

# Lightyear Europe AS

## Izjava o tveganju

Različica 2.0

Velja od 7.12.2022.

### 1. Ozadje

Podjetje Lightyear Europe AS je zasebna družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena v Estoniji (številka podjetja 16235024) s sedežem v Talinu, Volta tn 1, Estonija (»mi«, »nas«, »naše« ali »Lightyear«) ter ga pooblašča in regulira Estonski finančni nadzorni organ (»EFSA«) kot investicijsko podjetje.

Če ni določeno drugače, so vse opredelitve sprejete iz Pogojev storitve podjetja Lightyear Europe AS, ki so na voljo v aplikaciji Lightyear in na našem spletnem mestu tukaj: <https://golightyear.com/eu/documents>.

Podjetje Lightyear zagotavlja investicijske storitve svojim strankam ("Stranke", "vi" ali "vaše") z izvršitvijo naročil ali prenosom naročil tretjemu posredniku za izvršitev (ali nadaljnjim prenosom za izvršitev).

### 2. Namen

Strankam in potencialnim strankam zagotavljamo splošen opis narave ter tveganja Instrumentov.

**Izrednega pomena je, da razumete relevantna tveganja, preden vlagate v kateri koli Instrument ali oddate katero koli Naročilo prek aplikacije Lightyear.** Takšnih naročil se morate vzdržati, razen če v celoti razumete vsa takšna tveganja in ste neodvisno ugotovili, da je transakcija primerna za vas. Pred oddajo Naročila se lahko posvetujete z neodvisnimi strokovnimi računovodskimi, finančnimi, naložbenimi, pravnimi, regulativnimi, davčnimi in / ali drugimi svetovalci.

To razkritje tveganja ne namerava razkriti vseh tveganj ali drugih pomislekov, ki so pomembni za vaše Naročilo. Namesto tega vsebuje splošen opis narave in tipičnih tveganj instrumentov, ki jih najdete pri oddaji Naročila prek aplikacije Lightyear, vendar nikakor ni izčrpna.

Spodaj so povzeta ključna splošna tveganja v zvezi z instrumenti. Podrobnejše razkritje tveganja v zvezi z vsakim posameznim instrumentom je mogoče najti v kateri koli povezani dokumentaciji o izdelku, kot so prospekti, listki z izrazi, okrožnice ali memorandumi, brošure, dokumentacija o instrumentu in pogoji ter dokumenti in vodniki s ključnimi informacijami.

**Pomembno je, da v celoti preberete vso ustrezno dokumentacijo, ki jo zagotavlja podjetje Lightyear, da bi razumeli, kako zadevni finančni instrument deluje in celoten profil tveganja transakcije ter se zato lahko odločite, ali ste pripravljeni sprejeti tveganja in morebitne posledice vlaganja v instrument, preden nadaljujete z naložbo.**

Zavedati se morate, da vsako trgovanje s finančnimi instrumenti vsebuje element tveganja. Vrednost vaših naložb se lahko tako zniža kot zviša, tako da lahko dobite nazaj manj, kot ste vložili, ali pa v nekaterih primerih izgubite celotno naložbo. Pretekla uspešnost prav tako ni pokazatelj za prihodnjo uspešnost instrumenta.

Pred nakupom ali prodajo katerega koli instrumenta morate zagotoviti, da imate ustrezna finančna sredstva in sposobnost, da prenesete izgube, ki lahko nastanejo zaradi tega. Ne bi se smeli zanašati na možnost ustvarjanja dobička za noben namen (kot je odplačilo dolgov) in ne bi smeli sklepati dogovorov o izposoji za financiranje vaših nakupov katerega koli instrumenta prek aplikacije Lightyear.

### **3. Brez nasveta**

Nudimo storitev prenosa in izvrševanja naročil za delnice in druge instrumente brez svetovanja. To pomeni, da bomo (v skladu z našimi Pogoji storitve Lightyear Europe AS) izvrševali vaša naročila brez preiskovanja ali svetovanja o primernosti ali drugačnosti naložbe ali vaših naročil.

Ker ne zagotavljamo ali ponujamo nobenih naložb ali drugih nasvetov, vključno z nasveti o primernosti katere koli posebne naložbene ali naložbene strategije, nimate koristi od varstva ustreznih pravil o ocenjevanju ustreznosti.

