

Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/576 της Επιτροπής, η Παντελάκης Χρηματιστηριακή Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Εταιρεία) δημοσιοποιεί σε ετήσια βάση τους πέντε πρώτους τόπους εκτέλεσης από άποψη όγκου συναλλαγών για όλες τις εκτελεσθείσες εντολές πελατών, ανά κατηγορία χρηματοπιστωτικού μέσου. Για τη διενέργεια συναλλαγών όμως σε τόπους εκτέλεσης στους οποίους η Εταιρεία δεν έχει άμεση πρόσβαση, διαβιβάζει τις εντολές πελατών σε συνεργαζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων ή πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία επαφίεται στην πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης που εφαρμόζεται από τα τρίτα συνεργαζόμενα μέρη, την οποία εξετάζει και παρακολουθεί. Σε αυτές τις περιπτώσεις και σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, η Εταιρεία συνοψίζει και δημοσιοποιεί, σε ετήσια βάση, για κάθε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων, τις πέντε πρώτες επιχειρήσεις επενδύσεων από άποψη όγκου συναλλαγών, στις οποίες διαβίβασε ή απέστειλε προς εκτέλεση εντολές πελατών, καθώς και στοιχεία για την ποιότητα εκτέλεσης.

Οι σχετικές πληροφορίες αφορούν σε Ιδιώτες και Επαγγελματίες πελάτες και δημοσιεύονται με τη μορφή που καθορίζεται στο Παράρτημα II του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/576 της Επιτροπής.

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		O				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6ISZY2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		O				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6ISZY2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		O				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6ISZY2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		O				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6ISZY2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΟΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
GUY BUTLER LIMITED	213800AG2H8MB5FGJ538	31,07%	28,00%	N/A	N/A	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	M6AD1Y1KW3Z2H8THQ6F76	39,46%	66,00%	N/A	N/A	0%
ALPHA BANK S.A.	213800DBQIB6V8NU5C64	12,44%	3,00%	N/A	N/A	0%
EUROBANK ERGASIAS YTHREIΩN KAI SYMMETOΧΩN A.E.	JEUVKSRWVJEN8WOC9M24	17,03%	3,00%	N/A	N/A	0%

Έτος		2021				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ - ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΟΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N				
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστά κατευθυνόμενων εντολών
GUY BUTLER LIMITED	213800AG2H8MB5FGJ538	11,92%	20,00%	N/A	N/A	0%
ALPHA BANK S.A.	213800DBQIB6V8NU5C64	27,60%	13,33%	N/A	N/A	0%
EUROBANK ERGASIAS YTHREIΩN KAI SYMMETOΧΩN A.E.	JEUVKSRWVJEN8WOC9M24	25,87%	26,67%	N/A	N/A	0%
HSBC CONTINENTAL EUROPE	F0HU11N1AZJM08LP67	11,77%	20,00%	N/A	N/A	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	M6AD1Y1KW3Z2H8THQ6F76	22,84%	20,00%	N/A	N/A	0%

Έτος		2021					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ					
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N					
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών	
LEONTEQ	ML61HR3A4MKTTA128671	50,69%	28,13%	N/A	N/A	0%	
GUY BUTLER LIMITED	213800AG2H8M85FGJ538	49,31%	71,87%	N/A	N/A	0%	

Έτος		2021					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ					
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ					
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N					
Τόποι εκτέλεσης	LEI	Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στην συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	Ποσοστό παθητικών εντολών	Ποσοστό επιθετικών εντολών	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών	
LEONTEQ	ML61HR3A4MKTTA128671	100,00%	100,00%	N/A	N/A	0%	

Σύνοψη ανάλυσης και συμπερασμάτων που συνάγουν από την αναλυτική παρακολούθηση της ποιότητας της εκτέλεσης

Οι παράγοντες οι οποίοι δύνανται να ληφθούν υπόψη κατά την εκτέλεση/διαβίβαση εντολών είναι οι κάτωθι:

Τιμή: Η τιμή διαπραγμάτευσης του χρηματοπιστωτικού μέσου τη δεδομένη χρονική στιγμή διαβίβασης της εντολής από τον πελάτη, όπως αυτή εμφανίζεται ανά τόπο εκτέλεσης. Όταν το χρηματοπιστωτικό μέσο διαπραγματεύεται σε παραπάνω από ένα τόπο διαπραγμάτευσης, ενδέχεται η τιμή να διαφέρει μεταξύ αυτών των τόπων και επιλέγεται η πιο συμφέρουσα για τον πελάτη.

