



ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΣΠΕΥ

Εpic Ανώνυμη Εταιρία Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών

Εσπέρου 96, 145 64 Κηφισιά

Τηλ 210 7798510, **Fax** 210 7777621, **email** epic@epic.gr, **www**.epic.gr

Αρ.Γ.Ε.ΜΗ. (Υπ. Ανάπτυξης) :2625601000, Εποπτεύουσα Αρχή: Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, Αρ. Αδείας: 3/113/29-7-1997

Ετήσια δημοσίευση πληροφοριών για την ταυτότητα των εταιριών διαβίβασης εντολών και την ποιότητα της εκτέλεσης για το έτος 2019

Πίνακας 1

Κατηγορία μέσου	ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ 2019				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος	ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες εταιρίες διαβίβασης εντολών 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
MERIT AXEPIEY LEI:21380052HNRVKOC1C162	100%	100%	43.73%	56.27%	0%

Πίνακας 2

Κατηγορία μέσου	ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 2019				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος	ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες εταιρίες διαβίβασης εντολών 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
AKJENSEN LEI:213800QH1824YW4E906	90.8%	90.8%	54.13%	45.87%	0%
BANK J. SAFRA SARASIN LEI:5493008F1Y2KT5T445	9.02%	9.02%	50.98%	49.02%	0%

Πίνακας 3

Κατηγορία μέσου	ΟΜΟΛΟΓΑ 2019				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος	ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες εταιρίες διαβίβασης εντολών 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
BANK J. SAFRA SARASIN LEI:5493008F1Y2KT5T445	83%	83%	40.73%	59.27%	0%
GUY BUTLER LEI:213800AG2H8MB5FGJ538	14%	14%	66.20%	33.80%	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEI:M6AD1Y1KW32H8THQ6F76	3%	3%	50%	50%	0%

Πίνακας 4

Κατηγορία μέσου	ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ 2019				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος	ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες εταιρίες διαβίβασης εντολών 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
AKJENSEN LEI:213800QH1824YW4E906	100%	100%	39.33%	60.67%	0%
BANK J. SAFRA SARASIN LEI:5493008F1Y2KT5T445	0%	0%	0%	0%	0%

Πίνακας 5

Κατηγορία μέσου	REVERSE CONVERTIBLE BONDS 2019				
Κοινοποίηση εάν < 1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος	ΟΧΙ				
Πέντε πρώτες εταιρίες διαβίβασης εντολών 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
BANK J. SAFRA SARASIN LEI:5493008F1Y2KT5T445	100%	100%	0%	100%	0%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ LEI:M6AD1Y1KW32H8THQ6F76	0%	0%	0%	0%	0%

Περίληψη της ανάλυσης και των συμπερασμάτων από την αναλυτική παρακολούθηση της ποιότητας της εκτέλεσης εντολών πελατών.

Οι παράγοντες οι οποίοι δύνανται να ληφθούν υπόψη κατά την εκτέλεση 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 την 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 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 σε χαμηλότερη τιμή από άλλο τόπο διαπραγμάτευσης να είναι τέτοιες ώστε αθροιζόμενες 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 ή εκτελεί 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 σε παραπάνω από ένα τόπο, η εμπορευσιμότητα δηλαδή η ζήτηση ή προσφορά να είναι τόσο περιορισμένη όπου παρά το γεγονός ότι το κόστος σε αυτό το 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 την εκτέλεση των εντολών στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα είναι οι κάτωθι:

1. Η ταχύτητα / χρόνος εκτέλεσης αποτέλεσε το κύριο κριτήριο για την εκπλήρωση της υποχρέωσης της βέλτιστης εκτέλεσης.
2. Η τιμή είναι ο επόμενος σημαντικός παράγοντας κατά την εκτέλεση των εντολών και πάλι όμως στο πλαίσιο των ειδικών οδηγιών του πελάτη.
3. Το συνολικό κόστος συνδέεται άμεσα και με την τιμή η οποία αναφέρεται παραπάνω αφού στην περίπτωση ενός και μοναδικού τόπου εκτέλεσης όλα τα υπόλοιπα έξοδα που επιβαρύνουν τον πελάτη (φόροι, τέλη του τόπου εκτέλεσης κλπ) παραμένουν τα ίδια για όλους τους πελάτες.
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.

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.

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 ειδικών οδηγιών από τους πελάτες.

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

η) Η Εταιρεία δεν χρησιμοποίησε αποτελέσματα από πάροχο ενοποιημένου δελτίου βάσει του άρθρου 65 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ καθώς δεν έχουν δημοσιευθεί ακόμα αντίστοιχα στοιχεία.