

„Lightyear Europe AS“

Pavedimų tvarkymo ir geriausio vykdymo politika

2.0 versija

Taikoma nuo 2022-12-7.

1. Prielaidos

„Lightyear Europe AS“ yra Estijoje įsteigta uždaroji akcinė bendrovė (bendrovės numeris 16235024), registruotasis adresas Volta 1, Talinas, Estija (toliau – „mes“, „mus“, „mūsų“ arba „Lightyear“), kuriai leidimą suteikė ir kurią reguliuoja Estijos finansų priežiūros institucija (toliau – „EFSA“) kaip investicinę įmonę.

Jei nenurodyta kitaip, visi apibrėžimai yra paimti iš „Lightyear Europe AS“ Paslaugų teikimo sąlygų.

2. Tikslas

Šioje politikoje nustatytas „Lightyear“ požiūris į Pavedimų tvarkymą ir geriausią Pavedimų vykdymą pagal mūsų reguliavimo įsipareigojimus (toliau – „Politika“). Pateikdami mums Pavedimus, sutinkate, kad jūsų Pavedimai būtų vykdomi ir (arba) perduodami vykdyti šioje Politikoje aprašytu būdu.

Investicinės paslaugos „pavedimų vykdymas klientų vardu“ teikimas reiškia, kad „Lightyear“ veikia siekdama sudaryti sutartis dėl Priemonių pirkimo arba pardavimo Klientų vardu. Investicinės paslaugos „pavedimų priėmimas ir perdavimas“ teikimas reiškia, kad „Lightyear“ gauna Kliento Pavedimą ir perduoda jį Trečiosios šalies brokeriui vykdyti arba tolimesniam perdavimui vykdyti. Taip gali būti kai, pavyzdžiui, „Lightyear“ nėra prekybos vietos, kurioje į prekybą yra įtrauktos Kliento norimos pirkti ar parduoti Priemonės, narė. Atkreipiame dėmesį, kad šioje Politikoje sąvoka „pavedimų vykdymas“ taip pat vartojama ir apima „pavedimų priėmimo ir perdavimo“ paslaugą, jei nenurodyta kitaip.

Šios Politikos tikslas – paaiškinti veiksmus, kurių imamės, kad įvykdytume jūsų su Priemonėmis susijusius Pavedimus arba gautume ir perduotume tokius Pavedimus, kad jie būtų vykdomi Trečiosios šalies brokerio. Politikoje taip pat paaiškinamos aplinkybės, kai mes turime reguliavimo įsipareigojimą imtis visų pakankamų veiksmų, kad mūsų Klientai pasiektų geriausią įmanomą rezultatą (toliau – „geriausias vykdymas“). Geriausias vykdymas – tai reikalavimas imtis visų pakankamų veiksmų, kad vykdant

Kliento Pavedimus arba perduodant tuos Pavedimus kitų subjektų vykdymui, būtų pasiektas geriausias įmanomas rezultatas. Siekdama tai padaryti, „Lightyear“ atsižvelgia į įvairius vykdymo veiksnius ir nustato jų santykinę svarbą, atsižvelgdama į Klientų tipus, Priemonių tipus ir rinkas, kuriose veikiame.

Visais atvejais, nesvarbu, ar mes turime reguliavimo įsipareigojimą užtikrinti geriausią vykdymą, ar ne, „Lightyear“ teikdama investicines paslaugas turi veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, vadovaudamasi Klientų interesais.

3. Pavedimų tvarkymas

„Lightyear“ įdiegė procedūras ir susitarimus, kurie užtikrina greitą, sąžiningą ir operatyvų Pavedimų vykdymą. Pavedimai, pateikti „Lightyear“ programėlėje, siunčiami vykdyti nedelsiant, nebent juos reikia tvarkyti rankiniu būdu dėl Pavedimo pobūdžio ar dydžio. Jei Pavedimą siunčia vienas Klientas, Pavedimas vykdomas įprastu būdu laikantis geriausio vykdymo principo ir paskirstomas Klientui. Panašūs Pavedimai bus vykdomi nuosekliai ir greitai, nebent dėl Pavedimo ypatybių ar vyraujančių rinkos sąlygų tai neįmanoma arba Kliento interesai reikalauja kitaip.

Jums pateikiant Pavedimą, mes pateiksime jums orientacines atitinkamų Priemonių, kurias galite nusipirkti arba parduoti naudodami „Lightyear“ programėlę, kainas. Šias kainas pateikia trečioji šalis ir mes jų nekontroliuojame. Pavedimą mums arba Trečiosios šalies brokeriui vykdant vėliau, atitinkamos Priemonės kaina galėjo pasikeisti, tačiau mes ir toliau vykdysime Pavedimą nepaisydami tokių pasikeitimų. Mes nesame atsakingi jokiam Klientui už nuostolius, patirtus dėl kainos pasikeitimo, kai Klientas Pavedimą pateikia ne Rinkos prekybos valandomis.

