispositions du Code monétaire et financier, et acquérir alors la pleine propriété des espèces ou des titres reçus de la contrepartie sans préjudice des dispositions relatives aux entreprises en difficulté.

En tant que de besoin, la Caisse régionale précise que la simple inscription au compte du Client d'une position débitrice liée à une opération réalisée dans le cadre du présent Contrat ne vaut pas autorisation tacite de découvert.

#### **Article 14 - PROTECTION DES AVOIRS CLIENTS**

Conformément à la réglementation, la Caisse régionale se conforme, en vue de sauvegarder les droits des Clients sur les Instruments Financiers leur appartenant, aux obligations suivantes :

- 1) Elle tient tous les registres et les comptes nécessaires pour permettre de distinguer à tout moment et sans délai les Instruments Financiers détenus par le Client de ceux détenus par d'autres Clients et de ses propres Instruments Financiers ;
- 2) Elle effectue avec régularité des rapprochements entre ses comptes et registres internes et ceux de tout tiers auprès de qui les Instruments Financiers des Clients sont détenus ;
- 3) A moins de pratiques de place contraignantes l'en empêchant, elle prend les mesures nécessaires pour s'assurer que tous les Instruments Financiers du Client qui sont détenus auprès d'un tiers peuvent être identifiés séparément des Instruments Financiers appartenant à la Caisse régionale grâce à des comptes aux libellés différents sur les livres de ce tiers ou à d'autres mesures équivalentes assurant le même degré de protection ;
- 4) Elle met en place une organisation appropriée minimisant le risque de perte ou de diminution de la valeur des Instruments Financiers des Clients ou des droits liés à ces Instruments Financiers, du fait d'abus ou de fraudes sur ces Instruments Financiers, d'une administration déficiente, d'un enregistrement erroné ou de négligences.

#### **Article 15 - MÉCANISME DE GARANTIE DES TITRES (ne concerne que les Instruments Financiers)**

Le Client bénéficie, par application des dispositions du Code monétaire et financier d'un mécanisme de garantie des titres.

Cette garantie a pour objet, dans la limite d'un certain plafond, d'indemniser la créance résultant de l'indisponibilité des titres déposés auprès d'un établissement adhérent au Fonds de garantie des dépôts et non la valeur des titres. La Caisse régionale adhère au Fonds de Garantie des Dépôts.

Ce mécanisme légal concerne seulement les Instruments Financiers tels que définis par le Code monétaire et financier (actions, titres de créances, parts ou actions d'organismes de placement collectif, Instruments Financiers à terme).

Le plafond d'indemnisation est actuellement de 70 000 € par déposant. En revanche, les comptes-espèces liés à un compte d'Instruments Financiers (notamment dans le cadre d'un PER) détenus par un établissement de crédit sont couverts par le fonds de garantie des dépôts espèces dans la limite actuelle de 100 000 euros pour l'ensemble des avoirs espèces du Client. Les parts sociales et les métaux précieux n'étant pas des Instruments Financiers, ils ne sont pas éligibles au mécanisme légal de garantie des titres.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le

siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## Article 16 - AVANTAGES ET REMUNERATIONS

Lorsque la Caisse régionale perçoit des avantages et rémunérations (« Incitations ») en lien avec les produits et Instruments Financiers souscrits par le Client, elle communique au Client avant la fourniture du service la méthode utilisée pour le calcul de ces rémunérations et les pourcentages appliqués. La Caisse régionale communique au Client après la fourniture du service le montant exact du paiement reçu. Par ailleurs une fois par an le Client reçoit de la Caisse régionale une information individualisée portant sur le montant des rémunérations perçues par elle cette année.

## Article 17 - TARIFICATION (ne concerne que les Instruments Financiers)

Outre les éventuelles Conditions Tarifaires correspondant à des prestations spécifiques mentionnées dans les « Conditions Particulières » de la présente Convention, ou dans tout autre contrat particulier, il est dû à la Caisse régionale, au titre du présent Contrat, des droits de garde mentionnés aux Conditions Tarifaires.

En outre, tout ordre de bourse donne lieu à perception de commissions et frais de courtage, ainsi que, le cas échéant, à un impôt de bourse aux conditions en vigueur au jour de l'exécution. Le Client autorise le prélèvement de ces frais et droits sur son compte de dépôt.

Le Client reconnaît avoir reçu, pris connaissance et accepté le barème tarifaire portant les Conditions Générales de banque applicables à ce jour.

La Caisse régionale informera le Client de toute modification ou instauration de nouvelles tarifications par tout moyen à sa convenance.

L'acceptation de ces modifications par le Client résultera de la poursuite de la présente Convention, de l'enregistrement sur le compte de toute opération faisant l'objet de la tarification ou d'une absence de contestation de sa part dans un délai de quinze jours à compter de la réception de l'information.

## Article 18 - POLITIQUE DE GESTION DES CONFLITS D'INTERÊTS

La Caisse régionale a établi par écrit, et maintient opérationnelle, une politique en matière de gestion des conflits d'intérêts.

Cette politique identifie, en mentionnant les services d'investissement, les services connexes et les autres activités du Crédit Agricole, les situations qui donnent lieu ou sont susceptibles de donner lieu à un conflit d'intérêt comportant un risque sensible d'atteinte aux intérêts d'un ou plusieurs Clients, à l'occasion de la fourniture d'un service d'investissement ou d'un service connexe ou de la gestion d'OPC.

Un document décrivant la politique de gestion des conflits d'intérêts de la Caisse régionale est fourni au Client en annexe 6. Sur simple demande du Client, un complément d'information sur cette politique est fourni au Client sur un Support Durable. Elle est également disponible sur le site Internet de la Caisse régionale.

## Article 19 - INFORMATION DU CLIENT

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

### 19.1 : Informations générales

La langue française est seule utilisée pour la rédaction de tous les documents contractuels et commerciaux, et, d'une manière générale pour tous les échanges écrits ou oraux entre la Caisse régionale et le Client.

### 19.2 : Informations relatives aux coûts, incitations et avantages

Conformément à la réglementation, la Caisse régionale informe le Client des coûts des services et des Instruments Financiers recommandés ou commercialisés ou pour lesquels elle est tenue de fournir au Client des informations clés pour l'investisseur ou un document d'information clé d'un produit d'investissement packagé de détail et fondé sur l'assurance, avant que la transaction ne soit réalisée ou le service d'investissement rendu. La Caisse régionale informe également le Client de l'existence, de la nature et du montant des Incitations reçues d'un tiers et en relation avec la prestation de services d'investissement. En cas de rétrocession à la Caisse régionale, par tout tiers intervenant dans la réalisation d'une opération ou la fourniture d'un service d'investissement, le Client en est préalablement informé. Par ailleurs, la Caisse régionale informe le cas échéant le Client de l'existence et de la nature des avantages non pécuniaires mineurs. Ces mêmes informations seront communiquées au Client de façon agrégée au moins une fois par an pendant la durée de l'investissement ou du service.

### 19.3 : Informations relatives aux opérations effectuées par le Client (ne concerne que les Instruments Financiers)

Une évaluation du portefeuille est adressée au moins une fois par trimestre au Client.

Toute exécution en bourse fera l'objet d'un « avis d'opéré » sur Support Durable qui comportera, notamment, les indications suivantes dans les cas pertinents :

1. L'identification du prestataire de services d'investissement qui effectue le compte-rendu ;
  2. Le nom ou toute autre désignation du Client ;
  3. La journée de négociation ;
  4. L'heure de négociation ;
  5. Le type d'ordre ;
  6. L'identification du lieu d'exécution ;
  7. L'identification de l'instrument ;
  8. L'indicateur d'achat/vente ;
  9. La nature de l'ordre s'il ne s'agit pas d'un ordre d'achat ou de vente ;
  10. Le volume ;
  11. Le prix unitaire ;
- Lorsque l'ordre est exécuté par tranches, le prestataire de services d'investissement peut informer le Client soit du prix de chaque tranche, soit du prix moyen. Dans ce dernier cas, il fournit au Client non professionnel, à sa demande, une information sur le prix de chaque tranche.
12. Le prix total ;
  13. Le montant total des commissions et frais facturés et, à la demande du Client non professionnel, leur ventilation par postes ;
  14. Taux de change.

Cette information sera transmise au Client sur un Support Durable ou mise à sa disposition par la Caisse régionale par tout moyen, au plus tard au cours du premier jour ouvrable suivant l'exécution de l'ordre.

Le Client s'engage à prévenir la Caisse régionale en l'absence de réception de cet avis d'opéré. Dans ce cas, la Caisse régionale lui adressera alors un duplicata de l'avis d'opéré.

### 19.4 : Contestation des conditions d'exécution d'un ordre (ne concerne que les Instruments Financiers)

La preuve des opérations effectuées dans le cadre de la présente Convention résulte des écritures comptables de la Caisse régionale. Les contestations relatives aux négociations en bourse doivent être faites par écrit et motivées et parvenir à la Caisse régionale, dans le délai de dix jours de bourse à compter soit de la date d'exécution de l'ordre contesté, soit de la date à laquelle l'ordre aurait dû être exécuté, en cas de non-exécution.

Le défaut de contestation dans ce délai est réputé valoir accord sur les termes de l'ordre exécuté, ou selon le cas sur la non-exécution de l'ordre, sauf preuve contraire apportée par l'une des deux parties. A cet effet, les écritures de la Caisse régionale feront foi des opérations effectuées sur le compte.

### 19.5 : Informations relatives aux opérations sur titres (ne concerne que les Instruments Financiers)

La Caisse régionale s'engage à faire ses meilleurs efforts en vue de faire parvenir au Client, dans les délais requis, les informations relatives à la vie des Instruments Financiers sous réserve que la Caisse régionale ait elle-même reçu en temps utile lesdites informations de la part de tout organisme notablement reconnu spécialisé dans la communication de telles informations (tel que FININFO) ou du dépositaire ou sous dépositaire de la Caisse régionale.

Bien que rien a priori ne soit de nature à mettre en cause la fiabilité de ces sources d'information, il est convenu qu'il n'entre pas dans les obligations de la Caisse régionale de s'assurer systématiquement de l'exactitude des informations reçues de ces sources, ni de l'exactitude des traductions ou résumés et, en conséquence, que la Caisse régionale ne garantit ni la justesse, ni l'exhaustivité, ni l'opportunité des informations transmises. En conséquence, la responsabilité de la Caisse régionale est également exclue lorsque ces informations ont été traduites ou résumées de manière erronée par des tiers, à l'exception des cas où la Caisse régionale serait conduite à retraiter, de sa propre initiative, les informations reçues.