Občasno lahko objavimo splošne ali posebne informacije ali komentarje na aplikaciji Lightyear, naši spletni strani, v splošnem tisku, prek komunikacije z vami ali kako drugače. Strinjate se, da te informacije niso in jih ne bi smeli razlagati kot nasvete, odločitev o oddaji naročil pa sprejmete izključno vi.

Ko nam posredujete naročilo prek aplikacije Lightyear, bomo domnevali, da ste upoštevali tveganja, povezana s katerim koli določenim instrumentom, in ocenili, da je primeren ali primeren za vaše individualne okoliščine ali potrebe. Predvidevamo tudi, da ste po potrebi upoštevali neodvisne strokovne nasvete.

Strinjate se, da ste z uporabo aplikacije Lightyear odgovorni za lastne naložbene odločitve ter da imate dovolj znanja in izkušenj za sprejemanje teh odločitev, da razumete tveganja, povezana z naložbami, in da ste po potrebi za sprejemanje teh odločitev upoštevali strokovne nasvete.

Strinjate se, da niti Lightyear, niti njegovo osebje ne bodo imeli nobene odgovornosti kakršne koli narave, ki bi izhajala iz kakršne koli izgube, ki izhaja iz vaše naložbe, ki jo opravljate prek aplikacije Lightyear.

### **4. Splošna tveganja pri vlaganju**

#### Tveganje pri vlaganju v delnice

Delež Instrumenti predstavljajo lastništvo v podjetju. Lahko imate koristi od pravic, povezanih s tem, da ste delničar družbe. Vrednost delnice se lahko ceni, delničarji lahko prejmejo dividende ali podobne časovne razmejitev itd., čeprav nič od tega ni zajamčeno. V primeru insolventnosti se lahko vrednost delnic podjetja tudi zmanjša ali postane brez vrednosti. Druženiki so običajno zadnji, ki prejmejo plačila iz insolventnosti, če sploh

prejmejo kakršna koli plačila. Zato je pomembno razumeti, da ste z vlaganjem v delnice družbe podvrženi koncentriranemu tveganju v zvezi s to družbo.

#### Tveganja pri naložbi v frakcijske delnice

Frakcijske delnice predstavljajo del ene delnice v podjetju. To pomeni, da so delne delnice izpostavljene enakim tveganjem kot delnice. Poleg tega so lahko nekatere lastniške pravice v zvezi s frakcijskimi delnicami predmet tveganja zaokroževanja (glejte spodaj za dodatne podrobnosti o tveganju zaokroževanja). Frakcijske delnice predstavljajo terjatve do skrbnika, ki je izvedel delitve frakcijskih delnic. Kot take frakcijske delnice na splošno niso prenosljive, zato jih morate prodati prek aplikacije Lightyear, če želite realizirati kakršno koli vrednost, ki jo predstavljajo.

Tveganje naložb v sklade, s katerimi se trguje na borzi (»ETF«).

Skladi, s katerimi se trguje na borzi (»ETF«), imajo navadno košarico vrednostnih papirjev in zato z diverzifikacijo ublažijo povezana tveganja. Kljub temu so ETF izpostavljeni enakim tveganjem kot osnovni vrednostni papirji, zato so lahko izpostavljeni tržnemu tveganju in tudi drugim tveganjem, opisanim v nadaljevanju. Na primer, če je ETF sestavljen iz deležev v družbah, ki delujejo v isti industriji, ima ETF podobna tveganja kot ta industrija. Ekonomsko krčenje v omenjeni industriji lahko zato povzroči velik upad tržne kapitalizacije in vrednosti ETF. ETF poskušajo slediti referenčnemu merilu uspešnosti, vendar zaradi številnih dejavnikov (kot so provizije, transakcijski stroški ali napaka pri vzorčenju) običajno do neke mere odstopajo od tega merila uspešnosti. Ko vlagate v ETF, ni nobenega zagotovila, da boste dosegli uspešnost tega merila uspešnosti.

