

IPO UŽSAKYMŲ VYKDYMO POLITIKA

„Investago“ yra registruotas „Wonderinterest Trading Ltd“ (toliau – „Investicinė įmonė“) prekės ženklas. Investicinė įmonė yra įgaliota ir reguliuojama Kipro vertybinių popierių ir biržos komisijos („CySEC“) kaip Kipro investicinė įmonė (toliau – „CIF“), teikianti tam tikras investicines paslaugas pagal 2017 m. Investicinių paslaugų, veiklos ir reguliuojamų rinkų įstatymą L.87(I)/2017 (toliau – „Įstatymas“), turinti CIF licencijos numerį 307/16. Ji įregistruota Kipre pagal Įmonių įstatymą, registracijos numeris HE 332830. Jos registruota buveinė yra Spyrou Araouzou, 163 Lordos Waterfront Court, biuras 201, 3036 Limassolas, Kipras.

1. Tikslas

Ši IPO užsakymų vykdymo politika („Politika“) reglamentuoja esamų klientų per Bendrovės klientų portalą („MyZone“) pateiktų IPO užsakymų, susijusių su finansinėmis priemonėmis, kurias Bendrovė siūlo po pirminio viešo akcijų platinimo („IPO“), pateikimą, priėmimą, apdorojimą, vykdymą ir atšaukimą.

Ši politika yra neatskiriama Klientų sutarties dalis ir taikoma visiems klientams, naudojantiems IPO užsakymų funkciją.

2. Apibrėžimai

Šioje Politikoje vartojamos šios sąvokos:

„Klientas“ – fizinis arba juridinis asmuo, palaikantis aktyvius sutartinius santykius su Bendrove ir turintis teisę naudotis „MyZone“ bei Bendrovės prekybos paslaugomis.

„Bendrovė“ – investicinė įmonė, brokeris ar reguliuojamas subjektas, teikiantis IPO užsakymų paslaugą pagal jam taikomą reguliavimo leidimą.

„IPO“ arba „pirminis viešas akcijų platinimas“ – pirmasis bendrovės akcijų viešas platinimas reguliuojamoje rinkoje, daugiašalėje prekybos sistemoje ar kitoje pripažintoje prekybos vietoje.

„IPO priemonė“ – finansinė priemonė (CFD), kurią Bendrovė siūlo kaip tinkamą „IPO Order“ pateikimui.

„IPO užsakymas“ – iš anksto pateiktas kliento nurodymas, įvestas per „MyZone“, išreiškiantis kliento ketinimą įsigyti nurodytą IPO priemonės kiekį ar vertę, kai prekyba taps prieinama per Bendrovę.

„MyZone“ – Bendrovės elektroninis klientų portalas, per kurį klientai gali pateikti, keisti arba atšaukti IPO užsakymus.

„Užsakymų eilė“ – chronologinė priimtų IPO užsakymų seka, kurią bendrovė tvarko remdamasi sėkmingo užsakymo pateikimo laiko žyma.

„Eilės pozicija“ – IPO užsakymui užsakymų eilėje priskirta pozicija, nustatoma pagal tikslų laiką, kuriuo užsakymas buvo priimtas Bendrovės sistemose.

„**Vykdymo laikas**“ – laikas, kuriuo Bendrovė sėkmingai perduoda ir įvykdo IPO užsakymą rinkoje arba per savo likvidumo susitarimus, kai prekyba tampa prieinama.

„**Rinkos kaina**“ – kaina, galiojanti IPO priemonės vykdymui tuo metu, kai Bendrovė apdoroja užsakymą.

„**Orientacinė vertė**“ – apytikslė užsakymo vertė, rodoma „MyZone“ tik informaciniais tikslais ir nereiškianti garantuotos vykdymo kainos.

„**Prekybos galimybė**“ – momentas, kai Bendrovė savo prekybos infrastruktūroje įgalina prekybą IPO priemone ir vykdymas tampa techniškai įmanomas.

3. IPO užsakymų paslaugos pobūdis

3.1 IPO užsakymų paslauga leidžia Klientams pateikti pirkimo nurodymus prieš IPO priemonės prekybos galimybės atsiradimą.

3.2 IPO užsakymas yra nurodymas įsigyti nurodytą IPO priemonės kiekį arba vertę, kai tik atsiras galimybė įvykdyti užsakymą.

3.3 IPO užsakymo pateikimas nereiškia:

- a) vykdymo garantijos;
- b) IPO akcijų rezervacijos ar paskirstymo; arba
- c) teisės į IPO pasirašymo kainą.