La Caisse régionale n'encourt aucune responsabilité si elle n'a pas reçu en temps utile ou en cas de défaillance dans la transmission, de la part des tiers visés ci-dessus, les informations qu'elle devait transmettre aux Clients ou si ces informations étaient incomplètes, inexactes ou inappropriées.

La Caisse régionale informe le Client des OST (opérations sur titres) initiées par l'émetteur des titres inscrits au compte du Client et pour lesquelles celui-ci est susceptible d'exercer un droit.



Il est ici rappelé que la connaissance que la Caisse régionale peut avoir de ces opérations est subordonnée aux informations publiées par l'émetteur du titre et aux supports de communication choisis par celui-ci sans que la Caisse régionale puisse être en aucune façon tenue pour responsable des délais de diffusion et du contenu de l'information diffusée.

L'envoi des avis d'OST par courrier peut être remplacé, au choix du Client, par la seule mise à disposition d'un avis dématérialisé sur les outils internet « InvestStore » pour les Clients ayant accès à ce service. Le Client est alors informé personnellement de la mise en ligne du ou des nouveaux avis.

Dès qu'elle est elle-même chargée par la Société émettrice d'informer le Client d'une OST, la Caisse régionale adresse au Client un avis comprenant la date d'effet et le délai d'exercice du droit, la description de l'opération, le nombre de titres détenus par le Client, les droits correspondants, le bulletin-réponse à retourner et éventuellement l'indication de la décision qui sera prise par la Caisse régionale en l'absence d'instruction du Client du compte dans les délais requis.

En tout état de cause, si la Caisse régionale est informée tardivement de l'OST, elle ne peut être tenue pour responsable de l'impossibilité pour le Client d'exercer son droit à cette OST, dans les délais prévus pour cette opération.

La Caisse régionale ne saurait être tenue pour responsable d'un manquement ou d'une interruption des services postaux dans le cadre des opérations visées au présent article.

En l'absence de réponse Client dans le délai requis suite à un avis d'opération sur titres, la Caisse régionale peut appliquer une clause de sauvegarde sur les opérations suivantes :

**19.5.1** en cas d'attribution avec droits négociables : l'attribution se fera à l'inférieur et les rompus seront vendus ;

**19.5.2** échange facultatif avec ou sans rompus : échange à l'inférieur et vente des rompus ;

**19.5.3** souscription à une augmentation de capital avec droits négociables : vente des droits ;

**19.5.4** exercice de bons de souscription : vente des bons ;

**19.5.5** exercice de warrants : vente de warrants.

#### **19.6 : Informations fournies au Client du compte en vue de lui permettre de remplir ses obligations fiscales relatives aux Instruments Financiers et aux parts sociales inscrits en compte**

Il appartient au Client de satisfaire aux obligations légales et réglementaires en vigueur notamment en matière fiscale, ayant trait au fonctionnement de son compte d'Instruments Financiers et de parts sociales.

A cette fin, le Client du compte d'instruments reçoit de la Caisse régionale un imprimé fiscal unique (IFU) établi conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur lui permettant de remplir ses obligations de déclaration fiscale.

Si le compte est un compte indivis ou un compte joint entre personnes autres que des époux, le traitement fiscal, à défaut d'indications sur la quotité des avoirs appartenant à chaque cotitulaire, est effectué en supposant que les cotitulaires ont des droits identiques.

#### **19.7 : Informations relatives à un compte collectif**

Lorsqu'il s'agit d'un compte collectif, sauf instructions particulières désignant une autre adresse, le Client désigné en premier recevra l'ensemble des informations relatives à la présente Convention. Ce dernier s'oblige à en informer les autres titulaires.

#### **19.8 : Informations au Client sur la nature des garanties offertes par la Chambre de compensation (ne concerne que les Instruments Financiers)**

Pour les ordres exécutés sur un marché réglementé en France, la Caisse régionale est adhérente à une chambre de compensation qui assure la surveillance des positions, l'appel des marges et, le cas échéant, la liquidation d'office des positions conformément aux dispositions des articles L.440-1 et suivants du Code monétaire et financier.

#### **19.9 : Informations relatives aux opérations effectuées par le Client (ne concerne que les instruments financiers)**

Une évaluation du portefeuille est adressée au moins une fois par trimestre au Client.

Toute exécution en bourse fera l'objet d'un « avis d'opéré » sur Support Durable qui comportera, notamment, les indications suivantes dans les cas pertinents :

15. L'identification du prestataire de services d'investissement qui effectue le compte-rendu ;
16. Le nom ou toute autre désignation du Client ;
17. La journée de négociation ;
18. L'heure de négociation ;
19. Le type d'ordre ;
20. L'identification du lieu d'exécution ;
21. L'identification de l'instrument ;
22. L'indicateur d'achat/vente ;
23. La nature de l'ordre s'il ne s'agit pas d'un ordre d'achat ou de vente ;
24. Le volume ;
25. Le prix unitaire ;

Lorsque l'ordre est exécuté par tranches, le prestataire de services d'investissement peut informer le Client soit du prix de chaque tranche, soit du prix moyen. Dans ce dernier cas, il fournit au Client non professionnel, à sa demande, une information sur le prix de chaque tranche.

26. Le prix total ;
27. Le montant total des commissions et frais facturés et, à la demande du Client non professionnel, leur ventilation par postes.
28. Taux de change

Cette information sera transmise au Client sur un support durable ou mise à sa disposition par la Caisse régionale par tout moyen, au plus tard au cours du premier jour ouvrable suivant l'exécution de l'ordre.

Le Client s'engage à prévenir la Caisse régionale en l'absence de réception de cet avis d'opéré. Dans ce cas, la Caisse régionale lui adressera alors un duplicata de l'avis d'opéré.

#### **Article 20 - RÈGLEMENTS EN DEVICES ÉTRANGÈRES (ne concerne que les Instruments Financiers)**

Pour les opérations donnant lieu à des règlements en devises, le compte du Client enregistrera la

contre-valeur en euros du montant de l'opération réalisée par application du taux pratiqué par la Caisse régionale sur la devise concernée ainsi que les frais et commissions y afférents.

#### **Article 21 - INCIDENTS SUR LE COMPTE D'INSTRUMENTS FINANCIERS ET DE PARTS SOCIALES**

Les valeurs inscrites sur le compte du Client sont susceptibles d'être frappées d'indisponibilité ou grevées d'une sûreté judiciaire à l'initiative de l'un de ses créanciers, soit à titre conservatoire, soit en vertu d'un titre exécutoire.

#### **Article 22 - DURÉE DE LA CONVENTION - CLÔTURE DU COMPTE**

**22.1 :** La présente Convention est conclue pour une durée indéterminée et prend effet à la date de sa signature.

Elle peut être résiliée à tout moment par chacune des parties, par lettre recommandée avec avis de réception, moyennant un préavis de 30 jours. Durant ce délai, le Client devra solder ce compte par tout moyen à sa convenance (retrait, vente, transfert etc.).

En ce qui concerne les Parts Sociales émises par les Caisses Locales, le compte ne peut être clôturé avant le remboursement desdites parts. Par référence aux règles d'ouverture du compte d'Instruments Financiers et de parts sociales et du compte-espèces associé, la clôture du compte-espèces entraînera de plein droit la clôture du compte d'Instruments Financiers qui lui est rattaché.

La résiliation de la présente Convention entraîne la clôture du compte d'Instruments Financiers.

La clôture du compte a pour conséquence la révocation du mandat d'administration des titres nominatifs et des parts sociales inscrits au compte. La clôture du compte entraînera cessation de toutes les opérations effectuées sur le compte à l'exception des opérations en cours d'exécution au jour de la clôture et non définitivement dénouées et dont le dénouement sera assuré par la Caisse régionale.

La Caisse régionale pourra conserver tout ou partie des Instruments Financiers et des parts sociales inscrits en compte jusqu'au dénouement desdites opérations afin d'en assurer la couverture.

**22.2 :** En cas de manquement par le Client ou la Caisse régionale à ses obligations, non réparé, à la satisfaction de l'autre Partie dans un délai de quinze (15) jours à compter de la réception de la lettre recommandée avec accusé de réception lui notifiant le manquement envoyée par l'autre Partie, la partie non défaillante pourra résilier la Convention de plein droit par lettre recommandée avec avis de réception. Cette résiliation prendra effet à la date de réception par la partie défaillante de la seconde lettre recommandée.

Dans l'une ou l'autre de ces hypothèses, le Client donne dans les meilleurs délais les instructions nécessaires aux fins d'assurer le transfert de ses titres et espèces. Le transfert ne pourra toutefois avoir lieu que dans la mesure où le Client n'est redevable envers la Caisse régionale d'aucune somme ou titre financier.

A compter de la résiliation et pendant un délai de trois semaines, pour chaque compte, la Caisse

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



régionale facture au Client les frais de gestion afférents tels qu'ils figurent en annexe ou dans les Conditions Générales de banque en vigueur.

A défaut d'instruction du Client dans ce délai pour réaliser le transfert de ses actifs, la Caisse régionale bloque ces derniers. A l'exception des opérations de transferts d'espèces et/ou de titres vers l'extérieur, le Client ne peut effectuer aucune opération sur ce compte.

Le Client est averti que tout compte ne portant aucun titre pendant une période de deux années consécutives sera automatiquement clos par la Caisse régionale.

**22.3 :** Le décès du Client n'entraîne pas la clôture du compte d'Instruments Financiers mais son blocage. La clôture intervient à l'issue des opérations de liquidation de la succession.

**Lorsque le Client est une personne morale, sans préjudice de ce qui précède et de façon générale, la Convention sera résiliée de plein droit et sans mise en demeure préalable dans les cas suivants :**

- dissolution du Client prévue par la loi ;
- mise en redressement ou en liquidation judiciaire ou toute autre procédure équivalente à l'encontre du Client ;
- réalisation de tout événement manifestant un état d'insolvabilité du Client tel que, par exemple, une saisie pratiquée sur le(s) compte(s) du Client ouvert(s) chez la Caisse régionale, dans la mesure où une mainlevée ne serait pas intervenue dans les huit jours de la saisie ;
- modification substantielle susceptible d'affecter défavorablement la capacité du Client personne morale à faire face à ses engagements aux termes de la Convention.

