

Publication des cinq premières plates-formes d'exécution des transactions 2019 (en application du règlement délégué (UE) 2017/565 du 25 avril 2016)

		Clients non professionnels				
Catégorie d'instrument financier		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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84		65,23%	78,94%	100,00%	0,00%	0,00%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VBHFXSYT7OG62HNT8T76		34,42%	20,22%	90,88%	9,12%	0,00%
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES 549300WCGB70D06XZS54		0,35%	0,84%	100,00%	0,00%	0,00%

* Ordre passif désigne un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité

** Ordre agressif désigne un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité

*** Ordre dirigé désigne un ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution (RD 2017/576, article 2)

Clients non professionnels					
Catégorie d'instrument financier	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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VBHFXSYT7OG62HNT8T76	100,00%	100,00%	78,69%	21,31%	0,00%

	Clients non professionnels				
Catégorie d'instrument financier	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	Non				
Cinq premières plates-formes d'exécution classées par volumes de négociation (ordre décroissant)	Proportion du nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VBHFXSYT7OG62HNT8T76	98,19%	93,10%	4,85%	0,69%	94,46%
BNP PARIBAS ARBITRAGE 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	1,81%	6,90%	0,00%	0,00%	100,00%

Clients non professionnels					
Catégorie d'instrument financier	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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	76,62%	61,38%	0,00%	0,00%	100,00%
KEPLER CHEUVREUX UK LIMITED 213800GSNYW8CDPOB150	0,56%	12,96%	0,00%	0,00%	100,00%
BNP PARIBAS ARBITRAGE 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	17,46%	11,14%	0,00%	0,00%	100,00%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84	4,79%	8,30%	0,00%	0,00%	100,00%
Banque Internationale à Luxembourg 9CZ7TVMR36CYD5TZBS50	0,56%	6,21%	0,00%	0,00%	100,00%

	Clients non professionnels				
Catégorie d'instrument financier	Instruments financiers structurés				
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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BNP PARIBAS ARBITRAGE 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	40,00%	45,19%	0,00%	0,00%	100,00%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL W22LROWP2IHZNBB6K528	20,87%	24,55%	0,00%	0,00%	100,00%
SOCIETE GENERALE O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	11,30%	9,43%	0,00%	0,00%	100,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS XKZZ2JZF41MRHTR1V493	9,57%	9,08%	0,00%	0,00%	100,00%
Leonteq Securities (Europe) GmbH 254900GWMLCUK2FIGP52	18,26%	11,75%	0,00%	0,00%	100,00%

Clients non professionnels					
Catégorie d'instrument financier	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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VBHFXSYT7OG62HNT8T76	100,00%	100,00%	70,00%	30,00%	0,00%

Clients non professionnels					
Catégorie d'instrument financier	Autres instruments				
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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VBHFXSYT7OG62HNT8T76	16,67%	57,66%	0,00%	0,00%	100,00%
KEPLER CHEUVREUX 9695005EOZG9X8IRJD84	83,33%	42,34%	100,00%	0,00%	0,00%

Clients non professionnels					
Catégorie d'instrument financier	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 nombre d'ordres exécutés en pourcentage du nombre total dans cette catégorie	Proportion du volume d'ordres exécutés en pourcentage du volume total dans cette catégorie	Pourcentage d'ordres passifs*	Pourcentage d'ordres agressifs**	Pourcentage d'ordres dirigés***
BNP PARIBAS ARBITRAGE 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%

Publication de l'identité des cinq premières plates-formes d'exécution des transactions 2019

GRESHAM Banque a sélectionné ses plateformes de négociation "Actions" en fonction de critères objectifs tels que, notamment, la qualité de signature de l'intermédiaire, le coût de la prestation, l'intégration dans les outils informatiques de GRESHAM Banque.

GRESHAM Banque s'assure de l'absence de conflit d'intérêt ou de liens étroits avec les prestataires sélectionnés.

La relation avec ces plateformes n'a pas connu de modification substantielle par rapport à l'année dernière.

GRESHAM Banque ne reçoit aucun avantage tarifaire ni non monétaire de leur part.

GRESHAM Banque sélectionne également des plateformes pour les instruments financiers structurés (obligations ou autres produits structurés). Les plateformes sont associées aux émetteurs des instruments financiers. Au lancement de la commercialisation de chaque instrument financier, GRESHAM Banque valide le choix du partenaire sur la base de critères objectifs tels que des critères de rendement, de niveau de barrière de perte en capital, de qualité de l'émetteur, etc.

GRESHAM Banque ne réalise pas de réception - transmission d'ordres pour des clients dits "professionnels" (au sens de la directive sur les Marchés d'Instruments Financiers -MIF), hormis pour les institutionnels de Groupe APICIL.

GRESHAM Banque

20, rue de la Baume — 75008 PARIS SA au capital de 8 997 634€—RCS Paris 341 911 576

Établissement de Crédit N°14.120 soumis au contrôle de l'ACPR 4, place de Budapest -CS 92459 -75436 PARIS

cedex 09