3.4 Klientas pripažįsta, kad sandoris bus įvykdytas rinkos kaina, galiojančia įvykdymo metu, ir kad tokia kaina gali žymiai skirtis nuo bet kokios IPO pasirašymo kainos, orientacinio kainų intervalo, atskaitos kainos ar kito viešai paskelbto įvertinimo.

4. IPO užsakymo gyvavimo ciklas

1 etapas – pranešimas apie IPO

Bendrovė gali paskelbti apie būsimą IPO priemonę ir suteikti galimybę pateikti IPO užsakymą per „MyZone“.

2 etapas – Užsakymo pateikimas

Klientas gali pateikti IPO užsakymą, nurodydamas kiekį, nominalią vertę ar kitus Bendrovės reikalaujamus parametrus.

IPO užsakymas laikomas gautu tik po to, kai jį patvirtina bendrovės sistemos.

3 etapas – Paskirstymas eilėje

Priimtas IPO užsakymas pažymimas laiko žyma ir jam priskiriama eilės pozicija.

Užsakymai išdėstomi eilėje griežtai pagal chronologinę gavimo tvarką.

4 etapas – eilės tvarkymas

Kol IPO nėra įtrauktas į prekybą rinkose, klientas gali atšaukti IPO užsakymą pagal Bendrovės nustatytą tvarką.

Pakeitus užsakymą, gali būti prarasta pradinė eilės pozicija ir priskirtas naujas laiko žymos kodas.

5 etapas – Galimybė prekiauti

Kai IPO priemonė tampa prieinama prekybai per Bendrovę, Prekybos skyrius gali pradėti užsakymų apdorojimą.

Bendrovė gali nustatyti tikslų laiką, kada pradedamas vykdymo apdorojimas.

6 etapas – Užsakymų vykdymas

IPO užsakymai apdorojami eilės tvarka pagal eilės poziciją.

Kiekvienas užsakymas vykdomas rinkos kaina, galiojančia apdorojimo metu.

Kadangi rinkos kainos gali nuolat kisti, skirtingi klientai, nors ir dalyvauja tame pačiame IPO, gali gauti skirtingas vykdymo kainas.

7 etapas – Sandorio patvirtinimas

Vykdymo pabaigoje susidariusi pozicija įrašoma į kliento prekybos sąskaitą ir atspindima bendrovės prekybos sistemose.

Bendrovė pateikia vykdymo duomenis per savo standartinius ataskaitų teikimo kanalus.

5. Pagrindiniai vykdymo principai

Visiems IPO pavedimams taikomi šie principai:

- a) pirmenybė pagal įvedimo laiką;
- b) nuoseklusis apdorojimas;
- c) vykdymas pagal vyraujančias rinkos kainas;
- d) nėra garantuotos vykdymo kainos;
- e) nėra garantuoto paskirstymo;
- f) Bendrovės pastangos vykdyti užsakymus kuo geriau; ir
- g) vienodas požiūris į panašioje padėtyje esančius Klientus.

6. Kliento patvirtinimai

Pateikdamas IPO užsakymą, Klientas pripažįsta ir sutinka, kad:

- a) IPO vertybinių popierių kainos gali smarkiai svyruoti;
- b) pirmoji rinkoje pasiekiamą kainą gali žymiai skirtis nuo IPO pasirašymo kainos;

- c) dėl rinkos sąlygų, likvidumo apribojimų, techninių suvaržymų ar neįprastų įvykių gali atsirasti vykdymo vėlavimų;
- d) Bendrovė negali garantuoti likvidumo prieinamumo bet kokiame konkrečiame kainos lygyje;
- e) galutinė vykdymo kaina gali būti didesnė arba mažesnė už bet kurią orientacinę vertę, rodomą „MyZone“; ir
- f) jei to reikalauja rinkos sąlygos, gali įvykti dalinis sandorio įvykdymas, vėluojantis įvykdymas arba sandorio neįvykdymas.

7. IPO užsakymų priėmimas, atmetimas ir atšaukimas

7.1 Užsakymų priėmimas

Bendrovė pasilieka teisę savo nuožiūra priimti arba atmesti bet kurį IPO užsakymą. IPO užsakymas laikomas priimtu tik po to, kai jį patvirtina Bendrovės sistemos. IPO priemonės rodymas „MyZone“ nereiškia Bendrovės pasiūlymo, raginimo, prieinamumo garantijos ar įsipareigojimo įvykdyti bet kurį IPO užsakymą.

