

Revolut Securities Europe UAB Top 5 pavedimų vykdymo vietų kokybės ataskaita už 2023 m.

1. Top 5 pavedimų vykdymo maklerių santrauka už 2023 m.

Toliau pateikta informacija yra susijusi su TOP penkiomis (5) pavedimų vykdymo vietomis*, kurias naudoja Revolut Securities Europe UAB (toliau – „RSEUAB“ arba „Bendrovė“) savo neprofesionaliųjų klientų pavedimams vykdyti**.

* Šioje ataskaitoje sąvokos „Vietos“ ir „Makleriai“ vartojamos pakaitomis, pažymint, kad Bendrovė ataskaitiniu laikotarpiu tiesiogiai neprisijungė prie jokios pavedimų vykdymo vietos, todėl visi klientų pavedimai perduodami trečiųjų šalių vykdančiesiems makleriams.

** Visi Bendrovės klientai ataskaitiniu laikotarpiu yra priskiriami prie neprofesionaliųjų klientų.

Toliau pateiktose lentelėse pagal Komisijos deleguotąjį reglamentą (ES) 2017/576 vartojami šie apibrėžimai:

1. „pasyvus pavedimas“ – tai į pavedimų knygą įrašytas pavedimas, kuriuo suteiktas likvidumas;
2. „agresyvus pavedimas“ – tai į pavedimų knygą įrašytas pavedimas, kuriuo panaudotas likvidumas;
3. „nurodomasis pavedimas“ – tai pavedimas, kuriame klientas prieš įvykdant pavedimą nurodė konkrečią pavedimo vykdymo vietą.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodyta informacija susijusi su finansinių priemonių klasėmis, kurias Bendrovė siūlo 2023 m.

Finansinės priemonės klasė: Nuosavybės vertybiniai popieriai – pranešimas apie akcijas ir depozitoriumo pakvitavimus (visų kainos pokyčio dydžių likvidumo intervalai).

Pranešimas, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris: Ne

Top 5 pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių procentinė dalis	Agresyvių sandorių procentinė dalis	Nurodomųjų sandorių procentinė dalis
DriveWealth LLC	99.34 %	98.56 %	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma

Top 5 pavidimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių procentinė dalis	Agresyvių sandorių procentinė dalis	Nurodomųjų sandorių procentinė dalis
(LEI:875500 PNFZENVO 437436)					
Upvest Securities GmbH (LEI:984500 2DU30 F4NOB3874)	0.66 %	1.44 %	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma

Finansinės priemonės klasė: Pinigų rinkos fondai

Pranešimas, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris: Ne

Top 5 pavidimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių procentinė dalis	Agresyvių sandorių procentinė dalis	Nurodomųjų sandorių procentinė dalis
Fidelity Institutional Liquidity Fund plc (LEI:254900 CNJEQ YMF3S3036)	100 %	100 %	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma

Finansinės priemonės klasė: Biržoje prekiaujami produktai – biržoje prekiaujami fondai (ETFs)

Pranešimas, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris: Ne

Top 5 pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių procentinė dalis	Agresyvių sandorių procentinė dalis	Nurodomųjų sandorių procentinė dalis
Upvest Securities GmbH (LEI:9845002DU30F4NOB3874)	100 %	100 %	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma

2. Vykdyto vietų / maklerių vykdymo kokybės santrauka už 2023 m.

Toliau Bendrovė pateikia vykdymo analizės santrauką ir išvadas, padarytas atlikus išsamią vykdymo kokybės stebėseną, gautą iš Bendrovės vykdančių maklerių 2023 m. Jei nurodyta kitaip, šie teiginiai vienodai taikomi visoms ataskaitiniu laikotarpiu siūlomoms finansinėms priemonėms.

A. Paaiškinimas, kokią santykinę svarbą vertindama vykdymo kokybę bendrovė suteikė kainos, sąnaudų, greičio, įvykdymo tikimybės vykdymo veiksniams ar bet kokioms kitoms aplinkybėms, įskaitant kokybinius veiksniai

Bendrovė yra pavedimus perduodantis subjektas, todėl klientų vardu nevykdo jokių savo klientams siūlomų finansinių priemonių pavedimų. Todėl Bendrovės tikslas – veikti kuo labiau atsižvelgiant į kliento interesus ir pasiekti kuo geresnių bendrų rezultatų perduodant pavedimus trečiųjų šalių vykdančiesiems brokeriams.

