

## INFORME ANUAL 2019 SOBRE PROVEEDORES DE SERVICIOS Y CENTROS DE EJECUCIÓN

De conformidad con lo dispuesto en el Reglamento Delegado 2017/576, de 8 de junio de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE sobre la publicación anual por las empresas de inversión de información sobre la identidad de los centros de ejecución y sobre la calidad de la ejecución, este documento informa a los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe) de todos los datos relativos al ejercicio 2019.

Este informe forma parte del despliegue global de la Directiva MiFID II en CA Indosuez Wealth (Europe) y, en particular, de su política de Mejor Ejecución/Mejor Selección aplicable a las órdenes de los clientes.

En general, CA Indosuez Wealth (Europe) solo ejecuta por sí misma aquellas órdenes de sus clientes sobre instrumentos de deuda, valores estructurados y derivados OTC. El resto de órdenes, en particular de acciones, ETF y derivados cotizados, se transmiten a un sistema de proveedores de servicios seleccionados encargados de su ejecución.

Las categorías de instrumentos financieros y su codificación se han tomado de los anexos del Reglamento Delegado 2017/576.

### A – RENTA VARIABLE

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS						
Categoría de instrumentos	AI	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 5 y 6 (a partir de 2000 operaciones por día)				
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N				
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas	
MAINFIRST BANK AG FRÁNCFORT	529900MC68RTGHKI4F05	68,01 %	3,73 %	6,37 %	93,63 %	
INSTINET EUROPE LONDRES	213800MXAKR2LA1VBM44	5,70 %	21,53 %	16,75 %	83,25 %	
ODDO & CIE ACTIONS PARÍS	9695002I9DJHZ3449O66	5,11 %	6,44 %	9,36 %	90,64 %	
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	4,60 %	6,48 %	21,42 %	78,58 %	
KEPLER CAPITAL MARKETS	9695005EOZG9X8IRJD84	4,01 %	28,99 %	8,80 %	91,20 %	

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES		
Categoría de instrumentos	AI	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 5 y 6 (a partir de 2000 operaciones por día)
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N

#### CA Indosuez Wealth (Europe) - sociedad anónima

39, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo  
Dirección postal BP 1104  
L-1011 Luxemburgo  
www.ca-indosuez.com

Tel. +352 24 67 1  
Fax +352 24 67 8000  
Cód. Swift AGRILULA  
Registro Mercantil de Luxemburgo  
B91986

Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
MAINFIRST BANK AG FRÁNCFORT	529900MC68RTGHKI4F05	61,35 %	3,41 %	6,06 %	93,94 %
INSTINET EUROPE LONDRES	213800MXAKR2LA1VBM44	8,66 %	16,52 %	15,65 %	84,35 %
CM-CIC SECURITIES PARÍS	N4JDFKKH2FTD8RKFXO39	7,74 %	7,37 %	14,39 %	85,61 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	5,16 %	2,64 %	1,96 %	98,04 %
ODDO & CIE ACTIONS PARÍS	9695002I9DJHZ3449O66	3,57 %	5,61 %	18,89 %	81,11 %

#### ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS

Categoría de instrumentos	All	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 3 y 4 (de 80 a 1999 operaciones por día)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	53,98 %	4,38 %	23,00 %	77,00 %
INSTINET CLEARING SERVICES, INC	549300B5FJH6P0V01C37	13,158 %	26,14 %	11,50 %	88,50 %
INSTINET EUROPE LTD	213800MXAKR2LA1VBM44	8,25 %	33,41 %	19,21 %	80,79 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	6,64 %	12,38 %	10,17 %	89,83 %
STIFEL NICOLAUS & CO	5WUVMA08EYG4KEUPW589	5,49 %	4,46 %	3,45 %	96,55 %

#### ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES

Categoría de instrumentos	All	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 3 y 4 (de 80 a 1999 operaciones por día)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
INSTINET CLEARING SERVICES, INC	549300B5FJH6P0V01C37	23,16 %	26,45 %	20,70 %	79,30 %
CANACCORD GENUITY INC	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	12,35 %	3,89 %	44,07 %	55,93 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	11,10 %	13,65 %	8,70 %	91,30 %

<b>INSTINET EUROPE LTD</b>	213800MXAKR2LA1VBM44	9,10 %	27,51 %	14,63 %	85,37 %
<b>STIFEL NICOLAUS &amp; CO</b>	5WUVMA08EYG4KEUPW589	8,73 %	4,16 %	3,17 %	96,83 %

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	AIII	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 1 y 2 (de 0 a 79 operaciones por día)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
INSTINET CLEARING SERVICES, INC	549300B5FJH6P0V01C37	24,00 %	33,49 %	15,35 %	84,65 %
KEPLER CAPITAL MARKETS	9695005EOZG9X8IRJD84	20,31 %	1,32 %	43,24 %	56,76 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	12,08 %	14,96 %	15,99 %	84,01 %
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	11,24 %	4,03 %	79,65 %	20,35 %
CANACCORD GENUITY INC	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	7,81 %	5,46 %	33,99 %	66,01 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	AIII	Acciones — participaciones y certificados de depósito: bandas de liquidez de variación mínima de 1 y 2 (de 0 a 79 operaciones por día)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	38,86 %	1.03 %	83,33 %	16,67 %
INSTINET CLEARING SERVICES, INC	549300B5FJH6P0V01C37	26,72 %	38,18 %	29,60 %	70,40 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	8,64 %	14,90 %	25,29 %	74,71 %
WELLS FARGO SECURITIES	BWS7DNS2Z4NPKPNYKL75	5,62 %	3,60 %	9,52 %	90,48 %
ODDO & CIE ACTIONS PARÍS	9695002I9DJHZ3449O66	5,60 %	9.08 %	81,13 %	18,87 %

#### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un sistema de proveedores de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de negociación.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» y por un enfoque «multivenues» con estos proveedores de servicios.

**Selección de proveedores de servicios:**

Para este año y los años siguientes, para seleccionar estos proveedores de servicios solo se tendrá en cuenta la calidad de ejecución.

Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de los proveedores de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office*.

Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la capitalización de los valores y los tipos de ejecución solicitados.

**Evaluación del sistema de ejecución:**

En 2019, las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los criterios de mejor ejecución. Los cinco primeros proveedores de servicios utilizados fueron actores de referencia en la categoría «Global» o «Europa».

**Vínculos, participaciones y conflictos de interés**

CA-CIB, sociedad matriz de CA Indosuez Wealth (Group), posee una participación minoritaria en KEPLER Capital markets SA.

## B – INSTRUMENTOS DE DEUDA

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	BI	Instrumentos de deuda: obligaciones			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	54,99 %	55,94 %	23,38 %	76,62 %
SOCIETE GENERALE PARÍS	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,84 %	0,72 %	0 %	100 %
JEFFERIES INTERNATIONAL	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	4,48 %	0,65 %	3,33 %	96,66 %
BNP PARIBAS LONDRES	6SCPQ280AIY8EP3XFW53	4,48 %	2,26 %	0 %	100 %
NORDEA BANK ABP HELSINKI	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	2,44 %	0,22 %	0 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	BI	Instrumentos de deuda: obligaciones			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BNP PARIBAS LONDRES	R0MUWSFPU8MPRO8K5P83	24,11 %	37,85 %	42,62 %	57,38 %
BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	7,77 %	4,15 %	8,70 %	91,30 %
HSBC FRANCE PARÍS	F0HUI1NY1AZMJMD8LP67	5,71 %	3,02 %	5,97 %	94,03 %
MORGAN STANLEY BANK	Z06S12H6N9QRJ8HHN626	4,63 %	4,46 %	17,14 %	82,86 %
HSBC BANK PLC LONDRES	MP6I5ZYZBEU3UXPYFY54	4,49 %	1,67 %	0 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	BII	Instrumentos de deuda: instrumentos del mercado monetario			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas

HAITONG BANK SA LISBOA	GDI8P8WHFH4PS5YTU851	44,95 %	24,24 %	0,00 %	100 %
CITIBANK NA LONDRES	N1FBEDJ5J41VKZLO2475	18,03 %	12,12 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	15,12 %	36,36 %	0,00 %	100 %
SANTANDER SECURITIES	95980020140005490280	9,06 %	9,09 %	0,00 %	100 %
JP MORGAN CHASE BANK	7H6GLXDRUGQFU57RNE97	1,23 %	9,09 %	0,00 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	BII	Instrumentos de deuda: instrumentos del mercado monetario			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	XKZZ2JZF41MRHTR1V493	48,45 %	3,23 %	0,00 %	100 %
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	27,44 %	77,42 %	0,00 %	100 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	19,46 %	3,23 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	2,51 %	3,23 %	0,00 %	100 %
SANTANDER SECURITIES	95980020140005490280	2,15 %	12,90 %	0,00 %	100 %

#### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) ejecuta las órdenes de sus clientes sobre instrumentos de deuda, ya sea directamente con el sindicato responsable de la emisión de los valores (mercado primario) o en una plataforma de negociación, el Bloomberg Multilateral Trading Facility (BMTF).

#### Selección de proveedores de servicios:

Para este año y los años siguientes, para seleccionar estos proveedores de servicios solo se tendrá en cuenta la calidad de ejecución.

Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de los proveedores de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office*.

Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la capitalización de los valores y los tipos de ejecución solicitados.

#### Evaluación del sistema de ejecución:

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

#### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

ninguna

## C - DERIVADOS COTIZADOS SOBRE TIPOS DE INTERÉS

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
<b>Categoría de instrumentos</b>	CI	Derivados sobre tipos de interés: futuros y opciones admitidas a negociación en un centro de negociación			
<b>Número medio de órdenes &lt;1 por día hábil en el año N-1</b>		O			
<b>Proveedores de servicios</b>	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
<b>CACEIS BK PARIS FUTU</b>	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	0,00 %	100 %

### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un único proveedor de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» con este proveedor de servicios.

### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) transmitió la totalidad de las órdenes de sus clientes a CACEIS Banque. Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de este proveedor de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office* en relación con la cámara de compensación. Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los instrumentos y los tipos de ejecución solicitados.

### Evaluación del sistema de ejecución:

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

CACEIS Banque es una entidad del Grupo Crédit Agricole SA. No hay ninguna participación de CA Indosuez Wealth Europe en CACEIS Banque.

## E - DERIVADOS COTIZADOS SOBRE DIVISAS

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	EI	Derivados sobre divisas: futuros y opciones admitidas a negociación en un centro de negociación			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CACEIS BANK PARÍS	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	76,33 %	25 %	0,00 %	100 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	23,67 %	75 %	0,00 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	EI	Derivados sobre divisas: futuros y opciones admitidas a negociación en un centro de negociación			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	0,00 %	100 %

### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un único proveedor de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» con este proveedor de servicios.

### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) transmitió la totalidad de las órdenes de sus clientes a CACEIS Banque. Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de este proveedor de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office* en relación con la cámara de compensación. Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los instrumentos y los tipos de ejecución solicitados.



### Evaluación del sistema de ejecución:

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

CACEIS Banque es una entidad del Grupo Crédit Agricole SA. No hay ninguna participación de CA Indosuez Wealth Europe en CACEIS Banque.

## F - INSTRUMENTOS DE FINANCIACIÓN ESTRUCTURADA

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	F	Instrumentos de financiación estructurada			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	70,53 %	7,69 %	0,00%	100 %
GUY BUTLER LTD LONDRES	213800AG2H8MB5FGJ538	27,21 %	69,23 %	0,00 %	100 %
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	1,48 %	15,38 %	100 %	0,00 %
ED&F CAPITAL MARKETS	5493006BWPDUCY6EQ34	0,78 %	7,69 %	0,00 %	100 %

### Situación de la ejecución:

Para los instrumentos de financiación cotizados, las órdenes se ejecutan con las entidades responsables de la emisión y la estructuración de los productos.

### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

ninguna

## G(I) - DERIVADOS COTIZADOS SOBRE TÍTULOS DE RENTA VARIABLE E ÍNDICES DE RENTA VARIABLE

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	GI	Derivados sobre títulos de renta variable: opciones y futuros admitidos a negociación en un centro de negociación			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas

		de órdenes			
<b>CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA</b>	549300D12H7JTV5GQM89	80,16 %	48,45 %	0,06 %	99,94 %
<b>SOCIETE GENERALE PARIS</b>	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,80 %	2,42 %	0,00 %	100 %
<b>BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE</b>	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	2,27 %	2,29 %	0,00 %	100 %
<b>EXANE SA PARÍS</b>	969500UP76J52A9OXU27	2,12	1,44	6,52 %	93,48 %
<b>BANK JULIUS BAER &amp; CO</b>	PNWU8O0BLT17BBV61Y18	2,08	1,13	0,00 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	GI	Derivados sobre títulos de renta variable: opciones y futuros admitidos a negociación en un centro de negociación			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	96,44 %	97,70 %	20,88 %	79,12 %
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	3,06 %	1,38 %	100 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED	0IKLU6X1B10WK7X42C15	0,50 %	0,92 %	0 %	100 %

### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante los proveedores de servicios que se encargan de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» con estos proveedores de servicios.

### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) transmitió la mayoría de las órdenes de sus clientes a CA Indosuez Switzerland y a CACEIS Banque.

Para los clientes de la sucursal española de CA Indosuez Wealth (Europe), la normativa local requiere que los derivados con un subyacente español sean tratados con una contraparte local. El corredor contratado a este respecto es Inverdis. Este último es también el depositario y el agente de compensación de los valores en cuestión.

Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de estos proveedores de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office* en relación con la cámara de compensación.

Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los instrumentos y los tipos de ejecución solicitados.

#### **Evaluación del sistema de ejecución:**

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

#### **Vínculos, participaciones y conflictos de interés**

CA Indosuez Wealth (Suisse) es una sociedad hermana de CA Indosuez Wealth (Europe).

CACEIS Banque es una entidad del Grupo Crédit Agricole SA. No hay ninguna participación de CA Indosuez Wealth Europe en CACEIS Banque.

## **H – CERTIFICADOS DE OPCIÓN DE COMPRA Y DERIVADOS SOBRE CERTIFICADOS**

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	HI	Derivados titulizados: certificados de opción de compra y derivados sobre certificados			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA	549300D12H7JTV5GQM89	80,16 %	48,44 %	0,06 %	99,94 %
SOCIETE GENERALE PARÍS	O2RNE8IBXP4R0TD8PU41	4,80 %	2,42 %	0,00 %	100 %
BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	G5GSEF7VJP5I7OUK5573	2,27 %	2,29 %	0,00 %	100 %
EXANE SA PARÍS	969500UP76J52A9OXU27	2,12 %	1,44 %	6,52 %	93,48 %
BANK JULIUS BAER & CO	PNWU8O0BLT17BBV61Y18	2.08 %	1,13 %	0,00 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES						
Categoría de instrumentos	HI	Derivados titulizados: certificados de opción de compra y derivados sobre certificados				
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N				
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas	
CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA	549300D12H7JTV5GQM89	79,34 %	62,33 %	0,00 %	100 %	
EXANE SA PARÍS	969500UP76J52A9OXU27	4,26 %	2,28 %	0,00 %	100 %	
ODDO & CIE ACTIONS PARÍS	9695002I9DJHZ3449O66	4,22 %	7,10 %	96,23 %	3,77 %	
BLOOMBERG TRADING FACILITY LIMITED	BMTF	4,17 %	11,40 %	82,35 %	17,65 %	
CITIBANK NA LONDRES	N1FBEDJ5J41VKZLO2475	1,53 %	0.67 %	0,00 %	100 %	

#### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un sistema de proveedores de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional».

