

RAPPORT ANNUEL 2021 SUR LES PRESTATAIRES ET PLATES-FORMES D'EXÉCUTION

Conformément aux termes du Règlement Délégué 2017/576 du 8 juin 2016 complétant la Directive 2014/65/UE relatif à la publication annuelle, par les entreprises d'investissement, d'informations sur l'identité des plates-formes d'exécution et la qualité de l'exécution, le présent document porte à la connaissance de la clientèle de CA Indosuez l'ensemble des données au titre de l'exercice 2021.

Pour information, le rapport annuel 2022 au titre de l'exercice 2021, tel que prévu par les annexes 1 et 2 du Règlement Délégué 2017/576, intègre une classification des titres par niveau de liquidité.

Ce rapport s'inscrit dans le cadre du déploiement global de la Directive MiFID II chez CA Indosuez et en particulier de sa politique de Meilleure Exécution / Meilleure Sélection applicable aux ordres des clients.

De façon générale, au 1^{er} semestre 2021, CA Indosuez n'a exécuté lui-même que les ordres de ses clients relevant des titres de dette, titres structurés et dérivés de change non listés. Les autres ordres, notamment sur actions, ETF et

dérivés listés ont été transmis à un dispositif de prestataires sélectionnés, en charge de l'exécution.

A compter du 1^{er} juillet 2021, CA Indosuez a sous-traité à sa filiale CA Indosuez Weath (Europe) au Luxembourg, la transmission ou l'exécution des ordres sur actions, ETF, titres de dette, titres structurés et dérivés listés, et ce, sans modification de la prestation de CA Titres pour les ordres sur titres liquides de montants inférieurs à un seuil de routage ainsi que les ordres de sa filière internet.

Les catégories d'instruments financiers et leur codification sont issues des annexes du Règlement Délégué 2017/576 et les natures d'ordres répondent aux définitions suivantes :

« Ordre passif » : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a apporté de la liquidité ;

« Ordre agressif » : un ordre, inscrit dans le carnet d'ordres, qui a absorbé de la liquidité ;

« Ordre dirigé » : un ordre pour lequel le client a spécifié par avance la plate-forme d'exécution.

A - ACTIONS

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (I)	ACTIONS NIVEAUX PAS DE COTATION/LIQUIDITÉ 5 ET 6 (PLUS DE 2000 TRANSACTIONS PAR JOUR)					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
UBS EUROPE SE	52990070VIQ7I064NX37	26.93%	3.00%	1.33%	98.67%	0.00%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449066	26.50%	3.69%	1.63%	98.37%	0.00%
EXANE SA	969500UP76J52A90XU27	21.20%	2.33%	1.42%	98.58%	0.00%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	14.60%	89.27%	3.10%	96.90%	0.00%
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRJD84	10.74%	1.68%	1.09%	98.91%	0.00%

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (II)	ACTIONS NIVEAUX PAS DE COTATION/LIQUIDITÉ 3 ET 4 (DE 80 À 1999 TRANSACTIONS PAR JOUR)					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
UBS EUROPE SE	52990070VIQ7I064NX37	38.56%	9.93%	5.37%	94.63%	0.00%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	25.99%	79.62%	23.31%	76.69%	0.00%
EXANE SA	969500UP76J52A90XU27	16.90%	4.60%	12.98%	87.02%	0.00%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449066	12.42%	4.07%	7.94%	92.06%	0.00%
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRJD84	6.13%	1.78%	15.45%	84.55%	0.00%

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (A) (III)	ACTIONS NIVEAUX PAS DE COTATION/LIQUIDITÉ 1 ET 2 (DE 0 À 79 TRANSACTIONS PAR JOUR)					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
UBS EUROPE SE	52990070VIQ7I064NX37	55.96%	20.41%	1.90%	98.10%	0.00%
EXANE SA	969500UP76J52A90XU27	13.37%	6.19%	0.78%	99.22%	0.00%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	12.35%	67.07%	29.20%	70.80%	0.00%
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRJD84	9.56%	2.42%	16.00%	84.00%	0.00%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449066	8.20%	3.82%	13.92%	86.08%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de négociation.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » et pour une approche « multi-venues » auprès de ces prestataires.

Sélection des prestataires

Pour l'année 2021, seuls les éléments liés à la qualité d'exécution sont pris en compte pour la sélection de ces prestataires.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations

de zones géographiques, de capitalisation des valeurs et des types d'exécution demandés.

CA Titres, filiale du groupe Crédit Agricole, a été référencé par CA Indosuez comme prestataire de routage notamment automatique pour les ordres sur titres liquides, de montants inférieurs à un seuil de routage, et les ordres de sa filière internet.

CA Indosuez Wealth (Europe) a été référencé par CA Indosuez comme prestataire pour la prise en charge de l'exécution des ordres dont les caractéristiques, les montants ou la liquidité n'étaient pas éligibles au routage.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021, les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution. Les cinq premiers prestataires utilisés ont été des acteurs de référence relevant de la catégorie « Globaux » ou « Europe ».

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA Titres est une filiale du groupe Crédit Agricole.

Crédit Agricole CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de Kepler Cheuvreux SA.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

B - INSTRUMENTS DE DETTE

Instruments de dette (marché secondaire)

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (B)(I)	INSTRUMENTS DE DETTE : OBLIGATIONS EN PRIMAIRE & SECONDAIRE					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
BLOOMBERG BMTF	Plate-forme BMTF	75.96%	81.75%	0.53%	99.47%	0.00%
BNP PARIBAS	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	7.07%	2.59%	0.00%	100.00%	0.00%
CACIB	1VUV7VQFKU00SJ21A208	2.89%	1.87%	0.00%	100.00%	0.00%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	W22LROWP2IHZNB6K528	2.66%	0.77%	0.00%	100.00%	0.00%
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU41	2.60%	1.20%	0.00%	100.00%	0.00%

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (B)(II)	INSTRUMENTS DE DETTE : INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
BLOOMBERG BMTF	Plate-forme BMTF	95.71%	94.44%	0.00%	100.00%	0.00%
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	4.29%	5.56%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

Au 1^{er} semestre 2021, CA Indosuez a procédé à l'exécution, essentiellement sur une plateforme de négociation des ordres sur instruments de dette.

A compter du 1^{er} juillet 2021, CA Indosuez Wealth (Europe) a procédé, pour le compte et au nom de CA Indosuez, à l'exécution essentiellement sur

une plateforme de négociation des ordres sur instruments de dette.

Sélection de la plate-forme

Le système de négociation Bloomberg a été retenu pour l'exécution de cette catégorie d'actifs.

La liquidité présente sur le type d'instruments

de dette de la clientèle de CA Indosuez, le nombre de membres apportant de la liquidité, la capacité à mettre en concurrence les prix, la stabilité et la réactivité du système et son référencement en tant que MTF ont représenté les critères majeurs d'évaluation et de sélection de la plate-forme.

Les ordres concernant les instruments de dette sur le marché primaire sont exécutés auprès des établissements chargés par l'émetteur de l'origination et de la commercialisation sur le marché.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Crédit Agricole CIB est une filiale du groupe Crédit Agricole et la maison-mère de CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

C(I) - DÉRIVÉS SUR TAUX D'INTÉRÊT

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (C)(I)	DÉRIVÉS SUR TAUX D'INTÉRÊT : FUTURES ET OPTIONS ADMIS À LA NÉGOCIATION SUR UNE PLATE-FORME DE NÉGOCIATION					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRE	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent la transmission ou l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité

d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Bank est filiale du groupe Crédit Agricole.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

E(I) - DÉRIVÉS SUR DEVISES

I. Instruments dérivés listés

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (E)(I)	DÉRIVÉS DE CHANGE : FUTURES ET OPTIONS ADMIS À LA NÉGOCIATION SUR UNE PLATE-FORME DE NÉGOCIATION					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRE	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires

qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure

Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Bank est filiale du groupe Crédit Agricole.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

II. Instruments dérivés non listés

Situation d'exécution

Les ordres de la clientèle sur les instruments dérivés sur devises non listés sont tous exécutés face à CA Indosuez. Les prix sont déterminés par un mécanisme d'adossement auprès de Crédit Agricole CIB bénéficiant du statut d'internalisateur systématique sur cette typologie d'instruments ainsi qu'auprès de CA Indosuez Wealth (Europe) à compter d'octobre 2020.

Évaluation du dispositif d'exécution :

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique s'est appuyée sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution et rapidité d'exécution, la continuité de prestation, et la

qualité des services post-marchés.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de natures de devises, de tailles d'ordres et de types d'exécutions demandées.

En 2021, les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Crédit Agricole CIB est une filiale du groupe Crédit Agricole et la maison-mère de CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

G(I) - DÉRIVES SUR ACTIONS ET INDICES ACTIONS

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (G)(I)	DÉRIVÉS SUR ACTIONS : FUTURES ET OPTIONS ADMIS À LA NÉGOCIATION SUR UNE PLATE-FORME DE NÉGOCIATION					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRE	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	99.84%	99.69%	0.00%	100.00%	0.00%
JP MORGAN AG	549300ZK53CNGEEI6A29	0.16%	0.31%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021 les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la

continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Bank est filiale du groupe Crédit Agricole.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

(I) - DÉRIVÉS SUR MATIÈRES PREMIÈRES ET SUR QUOTAS D'ÉMISSION

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (I)	DÉRIVÉS SUR MATIÈRES PREMIÈRES ET SUR QUOTAS D'ÉMISSION					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100%	100%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent la transmission ou l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin

et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CACEIS Bank est filiale du groupe Crédit Agricole.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

H(I) - DÉRIVÉS TITRISÉS : WARRANTS ET DÉRIVÉS SUR CERTIFICATS PRÉFÉRENTIELS

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (H)(I)	DÉRIVÉS TITRISÉS : WARRANTS ET DÉRIVÉS SUR CERTIFICATS PRÉFÉRENTIELS					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
PRESTATAIRE	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	40.21%	70%	14.29%	85.71%	0.00%
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRJD84	39.37%	10%	100.00%	0.00%	0.00%
UBS EUROPE SE	52990070VIQ7I064NX37	20.42%	20%	50.00%	50.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent la transmission ou l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel » auprès de ses prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés en liaison avec le compensateur.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones

géographiques, de liquidité des instruments et des types d'exécutions demandées.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2021 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

CA Titres est une filiale du groupe Crédit Agricole.

