



## RAPPORT ANNUEL RTS 28 EXERCICE 2019

Publication des 5 premières entités auprès desquelles **GESTYS** a transmis les ordres de ses clients pour exécution en 2019

Conformément au Règlement Délégué (UE) 2017/576 RTS 28, **GESTYS** publie l'identité des cinq premières entités d'exécution en termes de volumes de négociation auxquelles les ordres de ses clients ont été transmis pour exécution, et ce pour chaque catégorie d'instruments financiers.

Les entreprises d'investissement qui transmettent les ordres de leurs clients sont tenues de résumer et de publier la liste des cinq principaux prestataires chargés de leur exécution. Cette analyse se base à la fois sur le volume des transactions exécutées par ces prestataires l'année précédente ainsi que sur des informations sur la qualité de l'exécution obtenue.

Dans le cadre de cette exigence, ce document présente un résumé, pour chaque catégorie d'instruments financiers, de l'analyse réalisée par **GESTYS** et des conclusions qu'elle tire du suivi détaillé de la qualité d'exécution obtenue auprès des contreparties auxquelles elle a transmis les ordres de ses clients durant l'année précédente.

### INTRODUCTION

Le présent rapport porte sur l'exercice 2019 et a pour objectif de communiquer le classement des cinq premières plateformes d'exécution et des cinq premiers intermédiaires sélectionnés par **GESTYS** pour la transmission des ordres.

Le présent document est disponible sur le site internet de **GESTYS** : [www.gestys.com](http://www.gestys.com)

## I- Périmètre d'application

### *1. Périmètre client*

Le présent rapport annuel, relatif aux 5 premières plateformes d'exécution et 5 premiers intermédiaires sélectionnés par **GESTYS** en 2019, s'applique à tous les clients professionnels et non-professionnels de la **GESTYS**.

Le présent document ne s'applique pas aux contreparties éligibles de **GESTYS**.

## 2. Périmètre Instruments Financiers et Services d'Investissement

Sont concernés tous les instruments financiers listés sur les marchés réglementés ainsi que les produits de gré à gré, traités par GESTYS, dans le cadre des Services d'Investissements, d'exécution des ordres pour le compte de tiers, de réception transmission d'ordres, et de gestion sous mandat.

## II- Classement des 5 premières plateformes et 5 premiers intermédiaires

### *1. Rapport annuel d'information sur les 5 premières plateformes d'exécution*

#### A. Eléments quantitatifs

#### 1. Actions et instruments assimilés

##### 1.1. Rapport des 5 premiers lieux d'exécution RTS 28

Catégorie d'instrument	Actions et instruments assimilés				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	NON				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (ordre décroissant).	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
Euronext Paris (XPAR)	97,20%	96,82%	-	-	-
Euronext Bruxelles (XBRU)	0,93%	0,72%	-	-	-
Xetra (XETR)	0,93%	0,53%	-	-	-
Six Swiss Exchange (XSWX)	0,47%	1,05%	-	-	-
NYSE Euronext ( XNYS)	0,47%	0,88%	-	-	-

*Non applicable* : pas d'ordres traités sur les actions et instruments assimilés sur d'autres entités d'exécution que ceux mentionnés au sein du dit rapport.

## 2. Instruments de dette (Obligations, Instruments du marché monétaire, etc.) :

Catégorie d'instrument	Instruments de dette - Obligations				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	OUI				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
NYSE Euronext (XNYS)	100%	100%	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-

Catégorie d'instrument	Instruments de dette - Instruments du marché monétaire				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	OUI				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (ordre décroissant)	Volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-

*Non applicable* : pas d'ordres traités sur les instruments de dette sur d'autres entités d'exécution que ceux mentionnés au sein du dit rapport.

3. **Instruments financiers structurés : non applicable**
4. **Warrants et certificats : non applicable**
5. **Produits indiciaires cotés (ETP) – fonds indiciaires cotés (ETF) : non applicable**

B. Éléments qualitatifs

***Référence réglementaire*** : Règlement Délégué (UE) 2017/576 de la Commission Européenne du 8 juin 2016 – Article 3 Paragraphe 3

*« Les entreprises d'investissement publient, pour chaque catégorie d'instruments financiers, un résumé de l'analyse qu'elles font et des conclusions qu'elles tirent du suivi détaillé de la qualité d'exécution obtenue sur les plates-formes sur lesquelles elles ont exécuté tous les ordres de leurs clients durant l'année précédente. »*

Ces informations comprennent notamment :

- Article 3 paragraphe (a) une explication de l'importance relative accordée au prix, aux coûts, à la rapidité et à la probabilité de l'exécution ou à tout autre facteur, y compris qualitatif, dans l'évaluation de la qualité de l'exécution;

