

MAI
2008

BULLETIN OFFICIEL
DU COMITÉ DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT
ET DES ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT
ET DE LA COMMISSION BANCAIRE

03

SOMMAIRE

Textes officiels du Cecei

Décisions de retrait d'agrément prises par le Cecei au cours du mois de mars 2008 3

- 1. Établissements de crédit3
- 2. Entreprises d'investissement3

Modifications apportées par le Cecei à la liste des établissements exerçant leurs activités en France ou à Monaco en mars 2008.....4

1. Modifications apportées à la liste des établissements agréés en France4

- 1.1 Agréments4
- 1.2 Retrait d'agrément ayant pris effet ou liquidations achevées4
- 1.3 Retraits d'agrément ou liquidation en cours4
- 1.4 Restructuration4
- 1.5 Autres modifications4
 - Modification du type de l'agrément4
 - Modification de la dénomination sociale4
 - Modification de la forme juridique4
 - Modification des services5
 - Modification du siège social5

2. Modifications apportées à la liste des établissements de l'EEE exerçant en France en libre établissement ou en libre prestation de services.....6

- 2.1 Notifications d'ouverture6
- 2.2 Notifications de fermeture10
- 2.3 Autres modifications10
 - Modification de la dénomination sociale10
 - Modification des services11
 - Modification du siège social11

Textes officiels de la Commission Bancaire

Instructions publiées par la Commission bancaire au cours du mois de mai 2008 12

- Instruction n° 2008-04
relative au cantonnement des fonds de clientèle des entreprises d'investissement 12

Date de publication : 30 mai 2008

Textes officiels du Cecei

Décisions de retrait d'agrément prises par le Cecei au cours du mois de mars 2008

1. Établissements de crédit

Décisions de retrait d'agrément hors retraits motivés par le transfert, à un ou plusieurs autres établissements de crédit agréés, de la propriété de l'ensemble des éléments actifs et passifs lié à l'activité bancaire :

- 26629 Caisse de garantie immobilière de la fédération du bâtiment "C.G.I. - F.F.B." », société coopérative de caution mutuelle - Art. L515-4 à L515-12, Paris 16 ème, 33 Avenue Kléber, (prise d'effet le 30 juin 2008)

2. Entreprises d'investissement

Décisions de retrait d'agrément, hors retraits motivés par le transfert, à un ou plusieurs autres prestataires de services d'investissement agréés, de la propriété de l'ensemble des éléments actifs et passifs liés à l'activité de prestataire de services d'investissement :

- 14373 Natixis arbitrage, société en nom collectif, Paris 2 ème, 115, rue Montmartre, (prise d'effet immédiat)

Modifications apportées par le Cecei à la liste des établissements exerçant leurs activités en France ou à Monaco en mars 2008

1. Modifications apportées à la liste des établissements agréés en France

1.1 Agréments

Néant

1.2 Retraits d'agréments ayant pris effet ou liquidations achevées

- 14373 Natixis arbitrage, entreprise d'investissement
Date de retrait : 25 mars 2008

1.3 Retraits d'agréments ou liquidations en cours

Néant

1.4 Restructuration

- 13310 Volkswagen Finance S.A., société financière
a vu son agrément retiré le : 03 mars 2008 à la suite de son absorption par:
- 15128 Volkswagen bank GmbH, établissement de crédit de l'EEE (succursale)

1.5 Autres modifications

▪ Modification du type de l'agrément

Néant

▪ Modification de la dénomination sociale

Néant

▪ Modification de la forme juridique

- 16949 Mornay multigestions, entreprise d'investissement, Société anonyme
Nouvelle forme juridique:
Mornay multigestions, entreprise d'investissement, Société par actions simplifiée

▪ **Modification des services**

- 16989 Cavabank, banque
extension des services :
 - Conseil en investissement
- 17073 Société générale asset management RTO, entreprise d'investissement
extension des services :
 - Exécution d'ordres pour le compte de tiers