Mums pateiktą Pavedimą galite atšaukti tik prieš mums perduodant jūsų Pavedimą prekybos vietai arba Trečiosios šalies brokeriui. Tai reiškia, kad svarbu užtikrinti, kad teisingai įvedėte išsamią savo Pavedimo informaciją ir, kad pateikdami Pavedimą norite ir galite įsipareigoti pirkti arba parduoti Priemonę.

4. Vykdyto paslaugos

„Lightyear“ priima ir, jei reikia, perduoda Pavedimus „Lightyear“ programėlėje. Šie Pavedimai vykdomi arba perduodami Trečiosios šalies brokeriui, o tada vykdomi taip:

- 1) **vykdymas prekybos vietose** – „Lightyear“ gali vykdyti Pavedimus tiesiogiai vienoje ar keliose prekybos vietose arba, jei nesame tokios prekybos vietos nariai, galime prekiauti netiesiogiai per trečiosios šalies investicinę įmonę (pvz., brokerį).

- 2) **vykdymas per Trečiosios šalies brokerį** – tuo atveju, kai „Lightyear“ nėra prekybos vietos, kurioje prekiaujama Priemonėmis, narė ir neturi tiesioginės prieigos prie tokios vietos per brokerį, „Lightyear“ vykdymui naudojami Trečiosios šalies brokeriu. JAV Priemonių atveju, „Lightyear“ visų pirma perduos Pavedimą Trečiosios šalies brokerio vykdymui. Trečiosios šalies brokeris savo ruožtu gali perduoti Pavedimą kitam brokeriui. Brokeris taip pat gali atlikti sandorį už prekybos vietos ribų. Sutikdami su „Lightyear Europe“ Paslaugų teikimo sąlygomis ir šia Pavedimų tvarkymo ir geriausio vykdymo politika jūs suteikiate aiškų sutikimą, kad šie Pavedimai būtų vykdomi už JK arba ES prekybos vietos ribų (vykdomi JAV prekybos vietoje) ir už bet kurios prekybos vietos ribų (Instrumento dalies pirkimui ar pardavimui) . Vykdydami Kliento Pavedimus juos perduodami, stebėsime, kad Trečiosios šalies brokeris pateiktų geriausią įmanomą vykdymą.

Iškilus trikdžiams prekybos vietose, brokeriuose ar pačios „Lightyear“ sistemose, pvz. dėl gedimų ar nepakankamos prieigos prie techninių sistemų, gali būti neįmanoma arba netikslinga vykdyti Pavedimus bet kuriuo iš šioje politikoje nurodytų būdų. „Lightyear“ imsis visų pagrįstų veiksmų, kad kitu atveju pasiektų geriausią įmanomą rezultatą Kliento atžvilgiu.

5. Geriausias vykdymas, vykdymo veiksniai ir jų santykinė svarba

Mes esame įpareigoti užtikrinti geriausią vykdymą, kai vykdomė arba perduodame vykdyti Pavedimus.

5.1 Vykdyto veiksniai

Imdamiesi visų pakankamų veiksmų, kad būtų pasiektas geriausias vykdymas Kliento atžvilgiu, atsižvelgiame į šiuos vykdymo veiksniai ir jų santykinę svarbą:

- 1) **kaina** – tai kaina, už kurią vykdoma Priemonė;
- 2) **sąnaudos** – tai numanomos sąnaudos, pvz., galimas poveikis rinkai, aiškios išorinės išlaidos, pvz. keitimo ar tarpuskaitos mokesčiai;
- 3) **greitis** – Pavedimo įvykdymo laikas;
- 4) **įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybė** – tikimybė, kad galėsime įvykdyti Pavedimą;
- 5) **dydis** – Klientui įvykdyto Pavedimo dydis, atsižvelgiant į tai, kaip tai paveiks vykdymo kainą; ir

- 6) **sandorio pobūdis arba bet koks kitas veiksnys, susijęs su sandorio vykdymu** – atsižvelgiant į tai, kad konkrečios Kliento sandorio ypatybės gali turėti įtakos vykdymui ir poveikiui rinkai.

Paprastai „Lightyear“ Klientams svarbiausias vykdymo veiksnys bus kaina, už kurią yra vykdoma atitinkama Priemonė. Tačiau daugiau nelikvidesnėse rinkose pirminiai vykdymo veiksniai gali skirtis. Tokiomis aplinkybėmis įvykdymo tikimybė taps vis svarbesnė.