7.2 Užsakymų atmetimas

Bendrovė gali atmesti IPO užsakymą visiškai arba iš dalies, įskaitant, bet neapsiribojant, šias aplinkybes:

- a) nepakankamos laisvos lėšos arba marža;
- b) Kliento sutarties, šios politikos ar galiojančių teisės aktų pažeidimas;
- c) rinkos, likvidumo ar operaciniai apribojimai;
- d) įtariamas piktnaudžiavimas rinka, sukčiavimas ar įtartina veikla;
- e) techninis gedimas, turintis įtakos Bendrovei, jos sandorio šalims ar prekybos vietoms;
- f) atitinkamos IPO priemonės nebuvimas;
- g) reguliavimo ar atitikties reikalavimams apribojimai; arba
- h) bet kokios aplinkybės, kurios, Bendrovės pagrįsta nuomone, gali neigiamai paveikti tvarkingą vykdymą.

Bendrovė neatsako už prarastas galimybes, negautą pelną ar rinkos pokyčius, atsiradusius dėl IPO užsakymo atmetimo.

7.3 Bendrovės atšaukimas

Bendrovė gali atšaukti IPO užsakymą bet kuriuo metu iki jo vykdymo, jei vykdymas tampa neįmanomas, nepraktiškas arba komerciškai nepagrįstas.

Jei tai pagrįstai įmanoma, Klientas turi būti informuotas apie tokį atšaukimą.

8. IPO užsakymų keitimas ir atšaukimas

Bendrovė gali nustatyti galutinį terminą, iki kurio galima keisti ar atšaukti IPO užsakymus, kaip nurodyta šios politikos 4 skyriuje.

Bet koks pakeitimas gali lemti:

- a) pradinio IPO užsakymo atšaukimą; ir
- b) naujo laiko žymos ir vietos eilėje priskyrimą.

Pradėjus apdoroti užsakymų eilę, prašymai pakeisti ar atšaukti užsakymus gali būti nepriimami.

Bendrovė neatsako už tai, kad IPO užsakymo negalima pakeisti ar atšaukti po to, kai pradėtas jo apdorojimas.

9. Lėšų ir maržos reikalavimai

Klientas yra vienintelis atsakingas už pakankamų lėšų, laisvos maržos ir sąskaitos pajėgumo palaikymą, kad būtų užtikrintas IPO užsakymo įvykdymas.

Bendrovė gali rezervuoti, užblokuoti ar kitaip paskirti lėšas, susijusias su IPO užsakymu.

Jei vykdymo metu nėra pakankamai lėšų ar maržos, Bendrovė gali:

- a) atmesti užsakymą;
- b) iš dalies įvykdyti užsakymą;
- c) sumažinti užsakymo dydį; arba
- d) visiškai atšaukti užsakymą.

Bendrovė neturi jokios prievolės teikti finansavimą ar suteikti papildomą kreditą pirminio viešo akcijų platinimo (IPO) užsakymo vykdymo tikslais.

10. Vykdomo metodika

Bendrovė apdoroja IPO užsakymus, dėdama visas pastangas.

Klientas pripažįsta, kad vykdymas gali priklausyti nuo:

- a) rinkos likvidumo;
- b) sandorio šalių prieinamumo;

- c) prekybos vietos sąlygų;
- d) kainų prieinamumo; ir
- e) operacinių pajėgumų.

Bendrovė negarantuoja:

- a) visų IPO užsakymų įvykdymo;
- b) bet kokio minimalaus kiekio įvykdymo;
- c) vykdymo už tam tikrą kainą;
- d) vykdymo per tam tikrą laikotarpį; arba
- e) vykdymo pagal Kliento lūkesčius.

Vykdymas gali vykti per vieną ar daugiau sandorių ir gali būti dalinis.

11. Rinkos rizika ir kainų svyravimai

Klientas pripažįsta, kad IPO priemonės pradiniu prekybos laikotarpiu gali patirti išskirtinį kainų svyravimą.

Kainos gali kisti greitai ir be įspėjimo.

Vykdymo kaina gali žymiai skirtis nuo:

- a) IPO pasirašymo kainos;
- b) bet kokį orientacinį kainų intervalą;
- c) žiniasklaidos pranešimais;
- d) analitikų lūkesčiais; arba
- e) kainomis, stebėtomis iškart prieš sandorio įvykdymą.

Klientas prisiima visą su pateiktu IPO užsakymu susijusią rinkos riziką nuo užsakymo pateikimo momento iki jo įvykdymo, atšaukimo ar galiojimo pabaigos.

Bendrovė neatsako už nuostolius, atsirandančius dėl nepalankių rinkos pokyčių.

12. Eilės veikimas ir sąžiningas apdorojimas

Bendrovė tvarko užsakymų eilę, remdamasi priimtų IPO užsakymų laiko žymėmis.

