

## Neprofesionalūs klientai

### Ataskaita apie 5 pagrindines vykdymo vietas ir susijusią informaciją

#### Tikslas

Pagal 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų (FPRD II) ir deleguotuosius teisės aktus Luminor Bank AS (toliau – Bankas) yra nustatyti reikalavimai apibendrinti ir kasmet viešai skelbti penkias pagrindines vykdymo vietas pagal prekybos apimtį, kuriose Bankas praėjusiais metais vykdė arba perdavė vykdymui klientų pavedimus pagal kiekvieną finansinių priemonių klasę, taip pat parengti vykdymo kokybės stebėsenos analizę ir išvadų santrauką.

Ši ataskaita (toliau – Ataskaita) skirta tam, kad visuomenė ir investuotojai galėtų įvertinti Banko pavedimų vykdymo praktikos kokybę, paskelbiant vertingą informaciją apie tai, kaip ir kur Bankas vykdė klientų pavedimus.

Ši ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.

**(a) santykinės reikšmės, kurią, vertindama vykdymo kokybę, įmonė suteikė tokiems vykdymo veiksniams kaip kaina, sąnaudos, greitis, įvykdymo tikimybė ar bet kokioms kitoms aplinkybėms, įskaitant kokybinius veiksnius, paaiškinimas;**

Vykdamas pavedimus klientų vardu Bankas atsižvelgia į keletą veiksnių, laikydamasis savo pareigos imtis visų pakankamų veiksnių, kad pasiektų kuo geresnį rezultatą savo klientams,

Visų pirma, pavedimų vykdymas grindžiamas finansinės priemonės išlaidų suma ir vykdymo išlaidomis. Vykdymui skirta prekybos vieta ir (arba) brokeris buvo pasirinkti remiantis konkrečios rinkos sandorio šalių metinio vertinimo rezultatais.

**(b) bet kokių glaudžių ryšių, interesų konfliktų ir bendros nuosavybės, susijusių su bet kuria vykdymo vieta, kurioje buvo vykdomi pavedimai, aprašymas;**

Bankas neturi glaudžių ryšių, interesų konfliktų ar bendros nuosavybės, susijusių su jokia vykdymo vieta ar brokeriu, kurie naudojami pavedimams vykdyti.

Nr.	Vykdymo vieta / brokeris	Glaudžių ryšių aprašymas
1.	Bankas	Vykdydamas klientų pavedimus dėl konkrečių finansinių priemonių, Bankas gali apsirūpinti likvidumu iš savo prekybos knygos ir (arba) veikdamas kaip pagrindinė šalis klientams (savo sąskaita), pats būdamas vykdymo vieta.

Išsami informacija apie kiekvienos vykdymo vietos ar brokerio naudojimą konkrečiai finansinių priemonių klasei pateikiama toliau pateiktose Ataskaitos lentelėse, taip pat Pavedimų dėl finansinių priemonių vykdymo politikoje.

Interesų konfliktai, kurie gali kilti vykdamas ar perduodant vykdyti klientų pavedimus vykdymo vietoms ir (arba) brokeriams, turintiems glaudžių ryšių su Banku, valdomi pagal Banko Interesų konfliktų valdymo politiką, kuri skelbiama Banko interneto svetainėje.

**(c) bet kokių konkrečių susitarimų su bet kuria vykdymo vieta dėl atliktų ar gautų mokėjimų, gautų nuolaidų, lengvatų ar nepiniginės naudos aprašymas;**

Bankas sudaro konkrečius sandorius su konkrečiomis sandorio šalimis, kurios tuo pat metu yra ir vykdymo vietos. Priklausomai nuo verslo struktūros, konkrečiais atvejais Bankas iš tokių sandorio šalių gali gauti finansinės naudos už įvairias paslaugas: konkrečių finansinių priemonių platinimas, finansinių priemonių pasauga, sandorio šalies paslaugų pristatymas Banko klientams ir pan. Smulkus išaiškinimas apie Banko gaunamas skatinimo priemones ir apie jų tvarkymą yra pateiktas Skatinimo priemonių, susijusių su investicinių ir (arba) papildomų paslaugų teikimu, politikoje, kuri yra skelbiama Banko interneto svetainėje.

**(d) veiksmų, dėl kurių buvo pakeistas vykdymo vietų (brokerių) sąrašas, pateiktas įmonės vykdymo politikoje, jei buvo atliktas toks pakeitimas, paaiškinimas;**

Nuo 2023 m. gegužės mėn. Bankas nebenaudoja "Nordea Bank Abp" kaip sandorio šalies su indeksu susietų obligacijų sandoriams vykdyti.