▪ **Modification du siège social**

- 18173 AM France, entreprise d'investissement, Levallois-Perret, Hauts-de-Seine, 66 rue Danton
Nouvelle adresse :
AM France, entreprise d'investissement, Paris 17ème, 3 rue Jacques Bingen
- 19089 Banque d'Orsay, banque, Paris 17ème, 33 avenue de Wagram
Nouvelle adresse :
Banque d'Orsay, banque, Paris 8ème, 21 rue Balzac
- 14948 Natixis interépargne, banque, Paris 12ème, 68/76 quai de la Rapée
Nouvelle adresse :
Natixis interépargne, banque, Paris 13ème, 30 avenue Pierre Mendès France
- 16573 OJH, entreprise d'investissement, Levallois-Perret, Hauts-de-Seine, 25 rue Greffulhe
Nouvelle adresse :
OJH, entreprise d'investissement, Paris 9ème, 7 boulevard Haussmann
- 11238 SwissLife banque, banque, Paris 8ème, 86 boulevard Haussmann
Nouvelle adresse :
SwissLife banque, banque, Paris 1er, 7 place Vendôme
- 15868 Tradingpad, société financière, Paris 8ème, 1 rue du Général Foy
Nouvelle adresse :
Tradingpad, société financière, Paris 1er, 63 boulevard de Sébastopol

2. Modifications apportées à la liste des établissements de l'Espace Economique Européen exerçant en France en libre établissement ou en libre prestations de services

2.1 Notifications d'ouverture

- 72575 2H Wealthcare LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Beaconsfield, Royaume-Uni, 22 Wycombe End - Buckinghamshire - HP9 1NPL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72607 Acuity capital management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, Paternoster House - 65 St. Paul's Churchyard - EC4M 8ABL
habilité à :

 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Gestion de portefeuille

- 72576 Armajaro securities limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 16 Charles Street - W1J 5DSL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Conseil en investissement

- 72577 Armstrong Davis Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Stanstead Abbots, Royaume-Uni, 5 Lakes Court - St Margaretsbury - Hertshire - SG12 8ESL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72578 Atel derivatives sarl, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Luxembourg, Luxembourg, 69 rue de Merl - L-2146L
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Négociation pour compte propre
 - Gestion de portefeuille
 - Prise ferme / Placement avec engagement ferme
 - Placement d'instruments financiers sans engagement ferme

- 72579 BNY ConvergEx limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 1 Canada Square - E14 5ALL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.

- 72580 BPH Wealth management LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Harpenden, Royaume-Uni, Oddstones House - Thompsons Close - Hertfordshire - AL5 4ESL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72603 Caja de Ahorros del Mediterraneo (CAM), établissement de crédit de l'EEE - LPS, Alicante, Espagne, Oscar Espla, 37 - 03007

- 72581 Castlegreen partners LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 25 Old Broad Street - EC2N 1HNL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72582 CF global trading (UK) limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 198 High Holborn - 2nd Floor - WC1V 7BDL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients

- 72583 Close brothers Seydler Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 10 Crown Place - EC2A 4FTL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72584 Ebor asset management LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Thornton, Royaume-Uni, 1-3 Kipping Lane - Bradford - West Yorkshire - BD13 3ELL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72585 Farley & Thompson LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Bournemouth, Royaume-Uni, Pine Grange - Bath Road - Dorset - BH1 2NUL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Négociation pour compte propre
 - Gestion de portefeuille
 - Conseil en investissement

- 72604 Gallery capital LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 1 Queen Anne's Gate - SW1H 9BTL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.

- 72574 Glitnir bank Ltd, établissement de crédit de l'EEE - LPS, Helsinki, Finlande, Pohjoisesplanadi 33 A - 00100L
habilité à :

 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur les instruments du marché monétaire
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur marchés des changes
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur instruments financiers à terme-options
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur devises ou taux d'intérêts
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur valeurs mobilières
 - Participation aux émissions de titres
 - Gestion ou conseil en gestion de patrimoine

- 72573 G-T-P financial services Ltd, établissement de crédit de l'EEE - LPS, Lancaster, Royaume-Uni, White Cross Industrial Estate - South Road - Lancashire - LA1 4XE

- 72586 Hargreaves & Jones Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Dorking, Royaume-Uni, The Dutch House - 132-134 High Street - Surrey - RH4 1BGL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72587 HIFX financial services limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Windsor, Royaume-Uni, Morgan House - Madeira Walk - Berkshire - SL4 1EPL
habilité à :

 - Conseil en investissement

- 72588 IGS alternative investment solutions LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 7 Adam Street - WC2N 6AAL
habilité à :

 - Conseil en investissement

- 72589 Intelligent pensions Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Glasgow, Royaume-Uni, 20-23 Woodside Place - Lanarshire - G3 7QFL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72590 JPM asset management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Reading, Royaume-Uni, Berkshire House - 252-256 Kings Road - Berkshire - RG1 4HPL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72591 Jyske global asset management fondsmaeglerselskab A/S, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Copenhague, Danemark, Vesterbrogade 9 - 1780 VL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Gestion de portefeuille
 - Conseil en investissement

