

TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISPERIAATTEET

Yleistä

Tässä dokumentissa esitetään ne periaatteet, joita Lago Kapital Oy ("Lago") noudattaa asiakastoimeksiantojen käsittelyyn liittyen. Asiakastoimeksiannot liittyvät joko arvopaperilainoihin tai pörssitoimeksiantoihin. Lago toteuttaa asiakkaan antamat toimeksiannot huolellisesti asiakkaan kannalta edullisimmalla tavalla. Toimeksiannot toteutetaan ilman aiheetonta viivytystä ja mahdollisuuksien mukaan saapumisjärjestyksessä. Arvopaperilainojen välitys ja toteutus sekä muut sijoituspalvelut tähtäävät aina asiakkaiden kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen.

Asiakastoimeksiannoissa huomioon otettavat seikat

Arvopaperilainat:

Toteuttaessaan asiakkaan arvopaperilainaa Lago ottaa huomioon seuraavat seikat seuraavassa järjestyksessä:

- 1) arvopaperilainan preemiotaso
- 2) arvopaperilainalle asetettu vakuus
- 3) arvopaperilainan todennäköinen pituus
- 4) arvopaperilainan stabiliteetti (recall-riski)

Mikäli moni asiakas tarjoaa lainaksi osakkeita samoilla ehdoilla pyritään käyttämään niitä lainaksi antajia, joiden edellisestä arvopaperilainasta on kulunut pisin aika.

Pörssitoimeksiannot:

Toteuttaessaan asiakkaan pörssitoimeksiantoa Lago ottaa huomioon seuraavat seikat, kun se valitsee toimeksiannon toteuttamistavan, kauppapaikan ja käytetyn välittäjän.

- 1) rahoitusvälineen hinta
- 2) toimeksiannon koko ja luonne ja toimeksiannon mahdollinen vaikutus markkinahintaan
- 3) toteutumisen todennäköisyys ja nopeus
- 4) toteutukseen ja selvitykseen liittyvät kustannukset

Lago käyttää asiakastoimeksiannon toteuttamiseen ulkopuolista välittäjää eikä se toteuta

asiakastoimeksiantoja pörssissä omalla välittäjä tunnuksestaan.

Pörssikauppojen kauppapaikat

Lago välittää asiakastoimeksiannot ulkopuolisten välittäjien toteutettavaksi. Lago seuraa käyttämiensä välittäjien luotettavuutta ja toimeksiantojen toteutusta. Käytettyjen välittäjien toteuttamisperiaatteet eivät välttämättä ole identtisiä Lagon toteuttamisperiaatteiden kanssa, joten voi olla mahdollista että asiakkaan toimeksiannon toteuttamisperiaate eroaa joiltain osin tässä dokumentissa läpikäytyjen periaatteiden osalta.

Lagon käyttämä välittäjä voi toteuttaa toimeksiannon usealla eri kaupankäyntipaikalla, joita voivat olla säännellyt markkinat, muut arvopaperipörssit, monenkeskiset kaupankäyntijärjestelmät, sisäiset toteuttajat sekä markkinatakaajina tai muina likviditeetin tarjoajina toimivat osapuolet.

Lago voi asiakkaan suostumuksella toteuttaa kaupan myös OTC-kauppana, jolloin Lago asettuu itse asiakkaan vastapuoleksi. Tällöin Lago huolehtii siitä, että kaupan hinta vastaa voimassa olevaa markkinahintaa.

Pörssikauppojen toteuttamisessa käytetyt välittäjät

Lago käyttää asiakastoimeksiantojen toteuttamiseen seuraavia välittäjiä:

Nordea Pankki Suomi Oyj
United Bankers Securities Oy
Goldman Sachs International Ltd
Broker Credit Services Ltd
ICAP Securities Ltd

Häiriötilanteet

Lagolla on oikeus poiketa tässä dokumentissa kuvatuista periaatteista, jos markkinoilla tai järjestelmissä esiintyy häiriöitä. Häiriötilanteessa Lago toteuttaa kohtuulliset toimenpiteet, että asiakkaan kannalta päästään parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen.

Toteuttamisperiaatteiden julkistaminen

Lago pitää kulloinkin voimassa olevia asiakastoimeksiantojen toteuttamisperiaatteita nähtävillä omilla verkkosivuillaan osoitteessa www.lagokapital.fi