

Πολιτική βέλτιστης εκτέλεσης εντολών Fast Finance ΑΕΠΕΥ

Σκοπός της πολιτικής

Η Εταιρία λαμβάνει κάθε εύλογο μέτρο, ώστε να επιτυγχάνει το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα για τους Πελάτες της κατά τη λήψη και διαβίβαση των εντολών τους σε τρίτους προς εκτέλεση. Η παρούσα Πολιτική συνοψίζει τις διαδικασίες που εφαρμόζει η Εταιρία για την επίτευξη της εκτέλεσης των εντολών Πελατών της ώστε να εξυπηρετεί με τον καλύτερο δυνατό τρόπο τα συμφέροντα των Πελατών κατά την παροχή της υπηρεσίας της **λήψης και διαβίβασης εντολών** («Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών»).

Πεδίο εφαρμογής

Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται στους Επαγγελματίες και Ιδιώτες Πελάτες της Εταιρίας και σε όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα για τα οποία η Εταιρία δύναται να δέχεται εντολές. Η Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών εφαρμόζεται κατά την παροχή της υπηρεσίας της λήψης και διαβίβασης εντολών εκτός από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

- εάν ο Πελάτης έχει κατηγοριοποιηθεί ως επιλέξιμος αντισυμβαλλόμενος,
- εάν ο Πελάτης έχει δώσει συγκεκριμένες οδηγίες ως προς τη διαβίβαση των εντολών του σε τρίτο προς εκτέλεση. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρία δεν έχει μεν υποχρέωση να λαμβάνει πρόσθετα μέτρα, επισημαίνεται όμως στον Πελάτη ότι η παροχή συγκεκριμένων εντολών/οδηγιών για τη διαβίβαση των εντολών του προς εκτέλεση ενδέχεται να εμποδίσει την Εταιρία να λάβει τα μέτρα που προβλέπονται στην παρούσα Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών για την επίτευξη του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος κατά την εκτέλεση των εντολών του. Εφόσον δε οι οδηγίες του Πελάτη σχετίζονται με ένα μέρος της εντολής του, η Εταιρία θα εφαρμόσει την Πολιτική Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών στο υπόλοιπο μέρος της εντολής,
- εάν η εντολή αφορά προϊόντα ή/ και υπηρεσίες που δεν θεωρούνται χρηματοπιστωτικά μέσα κατά την έννοια του Τμήματος Γ του Παραρτήματος Ι του ν. 4514/2018 για τα οποία η Εταιρία δύναται να δέχεται εντολές,
- εάν συντρέχει γεγονός ανωτέρας βίας, το οποίο επηρεάζει, διακόπτει ή εμποδίζει (μόνιμα ή παροδικά) τη λειτουργία της οργανωμένης αγοράς ή του πολυμερούς μηχανισμού διαπραγμάτευσης ή άλλου μηχανισμού συστηματικών συναλλαγών, στον οποίο εκτελείται εντολή Πελάτη.

Παράγοντες εκτέλεσης

Η Εταιρία, όταν διαβιβάζει εντολές Πελατών προς εκτέλεση, λαμβάνει υπόψη διάφορους παράγοντες, με στόχο την επίτευξη του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος για τους Πελάτες της. Οι κύριοι παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη κατά περίπτωση, ώστε να εξασφαλίζεται το βέλτιστο δυνατό αποτέλεσμα, είναι οι ακόλουθοι:

- τιμή,
- κόστος,
- ταχύτητα εκτέλεσης της εντολής,
- πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού,
- όγκος της εντολής,
- φύση της εντολής,
- δυνατότητα των εκτελουσών επιχειρήσεων να διαχειριστούν τις διαβιβαζόμενες εντολές

Η σχετική βαρύτητα εκάστου από τους ανωτέρω παράγοντες προσδιορίζεται από την Εταιρία κατά περίπτωση, λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα κριτήρια:

- Τα συγκεκριμένα χαρακτηριστικά του κάθε Πελάτη (συμπεριλαμβανομένης και της κατηγοριοποίησής του ως Ιδιώτη ή Επαγγελματία).
- Τα χαρακτηριστικά και τη φύση της εντολής (συμπεριλαμβανομένου του αν δίνονται συγκεκριμένες οδηγίες από τον Πελάτη).
- Τα χαρακτηριστικά των χρηματοπιστωτικών μέσων που αποτελούν το αντικείμενο της εντολής.
- Τα χαρακτηριστικά του τόπου διαπραγμάτευσης, στον οποίο θα κατευθυνθεί η εντολή προς εκτέλεση.