Un manquement aux règles de fonctionnement de ce plan et entraîne sa clôture :

- Si le Client est titulaire d'un compte-titres ordinaire individuel (CTO) dans les livres de la Caisse régionale, sauf instruction contraire de la part du Client, la Caisse régionale procédera à l'inscription des titres concernés sur ce compte-titres. Le Client accepte par avance cette inscription à son compte-titres ordinaire dont les références sont portées aux Conditions Particulières de la Convention de PER, et s'engage, si nécessaire, à effectuer sur le compte-espèces du PER, un versement compensatoire d'un montant égal à la valeur des titres concernées à la date à laquelle il ont été inscrits sur le PER ou celle à laquelle ils sont devenus inéligibles au PER, dans les deux mois suivant cette inscription (dans les cas où ce versement est nécessaire et n'est pas effectué dans le délai précité, le PER doit être clos). Dans les cas prévus par la réglementation, le Client conserve toutefois la possibilité de demander à la Caisse régionale la cession.

## Article 23 - MODIFICATION DE LA CONVENTION

Les dispositions des présentes Conditions Générales peuvent évoluer en raison des mesures législatives ou réglementaires. Dans ce

cas, et sauf dispositions spécifiques prévues par la réglementation en vigueur, les modifications prendront effet à la date d'application des mesures concernées sans démarche particulière de la Caisse régionale à l'égard du Client autre que celles citées ci-dessous.

S'agissant des modifications de la présente Convention qui seraient à l'initiative de la Caisse régionale, cette dernière informera par écrit le Client, tel que désigné dans l'article 7 s'il s'agit d'un compte d'Instruments Financiers à pluralité de titulaires, de la nature de ces modifications. Cette information pourra avoir lieu sur tout support à la convenance de la Caisse régionale.

Elle prendra effet à l'issue d'un délai d'un mois à compter de cette notification. En cas de désaccord, l'un des Titulaires aura la faculté de résilier seul la présente Convention. L'acceptation de ces modifications par le Client résultera de la poursuite de la présente Convention, de l'enregistrement sur le compte de toute opération faisant l'objet de la modification ou d'une absence de contestation de sa part dans le délai de quinze jours à compter de la réception de l'information.

## Article 24 - DROIT DE RÉTRACTATION

Lorsqu'un acte de démarchage au sens du Code monétaire et financier précède la conclusion de la présente Convention, le Client dispose, à compter de la conclusion de la Convention, d'un délai de quatorze jours calendaires révolus pour se rétracter, sans pénalité et sans être tenu d'indiquer les motifs de sa décision.

Lorsque la Convention [précédée ou non d'un acte de démarchage] a été conclue entièrement à distance le délai quatorze jours calendaires révolus est décompté à partir de la date de conclusion de la Convention ou de la date de réception des conditions contractuelles et informations préalables si celle-ci est postérieure. Le commencement d'exécution ne prive pas le souscripteur du droit de rétractation.

Jusqu'à l'expiration de ces délais, la Caisse régionale ne peut recevoir aucun ordre sur Instrument Financier.

Dans le cas où le Client exercerait cette faculté de rétractation, le versement effectué à la souscription lui sera remboursé intégralement. Il ne lui sera demandé de payer aucun frais ou commission de quelque nature que ce soit. L'exercice du droit de rétractation met fin de plein droit au Contrat sans autre formalité.

## Article 25 - RENSEIGNEMENTS, RÉCLAMATIONS ET MÉDIATION

La Caisse régionale est à la disposition du Client pour lui fournir tous les renseignements qu'il pourrait souhaiter sur le fonctionnement de son compte et répondre à ses éventuelles réclamations.

Dans ce dernier cas, le Client a aussi la possibilité, en écrivant à l'adresse de la Caisse régionale, de faire appel au Service Audit Contrôle et Réclamations, qui s'efforcera de trouver la meilleure solution à son différend.

Le Client a également la possibilité de s'adresser gratuitement au Médiateur du Crédit Agricole. Il peut aussi accéder à la plateforme européenne du règlement en ligne des litiges à partir du lien <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>.

Le Médiateur adressera au Client un document lui permettant d'exposer l'objet de sa réclamation et lui indiquera les prochaines étapes de la procédure. De plus, le Client peut se renseigner sur le déroulement de cette procédure, soit en agence, soit sur le site Internet de la Caisse régionale. Aux fins de cette procédure, le Client autorise expressément la Caisse régionale à communiquer au Médiateur tous les documents et informations utiles à l'accomplissement de sa mission. Le Client délègue la Caisse régionale du secret bancaire le concernant, pour les besoins de la médiation.

## Article 26 - ATTRIBUTION DE JURIDICTION - DROIT APPLICABLE

Le Client accepte expressément en cas de litige la compétence des tribunaux du ressort du siège social de la Caisse régionale, sous réserve des dispositions du Code de procédure civile.

La présente Convention est soumise au droit français.

## Article 27 - PROTECTION DES DONNÉES - SECRET PROFESSIONNEL

### 27.1 : Protection des données personnelles

Le présent article vous permet, en votre qualité de personne physique Client, Utilisateur, Titulaire ou signataire du présent Contrat, de disposer d'une information synthétique et globale sur les traitements de données personnelles opérés par la Caisse régionale.

Vous pouvez accéder à une information détaillée sur les traitements réalisés par la Caisse régionale sur vos données personnelles, notamment concernant les finalités des traitements, les bases légales permettant à Caisse régionale de traiter les données, leurs durées de conservation, leurs destinataires et, le cas échéant, les transferts de celles-ci vers un pays non membre de l'Union européenne ainsi que les garanties mises en œuvre, en consultant la Politique de protection des données personnelles, accessible sur Internet à l'adresse suivante : <https://www.credit-agricole.fr/ca-loirehauteloire/particulier/informations/politique-de-protection-des-donnees-personnelles-de-la-caisse-regionale.html> ou disponible sur simple demande dans votre agence.

Les données personnelles que nous recueillons auprès de vous dans le cadre de notre relation, y compris pour le fonctionnement du produit ou du service auquel vous souscrivez par le présent Contrat, sont nécessaires à plusieurs titres, notamment :

- pour l'exécution des contrats relatifs aux produits et services que vous avez souscrits avec nous,
- pour satisfaire à nos obligations légales,
- pour poursuivre nos intérêts légitimes, dans le respect de vos droits.

A ce titre, certaines données collectées ou traitées peuvent être requises par la réglementation ou être nécessaires pour la conclusion de contrats. Vos données personnelles peuvent être recueillies à travers différents canaux de communication, notamment en agence, par téléphone ou sur les sites et applications mobiles de la Caisse régionale.

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



Nous utiliserons vos données personnelles principalement pour les finalités suivantes : la gestion de notre relation au quotidien, de nos produits et services bancaires et assurantiels ; le recouvrement, la gestion du contentieux et de la preuve ; la prospection et l'animation commerciale ; l'évaluation et la gestion du risque, la sécurité et la prévention des impayés et de la fraude ; et le respect des obligations légales et réglementaires, notamment en matière de lutte contre le blanchiment. Nous pouvons avoir recours à des opérations de ciblage ou de profilage afin de vous proposer un conseil et des offres personnalisées, un service de plus grande qualité et vous fournir tous les éléments pour vous aider à prendre les meilleures décisions.

Nous conservons et traitons vos données personnelles pour la durée nécessaire à la réalisation de la finalité poursuivie. La durée maximum de conservation est celle correspondant à la durée de la relation contractuelle ou de la relation d'affaires. Cette durée peut être augmentée des délais nécessaires à la liquidation et la consolidation des droits et des durées légales de conservation et de prescription. Pour satisfaire à nos obligations légales ou répondre aux demandes des régulateurs et des autorités administratives, ainsi qu'à des fins de recherches historiques, statistiques ou scientifiques, nous pourrions être amenés à archiver vos données dans les conditions prévues par la loi.

Nous vous informons que vos données personnelles pourront être transmises aux destinataires mentionnés à l'article 27.2 « Secret professionnel ».

Vous pouvez à tout moment dans les conditions prévues par la loi, accéder à vos données personnelles, vous opposer pour motif légitime à leur traitement, les faire rectifier, demander leur effacement, la limitation de leur traitement, leur portabilité, ou communiquer des instructions sur leur sort en cas de décès.

Vous pouvez également, à tout moment et sans justification vous opposer à l'utilisation de vos données à des fins de prospection commerciale par la Caisse régionale ou par des tiers. Vous pouvez enfin, lorsque le traitement a pour base légale le consentement, retirer ce consentement. Pour ce faire, il vous suffit d'écrire par lettre simple à : **Conformité Réclamations Clients - 94 rue Bergson - BP524 - 42007 Saint Etienne cedex 1: Reclamations@ca-loirehauteloire.fr**

Les frais de timbre vous seront remboursés sur simple demande de votre part. Veuillez noter que l'exercice de certains de ces droits pourra empêcher la Caisse régionale

de fournir, selon les cas, certains produits ou services.

La Caisse régionale a désigné un Délégué à la Protection des Données, que vous pouvez contacter aux adresses suivantes :

**Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute-Loire - à l'attention du Délégué à la Protection des données (DPO) - 94 Rue Bergson - BP 524 - 42007 Saint-Etienne Cedex 1 ;**  
**DPO@ca-loirehauteloire.fr**

En cas de contestation, vous pouvez former une réclamation auprès de la CNIL dont le site internet est accessible à l'adresse suivante <http://www.cnil.fr> et le siège est situé 3 Place de Fontenoy, 75007 Paris.

Les données personnelles recueillies par la Caisse régionale au cours de la relation bancaire conformément aux finalités convenues peuvent, à l'occasion de diverses opérations, faire l'objet d'un transfert vers un pays membre ou non de l'Union européenne. Dans le cadre d'un transfert vers un pays non membre de l'Union européenne, des garanties assurant la protection et la sécurité de ces données ont été mises en place.

