

ΚΑΠΠΑ ΧΑΕΠΕΥ: Δημοσιοποίηση των 5 πρώτων τρόπων εκτέλεσης για το 2019

Πίνακας 1: Ιδιώτες Πελάτες

| | | | | | |
|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Κατηγορία μέσου | Μετοχές – Μεριδία και πιστοποιητικά αποθετηρίου Ζώνες ρευστότητας βήματος τιμής 1,2,3,4,5,6 | | | | |
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: OXI | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| Χρηματιστήριο Αθηνών LEI:549300GSRN07MNENPL97 | 100% | 100% | N/A | N/A | 100% |

Πίνακας 2: Επαγγελματίες Πελάτες

| | | | | | |
|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Κατηγορία μέσου | Μετοχές – Μεριδία και πιστοποιητικά αποθετηρίου Ζώνες ρευστότητας βήματος τιμής 1,2,3,4,5,6 | | | | |
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: OXI | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| Χρηματιστήριο Αθηνών LEI:549300GSRN07MNENPL97 | 100% | 100% | N/A | N/A | 100% |

Πίνακας 3: Ιδιώτες Πελάτες

| Κατηγορία μέσου | Παράγωγα επί μετοχών | | | | |
|---|--|---|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: ΟΧΙ | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| Χρηματιστήριο Αθηνών LEI:549300GSRN07MNENPL97 | - | - | N/A | N/A | - |

Πίνακας 4: Επαγγελματίες Πελάτες

| Κατηγορία μέσου | Παράγωγα επί μετοχών | | | | |
|---|--|---|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: ΟΧΙ | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| Χρηματιστήριο Αθηνών LEI:549300GSRN07MNENPL97 | - | - | N/A | N/A | - |

Πίνακας 5: Ιδιώτες Πελάτες

| | | | | | |
|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Κατηγορία μέσου | Παράγωγα επί επιτοκίων, Πιστωτικά Παράγωγα, Τιτλοποιημένα παράγωγα, Παράγωγα επί βασικών εμπορευμάτων και δικαιωμάτων εκπομπής | | | | |
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: ΟΧΙ | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| - | - | - | N/A | N/A | - |

Πίνακας 6: Επαγγελματίες Πελάτες

| | | | | | |
|--|---|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Κατηγορία μέσου | Παράγωγα επί επιτοκίων, Πιστωτικά Παράγωγα, Τιτλοποιημένα παράγωγα, Παράγωγα επί βασικών εμπορευμάτων και δικαιωμάτων εκπομπής | | | | |
| | Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος: ΟΧΙ | | | | |
| Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών (κατά φθίνουσα σειρά) | Αναλογία όγκου που υποβλήθηκε σε συναλλαγή ως ποσοστό επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία | Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως ποσοστό επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία | Ποσοστό παθητικών εντολών | Ποσοστό επιθετικών εντολών | Ποσοστό κατευθυνόμενων εντολών |
| - | - | - | N/A | N/A | - |

Σύνοψη της ανάλυσης και των συμπερασμάτων για την ποιότητα εκτέλεσης των εντολών πελατών της ΚΑΠΠΑ ΧΑΕΠΕΥ το 2019

Σύμφωνα με τον άρθρο 27, παρ.6 του Νόμου 4514/2018 (MiFID II), οι Εταιρείες επενδύσεων (Α.Ε.Π.Ε.Υ.) που εκτελούν εντολές πελατών οφείλουν να συνοψίζουν και να δημοσιοποιούν σε ετήσια βάση, για κάθε κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων, τους πέντε πρώτους τόπους εκτέλεσης συναλλαγών από άποψη όγκου συναλλαγών (trading volumes), στους οποίους εκτέλεσαν εντολές πελατών το προηγούμενο έτος, καθώς και στοιχεία για την ποιότητα εκτέλεσης που επιτεύχθηκε (best execution). Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/576 της Επιτροπής της 08ης Ιουνίου 2016, για την συμπλήρωση της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, θεσπίζει κανόνες για το περιεχόμενο και τη μορφή των πληροφοριών που πρέπει να δημοσιοποιούν οι επιχειρήσεις επενδύσεων σε ετήσια βάση αναφορικά με τις ανωτέρω υποχρεώσεις τους.

Εκτός των περιπτώσεων, στις οποίες οι Πελάτες έδωσαν συγκεκριμένες οδηγίες στην ΚΑΠΠΑ (στο εξής «η Εταιρεία») σε σχέση με τον χειρισμό των εντολών τους (οπότε προηγείται η πιστή τήρηση αυτών σύμφωνα και με την πολιτική εκτέλεσης εντολών της εταιρείας), προέκυψαν τα παρακάτω συμπεράσματα :

α) Όπως προεκτέθηκε, η παρούσα εκτέλεση εντολών πελατών της Εταιρείας κατά το 2019, αφορά εκτέλεση εντολών σε μετοχές και παράγωγα στο Χρηματιστήριο Αθηνών και επομένως σε αυτές αναφέρεται η πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης της Εταιρείας. Οι παράγοντες που λήφθηκαν υπόψιν και στους οποίους δόθηκε προτεραιότητα για την επίτευξη της πολιτικής βέλτιστης εκτέλεσης, όπως αυτή θεσπίστηκε και εφαρμόστηκε κατά το έτος 2019, κατά την εκτέλεση της υπηρεσίας εκτέλεσης εντολών πελατών, είναι :

- Τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου,
- Συνολικό κόστος εκτέλεσης της εντολής, (περιλαμβάνει προμήθεια, εκκαθάριση, διακανονισμό κ.ά.).
- Ακολουθούν τα κριτήρια της ταχύτητας και της πιθανότητας εκτέλεσης (με στόχο την εκτέλεση της εντολής με κατάρτιση συναλλαγής και τον ασφαλή διακανονισμό της μέσω συστήματος Κεντρικού Αντισυμβαλλομένου).
- Όγκος της εντολής
- Φύση της εντολής και άλλοι παράγοντες σχετικοί με την εκτέλεση της εντολής.

β) Δεν υπάρχουν στενοί δεσμοί, συγκρούσεις συμφερόντων, κοινές ιδιοκτησίες μεταξύ της Εταιρείας με τόπους εκτέλεσης που χρησιμοποιήθηκαν (ATHENS STOCK EXCHANGE SA).

γ) Η Εταιρεία δεν έλαβε καμία αμοιβή, έκπτωση, επιστροφή τιμήματος ή μη χρηματικό όφελος από τόπο εκτέλεσης.

δ) Δεν προέκυψε τροποποίηση του καταλόγου των τόπων εκτέλεσης.

ε) Δεν υφίσταται διαφοροποίηση της εκτέλεσης εντολής ανάλογα με την κατηγοριοποίηση των πελατών.

στ) Σε περιπτώσεις εκτέλεσης εντολών ιδιωτών πελατών σε χρηματοπιστωτικά μέσα χαμηλής εμπορευσιμότητας μπορεί να δόθηκε προτεραιότητα στην πιθανότητα εκτέλεσης της εντολής έναντι των κριτηρίων της άμεσης τιμής και του συνολικού κόστους

ζ) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε εργαλεία όσον αφορά την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένων δεδομένων που δημοσιεύουν οι τόποι εκτέλεσης βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2017/575.

η) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε αποτελέσματα από πάροχο ενοποιημένου δελτίου (κατά το άρθρο 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ ήτοι τη MiFID II).