

# ΠΟΙΟΤΗΤΑ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ ΕΝΤΟΛΩΝ & ΒΕΛΤΙΣΤΟΙ ΤΟΠΟΙ ΕΚΤΕΛΕΣΗΣ

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2019

### Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Δημοσίευση πληροφοριών για την ταυτότητα των τόπων εκτέλεσης και την ποιότητα εκτέλεσης εντολών σύμφωνα με το άρθρο 27 παρ. 10 του ν.4518/2018 και τους Κανονισμούς (ΕΕ) 2017/565 άρθρο 65 παρ.6 & 2017/576.

Εφαρμογή

Νομικό πρόσωπο

LEI

Περίοδος αναφοράς

Κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων

Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

213800K7TKCQH7V8Q83

01.01-31.12.2019

Όλα, όπου εφαρμόζεται.

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 19/478/10.07.2008 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τελ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

Page 1 of 21

## Περιεχόμενα

Αντικείμενο-σκοπός της Έκθεσης.

Πληροφορίες για τη δομή της Έκθεσης.

Μέσα χρηματαγοράς, Α/Κ διαχείρισης διαθεσίμων, έντοκα γραμμάτια.

Υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.

Χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.

Πολύπλοκα ομόλογα.

Μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, μετοχικά ETFs, μετοχικά Α/Κ.

Εισηγμένα παράγωγα.

Μη εισηγμένα παράγωγα.

Συμβάσεις επί διαφοράς CFDs.

Άλλα πολύπλοκα προϊόντα.

## 1. Αντικείμενο-σκοπός της Έκθεσης

Η Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και οι κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμοί (ΕΕ) 2017/565 (άρ.65 παρ. 6) & 2017/576 εισάγουν την ευθύνη στις επιχειρήσεις επενδύσεων να δημοσιεύουν στοιχεία και πληροφορίες τέτοια ώστε το ευρύ επενδυτικό κοινό και οι επενδυτές-πελάτες τους να είναι σε θέση να αξιολογούν την ποιότητα των πρακτικών εκτέλεσης που εφαρμόζει κάθε επιχείρηση επενδύσεων και να εντοπίζουν τους πέντε πρώτους τόπους εκτέλεσης από άποψη όγκου συναλλαγών, στους οποίους εκτέλεσαν ή διαβίβασαν προς εκτέλεση εντολές πελατών τους κατά το προηγούμενο έτος.

Η παρούσα Έκθεση παρέχει αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης εντολών πελατών σε τόπους εκτέλεσης και τρίτες επιχειρήσεις με τις οποίες η Euroxx συνεργάστηκε για τη διαβίβαση εντολών πελατών της κατά το παρελθόν έτος. Με τον τρόπο αυτό, η Εταιρεία αποκαλύπτει τις πρακτικές και τις διαδικασίες εκτέλεσης εντολών που εφαρμόζει, σύμφωνα και με την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που ακολουθεί, προκειμένου να εκτιμήσει την ποιότητα εκτέλεσης εντολών που επιτυγχάνει σε αυτούς τους τόπους εκτέλεσης/τρίτες επιχειρήσεις. Οι πληροφορίες που δημοσιεύονται στην παρούσα Έκθεση αφορούν μόνο εκείνα τα χρηματοπιστωτικά μέσα επί των οποίων η Εταιρεία εκτέλεσε εντολές πελατών της κατά τη διάρκεια του 2019.

Εκτός εάν άλλως δηλώνεται ρητά, οπότε και θα δημοσιεύονται οι σχετικές πληροφορίες στους αντίστοιχους πίνακες, κατά την ανάπτυξη της Έκθεσης ανά κατηγορία χρηματοπιστωτικών μέσων νοείται ότι η Εταιρεία εφαρμόζει τα ίδια κριτήρια βέλτιστης εκτέλεσης για τους ιδιώτες και τους επαγγελματίες πελάτες της, σε εφαρμογή της Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει.

## 2. Πληροφορίες για τη δομή της Έκθεσης.

**A.** Σε ακολουθία με τα οριζόμενα στο άρθρο 3 παρ. 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/576, οι πληροφορίες που δημοσιοποιούνται στο πλαίσιο της παρούσας περιλαμβάνουν τα εξής:

### **I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Principles).**

**α.** Επεξήγηση της σχετικής σημασίας που έδωσε η Εταιρεία στους ακόλουθους παράγοντες εκτέλεσης: **τιμή, κόστος, ταχύτητα, πιθανότητα εκτέλεσης ή κάθε άλλον παράγοντα, συμπεριλαμβανομένων ποιοτικών παραγόντων κατά την αξιολόγηση της ποιότητας της εκτέλεσης**

**β.** Επεξήγηση του τρόπου κατά τον οποίο διαφέρει η εκτέλεση εντολής σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση των πελατών, εάν η Εταιρεία αντιμετωπίζει διαφορετικά τις κατηγορίες πελατών και εάν αυτό μπορεί να επηρεάσει τις ρυθμίσεις για την εκτέλεση εντολών

**γ.** Επεξήγηση για το εάν δόθηκε προτεραιότητα σε άλλα κριτήρια έναντι της άμεσης τιμής και του κόστους κατά την εκτέλεση εντολών ιδιωτών πελατών και πώς αυτά τα άλλα κριτήρια ήταν καθοριστικά για την επίτευξη των βέλτιστων δυνατών αποτελεσμάτων όσον αφορά το αντάλλαγμα για τον πελάτη.

### **II. Τόποι εκτέλεσης/Αντισυμβαλλόμενοι (Execution venues/entities).**

Δημοσιοποίηση πληροφοριών σύμφωνα με τα παραρτήματα I & II του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/576.

### **III. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).**

**α.** Επεξήγηση των παραγόντων που οδήγησαν σε τροποποίηση του καταλόγου τόπων εκτέλεσης που αναφέρονται στην πολιτική εκτέλεσης της Εταιρείας, εάν προέκυψε τέτοια τροποποίηση.

### **IV. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).**

**α.** Περιγραφή τυχόν στενών δεσμών, συγκρούσεων συμφερόντων και κοινών ιδιοκτησιών σε σχέση με τόπους εκτέλεσης που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτέλεση εντολών

**β.** Περιγραφή τυχόν συγκεκριμένων ρυθμίσεων με κάθε τόπο εκτέλεσης όσον αφορά πληρωμές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν, εκπτώσεις, επιστροφές τιμήματος ή μη χρηματικά οφέλη που ελήφθησαν

**γ.** Επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο η Εταιρεία χρησιμοποίησε δεδομένα ή εργαλεία όσον αφορά την ποιότητα της εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575

**δ.** Όπου ισχύει, επεξήγηση του τρόπου με τον οποίο η Εταιρεία χρησιμοποίησε αποτελέσματα από πάροχο ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

**B.** Η Έκθεση περιλαμβάνει πληροφορίες για τα είδη και τις κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων επί των οποίων η Εταιρεία κατήρτισε συναλλαγές για λογαριασμό πελατών της κατά τη διάρκεια του 2019. Η κατηγοριοποίηση των χρηματοπιστωτικών μέσων ακολουθεί το Παράρτημα I του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/576 και είναι όμοια με την κατηγοριοποίηση χρηματοπιστωτικών μέσων που έχει υιοθετηθεί στην Πολιτική Παρακολούθησης Προϊόντων της Εταιρείας.

## 1. ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ, Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ, ΕΝΤΟΚΑ ΓΡΑΜΜΑΤΙΑ.

### 1.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μέσα χρηματαγοράς, Α/Κ διαχείρισης διαθεσίμων, έντοκα γραμμάτια			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 1.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μέσα χρηματαγοράς, Α/Κ διαχείρισης διαθεσίμων, έντοκα γραμμάτια			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 1.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μέσα χρηματαγοράς, Α/Κ διαχείρισης διαθεσίμων, έντοκα γραμμάτια	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος			Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).			