## **27.2 : Secret professionnel**

Les opérations et les données personnelles sont couvertes par le secret professionnel auquel la Caisse régionale est tenue. Toutefois, pour satisfaire aux obligations légales et réglementaires, la Caisse régionale est parfois tenue de communiquer des informations aux autorités judiciaires ou administratives légalement habilitées. Ainsi, par exemple, certaines informations doivent être adressées à l'administration fiscale (déclaration des ouvertures de comptes, déclaration de revenus de capitaux mobiliers) ou encore à la Banque de France (fichier des interdictions bancaires, fichier des incidents de remboursement de crédit). En outre, vous autorisez expressément la Caisse régionale à partager les données vous concernant et leurs mises à jour avec les tiers suivants :

- a) l'organe central du Groupe Crédit Agricole, tel que défini par le Code monétaire et financier, afin que celui-ci puisse satisfaire, au bénéfice de l'ensemble du Groupe, à ses obligations légales et réglementaires, notamment en matière de déclarations prudentielles auprès de toute autorité ou tout régulateur compétent ;
- b) toute entité du Groupe Crédit Agricole, à des fins de prospection commerciale ou de conclusion de contrats ;

c) les médiateurs, auxiliaires de justice et officiers ministériels dans le cadre de leurs missions de recouvrement de créances, ainsi que les personnes intervenant dans le cadre de la cession ou du transfert de créances ou de contrats ;

d) les bénéficiaires de virement de fonds et à leur prestataire de service de paiement à des fins de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme et dans le respect de la réglementation en matière d'embargos et de sanctions internationales ;

e) les partenaires de la Caisse régionale pour vous permettre de bénéficier des avantages du partenariat auquel elle a adhéré, le cas échéant, et ce dans le cadre exclusif des accords de partenariat ;

f) les sociétés du Groupe Crédit Agricole chargées de la gestion ou de la prévention de risques opérationnels (évaluation du risque, sécurité et prévention des impayés et de la fraude, lutte contre le blanchiment des capitaux...) au bénéfice de l'ensemble des entités du Groupe ;

g) toute entité du Groupe Crédit Agricole en cas de mise en commun de moyens ou de regroupement de sociétés afin de permettre à ces entités de réaliser les missions faisant l'objet de cette mise en commun ;

h) les sous-traitants de la Caisse régionale et notamment ceux participant à la gestion des produits ou services et à l'offre de produits bancaires ou financiers, et ce pour les seuls besoins des travaux de sous-traitance ;

i) Crédit Agricole SA ou toute entité du Groupe, et leurs sous-traitants, dans le cadre de la mise en place de systèmes informatisés d'analyse des données des clients des entités du Groupe Crédit Agricole ayant pour objet l'élaboration et/ou l'utilisation de modèles algorithmiques prédictifs, notamment de notation (« scoring »), avec comme finalités (i) la passation, la gestion et l'exécution de contrats relatifs à des produits bancaires et/ou assurantiels, (ii) l'amélioration des services qui vous sont rendus et l'adéquation des produits bancaires et/ou assurantiels qui vous sont proposés, (iii) l'élaboration de statistiques et d'études actuarielles et simulations relatives aux contrats conclus avec la banque et (iv) la lutte contre la fraude ;

j) vous autorisez également la Caisse régionale à communiquer vos coordonnées personnelles (dans la limite de ce qui est nécessaire à l'enquête) à des instituts d'enquêtes ou de sondages, agissant pour le compte exclusif de la Caisse régionale, à des fins statistiques, sachant qu'il n'est pas tenu de répondre à leurs sollicitations et que ses données sont détruites après traitement.



**ANNEXE 1 : RÈGLEMENTATION  
APPLICABLE AUX SUJETS  
FISCAUX AMÉRICAINS**

**Article 1 - DISPOSITIF « QUALIFIED  
INTERMEDIARY » (QI) (Ne concerne que les  
Instruments Financiers)**

Depuis le 1er janvier 2001, la réglementation fiscale américaine relative au dispositif « Qualified Intermediary » (QI) a renforcé les obligations des banques en matière de documentation à recevoir des Clients détenteurs de valeurs ou créances américaines pour l'application des taux réduits de retenue à la source sur leurs revenus de source US.

Le Client du compte d'Instruments Financiers doit impérativement remettre à la Caisse régionale sa documentation QI (précisée ci-après) pour pouvoir acquérir des valeurs ou créances américaines sur ce compte.

Dès que la Caisse régionale est en possession de la documentation QI, aucune imposition à la source n'est prélevée sur les revenus de source américaine (US) versés au Client, sujet fiscal américain, et les impositions à la source sont prélevées au taux prévu par la convention fiscale signée avec les Etats-Unis sur les revenus de source américaine versés au Client non sujet fiscal américain.

**Les personnes physiques, sujets fiscaux  
américains :**

Sont considérés comme des sujets fiscaux américains, au sens du droit américain :

- *tous les citoyens américains, y compris les personnes ayant une double nationalité, ou nées sur le sol américain et n'ayant pas expressément renoncé à leur citoyenneté,*
- *tous les détenteurs d'une « green card »,*
- *toutes les personnes considérées comme fiscalement résidentes au sens de la loi américaine, en vertu de leur présence aux Etats-Unis.*

La documentation QI requise est constituée du formulaire américain W-9.

Un Client présentant un indice de rattachement aux Etats-Unis (notamment adresse ou numéro de téléphone) doit également fournir un formulaire W9, ou réfuter cet indice en fournissant un imprimé W-8 BEN et une pièce d'identité faisant apparaître une nationalité autre qu'américaine.

Ces documents sont mis à la disposition du Titulaire du compte par la Caisse régionale.

Le Client est impérativement informé que l'absence de fourniture à la Caisse régionale de ces documents remplis par lui entraînerait automatiquement le blocage systématique de toute acquisition de valeurs américaines pour son compte.

Ce blocage ne pourrait être levé qu'à la condition de remplir lesdites formalités documentaires.

En tout état de cause, un sujet fiscal américain, Titulaire d'un compte d'Instruments Financiers, qui viendrait à être détenteur de valeurs ou créances américaines, sans avoir fourni la documentation requise ci-dessus, se verrait appliquer la retenue à la source américaine (taux en vigueur le 01/01/2018 : 24%) sur les revenus perçus et sur le montant total des cessions de ces valeurs ou créances.

Dans une telle situation, la Caisse régionale se réserve le droit de procéder à la cession desdites valeurs ou créances américaines après en avoir prévenu préalablement le Client à titre préventif.

**Les personnes morales, sujets fiscaux  
américains**

**Cas des Entités transparentes**

Si une Entité transparente (résidente de France ou non), c'est-à-dire une société de personnes ou groupement assimilé n'ayant pas opté pour l'impôt sur les sociétés souhaite acquérir des valeurs ou créances américaines, aussi bien cette Entité elle-même que chacun des porteurs de parts et/ou associés, doivent impérativement adresser à la Caisse régionale la documentation QI [formulaire W9 en ce qui concerne l'entité et/ou les porteurs de parts américains et/ou associés américains] et la répartition des revenus entre chaque porteur de parts et/ou associés.

En l'absence de cette documentation QI, les taux de retenue à la source les plus élevés s'appliqueront sur les revenus de valeurs ou créances américaines (US) perçus par l'Entité transparente.

**Tout Titulaire de compte d'Instruments Financiers est tenu de déclarer sans délai à la Caisse régionale tout changement de situation qui viendrait modifier son statut au regard de la réglementation QI (tel que nouvelle résidence fiscale aux États-Unis, nouvelle résidence fiscale hors des États-Unis, renonciation expresse à la citoyenneté américaine).**

**Article 2 – REGLEMENTATION « FOREIGN  
ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT » (FATCA)**

La réglementation fiscale américaine relative au dispositif « Foreign Account Tax Compliance Act » (FATCA) oblige les établissements financiers non américains à identifier et communiquer des informations concernant leurs Clients sujets fiscaux américains (ci-après les Clients américains) détenteurs de comptes dans leurs livres.

Aux termes de l'accord intergouvernemental conclu entre les gouvernements français et américains, les établissements financiers non américains communiqueront à l'administration fiscale française les données personnelles et financières concernant leurs Clients américains afin que ces données soient transmises par l'administration fiscale française à l'administration fiscale américaine. Les données collectées et transmises dans ce cadre sont les données requises au titre de la réglementation FATCA à l'exclusion de toute autre information qui ne serait pas requise dans ce cadre.

Afin de permettre à la Caisse régionale de remplir ses obligations au titre de la réglementation FATCA, le Client pour lequel des indices d'américanité auront été relevés lors de l'ouverture du compte devra remettre à la Caisse régionale la documentation justifiant sa qualité de Client américain ou à l'inverse justifiant du fait qu'il n'est pas un Client américain. Les documents utiles dans ce cadre sont mis à la disposition du Client par la Caisse régionale.

Le Client s'engage à adresser à la demande de la Caisse régionale, tout autre document, formulaire ou information qui lui serait nécessaire

pour remplir ces obligations dans le cadre de la réglementation FATCA.

Dans le cas contraire, le Client reconnaît que la Caisse régionale pourrait être tenue, si elle ne dispose pas de la documentation suffisante, de qualifier le Client d'américain et d'appliquer le dispositif FATCA ainsi que toutes les conséquences fiscales qui en découlent.

Le Client américain reconnaît avoir été informé que le dispositif FATCA ne se substitue pas à la réglementation fiscale américaine détaillée à l'article 1 de l'annexe 1. Pour autant, dès lors que le Client sera qualifié d'« américain » au titre de la réglementation fiscale détaillée à l'article 1 de l'annexe 1, le Client reconnaît que celui-ci sera soumis au régime issu du dispositif FATCA selon la réglementation en vigueur.

**Les personnes physiques, sujets fiscaux  
américains :**

Sont considérés comme des sujets fiscaux américains, au sens du droit américain :

- tous les citoyens américains, y compris les personnes ayant une double nationalité, ou nées sur le sol américain et n'ayant pas expressément renoncé à leur citoyenneté,
- tous les détenteurs d'une « green card »,
- toutes les personnes considérées comme fiscalement résidentes au sens de la loi américaine, en vertu de leur présence aux Etats-Unis.

Les Caisses régionales doivent rechercher, dans les pièces remises par le Client à l'ouverture du compte, la présence d'indices laissant supposer que le Client pourrait être américain.

Au titre de la réglementation FATCA, les indices conférant obligatoirement la qualité de Client américain sont : détenir la nationalité américaine ou avoir sa résidence fiscale aux Etats-Unis.

