

„Nordea“ pavedimų vykdymo politika

1. Pavedimų vykdymo politika

„Nordea“ parengė šią politiką, siekdama užtikrinti geriausią įmanomą klientų pavedimų, susijusių su finansinėmis priemonėmis, vykdymą. Ši politika taikoma visiems klientams, nepriklausomai nuo to, kokiai kategorijai jie priskirti.

„Nordea“ laikysis šios Pavedimų vykdymo politikos, nebent klientas nurodytų kitaip dėl pavedimo vykdymo tvarkos. Klientai turėtų žinoti, kad tokie specifiniai nurodymai gali sutrukdyti „Nordea“ atlikti toliau šioje politikoje aprašomus žingsnius, siekiant geriausio rezultato. Atitinkamoje rinkoje nustatytos prekybos taisyklės gali tapti kliūtimi, siekiant įvykdyti tam tikrus kliento duotus nurodymus.

2. Vykdymo vietos pasirinkimas

„Nordea“ gali atlikti prekybines operacijas įvairiose prekybos vietose. „Nordea“ reguliariai vertina, kokiose prekybos vietose prekiauti geriausia. Atnaujinamas „Nordea“ naudojamų pavedimų vykdymo vietų sąrašas skelbiamas interneto svetainėje www.nordea.com.

Pasirinkdama geriausią vietą pavedimui vykdyti,

„Nordea“ atsižvelgia bent jau į šiuos aspektus:

- pavedimo apimtį ir pobūdį;
- kainą, už kurią tikimasi įvykdyti pavedimą, ir išlaidas, kurias patirs klientas;

- įvykdymo ir atsiskaitymo greitį ir tikimybę.

Paprastai „Nordea“ svarbiausiu veiksniu laiko kainą. Tačiau, pavyzdžiui, tuo atveju, kai pavedimai dėl savo apimties ar rūšies gali turėti įtakos vyraujančiai finansinės priemonės kainai ar pasirinkimui rinkų, kuriose pavedimą galima įvykdyti, pirmenybė gali būti teikiama kitiems veiksniams, siekiant užtikrinti savalaikį pavedimo įvykdymą.

Pirmenybė įvykdymo ir atsiskaitymo greičiui bei tikimybei gali būti teikiama, jeigu šie veiksniai iš esmės skiriasi, priklausomai nuo pasirinktos vykdymo vietos. Pavedimai, kurių apimtis yra didelė, lyginant su bendra atitinkamos rinkos apyvarta, paprastai bus nukreipti į geriausiu likvidumu pasižyminčią rinką, t. y. į vykdymo vietą, kurioje didelės apimties pavedimą galima įvykdyti laiku ir mažiausiai įtakojant kainą.

„Nordea“ gali vykdyti pavedimus už reguliuojamos rinkos ribų savo sąskaita, kartu su kito kliento pavedimu arba su kita trečiąja šalimi.

3. Pavedimai dėl finansinių priemonių, kuriomis paprastai prekiaujama išorinėje prekybos vietoje

Šio skyriaus nuostatos taikomos su finansinėmis priemonėmis susijusiems pavedimams, vykdomiems reguliuojamose rinkose, daugiašalės prekybos sistemose (DPS) arba kitose organizuotos prekybos vietose, pvz.:

- akcijos, priimamos prekybai reguliuojamoje rinkoje arba DPS (pvz., akcijos, įtrauktos į vertybinių popierių biržos prekybos sąrašą);

- išvestinės finansinės priemonės, priimamos prekybai reguliuojamoje rinkoje arba DPS (pvz., opcionai ir ateities sandoriai, įtraukti į išvestinių finansinių priemonių prekybos sąrašą);

- kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, priimami prekybai reguliuojamoje rinkoje arba DPS.

3.1 Pavedimai už rinkos kainą

Jeigu klientas nori, kad pavedimas būtų vykdomas už rinkos kainą, toks pavedimas bus nukreiptas į prekybos vietą, kur manoma, kad galima užtikrinti geriausią įvykdymą kaip tai yra išdėstyta § 2. Jeigu „Nordea“ neturi priėjimo prie atitinkamos prekybos vietos, pavedimas bus nukreiptas brokeriui, kuris atliks įvykdymą. Brokeriai bus pasirenkami atliekant reguliarius brokerių vertinimus ir atsižvelgiant į brokerių gebėjimą užtikrinti geriausią įvykdymą. „Nordea“ nuožiūra pavedimai gali būti suskirstomi rinkoje į kelis pavidimus, siekiant apriboti rinkos kainų svyravimų poveikį, kuris galėtų neigiamai paveikti kainą, kuria klientas vykdo prekybą. Kaina bus skaičiuojama kaip vidutinė pagal apimtį įvertinta kaina.

Pirkimo pavidimai bus vykdomi žemiausia galima užklausimo kaina, o pardavimo pavidimai bus vykdomi aukščiausia galima pasiūlymo kaina.

„Nordea“ taip pat gali priimti sprendimą vykdyti visą ar dalį pavedimo savo sąskaita, kartu su kito kliento pavedimu arba su kita trečiąja šalimi. Pavedimas bus vykdomas kaina, atspindinčia vyraujančias rinkos sąlygas.

3.2 Pavedimai su nustatyta kainos limitu

Klientui nustačius pavedimo kainos limitą, pavedimas bus vykdomas pagal pirmiau išdėstytas nuostatas, tačiau vykdymas neįvyks iki tol, kol viso ar dalies pavedimo nebus galima įvykdyti už nustatytą kainos limitą ar už žemesnę kainą. Jeigu kliento pavedimas su nustatyta kainos limitu neįvykdomas iš karto, „Nordea“ pavers jį viešuoju pavedimu, nukreipdama jį į atitinkamą prekybos vietą, jeigu su klientu nesusitariama kitaip.