Bendrovė ketina apdoroti IPO užsakymus pagal eilės poziciją; tačiau Bendrovė pasilieka teisę nukrypti nuo griežtos eilės tvarkos, jei tai pagrįstai būtina dėl:

- a) techninių reikalavimų;
- b) reguliavimo įsipareigojimų;
- c) rizikos valdymo sumetimų;
- d) skirtingų sąskaitų tinkamumo reikalavimų;
- e) vykdymo vietos apribojimų; arba
- f) veiklos aplinkybės.

Toks nukrypimas nelaikomas šios politikos pažeidimu, jeigu Bendrovė veikia sąžiningai ir komerciškai pagrįstai.

Eilės pozicija nesukuria jokių įgytų teisių, nuosavybės teisių ar vykdymo garantijų.

13. Išskirtinės rinkos sąlygos

Esant ypatingoms rinkos sąlygoms, Bendrovė gali sustabdyti, atidėti, apriboti arba nutraukti IPO užsakymų apdorojimą.

Tokios sąlygos gali apimti:

- a) prekybos sustabdymus;
- b) svyravimų pertraukas;
- c) biržos apribojimus;
- d) likvidumo trūkumą;
- e) kainų iškraipymus;
- f) force majeure aplinkybės;
- g) kibernetinio saugumo incidentai;
- h) sistemos veikimo sutrikimai; arba
- i) sutrikimai, turintys įtakos rinkos duomenų teikėjams, likvidumo teikėjams ar sandorio šalims.

Bendrovė, veikdama protingai, nusprendžia, ar susiklostė išskirtinės rinkos sąlygos.

14. Atsakomybės apribojimas

Tiek, kiek leidžia taikytini teisės aktai, Bendrovė neatsako už:

- a) vykdymo vėlavimus;
- b) negalėjimą įvykdyti;

- c) dalinį vykdymą;
- d) atmetus užsakymus;
- e) praleistas investavimo galimybes;
- f) pelno praradimas;
- g) netiesioginė ar pasekminė žala;
- h) nuostoliai, atsirandantys dėl rinkos svyravimų;
- i) nuostolius, atsirandančius dėl techninių gedimų, kurių Bendrovė negali pagrįstai kontroliuoti; arba
- j) nuostoliai, atsirandantys dėl biržų, sandorio šalių, likvidumo teikėjų, rinkos operatorių ar trečiųjų šalių paslaugų teikėjų veiksmų ar neveikimo.

Jokia šios politikos nuostata neatleidžia nuo atsakomybės, jei tokį atleidimą draudžia galiojantys teisės aktai.

15. Force majeure

Bendrovė neatsako už bet kokių įsipareigojimų nevykdymą, vėlavimą ar pertrauką, kuriuos tiesiogiai ar netiesiogiai lemia aplinkybės, kurių ji negali pagrįstai kontroliuoti.

Tokios aplinkybės apima, be kita ko:

- a) stichines nelaimes;
- b) karą;
- c) terorizmas;
- d) pilietinius neramumus;
- e) streikus;
- f) vyriausybės veiksmai;
- g) reguliavimo institucijų įsikišimas;
- h) elektros tiekimo sutrikimai;
- i) telekomunikacijų sutrikimai;
- j) kibernetiniai incidentai; ir
- k) rinkos infrastruktūros sutrikimai.

Fors majeure aplinkybių laikotarpiu Bendrovė gali sustabdyti IPO užsakymų apdorojimą be jokios atsakomybės.

16. Kliento pareiškimai

Pateikdamas IPO užsakymą, Klientas pareiškia ir garantuoja, kad:

- a) Klientas perskaitė ir suprato šią politiką;
- b) Klientas supranta su IPO priemonėmis susijusią riziką;
- c) Klientas supranta, kad sandorio įvykdymas nėra garantuojamas;
- d) Klientas turi pakankamai finansinių išteklių, kad galėtų padengti galimus nuostolius; ir
- e) visa Bendrovei pateikta informacija yra tiksli ir išsami.

17. Taikytina teisė ir aiškinimas

Šiai politikai taikomi įstatymai, reglamentuojantys Klientų sutartį.

Jei ši politika ir Klientų sutartis prieštarauja viena kitai, pirmenybė teikiama šiai politikai, nebent aiškiai nurodyta kitaip.

Bendrovės įrašai, laiko žymos, sistemos žurnalai ir elektroniniai įrašai laikomi prima facie įrodymais, patvirtinančiais IPO užsakymų pateikimą, keitimą, atšaukimą ir vykdymą.