

Σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/576 της Επιτροπής, η Παντελάκης Χρηματοπιστωτική Α.Ε.Π.Ε.Υ. (Εταιρεία) δημοσιεύει 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, διαθέτουμε 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 τρία συνεργαζόμενα μέλη, την οποία ελέγχει και παρακολουθεί. Σε αυτές τις περιπτώσεις και σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2017/565 της Επιτροπής, η Εταιρεία συνοψίζει και δημοσιεύει, 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		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		0				
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
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6152Y2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΜΕΤΟΧΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		0				
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
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6152Y2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		0				
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
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6152Y2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΟΥ		ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΩΝ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		0				
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
HSBC CONTINENTAL EUROPE	MP6152Y2BEU3UXPYFY54	100%	100%	N/A	N/A	100%

Έτος		2023				
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	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
GUY BUTLER LIMITED	213800AG21H8MB5FG1538	33,95%	44,58%	N/A	N/A	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	M6AD1Y1KW321H1HQ6F76	35,38%	17,78%	N/A	N/A	0%
ALPHA BANK S.A.	2138000BQIB8V8NUSC64	10,82%	18,37%	N/A	N/A	0%
EUROBANK ERGASIAS YΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	JEUNK5RWVJENWOC9M24	1,22%	0,60%	N/A	N/A	0%
INTELSA SAMPAOLO S.p.A.	2W8N8UJ78PMDQZJ1NC08	14,37%	18,37%	N/A	N/A	0%
ILIONTIQ	MLG1HP344MK1A128671	0,06%	0,10%	N/A	N/A	0%

Έτος		2023				
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	Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών
GUY BUTLER LIMITED	213800AG21H8MB5FG1538	32,61%	18,18%	N/A	N/A	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	M6AD1Y1KW321H1HQ6F76	26,91%	18,18%	N/A	N/A	0%
ALPHA BANK S.A.	2138000BQIB8V8NUSC64	8,04%	9,09%	N/A	N/A	0%
EUROBANK ERGASIAS YΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	JEUNK5RWVJENWOC9M24	7,47%	18,18%	N/A	N/A	0%
INTELSA SAMPAOLO	2W8N8UJ78PMDQZJ1NC08	24,97%	36,37%	N/A	N/A	0%

Ετος		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΩΝ		ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΙΔΙΩΤΕΣ				
Κοινότητα εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N				
Τόπος 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
LIONTEQ	ML61H3Z44MKTTA1ZB671	90,39%	85,21%	N/A	N/A	0%
GVN BUILLER LIMITED	Z13K00AGZ1H8M8YFG518	9,61%	14,29%	N/A	N/A	0%

Ετος		2023				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΣΩΝ		ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΜΕΣΑ				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΠΕΛΑΤΩΝ		ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΕΣ				
Κοινότητα εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		N				
Τόπος 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
LIONTEQ	ML61H3Z44MKTTA1ZB671	100,00%	100,00%	N/A	N/A	0%

Εύνοψη 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 διαπραγματεύσεως χρηματοπιστωτικού μέσου τη δεδομένη χρονική στιγμή διαβίβασης της εντολής από τον πελάτη, όπως αυτή εμφάνίζεται 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 τέλη που εισπράττει ο τόπος εκτέλεσης, τα έξοδα εκκαθάρισης και διακανονισμού και όλες οι τυχόν λοιπές 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 έτοιμες ώστε ανταρθείσες 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 δύναται 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 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' όψη 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 βέλτιστης εκτέλεσης στο πλαίσιο πάντα των ειδικών οδηγιών του πελάτη.
2. Η Ταχύτητα / Χρόνος Εκτέλεσης είναι ο επομένος 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' όψη κατά την διαβίβαση εντολών, σε συνεργαζόμενες επιχειρήσεις επενδύσεων για την διενέργεια εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών σε Χρηματικούς τίτλους- Ομόλογα, είναι οι κάτωθι:

1. Η τιμή αποτέλεσε το κύριο κριτήριο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης της βέλτιστης 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 αποτέλεσε 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 διαβάθμιση τους.

β) Η Εταιρεία δεν τηρεί δεσμούς, κοινές ιδιοκτησίες 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 τιμήματος 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 προέκυψε 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.

ς) Κατά την εκτέλεση εντολών ιδιωτών πελατών και συγκεκριμένα σε περιπτώσεις περιορισμένης εμπορευσιμότητας, προτεραιότητα δίνεται στην πιθανότητα εκτέλεσης και μετά σε άλλους παράγοντες, πάντα όμως

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

- * Chicago Mercantile Exchange - CME
- * Eurex Exchange - EUREX
- * Intercontinental Exchange - ICE
- * Chicago Board of Trade - CBOT
- * Chicago Board Options Exchange - (CBOE)
- * EURONEXT