- 72592 Leedham independent financial advisers limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Bolton, Royaume-Uni, Stafford House - 23 Chorley Old Road - Lancashire - BL1 3ADL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72593 Lowes financial management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Newcastle Upon Tyne, Royaume-Uni, Holmwood House - Clayton Road - Jesmond - Tyne and Wear - NE2 1TLL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72594 Matheson financial consulting limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Aberdeen, Royaume-Uni, 10 Thistle Street - Aberdeenshire - AB10 1XZL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72595 Mesirov financial international UK limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 78 Pall Mall - SW14 5ESL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72596 Monahans financial services limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Trowbridge, Royaume-Uni, 1st Floor - Clarks Mill - Stallard Street - Wiltshire - BA14 8HHL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72597 Mutual financial management LLP, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Didsbury, Royaume-Uni, Towers Business Park-Wimslow Road-Manchester-M20 2DXL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72598 Orange corporate finance Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 10 Orange Street - WC2H 7DQL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72599 Platinum portfolios limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Eastbourne, Royaume-Uni, Dyke House - 110 South Street - East Sussex - BN21 4LBL
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72572 sBI, swissBEST INVEST limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Gibraltar, Gibraltar, First Floor - 1 Tuckey's Lane - PO Box 1254L
habilité à :

 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Gestion de portefeuille
 - Le conseil en investissement

- 15918 Standard chartered bank, établissement de crédit de l'EEE - succursale et LPS, Londres, Royaume-Uni, 1 Aldermanbury Square - EC2V 7SBL
LPS habilité à :

 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur les instruments du marché monétaire
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur marchés des changes
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur instruments financiers à terme-options
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur devises ou taux d'intérêts
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur valeurs mobilières
 - Participation aux émissions de titres
 - Gestion ou conseil en gestion de patrimoine

Succursale habilité à :

 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur les instruments du marché monétaire
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur marchés des changes
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur instruments financiers à terme-options
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur devises ou taux d'intérêts
 - Transactions pour compte propre ou pour compte de la clientèle sur valeurs mobilières
 - Participation aux émissions de titres
 - Gestion ou conseil en gestion de patrimoine

- 72600 Standard life wealth limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Edimbourg, Royaume-Uni, Standard Life House - 1 George Street - Midlothian - EH2 2LLL
habilité à :
 - Gestion de portefeuille
 - Conseil en investissement

- 72601 Struan financial management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Ringwood, Royaume-Uni, 6 Struan Gardens - Ashley Heath - Hampshire - BH24 2EQL
habilité à :
 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

- 72606 Sumitomo trust and banking (Luxembourg) SA, établissement de crédit de l'EEE - LPS, Luxembourg, Luxembourg, 18 boulevard Royal - P.O. Box 882 - L-2018L
habilité à :
 - Gestion ou conseil en gestion de patrimoine

- 72605 Vincento payment solutions limited, établissement de crédit de l'EEE - LPS, Londres, Royaume-Uni, 85 Tottenham Court Road - W1T 4TQ

- 72602 Wessex investment management Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS, Ferndown, Royaume-Uni, Longham Business Centre-168 Ringwood Road-Longham-Dorset-BH22 9BU
habilité à :
 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Conseil en investissement

2.2 Notifications de fermeture

- 72343 BPH wealth management, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Date: 15 février 2008

- 71367 FIM Securities Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Date: 21 août 2007

- 70893 Gaiacorp Ireland limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Date: 21 février 2008

- 71675 Guild global securities limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Date: 21 février 2008

- 70978 Standard chartered bank, établissement de crédit de l'EEE - LPS
Date: 3 mars 2008

2.3 Autres modifications

■ Modification de la dénomination sociale

- 70071 Europlus research and management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Nouvelle dénomination :
Pioneer investment management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS

- 70576 Gandon financial fund management plc, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Nouvelle dénomination :
IIU asset strategies limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS

▪ **Modification des services**

- 71589 Babson capital Europe limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Extension des services :
 - Placement d'instruments financiers sans engagement ferme

- 70952 Cazenove capital management limited, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Suppression des services :
 - Exécution d'ordres au nom de clients
 - Prise ferme / Placement avec engagement ferme

- 45720 Fortis banque - Fortis bank, succursale en France, établissement de crédit de l'EEE - succursale et LPS
Extension des services de la succursale :
 - Gestion ou conseil en gestion de patrimoine

- 70030 Goodbody corporate finance, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Extension des services :
 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.