#### Tveganje vlaganja v potrdila o lastništvu

Instrumenti za sprejemanje depozitarjev vam omogočajo, da imate delnice v tuji javni družbi. Z imetništvom potrdila o lastništvu ne posedujete deleža v družbi, temveč potrdilo, ki ga izda lokalna finančna institucija, ki ima delnice v lasti prek tujega skrbnika. Takšni potrdila o lastništvu sta podvrženi enakim tveganjem kot delnice, vendar imata lahko povečano količino političnih in pravnih/regulativnih tveganj, povezanih z njo, ob upoštevanju pravnega in političnega okolja tuje družbe.

### **5. Dejavniki tveganja**

Pred oddajo naročila je treba upoštevati naslednje dejavnike tveganja:

#### Tveganje plačilne nesposobnosti

Če ste vlagali v instrument, izdan ali povezan z določenim podjetjem, vas bo plačilna nesposobnost tega podjetja verjetno izpostavila finančni izgubi.

Instrumenti, kot so navadne delnice v zvezi z izdajateljem, bodo običajno razvrščeni najnižje od vseh kreditnih obveznosti, ki jih dolguje ta izdajatelj. Posledično boste lahko izgubili vso začetno naložbo, če izdajatelj postane plačilno nesposoben.

Če tretji posrednik in/ali skrbnik začne postopek v primeru insolventnosti, lahko to povzroči likvidacijo vaših položajev brez vašega soglasja ali njihov prenos na drugega

posrednika ali skrbnika. V tem primeru vam bomo posredovali informacije v zvezi z obravnavo vaših stališč, vendar obstaja tveganje, da bi lahko izgubili vrednost vaših naložb.

### Politično tveganje

Politična ali gospodarska stabilnost države registracije ali sedeža izdajatelja instrumenta lahko vpliva na ta instrument, vključno z njegovo vrednostjo, povezanimi pravnimi pravicami ali drugimi nepremičninami. Nenadne in/ali korenite spremembe zakonodajnega ali gospodarskega okolja, socialne ali politične krize se na primer štejejo za politična tveganja. Zaradi materializacije političnih tveganj lahko delno ali v celoti izgubite naložbe v instrumente, na katere vplivajo takšna tveganja.

### Tržno tveganje

Vrednost posameznega instrumenta lahko niha glede na spremembe na trgu, na katerem se instrument nahaja. Tržni dogodki, dojemanje vlagateljev in sposobnost obravnavanja zadevnega instrumenta lahko pozitivno ali negativno vplivajo na ceno naložbe. Na primer, vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi v ZDA, so lahko predmet tržnih trendov, ki se nahajajo v ZDA, in so zato lahko nepoznani ali nepredvideni.

V času tržne nestanovitnosti se lahko cena instrumenta bistveno in nepričakovano spremeni in lahko postane težje kupiti ali prodati in / ali se lahko cena instrumenta poveča ali zmanjša pri izvedbi v primerjavi s ceno, navedeno ob predložitvi naročila.

Imate izključno odgovornost za spremljanje vrednosti vaših položajev in redno preverjajte aplikacijo Lightyear, da spremljate svoje položaje.

### Likvidnostno tveganje

Na likvidnost instrumenta neposredno vplivata ponudba in povpraševanje po tem instrumentu, posredno pa tudi drugi dejavniki, vključno z motnjami na trgu (na primer motnje na določeni borzi) ali infrastrukturnimi vprašanji, kot sta pomanjkanje razdelanosti ali motnje v postopku poravnave vrednostnih papirjev. Pod določenimi pogoji trgovanja je lahko težko ali nemogoče unovčiti ali pridobiti pozicijo. To se lahko zgodi na primer v času hitrega gibanja cen, če se cena dvigne ali pade do te mere, da se v skladu s pravili zadevnega trgovanja na borzi začasno ustavi ali omeji.

V normalnih okoliščinah bi morale frakcijske delnice imeti enako likvidnost kot povezana cela delnica. Vendar v času tržnega stresa to morda ne drži in so lahko frakcije delnic manj likvidne kot ustrezna cela delnica.

Če se odločite zapreti račun:

- vse pozicije bodo prodane, kar lahko povzroči zaračunavanje provizije in
- pozicij ne morete prenesti na nobenega drugega posrednika (v zvezi z delnimi delnicami in "polnimi" delnicami), razen če je tretji posrednik in/ali skrbnik postal plačilno nesposoben in je tak prenos dovoljen v postopku v primeru insolventnosti.

