

Liste des entreprises d'investissement sélectionnées par la banque pour l'exécution des ordres de ses clients (base année 2017) :

En application de l'article 65, point 6, du Règlement Délégué 2017/565 du 25 avril 2016, la banque met annuellement à disposition de ses clients, sur son site internet, des informations appropriées sur les entités qu'elle a choisies aux fins d'exécution de leurs ordres, et la volumétrie confiée. Ces informations se présentent sous forme de différents tableaux, avec plusieurs niveaux de lecture :

- Selon le type de clients : clientèle de détail / clientèle professionnelle
- Selon la catégorie d'instruments financiers : actions, obligations, etc ... Les actions font l'objet d'une subdivision supplémentaire, selon trois niveaux de liquidité (moins de 80 transactions/jour, entre 80 et 2000, plus de 2000)

Dans chaque tableau sont indiquées les cinq principales contreparties sélectionnées par la banque (autre intermédiaire récepteur/transmetteur d'ordre¹ et/ou broker final²) et leur code LEI (Legal Entity Identifier). En face de chaque contrepartie sont précisées (en %) :

- le « volume d'ordres » (= valorisation) et le nombre d'ordres traités par son intermédiaire.
- La part d'ordres « dirigés » dans ce nombre d'ordres. Sont qualifiés de « dirigés » les ordres dont le client exige, lors de la saisie, qu'ils soient négociés sur une plateforme d'exécution précise.

NB. Les ordres qualifiés d'« agressifs » sont ceux dont les modalités font qu'ils sont immédiatement exécutables dès qu'ils arrivent sur le marché (ex : ordres stipulés « au marché »), par opposition aux autres ordres, dits « passifs ». Actuellement, l'Autorité des Marchés Financiers ne demande pas aux établissements récepteurs/transmetteurs d'ordres de compléter ces deux colonnes des tableaux.

¹ Cet intermédiaire, quand il est utilisé (c'est le cas le plus courant, pour des ordres de bourse « standard »), est généralement la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM). A réception des ordres, la BFCM transmet à son tour ceux-ci vers différents brokers (ou autres intermédiaires récepteurs/transmetteurs d'ordres), dont les cinq principaux sont consultables dans les tableaux que la BFCM publie elle-même sur son site internet.

² Parmi les divers brokers susceptibles d'exécuter les ordres de ses clients, la banque recourt notamment à CM-CIC Market Solutions (CM-CIC MS) qui, en tant que broker interne au Groupe CM-CIC, offre des processus entièrement informatisés permettant d'assurer le coût total de la transaction le plus performant, d'acheminer automatiquement et avec célérité les ordres vers les différents marchés, et de transmettre les réponses d'exécution sans rupture de charge, minimisant ainsi les risques d'erreurs.

BANQUE EUROPEENNE DU CREDIT MUTUEL

Client détail

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	72,93%	7,78%			100,00%
BFCM (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	27,07%	92,22%			0,00%

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
BFCM (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	100,00%	100,00%			0,00%

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
BFCM (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	100,00%	100,00%			0,00%

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Obligations				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	77,87%	25,00%			100,00%
MORGAN STANLEY GBR (4PQUHN3JPFGFNF3BB653)	14,66%	12,50%			100,00%
BFCM (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	7,47%	62,50%			0,00%

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Instruments du marché monétaire				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	100,00%	100,00%			100,00%

Opération financement

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Obligations	
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI	
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie
CRED.AGRIC.CIB BONDS (1VUV7VQFKUOQSJ21A208)	39,16%	37,50%
CM-CIC MARCHES FRA (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	23,42%	25,00%
BNP PARIBAS OBLIG. (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	18,23%	12,50%
HSBC CCF FRA (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	9,79%	12,50%
BARCLAYS BOND GBR (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	9,41%	12,50%

Client professionnel

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 5 et 6 (plus de 2000 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	NON				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	69,96%	28,33%			100,00%
EXANE BNP PAB FRA (969500UP76J52A9OXU27)	5,09%	10,10%			100,00%
KEPLER EQUITIES FRA (9695005EOZG9X8IRJD84)	4,65%	12,32%			100,00%
MAINFIRST BK AG DEU (529900MC68RTGHKI4F05)	3,92%	7,39%			100,00%
ODDO SECS FRA (9695002I9DJHZ3449O66)	3,87%	5,91%			100,00%

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 3 et 4 (de 80 à 1999 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	38,36%	34,12%			100,00%
NATIXIS FRA (KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63)	18,99%	20,00%			100,00%
BRYAN GARNIER EURXT (213800QFPP8QFI9PUP95)	18,84%	17,65%			100,00%
EXANE (213800SH9MTNZQJKP526)	10,64%	9,41%			100,00%
ODDO SECS FRA (9695002I9DJHZ3449O66)	7,48%	3,53%			100,00%

Catégorie d'instruments	Actions et instruments assimilés- actions & certificats représentatifs - Niveaux pas de cotation/liquidité 1 et 2 (de 0 à 79 transactions par jour)				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
CM-CIC MS (N4JDFKKH2FTD8RKFXO39)	97,92%	61,11%			100,00%
SOCIETE GENERALE GBR (O2RNE8IBXP4R0TD8PU41)	1,00%	12,96%			100,00%
BNP PAR ARBITRAG FRA (6EWKU0FGVX5QQJHFGT48)	0,63%	12,96%			100,00%
ODDO SECS FRA (9695002I9DJHZ3449O66)	0,39%	3,70%			100,00%
BFCM (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	0,06%	9,26%			0,00%

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Obligations				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	NON				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
MORGAN STANLEY GBR (4PQUHN3JPFQFNF3BB653)	10,35%	6,72%			100,00%
JP MORGAN SECS GBR (K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32)	9,54%	5,78%			100,00%
BNP PARIBAS FRA (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	6,03%	3,07%			100,00%
DEUTSCHE BANK GBR (7LTFWZYICNSX8D621K86)	5,27%	5,78%			100,00%
HSBC CCF FRA (FOHUI1NY1AZMJMD8LP67)	4,95%	4,25%			100,00%

Catégorie d'instruments	Instruments de dette - Instruments du marché monétaire				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
BARCLAYS BOND GBR (G5GSEF7VJP5I7OUK5573)	28,34%	30,00%			100,00%
BFCM CPT PROPRES FRA (VBHFXSYT7OG62HNT8T76)	25,99%	30,00%			100,00%
BNP PARIBAS OBLIG. (ROMUWSFPU8MPRO8K5P83)	18,20%	10,00%			100,00%
RABOBANK SECS NV NLD (DG3RU1DBUFHT4ZF9WN62)	18,15%	10,00%			100,00%
BPCE FRA (9695005MSX1OYEMGDF46)	9,20%	10,00%			100,00%

Catégorie d'instruments	Instruments financiers structurés				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
NATIXIS FRA (KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63)	100,00%	100,00%			100,00%

Catégorie d'instruments	Produits indiciaires cotés (ETP) [fonds indiciaires cotés (ETF), exchange traded notes (ETN) et exchange traded commodities (ETC)]				
Indiquer si <1 ordre exécuté en moyenne par jour ouvrable de l'année précédente	OUI				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs	Pourcentages d'ordres agressifs	Pourcentage d'ordres dirigés
EXANE BNP PAB FRA (969500UP76J52A9OXU27)	97,74%	66,67%			100,00%
EXANE (213800SH9MTNZQJKP526)	2,26%	33,33%			100,00%