### 1.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης,
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης, (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,  
(β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality)

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα η ίδια (*execution venues*) είτε έμμεσα στο πλαίσιο συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (*execution entities*). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η *ουσιώδης μεταβολή* είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιώδης μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασισμένη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements)

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MIFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,  
(β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,  
(γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω *execution venues* & *execution entities* δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των *execution venues* & των *execution entities* που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφική σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (*execution venues*) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (*execution entities*), κατά τη διάρκεια του 2019:

- (α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συν-εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

- (β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

## 2. ΥΨΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΑ, ΑΝΑΛΟΓΑ ETFs, ΑΝΑΛΟΓΑ Α/Κ.

### 2.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
ATHEX LEI: 549300GSRN07MNENPL97	5,93%	4,10%	100,00%	0,00%	100,00%

### 2.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
PEIRAEUS BANK LEI: M6AD1Y1KW32H8THQ6F76	60,33%	52,36%	100,00%	0,00%	0,00%
GUY BUTLER LEI: 213800AG2H8MB5FGJ538	19,47%	8,25%	100,00%	0,00%	0,00%
NATIONAL BANK OF GREECE LEI: 5UMCZOEYKCVFAW8ZLO05	9,15%	6,62%	100,00%	0,00%	0,00%
JP MORGAN LEI: K6Q0W1PS1L1O4IQL9C32	4,35%	0,25%	100,00%	0,00%	0,00%
ALPHA BANK LEI: 5299009N55YRQC69CN08	0,77%	0,56%	100,00%	0,00%	0,00%

### 2.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού Μέσου	Υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία

### 2.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (β) τον κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 19/478/10.07.2008 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τελ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

(γ) την ταχύτητα εκτέλεσης,

(στ) τη φύση της εντολής,

(ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

(α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,

(β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα ή ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities).

Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

(α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,

(β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,

(γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά **συνδέονται μόνιμα** με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

(α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

### 3. ΧΑΜΗΛΗΣ ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗΣ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΑ, ΑΝΑΛΟΓΑ ETFs, ΑΝΑΛΟΓΑ Α/Κ.

#### 3.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

#### 3.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

#### 3.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης ομόλογα, ανάλογα ETFs, ανάλογα Α/Κ.	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).		

#### 3.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

##### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης, (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 19/478/10.07.2008 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τελ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)



- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,
- (β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα ή ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,
- (β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφου 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

✓ (α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή  
(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

#### 4. ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ.

##### 4.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Πολύπλοκα ομόλογα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

##### 4.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Πολύπλοκα ομόλογα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

##### 4.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Πολύπλοκα ομόλογα	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος			Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία

##### 4.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

###### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης, (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,  
(β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα η ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασισμένη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,  
(β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,  
(γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

- ✓ (α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

- (β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

.....

## 5. ΜΕΤΟΧΕΣ, ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟΥ, ΜΕΤΟΧΙΚΑ ETFs, ΜΕΤΟΧΙΚΑ Α/Κ.

### 5.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, μετοχικά ETFs, μετοχικά Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
ATHEX LEI: 549300GSRN07MNENPL97	86,78%	34,51%	97,40%	2,60%	100,00%
CSE LEI: 213800U9YG19GFXT3S09	0,05%	0,02%	100,00%	0,00%	100,00%

### 5.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, μετοχικά ETFs, μετοχικά Α/Κ.				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
PEIRAEUS BANK LEI: M6AD1Y1KW32H8THQ6F76	8,12%	4,82%	100,00%	0,00%	100,00%
COWEN LEI: 213800SS94VVGJFLIG64	3,60%	0,24%	100,00%	0,00%	0,00%
INTERACTIVE BROKERS LEI: 5493002T5MOWAHKQ1C69	1,45%	0,18%	100,00%	0,00%	100,00%

### 5.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Μετοχές, πιστοποιητικά αποθετηρίου, μετοχικά ETFs, μετοχικά Α/Κ.	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία

### 5.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης, (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 19/478/10.07.2008 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τελ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

**(α)** λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,

**(β)** προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα ή ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities).

Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

**(α)** «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,

**(β)** «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,

**(γ)** δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν άρροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

**(α)** δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνέπεια της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

**(β)** τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνέπεια της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

## 6. ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ.

### 6.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Εισηγμένα παράγωγα				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
ATHEX LEI: 549300GSRN07MNENPL97	91,75%	78,71%	100,00%	0,00%	100%

### 6.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Εισηγμένα παράγωγα				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_νων εντολών
INTERACTIVE BROKERS LEI: 5493002T5MOWAHKQ1C69	8,25%	3,85%	100,00%	0%	100,00%

### 6.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου	Εισηγμένα παράγωγα	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος		Όχι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.  Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία
ATHEX LEI: 549300GSRN07MNENPL97	0,61%	0,51%

### 6.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης (Quality of execution summary)

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή, (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη, (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης, (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

EUROXX Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ: 2043501000 Αρ. αδείας: Απόφαση 19/478/10.07.2008 ΕΚ

Παλαιολόγου 7, 152 32 Χαλάνδρι | Τελ : +30 210 6879400 | Fax: +30 210 6879401 | URL: [www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)

- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,
- (β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα η ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2018 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,
- (β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν άρροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

(α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

.....

## 7. ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ.

### 7.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μη εισηγμένα παράγωγα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 7.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μη εισηγμένα παράγωγα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 7.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Μη εισηγμένα παράγωγα	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος			Ναι
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).			

### 7.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή,
  - (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη,
  - (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης,
  - (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
  - (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
  - (στ) τη φύση της εντολής,
  - (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).
- Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:



- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,
- (β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα η ίδια (*execution venues*) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (*execution entities*). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η *ουσιώδης μεταβολή* είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιώδης μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,
- (β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά *συνδέονται μόνιμα* με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω *execution venues* & *execution entities* δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των *execution venues* & των *execution entities* που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (*execution venues*) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (*execution entities*), κατά τη διάρκεια του 2019:

(α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

.....

## 8. ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΕΠΙ ΔΙΑΦΟΡΑΣ CFDs.

### 8.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Συμβάσεις επί διαφοράς CFDs				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Nαι	
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών	
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).						

### 8.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Συμβάσεις επί διαφοράς CFDs				
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					Nαι	
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών	
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).						

### 8.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Συμβάσεις επί διαφοράς CFDs		
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος			Nαι	
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία		
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).				

### 8.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή,
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης,
- (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,
- (β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα η ίδια (*execution venues*) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (*execution entities*). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η *ουσιώδης μεταβολή* είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιώδης μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2019 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,
- (β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά *συνδέονται μόνιμα* με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω *execution venues* & *execution entities* δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των *execution venues* & των *execution entities* που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (*execution venues*) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (*execution entities*), κατά τη διάρκεια του 2019:

✓ (α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών:

## 9. ΆΛΛΑ ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ.

### 9.1 RTS 28 Execution venue report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Άλλα πολύπλοκα προϊόντα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					<b>Ναι</b>
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 9.2 Article 65(6) Execution entity report

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Άλλα πολύπλοκα προϊόντα			
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος					<b>Ναι</b>
Πέντε πρώτοι τόποι εκτέλεσης από άποψη όγκων συναλλαγών κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου συναλλαγών ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	% παθητικών εντολών	% επιθετικών εντολών	% κατευθ_ων εντολών
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).					

### 9.3 Securities Financing Transactions

Κατηγορία χρημ_κού μέσου		Άλλα πολύπλοκα προϊόντα	
Κοινοποίηση εάν <1 της μέσης συναλλαγής ανά εργάσιμη ημέρα κατά το προηγούμενο έτος			<b>Ναι</b>
Πέντε πρώτοι τόποι από άποψη όγκων κατά φθίνουσα σειρά.	Αναλογία όγκου που εκτελέστηκε ως % επί του συνολικού όγκου στη συγκεκριμένη κατηγορία	Αναλογία εντολών που εκτελέστηκαν ως % επί του συνόλου εντολών στη συγκεκριμένη κατηγορία	
Όνομα και αναγνωριστικός κωδικός τόπου (MIC ή LEI).			