Dès lors que le Client présente l'un des indices conférant obligatoirement la qualité de Client américain, ce dernier communique à la Caisse régionale le document justifiant de sa renonciation ou de la perte de la nationalité américaine. A défaut d'avoir communiqué la documentation justifiant de sa renonciation ou de la perte de la nationalité américaine, le Client reconnaît avoir été informé que la Caisse régionale appliquera le dispositif FATCA ainsi que toutes les conséquences fiscales qui en découlent. Le Client qui ne conteste pas la qualité de Client américain fournit à la Caisse régionale le formulaire W9 dûment complété, daté et signé afin de permettre à la Caisse régionale de remplir ces obligations au titre de la réglementation FATCA.

Les critères ne conférant pas obligatoirement la qualité de Client américain sont : le lieu de naissance aux Etats-Unis, adresse de domicile ou de correspondance ou de domiciliation actuelle aux Etats-Unis (ou seule adresse disponible comportant la mention « à l'attention de » ou « poste restante »), numéro de téléphone aux Etats-Unis, procuration donnée à une personne dont l'adresse est localisée aux Etats-Unis, instruction permanente de virement de fonds vers les Etats-Unis.

Dès lors que le Client présente l'un des indices ne conférant pas obligatoirement la qualité de Client américain, ce dernier communique à la Caisse régionale une « auto-certification » établissant qu'il ne dispose pas de la qualité de

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



Client américain au sens de la réglementation FATCA et fournit un formulaire W8-ben dument complété, daté et signé. A défaut d'avoir documenté sa situation fiscale, le Client reconnaît avoir été informé que la Caisse régionale appliquera le dispositif FATCA ainsi que toutes les conséquences fiscales qui en découlent (déclaration des comptes du Client à l'administration française, qui transmettra la déclaration à l'administration américaine).

#### Les « personnes morales », sujets fiscaux américains

Les « personnes morales » concernées par la réglementation FATCA sont les entités dotées de la personnalité morale et les groupements non dotés de la personnalité morale (sociétés en participation, fiducies,...).

Conformément à la réglementation FATCA applicable, la Caisse régionale détermine le statut FATCA de l'entité en fonction :

- des informations dont elle dispose,
- des renseignements accessibles au public,
- et des informations qu'elle obtient de l'entité selon les modalités prévues par la réglementation FATCA (imprimés W9, W8BEN- E, notamment).

Ce statut dépend :

- de la nationalité de l'entité (américaine ou non),
- de la nature de l'activité de l'entité (financière ou non),
- du caractère actif ou passif de l'entité,
- et, dans le cas d'une entité non financière passive, du statut FATCA de la personne physique qui la contrôle (ou des personnes physiques qui la contrôlent).

A défaut d'avoir communiqué la documentation requise, l'entité reconnaît avoir été informée que la Caisse régionale appliquera le dispositif FATCA ainsi que toutes les conséquences fiscales qui en découlent (déclaration des comptes du Client à l'administration française, qui transmettra la déclaration à l'administration américaine).

L'entité disposant de la qualité de Client américain, ou contrôlée par des personnes physiques américaines fournit à la Caisse régionale la documentation la concernant ou concernant les personnes qui la contrôlent permettant à la Caisse régionale de remplir ces obligations au titre de la réglementation FATCA (en particulier le numéro fiscal d'identification aux Etats-Unis de cette entité ou des personnes qui la contrôlent).

**En tout état de cause, l'entité est tenue d'informer la Caisse régionale des éléments susceptibles de modifier le statut FATCA défini par la Caisse régionale pour cette entité et les personnes qui la contrôlent, et dont la Caisse régionale elle-même ne pouvait pas raisonnablement avoir connaissance.**

**Tout Titulaire de compte d'Instruments Financiers est tenu de déclarer sans délai à la Caisse régionale tout changement de situation qui viendrait modifier son statut au regard de la réglementation FATCA (tel que nouvelle résidence fiscale aux Etats-Unis, nouvelle résidence fiscale hors des Etats-Unis, renonciation expresse à la citoyenneté américaine) et de communiquer**

**les documents, formulaires et informations justifiant de la nouvelle situation.**

#### ANNEXE 2 : CATÉGORISATION DES CLIENTS

##### 2.1 : Principe

En application de l'article D.533-4 du Code monétaire et financier, la Caisse régionale est tenue de classer le Client dans l'une des catégories suivantes : Client non professionnel, Client professionnel ou contrepartie éligible. Le Client est informé de sa catégorisation et de son éventuel changement de catégorie.

Les critères de classification dans les catégories sont les suivants :

##### 2.1.1 : Les contreparties éligibles

Ont la qualité de contreparties éligibles :

1.
  - a) Les établissements de crédit mentionnés à l'article L.511-9 du Code monétaire et financier ;
  - b) Les entreprises d'investissement mentionnées à l'article L.531-4 du Code monétaire et financier ;
  - c) Les autres établissements financiers agréés ou réglementés ;
  - d) Les entreprises d'assurance et de réassurance mentionnées respectivement au premier alinéa de l'article L.310-1 et à l'article L.310-1-1 du Code des assurances, les sociétés de groupe d'assurance mentionnées à l'article L.322-1-2 du même Code, les mutuelles et unions de mutuelles relevant du livre II du Code de la mutualité autres que celles mentionnées à l'article L.510-2 du même Code, ainsi que les institutions de prévoyance régies par le livre IX du Code de la Sécurité Sociale ;
  - e) Les organismes de placement collectif mentionnés à l'article L.214-1 du Code monétaire et financier et les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif mentionnées à l'article L.543-1 du même Code ;
  - f) Le fonds de réserve pour les retraites mentionné à l'article L.135-6 du Code de la Sécurité Sociale, les institutions de retraites professionnelles mentionnées à l'article L.370-1 du Code des assurances pour leurs opérations mentionnées à l'article L.370-2 du même Code, ainsi que les personnes morales administrant une institution de retraite professionnelle mentionnée à l'article 5 de l'ordonnance n° 2006-344 du 23 mars 2006 relative aux retraites professionnelles supplémentaires ;
  - g) Les personnes dont l'activité principale consiste à négocier pour compte propre des marchandises ou des Instruments Financiers à terme sur marchandises, mentionnées au m) du 2° de l'article L.531-2 du Code monétaire et financier ;
  - h) Les entreprises mentionnées au n) du 2° de l'article L.531-2 du même Code.
2. L'État, la Caisse de la dette publique, la Caisse d'amortissement de la dette sociale, la Banque de France, l'Institut

d'émission des départements d'outre-mer, l'Institut d'émission d'outre-mer ;

3. Les organismes financiers internationaux à caractère public auxquels la France ou tout autre État membre de l'Organisation de coopération et de développement économique adhère ;
4. Les personnes morales remplissant au moins deux des trois critères suivants, sur la base des états comptables individuels :
  - total du bilan égal ou supérieur à 20 millions d'euros ;
  - chiffre d'affaires net ou recettes nettes égaux ou supérieurs à 40 millions d'euros ;
  - capitaux propres égaux ou supérieurs à 2 millions d'euros.

Le PSI qui conclut des Transactions conformément aux dispositions de l'article L.533-20 du Code monétaire et financier avec une personne morale mentionnée au premier alinéa du présent 4 doit obtenir de celle-ci la confirmation expresse qu'elle accepte d'être traitée comme contrepartie éligible. Le PSI peut obtenir cette confirmation sous la forme d'un accord général ;

5. La Caisse des dépôts et consignations et les autres investisseurs institutionnels agréés ou réglementés ;
6. A leur demande, les personnes morales relevant d'une des catégories de Clients qui peuvent demander à être traités comme des professionnels, en application des dispositions du cinquième alinéa de l'article L.533-16 du Code monétaire et financier. Dans ce cas, la personne morale concernée ne doit être reconnue comme une contrepartie éligible que pour les services ou Transactions pour lesquels elle serait traitée comme un Client professionnel ;
7. Les entités de droit étranger équivalentes à celles mentionnées aux 1, 2 et 4.

Lorsqu'une personne morale mentionnée au 4 a son siège social ou sa direction effective en dehors de la France métropolitaine et des départements d'outre-mer, le PSI tient compte du statut de ladite personne morale tel qu'il est défini par les dispositions en vigueur dans l'État où elle a son siège social ou sa direction effective.

##### 2.1.2 : Les Clients professionnels

Un Client professionnel est un Client qui possède l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre ses propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Pour pouvoir être considéré comme un Client professionnel, le Client doit satisfaire aux critères ci-après :

1.
  - a) Les établissements de crédit mentionnés à l'article L.511-9 du Code monétaire et financier ;
  - b) Les entreprises d'investissement mentionnées à l'article L.531-4 du Code monétaire et financier ;
  - c) Les autres établissements financiers agréés ou réglementés ;
  - d) Les entreprises d'assurance et de réassurance mentionnées respectivement au premier alinéa de l'article L.310-1 et à l'article L.310-1-1 du Code des assurances, les sociétés de groupe d'assurance

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



- mentionnées à l'article L.322-1-2 du même Code, les mutuelles et unions de mutuelles relevant du livre II du Code de la mutualité autres que celles mentionnées à l'article L.510-2 du même Code, ainsi que les institutions de prévoyance régies par le livre IX du Code de la Sécurité Sociale ;
- e) Les organismes de placement collectif mentionnés à l'article L.214-1 du Code monétaire et financier et les sociétés de gestion d'organismes de placement collectif mentionnées à l'article L.543-1 du même Code ;
- f) Le fonds de réserve pour les retraites mentionné à l'article L.135-6 du Code de la Sécurité Sociale, les institutions de retraites professionnelles mentionnées à l'article L.370-1 du Code des assurances pour leurs opérations mentionnées à l'article L.370-2 du même Code, ainsi que les personnes morales administrant une institution de retraite professionnelle mentionnée à l'article 5 de l'ordonnance n° 2006-344 du 23 mars 2006 relative aux retraites professionnelles supplémentaires ;
- g) Les personnes dont l'activité principale consiste à négocier pour compte propre des marchandises ou des Instruments Financiers à terme sur marchandises, mentionnés au m) du 2° de l'article L.531-2 du Code monétaire et financier ;
- h) Les entreprises mentionnées au n) du 2° de l'article L.531-2 du même Code ;
- i) La Caisse des dépôts et consignations et les autres investisseurs institutionnels agréés ou réglementés.
2. Les entités remplissant au moins deux des trois critères suivants, sur la base des états comptables individuels :
- total du bilan égal ou supérieur à 20 millions d'euros ;
  - chiffre d'affaires net ou recettes nettes égaux ou supérieurs à 40 millions d'euros ;
  - capitaux propres égaux ou supérieurs à 2 millions d'euros.
3. L'État, la Caisse de la dette publique, la Caisse d'amortissement de la dette sociale, la Banque de France, l'Institut d'émission des départements d'outre-mer, l'Institut d'émission d'outre-mer ;
4. Les autres investisseurs institutionnels dont l'activité principale consiste à investir dans des Instruments Financiers, et notamment les sociétés d'investissement mentionnées à l'article 6 de l'ordonnance du 2 novembre 1945, les sociétés de capital-risque mentionnées à l'article 1er de la loi n° 85-695 du 11 juillet 1985 et les sociétés financières d'innovation mentionnées au III de l'article 4 de la loi n° 72-650 du 11 juillet 1972 ;
5. Les entités de droit étranger qui sont équivalentes à celles mentionnées aux 1 à 4 ou qui ont un statut de Client professionnel dans un autre État membre de la Communauté européenne ou un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen ;

6. Les organismes financiers internationaux à caractère public auxquels la France ou tout autre État membre de l'Organisation de coopération et de développement économique adhère.