Ειδικά για τους Ιδιώτες Πελάτες, το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα προσδιορίζεται με βάση το συνολικό τίμημα. Το

συνολικό τίμημα αντιπροσωπεύει την τιμή του χρηματοπιστωτικού μέσου και τις χρεώσεις που σχετίζονται με την εκτέλεση της εντολής, συμπεριλαμβανομένων όλων των εξόδων που επιβαρύνουν τον Πελάτη και τα οποία συνδέονται άμεσα με την εκτέλεση της εντολής, όπως τα τέλη του τόπου εκτέλεσης, τα τέλη εκκαθάρισης και διακανονισμού, και όλες οι λοιπές αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους, οι οποίοι συμμετέχουν στην εκτέλεση της εντολής. Επισημαίνεται, επίσης, ότι η Εταιρία ενδέχεται, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, να λαμβάνει υπόψη της και άλλους παράγοντες, όπως ενδεικτικά η ταχύτητα εκτέλεσης, η πιθανότητα εκτέλεσης και διακανονισμού, ο όγκος και η φύση της εντολής, οι επιπτώσεις στην αγορά και οποιαδήποτε άλλα έμμεσα κόστη, και να τους δίνει προτεραιότητα σε σχέση με τους παράγοντες άμεσης τιμής και κόστους, αν κρίνει ότι είναι απαραίτητοι για την επίτευξη του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος σε επίπεδο συνολικού τιμήματος για τον Ιδιώτη Πελάτη.

Η Εταιρία θεωρεί ότι το συνολικό τίμημα αποτελεί ικανοποιητική βάση για τον καθορισμό του βέλτιστου αποτελέσματος όχι μόνον για τους Ιδιώτες Πελάτες της, αλλά και για τους Επαγγελματίες. Εντούτοις, υπό ορισμένες συνθήκες που θα κρίνονται κατά περίπτωση, ενδέχεται άλλοι παράγοντες να κρίνονται πιο σημαντικοί για τους Επαγγελματίες Πελάτες. Τέλος, σε περιπτώσεις συγκεκριμένων χρηματοπιστωτικών μέσων, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης μόνο σε μία αγορά, ενδέχεται να υπάρχει μόνο ένας διαθέσιμος τύπος εκτέλεσης. Κατά την εκτέλεση μιας εντολής υπό αυτές τις συνθήκες, η Εταιρία θεωρεί ότι εξασφαλίζει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα σε συστηματική βάση, εφ' όσον η εκτέλεση των εντολών του Πελάτη από τους τρίτους λαμβάνει χώρα σε συμμόρφωση με τους κανόνες της εν λόγω αγοράς.

Κατάλογος εγκεκριμένων τρίτων διαμεσολαβητών – εκτελουσών επιχειρήσεων και κριτήρια επιλογής τους – Δημοσίευση των πέντε πρώτων τρίτων διαμεσολαβητών- εκτελουσών επιχειρήσεων Για την επίτευξη του βέλτιστου δυνατού αποτελέσματος ως προς την εκτέλεση των εντολών των Πελατών η Εταιρία διασφαλίζει ότι η διαβίβαση των εν λόγω εντολών διενεργείται μόνο σε εγκεκριμένο από την ίδια τρίτο διαμεσολαβητή- εκτελούσα επιχείρηση, στις πολιτικές βέλτιστης εκτέλεσης του οποίου βασίζεται η Εταιρία. Η Εταιρία τηρεί κατάλογο εγκεκριμένων τρίτων διαμεσολαβητών- εκτελουσών επιχειρήσεων. Προκειμένου να επιλέξει τους τρίτους διαμεσολαβητές-εκτελούσες επιχειρήσεις η Εταιρία εξετάζει:

- κατά πόσον ο τρίτος διαμεσολαβητής- εκτελούσα επιχείρηση έχει την ιδιότητα της ΕΠΕΥ ή ισοδύναμης Εταιρίας με άδεια λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών υπό την έννοια του νόμου 4514/2018 ή των άρθρων 27 και 28 της οδηγίας MiFID II ή εφόσον πρόκειται για πάροχο επενδυτικών υπηρεσιών τρίτης χώρας το κατά πόσο έχει λάβει άδεια λειτουργίας και είναι εγγεγραμμένος σε σχετικό μητρώο στο κράτος καταγωγής του για την παροχή των προαναφερόμενων υπηρεσιών και υπόκειται σε προληπτική εποπτεία και υπάρχει σχετική συμφωνία συνεργασίας μεταξύ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και της εποπτικής αρχής του κράτους μέλους καταγωγής του τρίτου προσώπου, και
- διασφαλίζει, ακολουθώντας αυστηρές διαδικασίες επιλογής, ότι οι συγκεκριμένοι τρίτοι διαμεσολαβητές εκτελούσες επιχειρήσεις που θα χρησιμοποιήσει συμμορφώνονται με τις κύριες απαιτήσεις βέλτιστης εκτέλεσης, και συνεπώς μπορεί να στηρίζεται στην δική τους πολιτική εκτέλεσης εντολών.

