

# Sammanfattning av Riktlinjer för Bästa Orderutförande samt sammanläggning och fördelning av order<sup>1</sup>

Gäller från 2022-12-19

## 1. Marknadsplatser och finansiella instrument

LF Bank vidarebefordrar order för utförande via samarbetspartner (DMA-leverantör) där verkställande av transaktioner primärt sker på Nasdaq Stockholm (Stockholmsbörsen), Spotlight Stock Market, Nordic Growth Market (NGM) samt Multilaterala plattformar (MTF). Samarbetspartner är borsmedlem och lyder under respektive marknadsplats medlemsregler där LF Bank genom handel via samarbetspartner indirekt måste förhålla sig till samma medlemsregler.

## 2. Utförandekriterier

För att LF Bank ska kunna vidta de åtgärder som behövs för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden bedömer LF Bank en kundorder utifrån kriterierna nedan:

- till vilket pris kunden kan handla
- storleken på ordern
- andra förhållanden som är relevanta för ordern / sannolikheten för att ordern går till avslut och avveckling
- kostnaden för kunden
- hur snabbt ordern kan gå till avslut

En order i finansiella instrument bedöms utföras på bästa möjliga sätt för kunden utifrån de uppräknade kriterierna ovan på den av marknadsplatserna där likviditeten för instrumentet i fråga är bäst. Den reglerade marknad eller Multi trading facility (MTF) där det finansiella instrumentet är primärt upptaget till handel ska normalt anses erbjuda den bästa likviditeten vid handel med svenska finansiella instrument som avvecklas i svenska kronor (SEK).

Den viktigaste faktorn för bästa orderutförande ska normalt anses vara det pris till vilket ordern utfördes. I mer illikvida finansiella instrument kan dock de viktigaste faktorerna variera.

## 3. Genomförande av order rörande aktier, depåbevis och skuldinstrument upptagna till handel

LF Bank ska utföra varje kunds order snabbt, effektivt och rättvist. Varje enskild order som registreras av kund eller handläggare förmedlas i de flesta fall elektroniskt och automatiskt via samarbetspartner till respektive marknadsplats handelssystem. Alla order som registreras under marknadsplatsens öppettider ska omedelbart och i den ordning de tas emot skickas till aktuell marknadsplats och bibehålla samma ordervillkor som angivits av kunden. Sker orderläggningen utanför börsens öppettider ska order mottas och föras till aktuell marknadsplats i den ordning de togs emot vid nästkommande börsdags öppning. Flerdagarsorder ska alltid dras tillbaka till LF Bank vid marknadsplatsernas stängning för att på nytt skickas ut dagen efter.

Faktorerna för att en order ska gå till avslut är kundens angivna ordervillkor, marknadsplatsens matchningsregler samt marknadsförutsättningarna på marknadsplatsen vid tidpunkten ordern når marknaden.

För att förhindra orderläggning med felaktig prissättning i enlighet med var marknadsplats regelverk, där det stadgas att limiten på en order inte får avvika orimligt mycket från aktuellt marknadspris, ska det finnas en automatisk kontroll av för stor procentuell kursavvikelse jämfört med senaste börsavslut i varje aktieinstrument.

Om en kund lämnar en specifik instruktion avseende en eller flera order – till exempel att LF Bank ska agera som kundens motpart eller ska utföra ordern på ett särskilt sätt – ska en sådan instruktion ha företräde framför vad som anges i dessa riktlinjer. En specifik instruktion kan således komma att innebära att LF Bank inte kan, helt eller delvis, vidta de åtgärder som redogörs för i dessa riktlinjer.

<sup>1</sup> Om du vill ta del av de fullständiga Riktlinjerna över hur Banken avser tillhandahålla bästa ordervillkor för sina kunder hittar du den på <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/privat/bank/spara/aktier--andra-vardepapper/>

Om en kund lämnar en limiterad order som inte direkt kan utföras ska LF Bank avgöra om ordern ska läggas ut i marknaden eller inte.

LF Bank ska inte följa instruktioner från kund om detta skulle innebära att LF Bank riskerar att bryta mot regler i lag eller annan författning eller i de vid var tid gällande reglerna för den eller de aktuella marknadsplatserna eller samarbetspartner som LF Bank använder vid var tid.

Om kunden eller Finansinspektionen begär det så är det LF Banks skyldighet att kunna visa att en order utförts i enlighet med dessa riktlinjer. Avtalat med samarbetspartner finns möjligheten för LF Bank att löpande och vid förfrågan få rapporter som visar på bästa orderutförande.

#### **4. Genomförande av order avseende fondandelar**

För fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF utför LF Bank order genom att sända ordern till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande).