

## RAPPORT ANNUEL 2022 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 2022.

Pour information, le rapport annuel 2023 au titre de l'exercice 2022, tel que prévu par l'annexe 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, en 2022, CA Indosuez n'a exécuté elle-même que les ordres de ses clients relevant des titres de dette, titres structurés, ETF et dérivés de change non listés. Les autres ordres, notamment sur actions, dérivés listés

et ETF n'ayant pas été exécutés dans un MTF ont été transmis à un dispositif de prestataires sélectionnés, en charge de l'exécution.

CA Indosuez sous-traite 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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
ODDO BHF PARIS	9695002I9DJHZ3449066	29.06	3.97	0.59	99.41	0.00
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066	27.19	84.43	3.67	96.33	0.00
UBS EUROPE SE FRANKF	52990070VIQ7I064NX37	20.84	1.77	4.42	95.58	0.00
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005E0ZG69X8IRJD84	13.35	1.30	0.32	99.68	0.00
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	9.23	1.05	2.87	97.13	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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
UBS EUROPE SE FRANKF	52990070VIQ7I064NX37	59.91	9.28	8.06	91.94	0.00
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066	27.28	87.53	15.05	84.95	0.00
ODDO BHF PARIS	9695002I9DJHZ3449066	6.59	1.48	0.00	100.00	0.00
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005E0ZG69X8IRJD84	3.65	1.05	1.61	98.39	0.00
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	2.27	0.54	3.13	96.88	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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
UBS EUROPE SE FRANKF	52990070VIQ7I064NX37	67.27	8.58	8.40	91.60	0.00
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066	27.96	89.00	12.29	87.71	0.00
ODDO BHF PARIS	9695002I9DJHZ3449066	4.34	2.03	67.74	32.26	0.00
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005E0ZG69X8IRJD84	0.23	0.26	25.00	75.00	0.00
RBC CAPITAL MARKETS	549300SXTG0Y3EA1B18	0.21	0.13	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022, 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 2022, 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 Chevreux SA.

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

## B - INSTRUMENTS DE DETTE

Instruments de dette (marché primaire et 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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
BLOOMBERG MTF BTFE	Plate-forme BTFE	80.82	88.00	2.60	97.40	0.00
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066	9.52	7.86	0.00	100.00	0.00
BNP PARIBAS PARIS	ROMUWSFPU8MPRO8K5P83	2.86	0.86	0.00	100.00	0.00
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVI071064NX37	1.20	0.29	0.00	100.00	0.00
GOLDMAN SACHS INTERN	W22LROWP2IHZNBB6K528	1.03	0.43	33.33	66.67	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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
BLOOMBERG MTF BTFE	Plate-forme BTFE	77.15	41.67	0.00	100.00	0.00
CA TITRES	969500SKXA3PHVM2F066	22.85	58.33	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### Situation d'exécution

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 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 faisant l'objet d'ordres 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 2022 les ordres ont été exécutés de façon satisfaisante au regard des critères de meilleure exécution.

### Liens, participations et conflits d'intérêts

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	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100.00	100.00	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022, le prestataire a 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 2022 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 DEVICES

### 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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100.00	100.00	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022, le prestataire a été sélectionné 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 2022 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).

### 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 2022, 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	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100.00	100.00	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022 le prestataire a été sélectionné 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 2022 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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
CACEIS BANK	96950023SCR9X9F3L662	100.00	100.00	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022, 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 2022 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				
PLATES-FORMES	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
INTESA SANPAOLO	2W8N8UU78PMDQKZENC08	87.53	29.41	0.00	100.00	0.00
GIE S.C.T BRUNOY	969500SKXA3PHVM2F066	8.99	64.71	27.27	72.73	0.00
UBS EUROPE SE FRANKF	52990070VIQ71064NX37	3.48	5.88	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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 2022, 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 2022 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 Chevreux SA.

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

## F - PRODUITS STRUCTURÉS

### Situation d'exécution

Les ordres concernant les produits structurés sur le marché 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					
	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
PLATES-FORMES						
CREDIT AGRICOLE CIB	1VUV7V0FKU00SJ21A208	27.17	38.38	0.00	100.00	0.00
SOCIETE GENERALE PAR	02RNE8IBXP4R0TD8PU4I	25.07	22.45	0.00	100.00	0.00
NATIXIS	KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63	20.45	11.49	0.00	100.00	0.00
BNP PARIBAS PARIS	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	17.72	21.41	0.00	100.00	0.00
CREDIT SUISSE SECURITIES	959800TMGPWX7NYM4R72	8.84	4.44	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

Au primaire, CA Indosuez peut être 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)					
	NON	% DANS LA CATÉGORIE				
NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS	% D'ORDRES DIRIGÉS
PLATES-FORMES						
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005E0ZG9X8IRJD84	43.30	9.98	0.25	99.75	0.000
BLOOMBERG MTF BTFE	Plate-forme BTFE	24.00	4.22	0.10	99.90	0.000
ODDO BHF PARIS	9695002I9DJH3449066	20.77	4.31	0.10	99.90	0.000
EXANE SA PARIS	969500UP76J52A90XU27	5.06	0.15	2.78	97.22	0.000
GIE S.C.T BRUNOY	969500SKXA3PHVM2F066	4.50	80.93	0.73	99.27	0.000

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### 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.

A compter de 2022, 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 produits indiciels cotés.

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

La liquidité présente sur le type de Produits Indiciels Cotés faisant l'objet d'ordres 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.

### Sélection des prestataires

En 2022, 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 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 référence 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 2022, 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 Chevreux SA.

CA Titres est une filiale du groupe Crédit Agricole.

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

## M - AUTRES INSTRUMENTS

CATÉGORIE D'INSTRUMENT (M)	AUTRES INSTRUMENTS						
	NOMBRE MOYEN D'ORDRES <1 PAR JOUR OUVRABLE N-1	OUI	% DANS LA CATÉGORIE				
PLATES-FORMES			LEI	% VOLUMES D'ORDRES	% NOMBRE D'ORDRES	% D'ORDRES PASSIFS	% D'ORDRES AGRESSIFS
KEPLER CAPITAL MARKE	9695005E0ZG9X8IRJD84		61.07	10.60	18.75	81.25	0.00
ODDO BHF PARIS	9695002I9DJHZ3449066		29.28	5.96	22.22	77.78	0.00
CA Titres	969500SKXA3PHVM2F066		7.09	82.78	5.60	94.40	0.00
UBS EUROPE SE FRANKF	5299007QVIQ7I064NX37		2.56	0.66	0.00	100.00	0.00

Source interne, chiffres arrêtés au 31/12/22.

### Situation d'exécution

Pour cette catégorie d'instruments, comptant essentiellement les Droits et Bons de Souscription, 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 2022, 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

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 filiale internet.

CA Indosuez Wealth (Europe) a été référence 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 2022, 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 Chevreux SA.

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](http://www.ca-indosuez.com)