Stebėseną siekiant pavedimų vykdymo geriausiomis sąlygomis yra Bendrovės pareiga savo klientams užtikrinti, kad ji imsis visų reikiamų veiksmų, jog veikdama jų vardu pasiektų geriausių įmanomų rezultatų. Siekiant stebėti ir vertinti vykdymo kokybę, atsižvelgiama į šiuos vykdymo veiksniai, kaip nurodyta RSEUAB [Pavedimų tvarkymo ir vykdymo geriausiomis sąlygomis politikoje](#):

- **Kaina** – sąžininga kaina, kuria vykdomos finansinės priemonės operacijos;
- **Išlaidos** – visos išlaidos, susijusios su pavedimu ar operacija, įskaitant netiesiogines išlaidas, pavyzdžiui, galimą poveikį rinkai, aiškias išorines išlaidas, įskaitant biržos ar tarpuskaitos mokesčius, ir aiškias vidines išlaidas;
- **Vykdyto greitis** – laikas, per kurį įvykdomas pavedimas arba operacija;

- **Įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybė** – tikimybė, kad makleris galės įvykdyti pavedimą ar operaciją;
- **Pavedimo dydis** – įvykdyto pavedimo ar operacijos dydis, atsižvelgiant į tai, kaip tai veikia vykdymo kainą (paprastai tai aktualu tik didelėms operacijoms); ir
- **Visos kitos su pavedimo ar operacijos vykdymu susijusios aplinkybės (pvz., poveikis rinkai)** – kaip konkrečios pavedimo ar operacijos ypatybės gali turėti įtakos geriausiam vykdymui.

Bendrovė daro prielaidą, kad pagrindinis jos kliento tikslas yra pasiekti geriausią įmanomą operacijos kainą (finansinės priemonės kaina ir visos susijusios įvykdymo išlaidos), todėl kainos ir išlaidų veiksniais teikiame santykinę pirmenybę kitų veiksnių atžvilgiu. Nepaisant to, kadangi finansinėms priemonėms paprastai būdingi kainų svyravimai, pasirinkome tik tuos maklerius, kurie gali greitai įvykdyti jūsų pavedimus.

Kaip nurodyta RSEUAB [Pavedimų tvarkymo ir vykdymo geriausiomis sąlygomis politikoje](#), kai klientai pateikia konkrečius nurodymus dėl savo pavedimų, pavyzdžiui, dėl kainos, jiems bus teikiama pirmenybė prieš Bendrovės vykdymo politiką.

B. Bet kokių glaudžių ryšių, interesų konfliktų ir bendros nuosavybės, susijusios su bet kuriomis vykdymo vietomis, naudojamomis pavedimams vykdyti, aprašymas

Bendrovė neturi glaudžių ryšių, interesų konfliktų ir bendros nuosavybės, susijusios su bet kuriomis vykdymo vietomis ar makleriais, kurie naudojami pavedimams vykdyti.

C. Bet kokių konkrečių susitarimų su bet kuriomis atliktų ar gautų mokėjimų, nuolaidų, permokų gražinimų arba gautos nepiniginės naudos vykdymo vietomis aprašymas

Bendrovė nėra sudariusi konkrečių susitarimų su jokiais vykdymo vietomis ir negauna jokio atlygio, nuolaidos ar nepiniginės naudos už savo pavedimų perdavimą į konkrečią prekybos vietą arba vykdymo vietą, nes tai pažeistų mūsų įsipareigojimus, susijusius su interesų konfliktais ar skatinimo priemonėmis.

D. Veiksnių, dėl kurių pasikeitė bendrovės vykdymo politikoje išvardytų vykdymo vietų sąrašas, jei toks pakeitimas įvyko, paaiškinimas

2023 m. Bendrovės vykdymo vietų / maklerių sąrašuose pakeitimai nebuvo taikomi.

E. Paaiškinimas, kaip pavedimų vykdymas skiriasi atsižvelgiant į klientų kategorijas, kai bendrovė skirtingai vertina klientų kategorijas ir kai tai gali turėti įtakos pavedimų vykdymo tvarkai

Bendrovė visiems savo klientams vienodai taiko pavedimų vykdymo geriausiomis sąlygomis sistemą ir netaiko jokio klientų skirstymo į kategorijas, kuris turėtų įtakos pavedimų tvarkymo organizavimui.