5.2 Bendras atlygis kaip standartinis svarbiausias vykdymo veiksnys

Tiek mažmeniniams, tiek profesionaliems klientams geriausias galimas rezultatas paprastai nustatomas atsižvelgiant į bendrą atlygį, t. y. Priemonės kainą ir su jos vykdymu susijusias išlaidas. Mažmeninių klientų atveju pirmenybė gali būti teikiama kitiems nei tiesioginei kainai ir sąnaudoms veiksniams, tik tiek, kiek tai padeda pasiekti geriausią įmanomą rezultatą, atsižvelgiant į bendrą atlygį suteikiamą mažmeniniam klientui.

6. Vykdyto vietos ir jų pasirinkimas

Vykdydami Klientų Pavedimus Priemonėmis, galime naudoti vieną iš šių vykdymo vietų kategorijų:

- 1) reguliuojamos rinkos ir
- 2) daugiašalės prekybos sistemos.

„Lightyear“ parenka vykdymo vietas, kurios leidžia Klientams nuolat užtikrinti geriausią vykdymą, atsižvelgdama į vykdymo ir kitus svarbius veiksnius. Vykdyto vietų kokybė vertinama pagal šių veiksnių bendrą vertę. Toliau pateikiamas svarbių veiksnių sąrašas ir šis sąrašas turėtų būti laikomas svarbiausių veiksnių pavyzdžiu, o kokybės aspektas laikui bėgant neturėtų juo apsiriboti.

Svarbiausi veiksniai yra šie: vietos rinkos dalis, įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybė, vykdymo kaina (apimanti ir numanomas, ir aiškias išlaidas), užsakymo perdavimo į vietą greitis (delsa) ir vietos ypatybės. Rinkos aprėptis keliose sąraše esančiose Priemonėse yra svarbi, tačiau reikia apsvarstyti galimybę įtraukti naują vietą, atsižvelgiant į galimą vykdymo kokybės gerinimą.

Rinkdamasi Trečiosios šalies brokerį, „Lightyear“ įvertina, ar jis gali duoti geriausius rezultatus Klientams. Šiame vertinime atsižvelgiame į tai, ar pačiam subjektui taikomi geriausio vykdymo reikalavimai arba ar subjektas įsipareigoja laikytis geriausio vykdymo reikalavimų ir ar subjektas gali įrodyti, kad jis užtikrina aukštą tokio tipo pavedimų, kuriuos pateikiame įmonei arba jai perduodame, vykdymo kokybę.

„Lightyear“ bent kartą per metus peržiūri vykdymo vietas ir brokerius bei įvertina gautą įvykdymo kokybę.

7. Konkretūs nurodymai

Jei Klientas pateikia „Lightyear“ konkrečius nurodymus, „Lightyear“ vykdys arba perduos Pavedimą pagal tuos nurodymus. Šie konkretūs nurodymai gali neleisti „Lightyear“ veikti pagal šią Politiką, kuria siekiama užtikrinti, kad Pavedimai būtų tvarkomi ir vykdomi atsižvelgiant į Kliento interesus.

Gavus konkrečius nurodymus, tie nurodymai laikomi geriausiu vykdymu (tiek, kiek taikomas geriausias įvykdymas). Laikoma, kad „Lightyear“ pasiekė geriausią vykdymą, kai jį priima ir perduoda Pavedimą vykdyti bei jį įvykdo pagal konkretų Kliento pateiktą nurodymą. Kai šie nurodymai yra susiję tik su kai kuriais Pavedimo aspektais, kitų aspektų atžvilgiu mes laikysimės šios Politikos.

8. Pavedimų perdavimas Trečiosios šalies brokeriui

Tuo atveju, kai „Lightyear“ nėra prekybos vietos, kurioje prekiaujama finansinėmis priemonėmis, narė ir neturi tiesioginės prieigos prie tokios vietos, vykdymui mes naudojame Trečiosios šalies brokerį. JAV priemonėms „Lightyear“ pasirinko Pavedimus pirmiausia perduoti Trečiosios šalies brokeriui, nes jis sugebėjo įrodyti, kad gali nuolat pasiekti geriausių vykdymo rezultatų Klientų atžvilgiu. Visų pirma, „Lightyear“ patvirtino, kad Trečiosios šalies brokeris turi reikiamos patirties, susijusios su Priemonėmis, kad pasiektų bent jau tokius gerus rezultatus, kokius galima gauti perduodant Pavedimus kitiems trečiųjų šalių brokeriams.

Trečiosios šalies brokeris yra registruotas Vertybinių popierių biržos komisijoje JAV ir yra Finansų reguliavimo institucijos narys. Todėl Trečiosios šalies brokeris taip pat yra įsipareigojęs užtikrinti geriausią vykdymą ir privalo skelbti informaciją apie savo vykdymo praktiką ir vietas, kurias jis pasirenka sandoriams vykdyti.