### 9.4 Σύνοψη ποιότητας εκτέλεσης - Quality of execution summary

#### I. Κριτήρια Βέλτιστης Εκτέλεσης - Best Execution Principles.

Κατά τη λήψη, εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση εντολών πελατών προς κατάρτιση συναλλαγών, όπως και κατά την κατάρτιση συναλλαγών στα πλαίσια διακριτικής διαχείρισης, η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα προκειμένου να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της το οποίο προσδιορίζεται συνολικά, λαμβανομένων υπόψη των κάτωθι παραγόντων:

- (α) τη διαθέσιμη τιμή,
- (β) το κόστος που επιβαρύνει τον πελάτη,
- (γ) την ταχύτητα εκτέλεσης,
- (δ) την πιθανότητα εκτέλεσης, διακανονισμού και εκκαθάρισης
- (ε) τον όγκο (μέγεθος) της εντολής,
- (στ) τη φύση της εντολής,
- (ζ) οποιονδήποτε άλλο παράγοντα μπορεί, ειδικώς κατά περίπτωση, να επιδρά στο αποτέλεσμα της συναλλαγής (όπως, ενδεικτικά, η ρευστότητα της αγοράς, η εμπορευσιμότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου, τυχόν ειδικές συνθήκες διαπραγμάτευσής του κ.ά).

Για τον καθορισμό παραγόντων που επηρεάζουν την ποιότητα εκτέλεσης της εντολής η Εταιρεία:

- (α) λαμβάνει υπόψη της ποιοτικά κριτήρια όπως: τα ειδικά χαρακτηριστικά του πελάτη, της εντολής, του συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου και των τόπων εκτέλεσης προς τους οποίους μπορεί να δρομολογηθεί η εντολή,
- (β) προσδιορίζει τη σχετική σημασία που αποδίδει στα ποιοτικά κριτήρια που λαμβάνει υπόψη εντοπίζοντας το πλήθος των κριτηρίων που εφαρμόζονται ανά περίπτωση, κατατάσσοντας τα κριτήρια κατά φθίνουσα σειρά εντάσεως εφαρμογής και αναζητώντας την ύπαρξη τυχόν ειδικών ή συνήθων συνθηκών ανά περίπτωση.

## II. Ποιότητα Βέλτιστης Εκτέλεσης (Best Execution Quality).

Αναλαμβάνοντας τις απαιτούμενες δράσεις για να επιτύχει τη συμμόρφωσή της με το ν.4514/2018 και το οικείο κανονιστικό πλαίσιο, η Εταιρεία επανεξέτασε την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης που διαθέτει καθώς και τους τόπους εκτέλεσης εντολών που χρησιμοποιεί είτε άμεσα ή ίδια (execution venues) είτε έμμεσα στα πλαίσια συνεργασιών που διαθέτει προς το σκοπό αυτό (execution entities). Σύνοψη της νέας Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης της Εταιρείας βρίσκεται ανηρτημένη στην ιστοσελίδα αυτής ([www.euroxx.gr](http://www.euroxx.gr)). Ο κατάλογος των τόπων ίδιας ή έμμεσης εκτέλεσης δεν τροποποιήθηκε κατά τη διάρκεια του 2019.

Η Εταιρεία λαμβάνει επαρκή μέτρα επίτευξης της βέλτιστης εκτέλεσης, όταν παρακολουθεί και επανεξετάζει την ποιότητα εκτέλεσης που παρέχεται από τόπους εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενους και λαμβάνει κατάλληλα μέτρα όταν διαπιστώνει αποκλίσεις. Συγκεκριμένα, αξιολογεί εάν έχει επέλθει τυχόν ουσιαστική μεταβολή και εξετάζει το ενδεχόμενο αλλαγής των τόπων εκτέλεσης ή των Αντισυμβαλλόμενων με τους οποίους συνεργάζεται και βασίζεται σε μεγάλο βαθμό για να τηρεί την πρωταρχική απαίτηση βέλτιστης εκτέλεσης. Η ουσιαστική μεταβολή είναι σημαντικό γεγονός το οποίο θα μπορούσε να επηρεάσει τις παραμέτρους της βέλτιστης εκτέλεσης, όπως για παράδειγμα το κόστος, η τιμή, η ταχύτητα, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, το μέγεθος, η φύση ή οποιοσδήποτε άλλος παράγοντας που σχετίζεται με την εκτέλεση της εντολής. Εφόσον διαπιστώνεται ουσιαστική μεταβολή, η Εταιρεία επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα της διαδικασίας και των ρυθμίσεων επιλογής τόπων εκτέλεσης και Αντισυμβαλλόμενων και, ιδίως, την ποιότητα εκτέλεσης. Κατ' ελάχιστο, η επανεξέταση πραγματοποιείται ετησίως και, όπου απαιτείται, διορθώνονται κατά περίπτωση τυχόν αδυναμίες.

Βασίζομενη στις ως άνω δράσεις, η Εταιρεία δεν έχει κανένα λόγο να θεωρεί ότι η ποιότητα βέλτιστης εκτέλεσης που επιτεύχθηκε κατά τη διάρκεια του 2018 δεν ήταν επαρκής ώστε να εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της, σε σταθερή βάση.

## III. Πληροφορίες για στενούς δεσμούς, σύγκρουση συμφερόντων, κοινών ιδιοκτησιών και αντιπαροχών (Information on Closed Links, Conflicts of Interest, Common Ownership & Inducements).

Η Εταιρεία διαθέτει επικαιροποιημένη Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων προκειμένου να αναγνωρίζει και να αντιμετωπίζει περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων υφιστάμενες ή δυνητικές.

Σύμφωνα με την Οδηγία 2014/65/ΕΕ (MiFID II) άρθρο 4, ως «στενοί δεσμοί» ορίζεται μία κατάσταση στην οποία δύο ή περισσότερα φυσικά ή νομικά πρόσωπα συνδέονται με:

- (α) «σχέση συμμετοχής» δηλαδή κατοχή, άμεσα ή μέσω ελέγχου, του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης,
- (β) «σχέση ελέγχου», δηλαδή σχέση μεταξύ μητρικής και θυγατρικής επιχείρησης, σε όλες τις περιπτώσεις του άρθρου 22 παράγραφοι 1 και 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή παρόμοια σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και μιας επιχείρησης· κάθε θυγατρική θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών,
- (γ) δεσμό με τον οποίο αμφότερα ή όλα τα πρόσωπα αυτά συνδέονται μόνιμα με ένα και το αυτό πρόσωπο με σχέση ελέγχου.

Μεταξύ της Εταιρείας και των ως άνω execution venues & execution entities δεν υπήρξαν «στενοί δεσμοί» κατά τη διάρκεια του 2019.

Μέχρι τη στιγμή δημοσίευσης της παρούσας Έκθεσης, η Εταιρεία δεν έχει κάνει χρήση διαθέσιμων δεδομένων ή εργαλείων σχετικών με την ποιότητα εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένου κάθε δεδομένου που δημοσιεύεται βάσει του κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2017/575· το ίδιο ισχύει και ως προς τα αποτελέσματα που δημοσιοποιούν πάροχοι ενοποιημένου δελτίου που καταρτίζεται βάσει του άρθρου 65 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ.

Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση της ποιότητας εκτέλεσης των execution venues & των execution entities που συνεργάζονται μαζί της, η Εταιρεία χρησιμοποιεί σε συνεχή βάση τα ακόλουθα δεδομένα και εργαλεία για να εξασφαλίσει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της:

- παρακολούθηση σε πραγματικό χρόνο των τόπων εκτέλεσης και των αντισυμβαλλόμενων,
- επισκόπηση της ποιότητας εκτέλεσης και του επιπέδου εξυπηρέτησης,
- καταγραφή σχολίων ή τυχόν παραπόνων που λαμβάνει από πελάτες.

Σε σχέση με την Εταιρεία και τους εν προκειμένω τόπους ίδιας εκτέλεσης (execution venues) ή αντισυμβαλλόμενους για έμμεση πρόσβαση σε τόπους εκτέλεσης (execution entities), κατά τη διάρκεια του 2019:

✓ (α) δεν τέθηκαν σε ισχύ συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών.

ή

(β) τέθηκαν σε ισχύ οι ακόλουθες συμφωνίες για είσπραξη ή καταβολή οικονομικών ή μη οικονομικών ωφελειών, ως αποτέλεσμα ή συνεπεία της εκτέλεσης ή διαβίβασης προς εκτέλεση εντολών πελατών: