

PAVEDIMŲ VYKDYMO POLITIKA**TURINYS**

| | |
|--|---|
| 1. Bendroji dalis | 1 |
| 2. Pavedimų vykdymo faktoriai ir jų santykinė svarba | 1 |
| 3. Pavedimų vykdymo vietos | 2 |
| 4. Pavedimų sujungimas ir sandorių paskirstymas | 3 |
| 5. Baigiamosios nuostatos | 3 |

I. BENDROJI DALIS

Ši politika reglamentuoja pavedimų vykdymą AB DnB NORD banke, nustato pavedimų vykdymo faktorius ir jų santykinę svarbą, pavedimų vykdymo vietas, pavedimų sujungimą ir sandorių paskirstymą.

AB DnB NORD bankas (toliau – „Bankas“) vadovaujasi Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu ir vykdydamas kliento pavedimus, privalo naudoti visas įmanomas priemones siekiant geriausio rezultato Klientui (toliau – „Klientas“). Priimdamas Kliento pavedimą, Bankas jį vykdo vadovaudamasis šia Pavedimų vykdymo politika, kurios tikslas – užtikrinti, kad Kliento pavedimas būtų įvykdytas geriausiomis Klientui sąlygomis.

Pavedimų vykdymo politiką Bankas taiko, kai pavedimą vykdo Kliento sąskaita.

Pavedimų vykdymo politika netaikoma ir pareiga įvykdyti Kliento pavedimą geriausiomis sąlygomis neatsiranda, kai Bankas sudaro sandorius savo sąskaita veikdamas kaip sandorio šalis. Tokios situacijos *inter alia* gali susidaryti, kai Bankas viešai skelbia finansinės priemonės pirkimo ir pardavimo kainas, kuriomis Bankas pasiruošęs sudaryti atitinkamus sandorius, ar atsako į konkretų Kliento paklausimą dėl sandorio kainos, kuria Bankas galėtų sudaryti sandorį prisiimdamas atitinkamą riziką.

II. PAVEDIMŲ VYKDYMO FAKTORIAI IR JŲ SANTYKINĖ SVARBA

Bankas, vykdydamas Kliento pavedimą, sąžiningai, teisingai ir profesionaliai veikia geriausiomis Klientui sąlygomis ir jo interesais, atsižvelgiant į šiuos faktorius:

- finansinės priemonės kainą;
- pavedimo įvykdymo išlaidas;
- pavedimo įvykdymo greitį;
- pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę;
- pavedimo dydį;
- pavedimo turinį;
- kitas svarbias pavedimo vykdymo aplinkybes.

Bankas, vykdydamas Kliento pavedimą ir nustatydamas aukščiau paminėtų faktorių santykinę svarbą, atsižvelgia į šiuos kriterijus:

- neprofesionaliam ir profesionaliam Klientui būdingas savybes;
- Kliento pavedimo savybes;
- finansinių priemonių, dėl kurių teikiamas pavedimas, savybes;
- pavedimo vykdymo vietų, kuriose Kliento pavedimas gali būti įvykdytas, savybes.

1. Finansinių priemonių kaina

Bankas laiko šį faktorių svarbiausiu vykdant pavedimą, nepriklausomai nuo Kliento kategorijos. Pavedimas vykdomas rinkos sąlygomis, laikantis panašių pavedimų pateikimo laiko prioriteto principo.

2. Pavedimo įvykdymo išlaidos

Šios išlaidos yra sudedamoji dalis bendros atsiskaitymų sumos, todėl laikomos antromis pagal svarbumą po kainos. Bankas renkasi tokias pavedimų vietas, kurių pavedimo vykdymo išlaidos yra mažiausios ir tarpusavyje palyginamos.

