



PAVEDIMŲ DĖL FINANSINIŲ PRIEMONIŲ VYKDYMO POLITIKA

1. BENDROJI DALIS

1.1. Ši politika reglamentuoja pavedimų vykdymą AB DNB banke (toliau – „Bankas“), nustato pavedimų vykdymo faktorius ir jų santykinę svarbą, pavedimų vykdymo vietas, pavedimų sujungimą ir sandorių paskirstymą.

1.2. Bankas, vykdydamas kliento (toliau – „Klientas“) pavedimus, siekia geriausio įmanomo rezultato Klientui. Bankas, vykdydamas pavedimus, vadovaujasi Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu ir šia Pavedimų vykdymo politika. Jeigu Klientas pateikia Bankui konkretų nurodymą, toks Kliento nurodymas vykdomas tiksliai ir nenukrypstant nuo nurodyme pateiktų sąlygų, tačiau tokiu atveju Bankas bus apribotas pasiekti geriausią rezultatą Klientui pavedime nurodytomis sąlygomis.

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

Kai Bankas viešai skelbia finansinės priemonės pirkimo ir pardavimo kainas (kotiruotes), kuriomis Bankas yra pasiruošęs sudaryti atitinkamus sandorius, priisiimdamas atitinkamą riziką, ši Pavedimų vykdymo politika nėra taikoma.

2. PAVEDIMŲ VYKDYMO FAKTORIAI IR JŲ SANTYKINĖ SVARBA

2.1. Bankas, vykdydamas Kliento pavedimą, atsižvelgia į šiuos kriterijus:

- neprofesionaliam ir profesionaliam Klientui būdingas savybes;
- Kliento pavedimo savybes;
- finansinės priemonės, dėl kurios teikiamas pavedimas, savybes;
- pavedimo vykdymo vietų, kuriose Kliento pavedimas gali būti įvykdytas, savybes.

2.2. Nustatydamas geriausią būdą įvykdyti Kliento pavedimą Bankas vertina šiuos faktorius:

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

2.2.2. 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.

2.2.3. Pavedimo įvykdymo greitis. 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 profesionalus ar ne. Tačiau bet kokiame atveju tos pačios finansinės priemonės kategorijos pavedimai vykdomi laikantis jų pateikimo laiko prioriteto principo, nepriklausomai nuo Kliento kategorijos, pavedimo dydžio, turinio ir kitų sąlygų.

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

2.2.5. Pavedimo dydis ir turinys. Bankas gali taikyti skirtingą komisinį atlyginimą, priklausomai nuo pavedimo dydžio. Bankas gali sava nuožiūra nustatyti mažiausią ir didžiausią 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.

2.3. Bankas atkreipia Kliento dėmesį į tai, kad pavedimų vykdymo geriausias rezultatas neapsiriboja tikta kaina, o papildomai susideda iš kitų išlaidų, greičio ir įvykdymo tikimybės. Netgi tuo atveju, kai atrodo, kad kaina nebuvo geriausia, tai nebūtinai reiškia, kad pavedimas nebuvo įvykdytas geriausiomis Klientui sąlygomis.

2.4. 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 tiksliai mokėtina suma negali būti nustatyta – pagrindą bendrai mokėtinai sumai apskaičiuoti, kad Klientas galėtų ją patikrinti.

3. PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

3.1. 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.

3.2. Pagrindinėmis pavedimų vietomis Bankas renkasi:

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

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

3.4. 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.

3.5. Pavedimai pirkti/parduoti finansines priemones, kuriomis aktyviai prekiaujama reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose (pvz. akcijas ar ateities sandorius), visada perduodami vykdyti į atitinkamas biržas/daugiašales prekybos sistemas, nurodytas šios politikos 1 priede, Banko tiesiogiai arba pasitelkus trečiašias šalis.

3.6. 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.

3.7. Jeigu dėl nuo Banko nepriklausančių priežasčių negalima įvykdyti pavedimo šioje politikoje nurodytose 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.

3.8. Jeigu dėl nuo Banko nepriklausančių priežasčių pavedimo neįmanoma įvykdyti jokiais būdais, pavedimai nepriimami.

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

4. PAVEDIMŲ SUJUNGIMAS

4.1. Bankas kiekvieno Kliento pavedimą vykdo atskirai ir Kliento pavedimo neįjungia nei su kito Kliento pavedimu, nei su Banko savo sąskaita sudaromu sandoriu.

5. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

5.1. Bankas nuolat stebi, ar pavedimų vykdymo politika veiksminga, o nustatęs jos trūkumų nedelsdamas privalo 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.

5.2. 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.

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

PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

1. Pavedimai finansinėms priemonėms pirkti/parduoti yra vykdomi žemiau nurodytose pavedimų vykdymo vietose, kuriomis Bankas labiausiai pasikliauja siekdamas geriausio rezultato Klientui:

1.1. Baltijos šalių įmonių akcijos – NASDAQ OMX vertybinių popierių biržose Vilniuje, Taline ir Rygoje.

1.2. Kai pavedimas dėl finansinių priemonių pateikiamas DNB Trade platformoje ir:

1.2.1. šiomis finansinėmis priemonėmis yra prekiaujama žemiau nurodytose reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose:

- Amerikos vertybinių popierių birža (American Stock Exchange)
- Australijos vertybinių popierių birža (Australian Stock Exchange)
- Atėnų vertybinių popierių birža
- Euronext Amsterdamas
- Euronext Briuselis
- Euronext Paryžius
- Euronext Lisabona
- OMX Kopenhaga
- OMX Stokholmas
- OMX Helsinkis
- Frankfurto vertybinių popierių birža
- Honkongo vertybinių popierių birža (Hong Kong Stock Securities Exchange)
- Londono vertybinių popierių birža SETS (London Stock Exchange SETS)
- Italijos birža (Borsa Italiana)
- NASDAQ Global Markets
- NASDAQ Capital Markets
- Niujorko vertybinių popierių birža (New York Stock Exchange)
- Oslo vertybinių popierių birža
- Singapūro vertybinių popierių birža (Singapore Exchange Securities Trading Limited)
- Ispanijos biržoje „Sistema De Interconexion Bursatil Espanol“
- Šveicarijos vertybinių popierių birža (SWX Swiss Exchange, SWX Europe Exchange)
- Tokijo vertybinių popierių birža
- Vienos vertybinių popierių birža (Wiener Borse)
- „Chicago Board of Trade“ birža
- EUREX
- „Chicago Mercantile Exchange“ birža
- „New York Mercantile Exchange“ birža
- Sidnėjaus ateities sandorių birža (Sydney Futures Exchange)

1.2.2. šiomis finansinėmis priemonėmis nėra prekiaujama šio priedo 1.2.1 punkte nurodytose reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose - iš Banko turimo šių finansinių priemonių portfelio.

1.3. Užsienio, išskyrus Baltijos šalių, investicinių fondų vienetai – HSBC Trinkaus & Burkhardt valdomoje elektroninėje daugiašalėje prekybos sistemoje. Baltijos šalių investicinių fondų vienetai (akcijos) – iš atitinkamo fondo valdytojo.

1.4. Pavedimai dėl skolos vertybinių popierių vykdomi „Swedbank“, AB, AB SEB banke arba AB DNB banke. Išvestiniai sandoriai su palūkanų normomis vykdomi DNB Bank ASA.

2 Prekiaudamas ne biržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (OTC derivatives), Bankas vykdo pavedimus sudarydamas su Klientu sandorius savo sąskaita už sąžiningą Klientui kainą. Nustatant kainą, be kita ko, atsižvelgiama į panašių finansinių priemonių rinkos kainas, vyraujančias palūkanų normas, turto, dėl kurio sudaroma finansinė priemonė klasę, išvestinės priemonės likvidumą, sandorio sudėtingumą, sandorio šalies riziką, įskaitant ir Kliento kaip sandorio šalies kredito riziką, sąnaudas susijusias su nuosavo kapitalo panaudojimu, sandorio aptarnavimo kaštus.

3. Bankas informuoja Klientą, kad Kliento pavedimai gali būti vykdomi ir kitose nei šios pavedimų vykdymo politikos 1 punkte nurodytose pavedimų vykdymo vietose, jei tai nesutrukdys siekti geriausio rezultato Klientui pagal šios Pavedimų vykdymo politikos sąlygas.