- 15043 Petercam S.A., entreprise d'investissement de l'EEE - succursale et LPS
Suppression des services de la LPS :
 - Conseil en investissement
 - Négociation pour compte propre

- 71383 Pimco Europe Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Extension des services :
 - Réception et transmission d'ordres portant sur un ou plusieurs IF.
 - Exécution d'ordres au nom de clients

- 14143 Pioneer global investments limited, entreprise d'investissement de l'EEE (succursale)
Suppression des services :
 - Exécution d'ordres au nom de clients

- 71384 Susquehanna international securities Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Extension des services :
 - Conseil en investissement
 - Placement d'instruments financiers sans engagement ferme

- 70471 The share centre Ltd, entreprise d'investissement de l'EEE - LPS
Extension des services :
 - Exploitation d'un système multilatéral de négociation (MTF)

▪ **Modification du siège social**

Néant

Instructions publiées par la Commission bancaire au cours du mois de mai 2008

Instruction n° 2008-04 relative au cantonnement des fonds de clientèle des entreprises d'investissement

La Commission bancaire,

Vu le *Code monétaire et financier*, notamment, les articles L. 533-10, L. 611-3, L. 613-8 et D. 533-11 ;

Vu l'arrêté de la Ministre de l'économie, des finances et de l'emploi du 2 juillet 2007 relatif au cantonnement des fonds de la clientèle des entreprises d'investissement ;

Décide :

Article 1^{er} – Sont soumises à la présente instruction, lorsqu'elles détiennent des fonds pour le compte de leur clientèle à titre accessoire à leur activité principale, les entreprises d'investissement mentionnées à l'article L. 531-4 du *Code monétaire et financier*, autres que les sociétés de gestion de portefeuille visées à l'article L. 532-9 du même code.

Article 2 – On entend par client, ou clientèle, les clients « professionnels » ou « non professionnels » au sens de l'article 2 de l'arrêté du 2 juillet 2007.

Article 3 – Les éléments de calcul du montant des fonds de la clientèle devant être cantonnés ainsi que celui des actifs éligibles à ce cantonnement, conformément aux articles 3 et 4 de l'arrêté du 2 juillet 2007, sont extraits de la comptabilité et des systèmes d'information des entreprises assujetties et reportés en milliers d'euros, dans un état « Cantonnement des fonds de la clientèle des entreprises d'investissement — mod 4038— » reproduit en annexe de la présente instruction.

Article 4 – L'état —mod 4038— « Cantonnement des fonds de la clientèle des entreprises d'investissement » est transmis à chaque arrêté trimestriel au Secrétariat général de la Commission bancaire sur la base des éléments arrêtés au dernier jour ouvré du trimestre considéré. Il doit lui parvenir au plus tard le vingt-cinquième jour suivant cette échéance.

Article 5 – La présente instruction entre en vigueur le 31 décembre 2008.

Article 6 – L'instruction n° 2005-03 du 19 octobre 2005 est abrogée à la même date.

Paris, le 30 avril 2008

Le Président
de la Commission bancaire,

Jean-Paul REDOUIN

CANTONNEMENT DES FONDS DE LA CLIENTÈLE DES ENTREPRISES D'INVESTISSEMENT — mod. 4038 —

PRÉSENTATION

Le document — mod. 4038 — recense sur base sociale :

- les montants à cantonner par les entreprises assujetties ;
- les actifs éligibles détenus par les entreprises assujetties et déposés auprès d'un ou de plusieurs dépositaires tels que définis par l'article 3 de l'arrêté du 2 juillet 2007 relatif au cantonnement des fonds de la clientèle des entreprises d'investissement.

CONTENU

Lignes

Fonds de la clientèle à cantonner

Parmi les montants à prendre en compte :

Le montant figurant au poste **comptes ordinaires de la clientèle** est égal à la somme des soldes créditeurs des comptes des clients.

Les comptes débiteurs de la clientèle ne peuvent pas venir en déduction des soldes créditeurs. Les sommes déjà en compte dans les livres des entreprises assujetties et remises par la clientèle ne peuvent pas être déduites des fonds de la clientèle à cantonner au motif qu'elles sont dues par la clientèle aux entreprises assujetties (par exemple les fonds servant de couverture à des opérations avec service de règlement livraison différés).