Κόστος: Το συνολικό κόστος που συνδέεται με τη διενέργεια μίας συναλλαγής και συμπεριλαμβάνει όλα τα έξοδα που επιβαρύνουν τον Πελάτη στα οποία περιλαμβάνονται τα τέλη που εισπράττει ο τόπος εκτέλεσης, τα έξοδα εκκαθάρισης και διακανονισμού και όλες οι τυχόν λουιές αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους που συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής. Ο κάθε τόπος διαπραγμάτευσης ενδέχεται να έχει διαφορετικές χρεώσεις. Είναι πιθανό οι χρεώσεις στον τόπο διαπραγμάτευσης στον οποίο ένα χρηματοπιστωτικό μέσο διαπραγματεύεται να χαμηλότερη τιμή από άλλο τόπο διαπραγμάτευσης να είναι τέτοιες ώστε αβροζόμενος στο κόστος συναλλαγής να δημιουργεί τελικό αποτέλεσμα – χρέωση – για τον πελάτη δυσμενέστερο παρά το γεγονός ότι η τιμή του μέσου ήταν χαμηλότερη.

Ταχύτητα: Τα συστήματα που έχει κάθε τόπος διαπραγμάτευσης / επιχείρηση επενδύσεων που διαβιβάζει εντολές, επηρεάζουν την ταχύτητα εκτέλεσης της εντολής σε σημείο όπου σε περίπτωση καθυστέρησης η τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου δύνανται να έχει αλλάξει.

Πιθανότητα Εκτέλεσης: Η πιθανότητα εκτέλεσης μίας εντολής, η οποία σχετίζεται κυρίως με την εμπορευσιμότητα ενός χρηματοπιστωτικού μέσου σε κάποιο τόπο διαπραγμάτευσης. Ενδέχεται, σε περιπτώσεις όπου ένα χρηματοπιστωτικό μέσο διαπραγματεύεται σε παραπάνω από ένα τόπο, η εμπορευσιμότητα δηλαδή η ζήτηση ή η προσφορά να είναι τόσο περιορισμένη όπου παρά το γεγονός ότι το κόστος σε αυτόν τον τόπο διαπραγμάτευσης είναι μικρότερο, η εντολή του πελάτη να μην μπορεί να εκτελεστεί στη ζητούμενη τιμή στο σύνολό της και το τελικό αποτέλεσμα να είναι δυσμενέστερο στον πελάτη από το να είχε εκτελεστεί σε αγορά με μεγάλη εμπορευσιμότητα για το χρηματοπιστωτικό μέσο.

Όγκος: Το μέγεθος της εντολής σε συνδυασμό με την εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου επηρεάζει την πιθανότητα εκτέλεσης της εντολής ή / και τον τρόπο που η εντολή επιδρά στην αγορά και ως εκ τούτου την επιλογή του τόπου εκτέλεσης.

α) Οι παράγοντες που λήφθηκαν υπ' όψιν κατά τη διαβίβαση εντολών, σε συνεργαζόμενη επιχείρηση επενδύσεων (HSBC BANK PLC), δεδομένου και των ειδικών οδηγιών των πελατών είναι οι κάτωθι:

1. Η τιμή αποτέλεσε το κύριο κριτήριο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης της βέλτισης εκτέλεσης στο πλαίσιο πάντα των ειδικών οδηγιών του πελάτη.
2. Η Ταχύτητα / Χρόνος Εκτέλεσης είναι ο επόμενος σημαντικός παράγοντας κατά την εκτέλεση των εντολών.
3. Το συνολικό κόστος συνδέεται άμεσα και με την τιμή η οποία αναφέρεται παραπάνω.
4. Η πιθανότητα εκτέλεσης αποτελεί σημαντικό παράγοντα ειδικά σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει υψηλή εμπορευσιμότητα όπως αναλυτικά αναφέρεται στο σημείο στ. παρακάτω.
5. Ο όγκος των εντολών συνδυαστικά με την εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου επηρεάζει την πιθανότητα εκτέλεσης της εντολής ή / και τον τρόπο που η εντολή επιδρά στην αγορά και ως εκ τούτου κριτήριο που λήφθηκε υπόψη κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης.