3. Pavedimo įvykdymo greitis

Tam tikrais atvejais, kai rinkos kainos keičiasi staigiai, pavedimo vykdymo greitis gali ženkliai įtakoti galutinę atsiskaitymų sumą. Tai gali būti ypač svarbu, kai pavedimo suma stambi, nepriklausomai nuo to, ar Klientas priskirtas profesionaliųjų klientų kategorijai, ar ne. Tačiau bet koku atveju tos pačios finansinės priemonės kategorijos pavedimai vykdomi laikantis jų pateikimo laiko prioriteto principo, nepriklausomai nuo Kliento kategorijos, pavedimo dydžio, turinio ir kitų sąlygų.

4. Pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybė

Bankas renkasi tokias pavedimų vykdymo vietas, kur yra didžiausia jų įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybė.

5. Pavedimo dydis ir turinys

Bankas gali taikyti skirtingą komisinį atlyginimą, priklausomai nuo pavedimo dydžio. Bankas gali savo nuožiūra nustatyti mažiausią pavedimo sumą tam tikroms finansinėms priemonėms, atsižvelgdamas į rinkos praktiką ir patiriamas išlaidas. Visais kitais atvejais pavedimo dydis ir turinys niekaip neįtakoja jo vykdymo geriausiomis Klientui sąlygomis.

Bankas atskleidžia informaciją apie bendrą Kliento mokėtiną sumą už finansinę priemonę, įskaitant visus susijusius mokėjimus, komisinius atlyginimus ir išlaidas, taip pat visus mokėtinus mokesčius, kurie yra mokami per Banką, arba – jei tiksli mokėtina suma negali būti nustatyta – pagrindą bendrai mokėtinai sumai apskaičiuoti, kad Klientas galėtų ją patikrinti.

III. PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

1. Bankas pavedimų vykdymo vietas renkasi atsižvelgdamas į:

- likvidumą ir prieinamumą kitiems rinkos dalyviams;
- kainos suformavimo skaidrumą;
- pavedimo vykdymo greitį;
- pavedimo vykdymo išlaidas;
- pavedimo dydžio apribojimus.

2. Pagrindinėmis pavedimų vietomis Bankas renkasi:

- reguliuojamas rinkas;
- finansų maklerio įmonių valdomas elektronines daugiašales prekybos sistemas;
- sisteminę prekybą vykdančias finansų maklerio įmones.

Bankas nesiekia naudotis kuo didesniu pavedimų vykdymo vietų kiekiu, tačiau jų skaičius turi būti pakankamas, kad užtikrinti pavedimų vykdymą geriausiomis Klientui sąlygomis.

3. Jeigu keletas pavedimų vykdymo vietų atitinka keliamus reikalavimus, ir jose gali būti pasiektas iš esmės geriausias įmanomas Klientui rezultatas, Bankas savo nuožiūra pasirenka vieną arba keletą pavedimų vykdymo vietų kiekvienai finansinės priemonės kategorijai.

4. Bankas reguliariai peržiūri pasirinktų pavedimų vietų sąrašą, įvertindamas reikalavimus vykdyti Kliento pavedimus geriausiomis Klientui sąlygomis, ir palygina su kitomis įmanomomis pavedimų vykdymo vietomis. Jeigu kitoje vietoje gali būti pasiektas geresnis rezultatas, Bankas deda visas pastangas pradėti vykdyti pavedimus šioje vietoje, tačiau tik įvertinęs visus su vietos pakeitimu susijusius Banko kaštus ir naudą.

5. Jeigu, dėl nuo Banko nepriklausančių priežasčių, negalima įvykdyti pavedimo pagrindinėse pavedimų vykdymo vietose, pavedimas gali būti įvykdytas kitoje vietoje, suderinus su Klientu. Bankas perspėja Klientą, kad pavedimo vykdymas kitoje vietoje gali turėti neigiamos įtakos kainai, įprastoms pavedimo vykdymo išlaidoms, pavedimo vykdymo greičiui. Taip pat Bankas gali apriboti pavedimo mažiausią arba didžiausią sumą.