En cumplimiento de la política de ejecución de CA Indosuez Wealth (Europe), las órdenes de gran volumen en términos de liquidez fueron objeto de solicitudes de cotización en bloque ante los proveedores de servicios.

#### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) transmitió la mayoría de las órdenes de sus clientes a CA Indosuez Switzerland. Respecto a la ejecución y para los demás proveedores de servicios, la evaluación periódica y la inclusión de los proveedores de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución o de cotización, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office*, especialmente de entrega contra pago.

Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los productos y los tipos de ejecución solicitados.

#### Evaluación del sistema de ejecución:

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

#### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

CA Indosuez Wealth (Suisse) es una sociedad hermana de CA Indosuez Wealth (Europe).

## I(I) – DERIVADOS SOBRE MATERIAS PRIMAS Y SOBRE DERECHOS DE EMISIÓN

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	I	Derivados sobre materias primas y sobre derechos de emisión: opciones y futuros admitidos a negociación en un centro de negociación			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	100 %	100 %	66,66 %	33,33 %

### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un único proveedor de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» con este proveedor de servicios.

### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, CA Indosuez Wealth (Europe) transmitió la totalidad de las órdenes de sus clientes a CACEIS Banque. Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de este proveedor de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office* en relación con la cámara de compensación. Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los instrumentos y los tipos de ejecución solicitados.

### Evaluación del sistema de ejecución:

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

### Vínculos, participaciones y conflictos de interés

CACEIS Banque es una entidad del Grupo Crédit Agricole SA. No hay ninguna participación de CA Indosuez Wealth Europe en CACEIS Banque.

## K – PRODUCTOS NEGOCIADOS EN BOLSA

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	K	Productos negociados en bolsa (fondos de inversión cotizados, títulos de deuda cotizados y materias primas cotizadas)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1	N				
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CANACCORD GENUITY INC	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	41,16 %	42,58 %	0,31 %	99,69 %
KEPLER CAPITAL MARKETS	9695005EOZG9X8IRJD84	34,27 %	31,39 %	0,33 %	99,67 %
INTERMONTE SIM MILÁN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	15,38 %	19,96 %	0,13 %	99,87 %
INSTINET EUROPE LONDRES	213800MXAKR2LA1VBM44	3,52 %	3,95 %	4,43 %	95,67 %
RBC EUROPE LIMITED LONDRES	TXDSU46SXBWIGJ8G8E98	1,35 %	0,20 %	5,17 %	94,83 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	K	Productos negociados en bolsa (fondos de inversión cotizados, títulos de deuda cotizados y materias primas cotizadas)			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1	N				
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
CANACCORD GENUITY INC	WTX5X269IUOQ9YMI7R44	30,50 %	30,33 %	2,50 %	97,50 %
KEPLER CAPITAL MARKETS	9695005EOZG9X8IRJD84	26,50 %	33,74 %	1,57 %	98,43 %
INTERMONTE SIM MILÁN	YMUU1WGHJKORF9E36I98	13,80 %	16,83 %	5,86 %	94,14 %
WELLS FARGO SECURITIES	BWS7DNS2Z4NPKPNYKL75	12,33 %	0,91 %	8,33 %	91,67 %
INSTINET EUROPE LONDRES	213800MXAKR2LA1VBM44	5,32 %	8,49 %	1,79 %	98,21 %

### Situación de la ejecución:

CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un sistema de proveedores de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional».

En cumplimiento de la política de ejecución de CA Indosuez Wealth (Europe), las órdenes de gran volumen en términos de liquidez fueron objeto de solicitudes de cotización en bloque ante los proveedores de servicios.