α1) Οι παράγοντες που λήφθηκαν υπ' όψιν κατά την διαβίβαση εντολών, σε συνεργαζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων για την διενέργεια εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών σε Χρεωστικούς τίτλους - Ομόλογα, είναι οι κάτωθι:

1. Η τιμή αποτέλεσε το κύριο κριτήριο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης της βέλτισης εκτέλεσης στο πλαίσιο πάντα των ειδικών οδηγιών του πελάτη.
2. Η πιθανότητα εκτέλεσης αποτελεί σημαντικό παράγοντα ειδικά σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχει υψηλή εμπορευσιμότητα όπως αναλυτικά αναφέρεται στο σημείο στ. παρακάτω.
3. Η Ταχύτητα / Χρόνος Εκτέλεσης αποτελεί επίσης σημαντικό παράγοντα.
4. Το συνολικό κόστος συνδέεται άμεσα και με την τιμή η οποία αναφέρεται παραπάνω.
5. Ο όγκος των εντολών συνδυαστικά με την εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου επηρεάζει την πιθανότητα εκτέλεσης της εντολής ή / και τον τρόπο που η εντολή επιδρά στην αγορά και ως εκ τούτου κριτήριο που λήφθηκε υπόψη κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης.
6. Τα όρια συναλλαγών που έχουν συμφωνηθεί με την κάθε συνεργαζόμενη επιχείρηση επενδύσεων, τα οποία έχουν οριστεί ανάλογα με την πιστοληπτική διαβάθμισή τους.

β) Η Εταιρεία δεν τηρεί δεσμούς, κανείς ιδιοκτησίας και δεν συντρέχουν περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων με τον/τους τόπο/ους εκτέλεσης που χρησιμοποιήθηκε/καν για την εκτέλεση εντολών ή για την τρίτη επιχείρηση στην οποία διαβιβάζονται εντολές προς εκτέλεση.

γ) Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε οποιαδήποτε ρύθμιση όσον αφορά πληρωμές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν, εκπτώσεις, επιστροφές τιμμήματος ή χρηματικά οφέλη που ελήφθησαν από τον/τους τόπο/ους εκτέλεσης που χρησιμοποιήθηκε/καν για την εκτέλεση εντολών ή για την τρίτη επιχείρηση στην οποία διαβιβάζονται εντολές προς εκτέλεση.

δ) Δεν πρόέκυψε τροποποίηση των τόπων εκτέλεσης / τρίτων συνεργαζόμενων επιχειρήσεων στους οποίους εκτελέστηκαν / διαβιβάστηκαν προς εκτέλεση εντολές πελατών.

ε) Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει διαφορετικά τους πελάτες ανάλογα με την κατηγοριοποίηση τους.

στ) Κατά την εκτέλεση εντολών ιδιωτών πελατών και συγκεκριμένα σε περιπτώσεις περιορισμένης εμπορευσιμότητας, προτεραιότητα δίνεται στην πιθανότητα εκτέλεσης και μετά σε άλλους παράγοντες, πάντα όμως σε συνέχεια των ειδικών οδηγιών από τους πελάτες.

ζ) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί δεδομένα ή εργαλεία όσον αφορά στην ποιότητα της εκτέλεσης.

η) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί αποτελέσματα από πάροχο ενοποιημένου δελτίου βάσει του άρθρου 65 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

θ) Όσον αφορά σε εντολές που διαβιβάζονται για την διενέργεια συναλλαγών σε αλλοδαπά παράγωγα (για ιδιώτες και επαγγελματίες) και δεδομένου ότι η συνεργαζόμενη επιχείρηση επενδύσεων επιτρέπει την άμεση ηλεκτρονική πρόσβαση (DEA), οι τόποι διαπραγμάτευσης που συνήθως εκτελούνται οι εντολές είναι οι:

- * Chicago Mercantile Exchange - CME
- * Eurex Exchange - EUREX
- * Intercontinental Exchange - ICE
- * Chicago Board of Trade - CBOT
- * EURONEXT