### Inflacijsko tveganje

Inflacija je merilo stopnje naraščajočega blaga in storitev v gospodarstvu. Povečanje inflacije je značilno za večino trgov, vendar pa lahko stopnja povečanja negativno vpliva na vašo naložbo. Stopnje inflacije se lahko pospešijo zaradi številnih dejavnikov, kot so spremembe proizvodnih stroškov, razpoložljivost surovin in povprečna cena plač zaposlenih. Povečanje stopnje inflacije lahko sčasoma zmanjša realno vrednost naložbe.

Stopnja donosa posameznega instrumenta lahko postane nižja od stopnje inflacije, kar lahko povzroči izgube, ki jih sicer ne bi imeli, če bi vlagali v drug instrument, katerega vrednost je potekala v koraku s stopnjo inflacije.

#### Tveganje v zvezi s pravicami do instrumentov

Nekateri instrumenti lahko imetniku dajejo pravice, da na primer glasuje na letni skupščini delničarjev ali prejme izplačilo dividende od izdajatelja. Te pravice se lahko spremenijo in ne smete domnevati, da boste te pravice lahko uveljavljali. Za izplačilo dividende veljajo določeni pogoji, kot je razpoložljivost bilančnega dobička s strani izdajatelja, zato je ni mogoče zagotoviti.

#### Varovanje vrednostnih papirjev/skrbniško tveganje

Pri izbiranju strank ki jih je treba skrbno skrbno preučiti, se lotimo postopka skrbnega pregleda bo našim strankam zagotovil skrbniške, registracijske in/ali poravnalne storitve za instrumente. Kljub temu učinkovitost ločevanja instrumentov strank, ki se vodijo na zbirnih ali nominalnih računih pri skrbniku, od instrumentov in drugih sredstev skrbnika, zaradi pomanjkljivosti zakonske ureditve in/ali odsotnosti ustrezne sodne prakse, morda ne bo učinkovito izvedena v nekaterih državah ali regijah v primeru morebitnega stečaja skrbnika. Na podlagi zgoraj navedenega obstaja tveganje, da bo v primeru stečaja skrbnika stranka utrpela izgube zaradi izgube ali zadržanja instrumentov, ki se hranijo na zbirnih ali imenskih računih, odprtih pri ustreznem skrbniku.

#### Operativno tveganje

Operativno tveganje, kot so okvare ali nepravilno delovanje bistvenih sistemov in kontrol, vključno s sistemi IT, lahko vpliva na vse finančne produkte. Poslovno tveganje, zlasti tveganje, da se posel vodi nestrokovno ali slabo, bi lahko vplivalo tudi na vlagatelje v takšen posel. Osebne in organizacijske spremembe lahko resno vplivajo na takšna tveganja, operativno tveganje pa na splošno morda ni vidno zunaj organizacije. Takšna operativna tveganja se lahko uresničijo za podjetje Lightyear in poslovne partnerje podjetja Lightyear.

#### Valutno tveganje

Pri vseh deviznih transakcijah z vrednostnimi papirji, denominiranimi v tuji valuti, ima lahko gibanje menjalnih tečajev ugoden ali neugoden učinek na dobiček ali izgubo, povezano z vašim trgovanjem s takimi instrumenti.

#### Tveganje goljufije

Medtem ko številni trgi in jurisdikcije uvajajo in vzdržujejo trdne sisteme za boj proti goljufijam, podkupovanju in korupciji ter nadzor, goljufije in finančni kriminal še vedno obstajajo v številnih novih in inovativnih oblikah. Resni organizirani in visoko prefinjeni kriminalci se lahko izdajajo za finančne nasprotnne stranke ali njihove produkte, spodbujajo naložbe v ta produkt in lahko povzročijo popolno izgubo, povezano z naložbo. V hudih primerih lahko tveganje goljufije povzroči tudi izgubo osebnih ali drugih podatkov. Ni vedno mogoče zagotoviti, da bodo izgube, ki nastanejo zaradi goljufive dejavnosti, povrnjene.