Le Client classé en Client professionnel ou contrepartie éligible, doit informer la Caisse régionale de tout changement susceptible de modifier sa catégorisation.

### **2.1.3 : Les Clients non professionnels**

Tout Client n'appartenant pas à l'une de ces catégories est qualifié de Client non professionnel.

## **ANNEXE 3 : POLITIQUE DE SÉLECTION DES PRESTATAIRES POUR L'EXÉCUTION DES ORDRES**

### **1 : Principes généraux**

Notre Caisse régionale, Récepteur Transmetteur d'Ordres, ci-après dénommée « le Crédit Agricole » s'engage à prendre toutes les mesures raisonnables, lors de la transmission des ordres, pour obtenir dans la plupart des cas, le meilleur résultat possible au sens du Code monétaire et financier.

Ces mesures consistent en la mise en place de la présente Politique de sélection.

Cette Politique de sélection est réexaminée annuellement et toute modification importante de celle-ci sera portée à la connaissance du Client.

### **2 : Périmètre d'application**

#### **a. Périmètre Clients**

La présente Politique de sélection s'applique à tous les Clients du Crédit Agricole : non professionnels ou professionnels au sens de la Directive des Marchés d'Instruments Financiers.

#### **b. Périmètre Produits**

La présente Politique de sélection s'applique à tous les Instruments Financiers listés sur les Marchés Réglementés ou les systèmes multilatéraux de négociation accessibles par l'intermédiaire du Crédit Agricole.

### **3 : Les principes d'acheminement des ordres**

Les ordres sur la France peuvent être transmis par le Client au moyen des canaux suivants :

- par les sites Internet
- par les plates-formes téléphoniques
- La Caisse régionale peut également, à sa convenance, accepter les ordres transmis par le Client en agence.

#### **a. Principes généraux**

Une fois saisis et validés, les ordres de bourse sont acheminés par le Crédit Agricole vers le PSI-Négociateur.

L'heure de réception dans le carnet du lieu d'exécution choisi par le PSI-Négociateur ainsi que l'heure précise d'exécution sont enregistrées. Les ordres sont acheminés de manière totalement électronique vers le lieu d'exécution retenu par le PSI-Négociateur conformément à sa Politique d'exécution sauf dans certaines circonstances. Les circonstances qui justifient que les ordres soient ou rejetés, ou pris en charge manuellement, sont les suivantes :

- Dans l'intérêt du Client : filtrage des ordres d'un montant supérieur à un seuil fixé,

- Respect des règles protectrices de l'intégrité du Marché, notamment celles requises par les autorités de contrôle.

#### **b. Spécificités par canal**

##### **Site Internet**

Les ordres d'achat ou de vente sont directement saisis et validés par le Client sur le site Internet du Crédit Agricole selon la procédure en vigueur. Les cours et quantités associées, qu'ils soient en temps réel ou différés, affichés sur le Site Internet au moment de la passation d'ordre par le Client sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution.

##### **Plate-forme Téléphonique**

Les ordres d'achat ou de vente sont transmis par le Client par téléphone (ils font alors l'objet d'un enregistrement selon la procédure en vigueur). L'ordre de bourse est saisi et validé sur la base des indications détaillées données par le Client (code valeur, quantité ou montant, type d'ordre, durée de validité). Tout autre moyen de transmission d'ordre non sécurisé (tel que des courriels) ne peut engager la responsabilité du Crédit Agricole.

Les cours cotés et quantités associées pouvant être indiqués par la plate-forme téléphonique au moment de la passation d'ordre par le Client sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution.

##### **Agence (en fonction des possibilités offertes par la Caisse régionale)**

Les ordres d'achat ou de vente sont transmis par le Client présent en agence. Le conseiller, sur la base des indications détaillées du Client (code valeur, quantité ou montant, type d'ordre durée de validité) saisit l'ordre de bourse et le valide.

Aucun autre moyen de transmission d'ordre non sécurisé, (tel que des courriels), n'est admis et ne peut donc engager la responsabilité du Crédit Agricole.

Les cours cotés et quantités associées pouvant être indiqués par le chargé de clientèle au moment de la passation d'ordre par le Client sont donnés à titre indicatif et ne peuvent servir de référence à la mesure de la meilleure exécution.

### **4 : Prestataires de Services d'Investissement - Négociateurs retenus**

Le Crédit Agricole retient des prestataires lui permettant de satisfaire les obligations de meilleure exécution. La qualité d'exécution de ces prestataires a été démontrée par le passé et est régulièrement réévaluée afin de s'assurer qu'ils continuent à fournir de manière permanente le service au niveau attendu, s'appréciant notamment selon les critères suivants classés par ordre d'importance, du plus important (1), au moins important (5) :

1. Le prix ;
2. L'impact de l'exécution ;
3. La probabilité de l'exécution et du règlement livraison ;
4. Le coût ;
5. La rapidité de traitement ;
6. La taille et la nature de l'ordre ;
7. Toute autre considération déterminante dans l'exécution d'un ordre en particulier.

Ces critères ont amené le Crédit Agricole à retenir pour l'exécution des ordres, plusieurs PSI-Négociateurs en fonction des marchés (liste figurant en Annexe de la présente politique).

Les négociateurs retenus sont soumis à un dispositif de contrôle et de suivi de la prestation

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



qu'ils fournissent ; ce dispositif s'assure de la bonne prise en charge des incidents qui pourraient subvenir lors du traitement des ordres et du respect des critères de la politique de sélection.

#### **5 : Sélection des lieux d'exécution**

Les lieux d'exécution comprennent des marchés réglementés, des systèmes multilatéraux de négociation, des Internaliseurs Systématiques. Conformément à leur propre politique d'exécution, les PSI-Négociateurs retenus par le Crédit Agricole sélectionnent les lieux d'exécution. Cette sélection par les PSI-Négociateurs est réalisée au terme d'une période d'analyse leur permettant d'évaluer :

- La liquidité du marché, en termes de probabilité d'exécution calculée à partir d'un historique suffisant,
- La fiabilité et continuité de service au niveau de la cotation et de l'exécution,
- La sécurisation et la fiabilité de la filière de règlement/livraison.

La liste des lieux d'exécution ainsi offerts par le Crédit Agricole par l'intermédiaire de ses PSI-Négociateurs est reprise en annexe.

Sur les marchés étrangers, le Crédit Agricole s'est spécifiquement accordé avec ses négociateurs pour retenir, par pays, les Marchés réglementés historiques, classés par ordre de priorité, qui sont par nature les plus liquides et apportent le meilleur résultat.

#### **6 : Prise en compte des instructions spécifiques**

Il est donné latitude au Client de préciser certaines instructions (dites « instructions spécifiques ») quant au mode d'exécution. L'attention du Client est attirée sur le fait qu'en cas d'instructions spécifiques, le Crédit Agricole risque d'être empêché, en ce qui concerne les éléments couverts par ces instructions, de prendre en

compte les mesures prévues et appliquées dans le cadre de sa Politique de sélection.

#### **7 : Révision et contrôle de la politique de sélection**

Le Crédit Agricole contrôle régulièrement l'efficacité de sa politique de sélection des intermédiaires. La surveillance de la qualité d'exécution des ordres est régulière et les moyens sont adaptés aux caractéristiques des Instruments Financiers traités et des marchés sous-jacents.

En outre, conscient de l'importance d'assurer le meilleur service possible à ses Clients, le Crédit Agricole procède à une revue annuelle de sa politique d'exécution d'une part et des intermédiaires sélectionnés d'autre part. Il en va de même lorsqu'un changement significatif susceptible d'avoir une incidence sur la capacité à obtenir le meilleur résultat possible pour ses Clients se produit. Le Crédit Agricole procède alors aux mesures correctives adaptées en fonction des éventuelles défaillances constatées.

#### **8 : Consentement du Client**

##### **8.1. Principe**

L'accord donné par le Client est un accord général qui couvre l'ensemble des dispositions de la Politique de sélection et vaut donc accord pour toutes les transactions effectuées auprès du Crédit Agricole.

##### **8.2. Forme du consentement**

Suite à réception de la présente politique, la passation d'ordres par le Client vaut accord pour traiter aux conditions prévues par les clauses 1 à 6 de la présente politique de sélection.

#### **9 : Information annuelle sur les cinq premiers prestataires de service d'investissement auxquels des ordres ont été transmis ou passés pour exécution et sur la qualité d'exécution**

Pour chaque catégorie d'Instrument Financier, le Crédit Agricole établit et publie une fois par an le classement des cinq premiers prestataires de service d'investissement en terme de volumes de négociation auxquels il a transmis ou auprès desquels il a passé des ordres de Clients pour exécution. Il publie également des informations synthétiques sur la qualité d'exécution obtenue.

#### **10 : Définitions**

**RTO** : Récepteur Transmetteur d'Ordres, entité qui réceptionne les ordres des Clients en vue de leur transmission pour leur exécution.

**PSI-Négociateur** : Prestataire de Service d'Investissement fournissant le service de négociation d'ordres de bourse.

**Plateformes d'exécution** : lieux où des ordres de bourse peuvent être portés pour exécution (marché réglementé, système multilatéral de négociation, système organisé de négociation, internaliseur systématique, teneurs de marché et autres fournisseurs de liquidité...).