### Selección de proveedores de servicios:

En 2019, los proveedores se seleccionaron en función de la calidad de los servicios de ejecución de órdenes. Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de los proveedores de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución o de cotización, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office*, especialmente de entrega contra pago.

Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los productos y los tipos de ejecución solicitados.

**Evaluación del sistema de ejecución:**

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

**Vínculos, participaciones y conflictos de interés**

CA Indosuez Wealth (Suisse) es una sociedad hermana de CA Indosuez Wealth (Europe).

CACEIS Banque es una entidad del Grupo Crédit Agricole SA. No hay ninguna participación de CA Indosuez Wealth Europe en CACEIS Banque.

## M – OTROS PRODUCTOS

ÓRDENES DE CLIENTES MINORISTAS					
Categoría de instrumentos	M	Otros instrumentos			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		N			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	53,81 %	94,59 %	100 %	100 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	27,59 %	3,96 %	2,67 %	97,33 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	14,05 %	0,56 %	8,33 %	91,67 %
CACEIS BANK PARÍS	1VUV7VQFKUOQSJ21A208	1,40 %	0,05 %	0,00 %	100 %
CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA	549300D12H7JTV5GQM89	1,20 %	0,13 %	0,00 %	100 %

ÓRDENES DE CLIENTES PROFESIONALES					
Categoría de instrumentos	M	Otros instrumentos			
Número medio de órdenes <1 por día hábil en el año N-1		O			
Proveedores de servicios	LEI/MIC	Proporción del volumen de órdenes	Proporción del número de órdenes	Órdenes pasivas	Órdenes agresivas
BANCO INVERDIS, S.A. MADRID	95980020140005184148	69,17 %	69,52 %	0,95 %	99,05 %
CACEIS BK PARIS FUTU	96950023SCR9X9F3L662	25,23 %	22,73 %	4,35 %	95,65 %
QUINTET PRIVATE BANK	KHCL65TP05J1HUW2D560	3,97 %	0,66 %	25,00 %	75,00 %
EMX BLOOMBERG LONDRES	549300RMUDWPHCUQNE66	0,63 %	0,33 %	0,00 %	100 %
INTESA SANPAOLO BANK	549300H62SNDRT0PS319	0,31 %	0,16 %	0,00 %	100 %

### Situación de la ejecución:

La categoría M agrupa principalmente derivados cotizados sobre índices.

Para esta clase de activos, CA Indosuez Wealth (Europe) actúa como transmisor de órdenes ante un proveedor de servicios que se encarga de la ejecución de las órdenes en las distintas plataformas de mercado.

Con arreglo a su política de Mejor Ejecución, CA Indosuez Wealth (Europe) ha optado por una clasificación de «Cliente profesional» con su proveedor de servicios.

La clase M engloba también los derechos de suscripción de acciones y los bonos de disfrute. Estas clases de activos se tratan del mismo modo que las acciones (véase la categoría A – Acciones).

### Selección de proveedores de servicios:





Respecto a la ejecución, la evaluación periódica y la inclusión de este proveedor de servicios se basaron en criterios importantes para CA Indosuez Wealth (Europe), como la capacidad de acceso a las diversas fuentes de liquidez de las plataformas, el precio del servicio, la calidad de ejecución (velocidad de ejecución, atención y seguimiento de las órdenes), la continuidad del servicio, la calidad de los sistemas de información (enlace FIX, sistemas de negociación) y la calidad de los servicios de *back office* en relación con la cámara de compensación. Estos criterios se evalúan respecto a las características de las órdenes de los clientes de CA Indosuez Wealth (Europe), en particular, considerando las áreas geográficas, la liquidez de los instrumentos y los tipos de ejecución solicitados.

**Evaluación del sistema de ejecución:**

En 2019 las órdenes se ejecutaron satisfactoriamente con arreglo a los mejores criterios de ejecución.

**Vínculos, participaciones y conflictos de interés**

Ninguno por comprobar.