#### Tveganje tretje osebe

V zvezi z nekaterimi instrumenti je poravnava, izpopolnitev, prenos ali izvedba tega instrumenta lahko odvisna od ali zahteva neko dejanje, izvedbo ali soglasje tretje osebe. Na primer, skrbniki, zastopniki, klirinške hiše in borze bodo morda morali sprejeti nekatere ukrepe, da se naložba poravna ali da se spremeni zakonska lastninska pravica.

Zato boste še naprej izpostavljeni tveganju, da zadevna tretja oseba ne bo ravnala po potrebi ali pravočasno.

### Pravno in zakonodajno tveganje

Instrumenti so lahko izpostavljeni ukrepom, spremembam ali razvoju zakona ali uredbe. Če se spremeni pravo, ki vpliva na instrument, ali na način, na katerega se z njim trguje ali ga hrani, lahko nastanejo dodatni stroški ali se v skrajnih okoliščinah instrument lahko izgubi. Pravne spremembe bi lahko celo povzročile, da bi prej zakonit in sprejemljiv instrument postal nezakonit.

Razvoj na pravnem in regulativnem področju, v katerem delujejo vlagatelji in / ali izdajatelji, lahko privede do spremembe pravic, obveznosti, pravnih sredstev in sodnih (ali kvazi) postopkov, ki so na voljo vlagateljem v zvezi z instrumentom. Nasprotna pravila in nejasnosti lahko povzročijo večjo stopnjo negotovosti v zvezi s pravnim položajem vlagatelja v okviru določenega vrednostnega papirja in njegovo zmožnostjo uveljavljanja vseh pravic, do katerih je upravičen v okviru pravnega sistema te jurisdikcije.

### Davčno tveganje

Sprememba davčne zakonodaje za uvedbo novega davka ali spremembo obstoječega davka na prenos ali posedovanje instrumenta bi lahko povzročila nastanek stroškov pri prodaji instrumenta in bi lahko znatno vplivala na dobičkonosnost navedene naložbe. V nekaterih jurisdikcijah je lahko davčna obravnava posameznih instrumentov, izdajateljev ali vlagateljev zelo zapletena in podvržena povečani nestanovitnosti in spremembam. Posledično lahko obstaja visoka stopnja negotovosti in nepredvidljivosti v zvezi z davčnim položajem posameznega instrumenta ali je davčno napoved za naložbo, do katere ste zakonsko upravičeni, sploh mogoče ali izvedljivo izterjati.

Vaš davčni položaj bo odvisen od vašega osebnega davčnega statusa in davčnih pravil, ki veljajo posebej za vas. Sami ste odgovorni za določanje davčnega vpliva vašega trgovanja in se morate posvetovati z davčnim strokovnjakom, če niste prepričani in / ali imate kakršna koli vprašanja. Kot je navedeno v oddelku 3, ne zagotavljamo davčnih nasvetov.

### Tveganje zaokroževanja

V zvezi s korporativnim ukrepom, vključno, vendar ne omejeno na dividende, plačila obresti, delitve in povratne delitve instrumentov itd., se lahko znesek instrumentov ali denarja, ki vam je bil zagotovljen, zaokroži navzdol in se zato zmanjša zaradi načel zaokroževanja. Podrobnosti o zaokroževanju instrumentov ali denarja so odvisne od števila instrumentov, ki jih trenutno imate, pogojev, določenih v ukrepih podjetja, ukrepih podjetja, mednarodnih praksah in drugih podrobnostih.

### Devizno tveganje

V zvezi z vrednostnimi papirji, ki kotirajo na borzi ali se z njimi trguje na javni borzi, bodo za možnost trgovanja s temi vrednostnimi papirji veljali pogoji, pravila in postopki, ki se uporabljajo za to borzo ali klirinško hišo.

V določenih okoliščinah je lahko zaradi sprememb ali odločitev na ravni borze težje pridobiti ali prodati instrument. Zadevna borza lahko na primer v času hitre nestanovitnosti in gibanja cen sprejme odločitev o začasni blokadi, omejitvi ali začasni ustavitvi poslov s tem izdelkom. To lahko povzroči, da ne morete unovčiti svojega položaja v določenem času in za določeno ceno, ali pa oteži ali onemogoči pridobitev instrumenta.