**Plateforme de négociation** : Marché Réglementé, système multilatéral de négociation, système organisé de négociation.

**Marché Réglementé** : Bourse historique telle qu'Euronext.

**Système multilatéral de négociation** : place de cotation et d'exécution d'Instruments Financiers.

**Internaliseur Systématique** : établissement financier internalisant ses ordres systématiquement pour certaines valeurs et certaines quantités, c'est-à-dire se portant contrepartie d'une exécution pour des prix et quantités préalablement affichés.



**ANNEXE 4 : LISTE DES NÉGOCIATEURS**

Marchés	Pays	Broker
EURONEXT Paris EURONEXT Bruxelles EURONEXT Amsterdam	France Belgique Pays Bas	Kepler Cheuvreux
MTF : BATS Europe CHI-X Europe Turquoise		
Swiss SE VIRT-X	Suisse	CACEIS
Madrid SE	Espagne	
XETRA Frankfurt SE	Allemagne	
Milan SE	Italie	
Vienna SE	Autriche	CACEIS
Bourse du Luxembourg	Luxembourg	
Johannesburg SE	Afrique du Sud	
Hong Kong SE	Hong Kong	
Australian SE	Australie	
Copenhague SE	Danemark	
Oslo SE	Norvège	
Stockholm SE	Suède	
Helsinki SE	Finlande	
EURONEXT Lisbon	Portugal	
Tokyo SE	Japon	CACEIS
NYSE Nasdaq AMEX OTC Market	USA	
Toronto SE Vancouver SE	Canada	
Irish SE	Irlande	
London SE LES IOB	UK	
Singapour SE	Singapour	

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances) Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



## **ANNEXE 5 : DIFFÉRENTS TYPES D'ORDRES DE BOURSE D'INTÉRÊTS DU GROUPE CREDIT AGRICOLE APPLIQUÉE A LA CAISSE RÉGIONALE**

L'ordre « **A cours limité** » comporte un prix minimum à la vente et un maximum à l'achat. Les ordres de ce type ne sont pas exécutés tant que le cours n'est pas inférieur à leur limite pour l'achat ou supérieur à leur limite pour la vente. Ce type d'ordre permet de maîtriser le prix d'exécution, mais son exécution peut être partielle.

L'ordre « **A déclenchement** » permet à l'utilisateur d'acheter ou de vendre à partir d'un cours donné. Il permet notamment de se protéger contre d'éventuels renversements de tendance. Il existe deux types d'ordre à déclenchement :

- Les ordres « **A seuil de déclenchement** » ne comportent qu'une limite de prix à partir de laquelle ils se transforment en ordre « **A tout prix** ».
- Les ordres « **A plage de déclenchement** » comportent une deuxième limite qui fixe le maximum à ne pas dépasser en cas d'achat, et le minimum en cas de vente.

Un ordre « **A la meilleure limite** » n'impose pas de limite de prix. Lors de son arrivée sur le marché, il permet d'obtenir le meilleur prix sans toutefois permettre sa maîtrise.

Il est automatiquement transformé par l'ordinateur de cotation en ordre « **A cours limité** » :

- à l'ouverture, l'ordre devient « **A cours limité** » au cours d'ouverture.
- en séance, l'ordre devient « **A cours limité** » au prix de la meilleure offre de sens inverse en attente.

Un ordre est dit « **à plage de déclenchement** » lorsqu'il comporte 2 limites de prix :

- **A l'achat** : La première limite fixe le cours à partir duquel et au-dessus duquel l'ordre d'achat peut être exécuté. La deuxième limite fixe le cours maximum au-delà duquel le donneur d'ordre renonce à acheter.
- **A la vente** : La première limite fixe le cours à partir duquel et au-dessous duquel l'ordre de vente peut être exécuté. La deuxième limite fixe le cours minimum au-delà duquel le donneur d'ordre renonce à vendre.

Un ordre est dit « **à seuil de déclenchement** » lorsqu'il ne comporte qu'une limite de prix à partir de laquelle il se transforme en ordre « **au marché** » : à l'achat au cours fixé et au-dessus de ce cours et à la vente au cours fixé et en dessous de ce cours. Ce type d'ordre est exécuté au maximum de titres disponibles à l'intérieur des seuils de réservation mais ne permet pas de maîtriser le prix.

L'ordre « **Au marché** », (anciennement « **A tout prix** ») est prioritaire sur tous les autres ordres. Le donneur d'ordre est assuré de l'exécution totale dès qu'il y a cotation de la valeur, mais il ne maîtrise pas le prix. A l'ouverture, l'ordre est exécuté au cours d'ouverture. En séance, l'ordre vient servir autant de limites que nécessaire jusqu'à exécution de la quantité souhaitée.

## **ANNEXE 6 : RÉSUMÉ DE LA POLITIQUE DE PRÉVENTION ET DE GESTION DES CONFLITS**

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49

### **1 : PRÉSENTATION**

Le Groupe Crédit Agricole comprend différentes entités qui fournissent plusieurs types de services d'investissement à leurs Clients. Le Groupe est, par suite, susceptible d'être confrontée à des situations où les intérêts d'un Client pourraient être en conflit avec ceux d'un autre Client ou ceux du Groupe Crédit Agricole, ou d'une entité membre du Groupe, voire à des situations où les intérêts du Groupe seraient en conflit avec ceux de l'un de ses collaborateurs.

Afin d'assurer la protection et la primauté des intérêts des Clients et de respecter la réglementation applicable, le Groupe Crédit Agricole a mis en place une politique et des procédures visant à prévenir les situations de conflit d'intérêts et à remédier aux cas avérés de conflit.

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

Il n'a pas, en revanche, pour objet de créer, et ne crée pas, de droits ou d'obligations supplémentaires à l'égard de tiers, qui n'existaient pas avant que ce document ne soit mis à leur disposition, et n'a aucun caractère contractuel entre le Groupe Crédit Agricole, ou une entité membre du Groupe, et ses Clients.

Une information plus détaillée sur ce document est disponible sur demande écrite.

### **2 : QU'EST-CE QU'UN CONFLIT D'INTÉRÊTS ?**

Il existe de nombreuses situations dans lesquelles un conflit d'intérêts peut apparaître dans l'exercice d'activités de prestation de services d'investissement. De manière générale, un conflit est susceptible d'exister dès lors qu'une situation risque de porter atteinte aux intérêts d'un Client. Les trois principales catégories de conflits potentiels sont les suivantes :

- les conflits impliquant plusieurs Clients.
- ceux impliquant le Groupe, ou une entité membre, et ses Clients.
- ceux qui impliquent les collaborateurs et le Groupe ou ses Clients.

Lors de la prestation de tout service d'investissement et de tout service auxiliaire ou d'une combinaison de ces services, y compris ceux découlant de la perception d'incitations en provenance de tiers ou de la structure de rémunération et d'autres structures incitatives propres à l'entreprise d'investissement.

### **3 : IDENTIFICATION DES CONFLITS D'INTÉRÊTS**

Le Groupe Crédit Agricole met en œuvre des dispositifs spécifiques de contrôle interne, comprenant notamment une revue périodique des activités et des transactions particulières à minima chaque année et prend les mesures pour remédier à d'éventuelles défaillances, afin d'identifier les situations qui pourraient conduire à l'apparition d'un conflit d'intérêts.

Il met également en œuvre des procédures permettant aux collaborateurs de signaler toute situation potentielle ou avérée de conflits d'intérêts. La politique du Groupe prévoit en outre l'enregistrement des types de services

et d'activités pour lesquels un conflit d'intérêts comportant un risque sensible d'atteinte aux intérêts d'un ou plusieurs de ses Clients s'est produit ou est susceptible de se produire.

### **4 : SITUATIONS SUSCEPTIBLES DE MENER A DES CONFLITS D'INTÉRÊTS**

En vue de détecter les types de conflits d'intérêts susceptibles de se produire lors de la prestation de services d'investissement et de services auxiliaires ou d'une combinaison de services, et dont l'existence peut porter atteinte aux intérêts de ses Clients, le Groupe Crédit Agricole prend en compte, comme critères minimaux, les situations suivantes :

- Le Groupe Crédit Agricole ou toute personne directement ou indirectement liée au Groupe est susceptible de réaliser un gain financier ou d'éviter une perte financière aux dépens du Client,
- Le Groupe Crédit Agricole ou toute personne directement ou indirectement liée au Groupe a un intérêt dans le résultat d'un service fourni au Client ou d'une transaction réalisée pour le compte de celui-ci qui est différent de l'intérêt du Client dans ce résultat,
- Le Groupe Crédit Agricole ou toute personne directement ou indirectement liée au Groupe est incitée, pour des raisons financières ou autres, à privilégier les intérêts d'un autre Client ou groupe de Clients par rapport à ceux du Client concerné,
- Le Groupe Crédit Agricole ou toute personne directement ou indirectement liée au Groupe a la même activité professionnelle que le Client,
- Le Groupe Crédit Agricole ou toute personne directement ou indirectement liée au Groupe reçoit ou recevra d'une personne autre que le Client une incitation en relation avec le service fourni au Client, sous la forme de services ou avantages monétaires ou non monétaires.

### **5 : DISPOSITIF DE PRÉVENTION ET GESTION DES CONFLITS**

Le Groupe Crédit Agricole met en œuvre et applique des dispositions organisationnelles et administratives particulièrement destinées à prévenir les conflits d'intérêts et à gérer les cas avérés de conflit. Il effectue également une surveillance permanente des activités exercées afin de s'assurer qu'en ce domaine les procédures de contrôle interne sont appropriées.