Les **comptes d'épargne à régime spécial** visent les PEA.

Les **comptes retraçant les opérations en cours** sont ceux ouverts au nom des clients en classe 3 selon le plan de compte proposé par la BAFI. Ils regroupent les comptes de négociation et règlement relatifs aux opérations sur titres (comptes 34), c'est-à-dire les comptes individuels ouverts au nom des clients pour y enregistrer leurs opérations en cours de dénouement.

Parmi les déductions à opérer :

Les **sommes créditées aux comptes des clients et en attente d'encaissement** : les clients vendeurs de titres sont crédités en compte dès la négociation, mais l'entreprise d'investissement ne reçoit les fonds correspondants en trésorerie qu'à la date de règlement-livraison. En conséquence, « les sommes créditées aux comptes des clients ou aux comptes retraçant leurs opérations en cours et en attente d'encaissement par l'entreprise assujettie » (article 4 – II de l'arrêté) sont déduites de l'assiette des dépôts à cantonner. Ces sommes sont enregistrées sur les comptes des clients de la classe 3, entre la date de négociation et la date de règlement-livraison.

Les **autres sommes créditées** visent notamment les chèques à recouvrer et les effets à l'encaissement reçus de la clientèle.

Les **sommes correspondant à des ordres de débit irrévocables des clients pour des souscriptions ou des opérations non encore exécutées** : sont notamment visées les souscriptions aux émissions (sommes réglées par les entreprises d'investissement aux établissements centralisateurs et non encore débitées aux comptes de la clientèle) et les sommes correspondant aux mouvements débiteurs que les chaînes de traitement comptable n'ont pas encore imputées aux comptes des clients (les mouvements débiteurs correspondant à des appels de marge et des dépôts de garantie ou de couverture de la clientèle, les règlements des primes sur des options achetées par la clientèle, les mouvements débiteurs correspondants à des règlements en espèces d'exercices-assignations d'options négociables de la clientèle, ...).

Parmi les ajouts à opérer :

Les **sommes dues aux clients mais non encore créditées** à leurs comptes visent toutes les sommes reçues par l'entreprise d'investissement, en attente d'imputation sur un compte d'un client. Ces sommes correspondent notamment aux détachements de coupons, versements de dividendes, remboursements de titres amortis, indemnités compensatoires sur négociations. Ces sommes correspondent aussi à des mouvements créditeurs que les chaînes de traitement comptable n'ont pas encore imputés aux comptes des clients (les mouvements créditeurs correspondant à des restitutions d'appels de marge et dépôts de garantie ou de couverture de la clientèle, les règlements des primes sur des options vendues par la clientèle, les mouvements créditeurs correspondants à des règlements en espèces d'exercices-assignations d'options négociables de la clientèle, ...).

Les sommes débitées au compte des clients et en attente de décaissement : les clients acheteurs de titres sont débités en compte dès la négociation, mais l'entreprise d'investissement doit détenir les fonds correspondants dans sa trésorerie jusqu'à la date de règlement-livraison. En conséquence, « ces sommes en attente de décaissement par l'entreprise assujettie et qui ont été débitées aux comptes des clients » (troisième tiret de l'article 4 – I de l'arrêté) font partie de l'assiette des dépôts à cantonner. Ces sommes sont enregistrées sur les comptes des clients de la classe 3, entre la date de négociation et la date de règlement-livraison.

Les **autres sommes débitées** visent notamment les fonds de la clientèle bloqués sur des comptes distincts des comptes de la clientèle dans l'attente de la réalisation de l'introduction d'un titre ou d'une opération sur titre (OPA par exemple). Ces fonds sont à cantonner dans l'attente d'un décaissement par l'entreprise d'investissement.

Il est précisé que les sommes déposées auprès de chambres de compensation en couverture des opérations en cours de la clientèle (dépôts de garantie et appels de marge) ne sont donc pas intégrées au calcul de l'assiette des fonds à cantonner, et ne sont ni déduites (rubrique B) ni ajoutées (rubrique C) des montants reçus ou dus (rubrique A).

Actifs éligibles au cantonnement

Les actifs éligibles sont les sommes déposées sur les comptes (comptes à vue ou compte à terme) ouverts à cet effet auprès des banques centrales, des établissements de crédit (agrés dans un état membre de la Communauté européenne faisant partie de l'Espace économique européen, ou dans un pays tiers) ou des fonds du marché monétaire qualifié.

Les parts de fonds du marché monétaire qualifié sont valorisées à leur valeur de marché à la date d'arrêté. Ces fonds doivent remplir les conditions fixées par l'article 2-c de l'arrêté.

Colonne

Les montants des fonds à cantonner et des actifs éligibles sont rapportés en contre-valeur euros dans la colonne, quelle que soit la devise des fonds à cantonner et des actifs éligibles.

RÈGLES DE REMISE

Établissements remettants

Les entreprises d'investissement mentionnées à l'article L 531-4 du *Code monétaire et financier*, autres que les sociétés de gestion de portefeuille mentionnées à l'article L. 532-9 du même code, qui détiennent des fonds pour le compte de leur clientèle remettent cet état.

Les succursales d'entreprises d'investissement ayant leur siège dans un état de l'Espace économique européen (EEE) ne remettent pas cet état.

Territorialité

Les établissements remettent un seul document correspondant à l'ensemble des zones d'activité.

Monnaie

Les établissements remettent un document établi en contre-valeur euros qui agrège les opérations initiées en euros et celles initiées en devises.

Périodicité

Remise trimestrielle.

Délai de remise

Le document est à télétransmettre au plus tard le 25^{ème} jour après la date d'arrêté trimestriel.

Cantonement des fonds de la clientèle des entreprises d'investissement — MOD. 4038—		
Code Poste	Libellé	PCEC
	MONTANT DES SOLDES CREDITEURS DE LA CLIENTÈLE	
	COMPTES ORDINAIRES DE LA CLIENTÈLE	<i>Somme des postes 102+104+107</i>
102	Clientèle non financière	Ex 2511
104	OPCVM	Ex 2511
107	Autres clients	Ex 2511
110	COMPTES D'ÉPARGNE À REGIME FISCAL SPÉCIFIQUE	Ex 2541
	COMPTES RETRACANT LES OPÉRATIONS EN COURS	<i>Poste 116</i>
116	Négociation et règlement d'opérations sur titres	Ex 342 + ex 345
	SOMMES CRÉDITÉES AUX COMPTES DES CLIENTS ET EN ATTENTE D'ENCAISSEMENT	<i>Somme des postes 132+134</i>
132	Sommes créditées aux comptes des clients pour des opérations en attente de règlement-livraison	Ex 342 + ex 345
134	Autres sommes créditées	Ex 3812 + ex 2011
140	SOMMES CORRESPONDANT À DES ORDRES DE DEBIT IRRÉVOCABLES DES CLIENTS POUR DES SOUSCRIPTIONS OU DES OPÉRATIONS NON ENCORE EXÉCUTÉES	Ex 342 + ex 345 + ex 346 + ex 347 + ex 361
160	SOMMES DUES AUX CLIENTS MAIS NON ENCORE CREDITÉES	Ex 2621+ ex 342 + ex 345 + ex 346 + ex 347 + ex 3652
	SOMMES DÉBITÉES AUX COMPTES DES CLIENTS ET EN ATTENTE DE DÉCAISSEMENT	<i>Somme des postes 172+174</i>
172	Sommes débitées aux comptes des clients pour des opérations en attente de règlement-livraison	Ex 342 + ex 345
174	Autres sommes débitées	Ex 342 + ex 345 + ex 346 + ex 347
	ACTIFS ELIGIBLES	
200	SOMMES DÉPOSÉES AUPRÈS DE BANQUES CENTRALES	Ex 111
	SOMMES DÉPOSÉES AUPRÈS D'ÉTABLISSEMENTS DE CREDIT AGRÉES DANS UN ÉTAT MEMBRE DE LA COMMUNAUTÉ EUROPÉENNE OU FAISANT PARTIE DE L'ESPACE ÉCONOMIQUE EUROPÉEN	<i>Somme des postes 210+220</i>
210	COMPTES À VUE	Ex 121 + ex 1311
220	COMPTES À TERME	Ex 1312
	SOMMES DÉPOSÉES AUPRÈS DE BANQUES AGRÉÉES DANS UN PAYS TIERS	<i>Somme des postes 250+260</i>
250	COMPTES À VUE	Ex 121 + ex 1311
260	COMPTES À TERME	Ex 1312
270	SOMMES INVESTIES DANS DES FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE QUALIFIÉ	EX 30253 + ex 30313