6. Jeigu, dėl nuo Banko nepriklausančių priežasčių, pavedimo įvykdyti neįmanoma, pavedimai nepriimami.

7. Konkrečios pavedimų vykdymo vietos yra nurodytos šios Pavedimų vykdymo politikos priede, kuris talpinamas Banko tinklapyje. Apie pavedimų vietų pakeitimus informuojama nedelsiant atnaujinant Banko tinklapį.

IV. PAVEDIMŲ SUJUNGIMAS IR SANDORIŲ PASKIRSTYMAS

1. Bankas gali sujungti keleto Klientų pavedimus į vieną, jeigu tai neturės neigiamos įtakos Klientui, t.y. nebus paveikta kaina, pavedimas bus įvykdytas tokiu pačiu greičiu ir pilnai, bei nepadidės pavedimo įvykdymo išlaidos.

2. Jeigu Bankas turi pagrįstų įtarimų, kad pavedimų sujungimas turės neigiamos įtakos bent vienam iš paminėtų faktorių – Klientų pavedimai nejungiami, ir vykdomi atskirai.

IV. BAIGIAMOS NUOSTATOS

1. Bankas nuolat stebi ar pavedimų vykdymo politika veiksminga, o nustatęs jos trukumus – privalo nedelsiant juos ištaisyti. Bankas nuolat stebi ir analizuoja ar pavedimų vykdymo vietos, numatytos pavedimų vykdymo politikoje, leidžia pasiekti geriausią rezultatą Klientui ir ar pavedimų vykdymo politika neturi būti tobulinama.

2. Pavedimų vykdymo politika turi būti peržiūrima ne rečiau kaip kartą per metus. Peržiūrėti privaloma ir tada, kai įvyksta esminis pokytis, paveikęs Banko gebėjimą pasiekti geriausią rezultatą Klientui. Bankas praneša Klientams apie visus esminius pavedimų vykdymo politikos pasikeitimus.

3. Bankas privalo pateikti klientams aiškų ir akivaizdų perspėjimą, kad bet kuris konkretus Kliento nurodymas gali sukliudyti Bankui imtis veiksmų, kuriuos jis, siekdama geriausio rezultato Klientui, yra nustatęs ir taiko pavedimų vykdymo politikoje.

Pavedimų vykdymo politikos
priedas

PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

Įvertinęs finansinių priemonių kainą, pavedimo įvykdymo išlaidas, greitį, pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybę bei kitas pavedimo įvykdymui svarbias aplinkybes, Bankas Klientų pavedimus pirkti/parduoti žemiau nurodytas finansines priemones vykdys šiose vietose:

1. Baltijos šalių įmonių akcijos – OMX vertybinių popierių biržoje Vilniuje, Taline ir Rygoje.
2. Užsienio investiciniai fondai ir akcijos, išskyrus Baltijos šalių – HSBC Trinkaus & Burkhardt valdomoje elektroninėje daugiašalėje prekybos sistemoje.
3. Vyriausybių, agentūrų ir įmonių obligacijos, jei Kliento pavedimo pirkti/parduoti šias finansines priemones suma yra didesnė ar lygi 100'000 eurų ar ekvivalentas kita valiuta – per geriausią kainą BLOOMBERG sistemoje skelbiančią finansų maklerio įmonę, su sąlyga, kad Bankas yra užmezgęs santykius su šia finansų maklerio įmone ir ji turi pakankamą finansinių priemonių kiekį.
4. Vyriausybių, agentūrų ar įmonių obligacijos, jei Kliento pavedimo pirkti/parduoti šias finansines priemones suma yra mažesnė nei 100'000 eurų ar ekvivalentas kita valiuta - geriausiomis Klientui sąlygomis iš Banko turimo šių finansinių priemonių portfelio.
5. Išvestiniai sandoriai su akcijomis, palūkanų normomis, jų indeksais, prekėmis ir kitomis turto grupėmis – DnB NOR Markets, UBS AG, Societe Generale.