Η Εταιρία αξιολογεί τακτικά την ποιότητα της εκτέλεσης των εντολών που έχουν διαβιβαστεί προς εκτέλεση στους τρίτους διαμεσολαβητές- εκτελούσες επιχειρήσεις.

Ο κατάλογος διαμεσολαβητών- εκτελουσών επιχειρήσεων αξιολογείται και ενημερώνεται τακτικά από την Εταιρία και βρίσκεται αναρτημένος στα σημεία εξυπηρέτησης των Πελατών. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον κατάλογο διαμεσολαβητών- εκτελουσών επιχειρήσεων θα σας κοινοποιεί η Εταιρία ύστερα από αίτημά σας.

Διαβίβαση εντολών προς εκτέλεση

Κατά τη διαβίβαση των εντολών προς εκτέλεση η Εταιρία διασφαλίζει ότι:

- οι εντολές των Πελατών διαβιβάζονται με βάση την αρχή της χρονικής προτεραιότητας, εκτός αν χαρακτηριστικά συγκεκριμένης εντολής, οι συνθήκες της αγοράς ή τα συμφέροντα ενός Πελάτη επιβάλλουν διαφορετικό χειρισμό,
- ο Ιδιώτης Πελάτης θα ενημερώνεται σχετικά με κάθε ουσιώδες πρόβλημα που μπορεί να επηρεάσει την ορθή

- εκτέλεση των εντολών του, αμέσως μόλις η Εταιρία λάβει γνώση του προβλήματος αυτού,
- οι εντολές για συναλλαγές εκτός οργανωμένων αγορών ή Πολυμερών Μηχανισμών Διαπραγμάτευσης θα διαβιβάζονται προς εκτέλεση, μόνον εφόσον η Εταιρία έχει λάβει την προηγούμενη έγγραφη συναίνεση του Πελάτη.

Η Εταιρία δεν ομαδοποιεί εντολές Πελατών, που διαβιβάζει προς εκτέλεση με εντολές άλλων Πελατών ή δικές της.

Δημοσίευση Πληροφοριών για τις πέντε πρώτες εκτελούσες επιχειρήσεις

Η Εταιρία δημοσιοποιεί ετησίως τις πέντε (5) πρώτες εκτελούσες επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρία διαβίβασε ή απέστειλε προς εκτέλεση εντολές πελατών κατά το προηγούμενο έτος καθώς και στοιχεία για την ποιότητα εκτέλεσης. Η δημοσίευση γίνεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 576/2017. Η ως άνω δημοσίευση περιέχει επίσης σύνοψη της ανάλυσης και των συμπερασμάτων που συνάγει η Εταιρία από την αναλυτική παρακολούθηση της ποιότητας της εκτέλεσης που επιτυγχάνεται από κάθε εκτελούσα επιχείρηση. Οι ως άνω πληροφορίες δημοσιεύονται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας σε μορφή διαθέσιμη προς μεταφόρτωση από τους Πελάτες.

Αναθεώρηση πολιτικής βέλτιστης εκτέλεσης

Η Εταιρία παρακολουθεί τακτικά την αποτελεσματικότητα των μεθόδων και διαδικασιών που έχει επιλέξει για την επίτευξη της βέλτιστης εκτέλεσης των εντολών των Πελατών, και γενικότερα την αποτελεσματικότητα της εφαρμογής της Πολιτικής Βέλτιστης Εκτέλεσης Εντολών, ώστε να διαπιστώνει και, αν χρειάζεται, να διορθώνει τυχόν ελλείψεις. Στο πλαίσιο της παρακολούθησης αυτής, η Εταιρία θα αποτιμά, μεταξύ άλλων, αν οι επιλεγμένοι αντισυμβαλλόμενοι είναι οι κατάλληλοι για την εξασφάλιση του καλύτερου δυνατού αποτελέσματος για τον Πελάτη ή αν χρειάζεται να γίνουν αλλαγές στον τρόπο εκτέλεσης.