3.3 Kitų rūšių pavidimai

Jeigu klientai daro kitų rūšių pavidimus (pavyzdžiui, pavidimai už paskutinę siūlomą kainą arba už vidutinę apimties vertinimo kainą), tokie pavidimai laikomi pavidimais su specifiniais nurodymais ir bus vykdomi atitinkama tvarka.

4. Pavedimai dėl finansinių priemonių, kuriomis paprastai neprekiaujama išorinėje prekybos vietoje

Šio skyriaus nuostatos taikomos su finansinėmis priemonėmis susijusiems pavedimams, paprastai vykdomiems tiesiogiai su kontrahentu (OTC – oficialiai nekotiruojami vertybinių popierių biržoje), pavyzdžiui:

- obligacijos, išdo vekseliai ir kitos pinigų rinkos priemonės;
- oficialiai nekotiruojamos (OTC) išvestinės finansinės priemonės;
- kitos „Nordea“ ar tarpininko sukurtos priemonės.

Šių priemonių prekybos atveju kaina bus nustatoma, atsižvelgiant į rinkos vertę arba į dengiančio turto vertę, taip pat į „Nordea“ verslo modelio kainą ir „Nordea“ nuosavo kapitalo panaudojimą operacijoms su klientais vykdyti.

4.1 Kainos nustatymas kliento prašymu

Kai „Nordea“ nustato atitinkamų priemonių kainas, tarp „Nordea“ ir kliento sudaroma sutartis, pagal kurią klientas sutinka su nustatyta fiksuota kaina arba „Nordea“ patvirtinant kainą ir klientui su tokia kaina sutinkant. Šios procedūros vykdymo atveju „Nordea“ sudaro sutartį su klientu, tačiau nevykdo pavedimo kliento vardu. Todėl procedūros, nustatytos kituose šios politikos skyriuose, siekiant užtikrinti geriausią kliento interesų užtikrinimą, šioms operacijoms netaikomos.

4.2 Pavedimų vykdymas

Kai „Nordea“ vykdo su šiomis priemonėmis susijusį pavedimą kliento vardu, „Nordea“ įvykdys pavedimą savo sąskaita.

Kiekvieno konkretaus sandorio atveju, rinkos informacija gaunama iš brokerių, potencialių kontrahentų ir iš kitų potencialių informacijos šaltinių.

5. Investiciniai fondai

„Nordea“ vykdytų klientų pavedimus, susijusius su kolektyvinio investavimo susitarimais, teikdama pavedimus fondų valdymo bendrovei ar lygiavertei bendrovei pavedimui vykdyti pagal investicijų fondo reglamentą ar panašų dokumentą. Jeigu atitinkamas fondas gali vykdyti prekybą reguliuojamoje rinkoje ar DPS, žr. § 3.

6. Pavedimų tvarkymas, apibendrinimas ir paskirstymas

„Nordea“ klientų pavedimus vykdytų laiku, teisingai ir operatyviai. Suderinami kliento pavedimai bus vykdomi vienas po kito, nebent pavedimo charakteristikos ar vyraujančios rinkos sąlygos paverstų tokį vykdymą neįmanomu arba kai kliento interesams apsaugoti

pavedimą reikia vykdyti kitu būdu.

„Nordea“ gali sujungti kliento pavedimą su kito kliento pavedimu ar operacija savo sąskaita, jeigu nėra rimto pagrindo manyti, kad pavedimų ir operacijų sujungimas bus bendrai nepalankus bet kuriam iš klientų, kurių pavedimai buvo sujungti su kitais pavedimais. Sujungimas gali būti nepalankus konkrečiam pavedimui. Sujungtas pavedimas, kuris buvo įvykdytas visa apimtimi, bus paskirstytas vidutine kaina.

Kai sujungtas pavedimas įvykdomas tik iš dalies, paskirstymas bus proporcingas vidutinei kainai. Tuo atveju, kai kliento pavedimas buvo sujungtas su operacija „Nordea“ sąskaita ir sujungtas pavedimas buvo įvykdytas tik iš dalies, paskirstymas paprastai atliekamas teikiant pirmenybę klientui.

7. Elgesio kodeksas

„Nordea“ yra toliau išvardintų organizacijų narė ir atitinka visų rekomenduojamų elgesio kodeksų reikalavimus:

- Danijos vertybinių popierių prekiautojų asociacija;
- Suomijos vertybinių popierių prekiautojų asociacija;
- Norvegijos vertybinių popierių prekiautojų asociacija;
- Švedijos vertybinių popierių prekiautojų asociacija;
- Tarptautinė apsikeitimo sandoriais prekiaujančių bankų asociacija (ISDA);
- Tarptautinė kapitalo rinkos asociacija (ICMA);
- Finansų rinkų asociacija (ACI).

8. Išlygos

Sistemos darbo pertraukimo, neatitikimo, neveikimo ar ypatingų rinkos sąlygų atveju „Nordea“ gali vykdyti pavedimus kitose prekybos vietose arba atsižvelgti į kitus aspektus nei šioje Pavedimų vykdymo politikoje išdėstyti aspektai.

9. Peržiūra

Siekdama užtikrinti geriausią įmanomą pavedimų vykdymą, „Nordea“ bent kartą per metus peržiūrės šią Pavedimų vykdymo politiką, metodus ir prekybos vykdymo vietas, įskaitant kitų įmonių, kurioms „Nordea“ perduoda pavedimus vykdyti, peržiūrą. Visi pakeitimai ir atnaujinimai bus skelbiami „Nordea“ interneto svetainėje. Tokie pakeitimai ir atnaujinimai įsigalios nuo jų paskelbimo interneto svetainėje dienos.