Crédit Agricole CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de Kepler Cheuvreux SA.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

F - PRODUITS STRUCTURÉS

Situation d'exécution

Les ordres concernant les produits structurés sur les marchés primaire et secondaire sont exécutés auprès des établissements chargés de l'émission et de la structuration des produits.

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (F)	PRODUITS STRUCTURÉS EN PRIMAIRE & SECONDAIRE					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACIB	1VUV7VQFKU0Q5J21A208	40.17%	45.44%	0.00%	100.00%	0.00%
NATIXIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	24.26%	21.93%	0.00%	100.00%	0.00%
BNP Paribas	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	18.50%	21.40%	0.00%	100.00%	0.00%
SOCIETE GENERALE	Q2RNE8IBXP4R0TD8PU41	8.83%	9.11%	0.00%	100.00%	0.00%
CREDIT SUISSE SECURI	959800TMGPWX7NYM4R72	6.68%	1.32%	0.00%	100.00%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Au primaire, CA Indosuez est rémunéré par les structureurs pour la distribution des produits au moyen d'une rétrocession des commissions de structuration.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Crédit Agricole CIB est la maison-mère de CA Indosuez.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

K - PRODUITS INDICIELS COTÉS

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (K)	PRODUITS INDICIELS COTÉS (ETF)					
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
BROKER	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
KEPLER CHEUVREUX	9695005E0ZG9X8IRJD84	78.87%	10.72%	0.20%	99.80%	0.00%
ODDO BHF	9695002I9DJHZ3449066	9.62%	0.77%	0.00%	100.00%	0.00%
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066	8.33%	86.96%	0.30%	99.70%	0.00%
EXANE SA	969500UP76J52A90XU27	5.67%	1.35%	0.27%	99.73%	0.00%
UBS EUROPE SE	5299007QVIQ71064NX37	0.51%	0.10%	7.41%	92.59%	0.00%

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/21.

Situation d'exécution

CA Indosuez agit en qualité de transmetteur d'ordres auprès d'un dispositif de prestataires qui assurent l'exécution des ordres sur les différentes plates-formes de marché.

Dans le cadre de sa politique de Meilleure Exécution, CA Indosuez a opté pour une classification de « Client professionnel ».

Dans le respect de la politique d'exécution de CA Indosuez, les ordres de taille significative en

termes de liquidité ont fait l'objet de demande de prix en blocs auprès des prestataires.

Sélection des prestataires

En 2021, les prestataires ont été sélectionnés sur la qualité des services d'exécution des ordres.

Au titre de l'exécution, l'évaluation périodique et le référencement des prestataires se sont appuyés sur des critères majeurs pour CA Indosuez tels que la capacité d'accès aux différentes sources de liquidité des plates-formes, le prix de la prestation, la qualité d'exécution (rapidité d'exécution ou de cotation, soin et suivi des ordres), la continuité de prestation, la qualité des systèmes d'information (lien FIX, systèmes de négociation) et la qualité des services post-marchés notamment de règlement livraison.

Ces critères sont appréciés au regard des caractéristiques des ordres de la clientèle de CA Indosuez notamment des considérations de zones géographiques, de liquidité des produits et des types d'exécutions demandées.

CA Titres, filiale du groupe Crédit Agricole, a été

référéncé par CA Indosuez comme prestataire de routage notamment automatique pour les ordres sur titres liquides, de montants inférieurs à un seuil de routage, et les ordres de sa filière internet.

CA Indosuez Wealth (Europe) a été référéncé par CA Indosuez comme prestataire pour la prise en charge de l'exécution des ordres dont les caractéristiques, les montants ou la liquidité n'étaient pas éligibles au routage.

Évaluation du dispositif d'exécution

En 2020, les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

Liens, participations et conflits d'intérêts

Crédit Agricole CIB, maison-mère de CA Indosuez détient une participation minoritaire au sein de Kepler Cheuvreux SA.

CA Titres est une filiale du groupe Crédit Agricole.

CA Indosuez Wealth (Europe) est une filiale de CA Indosuez.

CA Indosuez

Société anonyme au capital de 584 325 015 euros.
RCS Paris 572 171 635. Établissement de Crédit et Société de Courtage d'Assurances,
immatriculée au Registre des intermédiaires en assurance sous le n° 07 004 759.
17, rue du Docteur Lancereaux - 75382 Paris cedex 08 - France
T : +33(0)1 40 75 62 62
www.ca-indosuez.com