F. Paaiškinimas, kaip vykdant neprofesionaliųjų klientų pavedimus pirmenybė buvo teikiama kitiems kriterijams, o ne tiesioginei kainai ir sąnaudoms, ir kaip šie kiti kriterijai leido pasiekti geriausių įmanomų rezultatų, remiantis kliento sumokėtu bendru atlygiu (angl. *Total consideration*)

Kaina ir vykdymo sąnaudos laikomos pagrindiniais vykdymo veiksniais. Tiek, kiek tai gali būti taikoma, klientui pateikus pavedimą su konkrečiais nurodymais, apimančiais visus pavedimo aspektus, tai paprastai pavedimas bus vykdoma pagal kliento nurodymus, o tai gali reikšti, kad pirmenybė gali būti teikiama kitiems veiksniais, o nesiremiant bendrojo atlygio (angl. *Total consideration*) veiksniumi. Jei kliento pavedimas pateikiamas su konkrečiais nurodymais, kurie

apima dalinius pavedimo aspektus, pavedimų vykdymas geriausiomis sąlygomis taikomas tiems pavedimo aspektams, kurie nėra įtraukti nurodyme.

G. Paaiškinimas, kaip investicinė įmonė pasinaudojo su vykdymo kokybe susijusiais duomenimis arba priemonėmis, įskaitant visus duomenis, paskelbtus pagal Komisijos deleguotąjį reglamentą (ES) 2017/575

Bendrovė stebi savo pavedimų vykdymo tvarkos veiksmingumą, kad prireikus nustatytų ir įgyvendintų tinkamas priemones. Visų pirma, Bendrovė su makleriais sudarė tokius susitarimus, pagal kuriuos ji gali stebėti ir peržiūrėti vykdymo paslaugų kokybę:

- **Paslaugų teikėjų išsamus patikrinimas ir priežiūra** – pagal Bendrovės Veiklos funkcijų perdavimo politiką atliekame pirminę išsamią maklerių patikrą, kurios dalys apima paslaugų teikėjo Pavedimų vykdymo geriausiomis klientui sąlygomis politikos, procedūrų ir procesų peržiūrą, siekiant įsitikinti, jog jie yra nustatę priemones, leidžiančias nuosekliai gauti geriausius klientų sandorių vykdymo rezultatus. Be to, sudaromos paslaugų lygio sutartys (angl. *Service Level Agreements*, toliau – „SLA“), kuriose nustatomi minimalus paslaugų lygiai, kurie yra sutarti pagal įvairius pavedimų vykdymo paslaugų kokybės kriterijus. Šios SLA yra nuolat stebimos.
- **Reguliaris ataskaitos** – kiekvienas pasirinktas makleris turi atlikti savo atitinkamo pavedimų srauto patikrinimą. Šią peržiūrą reguliariai atlieka atitinkamas to maklerio geriausio kliento sąlygų vykdymo komitetas (angl. *Best execution committee*), o peržiūros rezultatais dalijamasi su Bendrove, įskaitant visus vėliau siūlomus esamos politikos ir procedūrų pakeitimus.
- **Audito teisės** – pagal mūsų susitarimus Bendrovė pasilieka teisę atlikti atrinktų maklerių auditą (jei reikia, laikantis informavimo reikalavimų).
- **Geriausio pavedimų vykdymo priežiūra** – kas mėnesį Bendrovės vyresnioji vadovybė renkasi aptarti geriausio vykdymo analizės, atliekamos naudojant mūsų vykdymo ir operacijų stebėjimo įrankį, rezultatų. Be to, ši priežiūros grupė peržiūri atrinktų maklerių geriausio vykdymo ataskaitas ir aptaria naujas vykdymo kokybės tendencijas bei rezultatus. Ši priežiūros grupė taip pat yra atsakinga už bet kokių klausimų, susijusių su vykdymo kokybe, kylančių dėl SLA peržiūrų ir stebėjimo rezultatų, eskalavimo ir incidentų valdymo aptarimą.

H. Kai taikoma, paaiškinimas, kaip investicinė įmonė pasinaudojo konsoliduotos informacinės juostos teikėjo, įsteigto pagal 2014/65/ES Direktyvos 65 straipsnį, veiklos rezultatais

2023 m. Bendrovė nenaudojo konsoliduotos informacinės juostos teikėjo, įsteigto pagal 2014/65/ES Direktyvos 65 straipsnį, veiklos rezultatų.