***GESTYS tient compte de plusieurs facteurs comme le prix, le coût, la rapidité, la probabilité d'exécution et de règlement, la taille, la nature et toute autre considération relative à l'exécution de l'ordre. Pour les clients non professionnels comme pour les clients professionnels, le critère prédominant reste le coût total de l'ordre, c'est-à-dire le prix de l'instrument financier augmenté des coûts liés au traitement de l'ordre.***

- Article 3 paragraphe (b) une description des éventuels liens étroits, conflits d'intérêts et participations communes avec une ou plusieurs des plates-formes utilisées pour exécuter les ordres;

***GESTYS n'entretient aucun liens étroits ou conflits d'intérêts avec les plateformes d'exécution auprès desquelles elles passent des ordres sur Instruments Financiers.***

- Article 3 paragraphe (c) une description de tout accord particulier conclu avec des plates-formes d'exécution concernant les paiements effectués ou reçus, les rabais, remises ou avantages non monétaires obtenus;

***GESTYS n'entretient aucun lien capitalistique ou accord particulier conclu avec les plateformes d'exécution auprès desquelles elles passent des ordres sur Instruments Financiers.***

- Article 3 paragraphe (d) une explication, le cas échéant, des facteurs ayant conduit à modifier la liste des intermédiaires;

***Pas de modification sur l'exercice 2019***

- Article 3 paragraphe (e) une explication de la manière dont l'exécution des ordres varie selon la catégorie de clients, dans le cas où l'entreprise traite différemment diverses catégories de clients et où cela peut avoir une incidence sur les modalités d'exécution des ordres;

### Traitement similaire tant pour les clients professionnels que non-professionnels

- Article 3 paragraphe (f) une indication du fait que d'autres critères ont été ou non privilégiés par rapport au prix et aux coûts immédiats lors de l'exécution des ordres des clients de détail, et une explication de la manière dont ces autres critères ont été déterminants pour atteindre le meilleur résultat possible en termes de coût total pour le client;

**Autres facteurs qualitatifs pris en comptes pour l'exécution des ordres : cout total, recours à une chambre de compensation par une plateforme, transparence du processus de formation des prix, choix de valeur, simplicité des mécanismes d'exécution, diversité des services offerts, existence carnet d'ordres etc.**

- Article 3 paragraphe (g) une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé le cas échéant des données ou des outils en rapport avec la qualité d'exécution, notamment des données publiées en vertu du règlement délégué de la Commission (UE) 2017/575;

### Données statistiques mensuelles sur le volume et le nombre d'ordres par lieu d'exécution

- Article 3 paragraphe (h) : s'il y a lieu, une explication de la manière dont l'entreprise d'investissement a utilisé des éléments provenant d'un fournisseur de système consolidé de publication conformément à l'article 65 de la directive 2014/65/UE.

**Non applicable**

## 2. Rapport annuel d'information sur les 5 premières intermédiaires sélectionnés pour la transmission des ordres

### A. Éléments quantitatifs

#### 1. Actions et instruments assimilés

Catégorie d'instrument	Actions et instruments assimilés				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	NON				
Nom et numéro LEI de la contrepartie classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CIC - N4JDFKXH2FTD8RKFXO39	100%	100%	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-

*Non applicable* : pas d'ordres traités sur actions et instruments assimilés avec d'autres intermédiaires que ceux mentionnés au sein du dit rapport.

## 2. Instruments de dette (Obligations, Instruments du marché monétaire, etc.) :

Catégorie d'instrument	Instruments de dette - obligations				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	OUI				
Nom et numéro LEI de la contrepartie classées par volume de négociation (ordre décroissant)	Volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CIC - N4JDFKXH2FTD8RKFXO39	100%	100%	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-

Catégorie d'instrument	Instruments de dette - Instruments du marché monétaire				
Indiquer si < 1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente (O ou N)	OUI				
Cinq premières entités d'exécution classées par volumes d'exécution (ordre décroissant)	Volume d'ordres exécutés en % du volume total dans cette catégorie	Nombre d'ordres exécutés en % du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentage d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-
Non applicable	-	-	-	-	-

*Non applicable : pas d'ordres traités sur les instruments de dette avec d'autres intermédiaires que ceux mentionnés au sein du dit rapport.*

3. **TCN : non applicable**
4. **Instruments financiers structurés : non applicable**
5. **Warrants et certificats : non applicable**
6. **Produits indiciaires cotés (ETP) – fonds indiciaires cotés (ETF) : non applicable**