Les mesures et les contrôles adoptés par le Groupe Crédit Agricole en matière de prévention et de gestion des conflits d'intérêts comprennent notamment les politiques, procédures et formations suivantes :

- Des politiques :
  - 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 ;
  - Une politique relative aux opérations effectuées pour le compte propre du Groupe ou des entités membres, ou pour le compte des collaborateurs, afin de s'assurer que les informations

confidentielles obtenues lors de leur activité professionnelle ne sont pas utilisées à leur avantage ;

- Une politique relative à l'activité de recherche en investissement, afin d'éviter l'utilisation des résultats de la recherche pour favoriser le Groupe ;
  - Une politique relative aux cadeaux et avantages reçus ou fournis par les collaborateurs, afin d'assurer qu'ils agissent d'une manière honnête, équitable et professionnelle, en servant au mieux les intérêts des Clients.
- b) Des procédures :
- Des procédures pour prévenir, contrôler ou interdire l'échange d'informations pouvant léser les intérêts des Clients, comprenant notamment la séparation physique et informatique de certains services ;
  - Des procédures sur la suppression des liens directs entre la rémunération des personnes entre lesquelles des conflits d'intérêts peuvent survenir ;
  - Des procédures et des mesures qui garantissent que la production d'Instruments Financiers se fait conformément aux exigences en matière de gestion des conflits d'intérêts ;
  - Des procédures prévoyant la transmission rapide à la hiérarchie des situations de conflits d'intérêts nécessitant un arbitrage ou une décision ;
  - Des procédures afin d'envoyer à intervalle fréquent et au moins une fois par an, des rapports écrits aux instances dirigeantes sur les situations menant à un conflit d'intérêts.
- c) Des formations :
- Une formation adaptée des collaborateurs concernés, afin d'assurer une connaissance satisfaisante de leurs responsabilités et de leurs obligations et qui permet notamment de s'assurer que :
    - Le niveau et l'intensité des connaissances et des compétences attendues des personnes fournissant des conseils en investissement devraient être supérieurs à ceux exigés des personnes ne fournissant que des informations sur des produits et des services d'investissement ;
    - Le Groupe Crédit Agricole veille à ce que le personnel fournissant des services pertinents possède les connaissances et les compétences nécessaires afin de satisfaire aux exigences réglementaires et légales et aux normes d'éthique professionnelle pertinentes.

Dans certains cas (complexes/particuliers), lorsque le Groupe Crédit Agricole 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, il informe clairement ceux-ci, avant d'agir en leur nom, de la nature générale de ces conflits d'intérêts et, le cas échéant, de leur source, les risques encourus et les mesures prises pour

atténuer ces risques. L'information ainsi fournie permettra aux Clients de prendre une décision avisée sur la fourniture ou non du service d'investissement.

Une telle communication au Client doit être une mesure de dernier ressort.

Dans certains cas exceptionnels, le Groupe Crédit Agricole peut être amené à refuser d'effectuer une transaction.

## **6 : DISPOSITIONS SPÉCIFIQUES AU RÉSEAU DE BANQUE DÉTAIL**

### Qualité du service

Chaque entité du Groupe Crédit Agricole fournit à ses Clients des informations précises et détaillées sur la qualité des services d'investissement qu'elle propose et sur les conditions de leur réalisation. Les entités du Groupe Crédit Agricole permettent ainsi à leurs Clients de comparer des propositions portant sur le même type de service mais dont les conditions de prix ou de réalisation ne sont pas identiques, par exemple en ce qui concerne les délais de réalisation ou la nature des informations fournies. Les sources d'information utilisées pour cette comparaison sont précisées ainsi que les principaux faits et hypothèses pour la comparaison.

### Choix des intermédiaires

Le choix des intermédiaires externes ou internes au Groupe Crédit Agricole est effectué dans le respect du principe de la primauté de l'intérêt du Client et du respect de l'intégrité du marché.

### Orientation préférentielle

Il convient de rappeler qu'afin de promouvoir une qualité homogène des services d'investissement proposés et de prévenir le mieux possible les conflits d'intérêts, le Groupe Crédit Agricole offre, essentiellement à travers son réseau, des produits financiers par lui ou par les entités qui le composent et n'offre donc pas tous les produits disponibles sur le marché.

Chaque chargé de clientèle informe ses Clients de cette orientation préférentielle.

Les entités du Groupe Crédit Agricole ont la possibilité de proposer à leurs Clients des produits ou services conçus par d'autres entités du Groupe. Elles s'abstiennent toutefois de proposer de tels produits ou services lorsqu'ils ne correspondent pas à l'intérêt du Client, en particulier s'ils ne sont pas adaptés à sa situation ou créent une situation susceptible d'avoir une incidence négative sur les Clients finaux.

Un protocole signé en 2001 entre les Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel et les filiales spécialisées prévoit les principes devant régir les relations commerciales des Filiales spécialisées (Services Financiers Spécialisés, Banque de financement et d'investissement, Gestion d'actifs, Assurances...) et les Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel.

Il y est notamment prévu une concertation permanente avec l'ensemble des parties de manière à assurer une offre de produits et services répondant aux attentes de la clientèle et à déterminer la mise en œuvre opérationnelle la mieux adaptée à leur commercialisation. Cette collaboration commerciale au niveau du Groupe s'inscrit dans un partenariat à long terme et prévoit la fixation des commissions et tarifications de

services à des conditions fixées par référence aux conditions de marché.

Les filiales métier ont des principes communs dans leur fonctionnement avec les Caisses Régionales de Crédit Agricole Mutuel.

La présente politique met spécifiquement en exergue les principes de rémunération au sein du groupe Crédit Agricole sur deux catégories de produits distribués couramment par son réseau de distribution, à savoir la distribution d'OPC et les produits d'émission (actions, obligations, autres titres de créance émis par une entité du Groupe Crédit Agricole).

Concernant la distribution d'OPC des entités du Groupe AMUNDI ASSET MANAGEMENT par les Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel, les conditions de rémunération des Caisses Régionales de Crédit Agricole Mutuel par les sociétés de gestion d'actifs sont validées par des instances de groupe. De manière générale :

1. les droits d'entrée sont acquis dans une grande proportion aux Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel.
2. les sociétés de gestion d'actif reversent une partie des frais de gestion aux Caisses régionales de Crédit Agricole Mutuel. Ce montant est proportionnel aux taux des frais de gestion prélevés par chaque fonds. En outre ce niveau diffère selon la classe d'actifs :
  - Fonds monétaires
  - Fonds obligataires
  - Fonds actions et diversifiés.

Concernant la distribution de produits émis par Crédit Agricole S.A. (ou une entité garantie à 100% par Crédit Agricole S.A.), les réseaux de distribution reçoivent des commissions rémunérant le service de placement qu'ils effectuent pour le compte des émetteurs du Groupe.

### Encadrement des activités de gestion pour le compte des entités et des collaborateurs du Groupe du Crédit Agricole

Au sein des entités du Groupe Crédit Agricole, les collaborateurs chargés d'effectuer des opérations pour le compte de celles-ci (opérations pour compte propre) ne réalisent pas d'opérations pour le compte des Clients. Les entités du Groupe Crédit Agricole évitent ainsi que leurs collaborateurs qui ont accès à des informations confidentielles concernant les ordres des Clients soient tentés d'effectuer prioritairement des opérations pour compte propre, en privilégiant ainsi les intérêts des entités du Groupe Crédit Agricole par rapport à ceux de leurs Clients.

## **7 : DISPOSITIONS SPÉCIFIQUES AUX ACTIVITÉS DE GESTION D'ACTIFS**

### Qualité du service

Chaque entité du Groupe Crédit Agricole fournit à ses Clients des informations précises et détaillées sur la qualité des services d'investissement qu'elle propose et sur les conditions de leur réalisation. Les entités du Groupe Crédit Agricole permettent à leurs Clients de comparer des propositions portant sur le même type de service mais dont les conditions de prix ou de réalisation ne sont pas identiques, par exemple en ce qui concerne les

**La Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Loire Haute Loire** société coopérative à capital variable, agréée en tant qu'établissement de crédit, dont le siège social est à St Etienne - 94 Rue Bergson BP524 42007 ST ETIENNE CEDEX 1 et

le siège administratif est à Le Puy en Velay - 16 Avenue Jeanne d'Arc CS 80001 43009 LE PUY EN VELAY CEDEX - 380 386 854 RCS ST ETIENNE - Code APE 6419Z

Société de courtage d'assurances, immatriculée sous le n° 07 023 097 au Registre de l'ORIAS (Organisme pour le Registre des Intermédiaires en Assurances)

Téléphone 04 77 79 55 00 - Télécopie 04 77 79 57 49



délais de réalisation ou la nature des informations fournies.

#### Règles de traitement des ordres

Les entités du Groupe Crédit Agricole respectent strictement les règles de fonctionnement des marchés financiers sur lesquels elles interviennent et s'interdisent toute atteinte à l'égalité de traitement des ordres.

En particulier, elles n'acceptent pas de réaliser des ordres de souscription-rachat transmis au-delà de l'heure limite. De même, afin de prévenir les abus liés à certaines pratiques et respecter le principe d'égalité de traitement entre Clients, les souscriptions-rachats de parts d'OPC sont toujours effectuées à un cours inconnu.

#### Rotation des actifs

Afin de respecter le principe de la primauté de l'intérêt du Client, les gestionnaires de

portefeuilles des entités du Groupe Crédit Agricole veillent à ce que les mandats qui leur sont confiés soient rédigés de manière suffisamment complète et précise. Ils sont tenus, dans le cadre de leur gestion, de veiller à respecter les principes de gestion définis dans les mandats.

Des vérifications informatiques sont effectuées sur les portefeuilles connaissant un fort taux de rotation des actifs qui les composent. D'une façon plus générale, les entités du Groupe Crédit Agricole prennent toutes les mesures qu'elles estiment nécessaires afin de vérifier que le taux de rotation des portefeuilles concernés correspond bien à la stratégie que les Clients souhaitent suivre, en mettant en place, notamment des indicateurs de suivi d'activité qui font l'objet d'un contrôle régulier.

#### Choix et rémunération des intermédiaires

Le choix des intermédiaires externes ou internes au Groupe Crédit Agricole est effectué dans le respect du principe de la primauté de l'intérêt du Client et du respect de l'intégrité du marché.

#### Encadrement des activités de gestion pour le compte des entités et des collaborateurs du Groupe Crédit Agricole

Au sein des entités du Groupe Crédit Agricole, les collaborateurs chargés d'effectuer des opérations pour le compte de celles-ci (opérations pour compte propre) ne réalisent pas d'opérations pour le compte des Clients. Les entités du Groupe Crédit Agricole évitent ainsi que leurs collaborateurs qui ont accès à des informations confidentielles concernant les ordres des Clients soient tentés d'effectuer prioritairement des opérations pour compte propre, en privilégiant ainsi les intérêts des entités du Groupe Crédit Agricole par rapport à ceux de leurs Clients.