Trečiosios šalies brokeris palaiko sistemą, skirtą prekybai dalinėmis akcijomis ir vertybinių popierių biržos sąrašams sudaryti, užtikrinančią geriausią vykdymą Klientų atžvilgiu ir (arba) naudą kainos atžvilgiu tais atvejais, kai Trečiosios šalies brokeris veikia ir kaip agentas, ir kaip pagrindinis tarpininkas užpildant Pavedimą. Jei pateikiamas Pavedimas pirkti arba parduoti dalį Priemonės, Trečiosios šalies brokeris gali jį įvykdyti už tokių vykdymo vietų ribų.

Laikoma, kad „Lightyear“ pasiekė geriausią vykdymą, kai gauna ir perduoda Pavedimą vykdymui pagal konkretų Kliento pateiktą nurodymą (daugiau informacijos rasite 5 skirsnyje).

9. Trečiosios šalies teikėjo peržiūra

„Lightyear“ peržiūrės rinkos aplinką, kad nustatytų, ar būtų galima pasirinkti alternatyvius trečiųjų šalių brokerius, kurie pakeistų Trečiosios šalies brokerį. Šios peržiūros taip pat bus atliekamos kasmet ir (arba) *ad hoc* pagrindu, įvykus esminiam pokyčiui, turinčiam įtakos „Lightyear“ gebėjimui ir toliau siekti geriausių įmanomų rezultatų vykdant Pavedimus nuosekliai naudojantis Trečiosios šalies brokeriu.

„Lightyear“ taip pat toliau stebės Trečiosios šalies brokerio vykdymo kokybę, atsižvelgdama į 5.1 skirsnyje nurodytus vykdymo veiksmus.

Šie vykdymo veiksniai gali būti vertinami skirtingai dėl rinkos sąlygų, pvz., dėl likvidumo trūkumo.

10. Politikos peržiūra

„Lightyear“ bent kartą per metus peržiūrės ir stebės savo pavedimų tvarkymo ir geriausio vykdymo susitarimų efektyvumą bei gautą vykdymo kokybę, taip pat savo vykdymo priemonių tinkamumą, kaip nurodyta šioje Politikoje, siekdama:

- nustatyti ir įgyvendinti visus reikalingus šios Politikos pakeitimus;
- užtikrinti, kad Politika atitiktų paskirtį; ir
- užtikrinti, kad Politika atspindėtų visus Taikytinos teisės pakeitimus;

Apie esminius šios Politikos pakeitimus pranešime vadovaudamiesi Paslaugų teikimo sąlygose aprašytu procesu.

11. Ataskaitos

„Lightyear“ kasmet paskelbs analizės ir išvadų, padarytų stebint vykdymo kokybę vykdymo vietose, kuriose vykdėme Klientų Pavedimus praėjusiais metais, santrauką

Ataskaita apie vykdymo kokybę bus paskelbta mūsų tinklalapyje čia: <https://golightyear.com/eu/documents>.

12. Paskatos

„Lightyear“ nesistemina ir netaiko komisinių taip, kad būtų nesąžiningai diskriminuojamas trečiosios šalies brokeris (-iai). „Lightyear“ negaus jokių trečiųjų šalių mokėjimų, kurie

neatitinka MiFID II, ir informuos Klientus apie paskatas, kurias įmonė gauna iš vykdymo vietų pagal taikytiną teisę. Tais atvejais, kai „Lightyear“ taiko skirtingus mokesčius, priklausomai nuo pasirinkto trečiosios šalies brokerio, „Lightyear“ pakankamai išsamiai paaiškins šiuos skirtumus Klientams, kad Klientai suprastų konkretaus trečiosios šalies brokerio pasirinkimo privalumus ir trūkumus.

Norėdami gauti daugiau informacijos, žr. Interesų konfliktų politiką mūsų tinklalapyje čia: <https://golightyear.com/eu/documents>.

13. Sutikimas

Laikoma, kad klientai sutinka su šia Politika, kai sutinka su „Lightyear Europe AS“ Paslaugų teikimo sąlygomis.

14. Atsakomybė

Kai taikoma, „Lightyear“ pareiga pateikti Klientui reguliavimo įsipareigojimą geriausio vykdymo užtikrinimui, nereiškia, kad „Lightyear“ yra skolinga Klientui bet kokius patikėtinio įsipareigojimus, viršijančius jai nustatytus arba kaip kitaip „Lightyear“ ir Kliento sutartus konkrečius reguliavimo įsipareigojimus. Klientas lieka atsakingas už savo investicinius sprendimus, o „Lightyear“ nebus atsakinga už jokių dėl prekybos rinkoje atsiradusių nuostolių, kuriuos Klientas gali patirti dėl šių sprendimų.

15. Tolimesni klausimai

Jei turite daugiau klausimų dėl mūsų pavedimų tvarkymo ar geriausio vykdymo, galite susisiekti su mumis:

- el. paštu support@golightyear.com; arba
- paštu, adresu Volta 1, Talinas, Estija.