**(e) paaiškinimas, kaip pavedimo vykdymas skiriasi atsižvelgiant į klientų kategorijas, jei įmonė skirtingai traktuoja klientų kategorijas ir jei tai gali turėti įtakos pavedimo vykdymo susitarimams;**

Kliento skirstymas į kategorijas turi didelės įtakos tam, kaip Bankas vertina vykdymo veiksmus, kurie gali būti svarbūs klientams, svarbą, kaip išsamiau išdėstyta toliau:

- **Kaina** – rinkos arba tikroji kaina, už kurią vykdomas pavedimas;
- **Išlaidos** – tai apima numanomas išlaidas, pvz., galimą poveikį rinkai, aiškias išorines sąnaudas, pvz., valiutos keitimo ar tarpusukaitos mokesčius;
- **Įvykdymo greitis** – laikas, kurio reikia pavedimui įvykdyti;
- **Įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybė** – tikimybė, kad Bankas sugebės užbaigti sandorį;

- **Dydis ir pobūdis** – Bankas ieško rinkų, kurios užtikrintų didžiausią likvidumą, taigi ir galimybes vykdyti didelius pavedimus. Bankas taip pat ieško galimybių klientų pavedimams pasinaudoti trečiųjų šalių siūlomais pavedimų dydžio įsipareigojimais;
- **Kiti veiksniai** – visi kiti su pavedimu susiję veiksniai (pavyzdžiui, poveikis rinkai – poveikis, kurį kliento pavedimo vykdymas arba jo parodymas rinkos dalyviams gali turėti rinkai).

Kai Bankas vykdo pavedimus mažmeninių (neprofesionaliųjų) klientų vardu, pavedimų vykdymas geriausiomis klientui sąlygomis nustatomas pagal visą kliento sumokėtą atlygį. Bendras atlygis yra finansinės priemonės kaina ir su vykdymu susijusios išlaidos, įskaitant visas kliento patirtas išlaidas, tiesiogiai susijusias su pavedimo vykdymu, pavyzdžiui, vykdymo vietos mokesčius, tarpuskaitos ir atsiskaitymo mokesčius ir visus kitus mokesčius, mokamus trečiosioms šalims, dalyvaujančioms vykdant pavedimą. Vertindamas, ar pasiektas pavedimo vykdymas geriausiomis klientui sąlygomis, Bankas neatsižvelgia į savo standartinius mokesčius, kuriuos sumokės klientas, nepriklausomai nuo to, kaip pavedimas bus įvykdytas.

Kai Bankas vykdo pavedimus profesionaliųjų klientų vardu, jis priima pagrįstą sprendimą, kad vykdymo metu pagal vykdymo kriterijus pasvertų skirtingus vykdymo veiksniai. Net jei atrodo, kad finansinių priemonių kaina nebuvo pati geriausia, pavedimas vis tiek gali būti laikomas įvykdytu klientui palankiausiomis sąlygomis.

Daugiau informacijos galima rasti Banko interneto svetainėje skelbiamoje Pavedimų dėl finansinių priemonių vykdymo politikoje.

**(f) paaiškinimas, ar vykdant mažmeninių klientų pavedimus pirmenybė buvo teikiama kitiems kriterijams, o ne tiesioginei kainai ir tiesioginėms sąnaudoms, ir kaip šie kiti kriterijai leido pasiekti geriausių įmanomų rezultatų dėmesio klientui požiūriu.**

Išskyrus atvejus, kai iš kliento buvo gauti konkretūs nurodymai, jokiems kitiems vykdymo veiksniais nebuvo suteikta pirmenybė prieš mažmeninių klientų pavedimų kainą ir išlaidas.

**(g) kai taikoma, paaiškinimas, kaip investicinė įmonė pasinaudojo pagal Direktyvos 2014/65/ES 65 straipsnį įsteigto konsoliduotos informacinės juostos teikėjo veiklos rezultatais.**

Bankas nenaudojo konsoliduotos informacinės juostos teikėjo veiklos rezultatų.

### **Geriausios vykdymo kokybės stebėjimas**

Bankas atlieka išsamią vykdymo vietų ir brokerių, kuriose vykdo klientų pavedimus, kokybės stebėseną. Padaryta išvada, kad su šiomis vykdymo vietomis ir brokeriais atlikti sandoriai laikotarpiu nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d. atitiko Banko pavedimų kokybės stebėsenos taisykles.

### **Terminai**

**Pasyvus pavedimas** – pavedimų knygą (angl. Order book) tvarkančiai vykdymo vietai pateiktas pavedimas, kuriuo suteiktas likvidumas;

**Agresyvus pavedimas** – pavedimų knygą (angl. Order book) tvarkančiai vykdymo vietai pateiktas pavedimas, kuriuo sumažintas likvidumas;

**Tiesioginis pavedimas** – pavedimas, kuriame klientas prieš įvykdant pavedimą nurodė konkrečią pavedimo vykdymo vietą.

**Top 5 pavedimų vykdymo vietos, Neprofesionalūs klientai**  
Luminor Bank AS - 2023

<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Nuosavybės vertybiniai popieriai – akcijos ir depozitoriumo pakvitavimai - Kainos pokyčio dydžio 1–2 likvidumo intervalai				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				
<b>Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių</b>	<b>Pasyvių sandorių dalis</b>	<b>Agresyvių sandorių dalis</b>	<b>Tiesioginių sandorių dalis</b>
Nasdaq OMX Riga - X RIS	55.58%	29.04%	100.00%		
Nasdaq OMX Vilnius - XLIT	41.04%	63.66%	100.00%		
Nasdaq OMX Tallinn - XTAL	3.38%	7.30%	100.00%		

<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Nuosavybės vertybiniai popieriai – akcijos ir depozitoriumo pakvitavimai - Kainos pokyčio dydžio 3–4 likvidumo intervalai				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				
<b>Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių</b>	<b>Pasyvių sandorių dalis</b>	<b>Agresyvių sandorių dalis</b>	<b>Tiesioginių sandorių dalis</b>
Nasdaq OMX Vilnius - XLIT	49.38%	35.69%	100.00%		
Nasdaq OMX Tallinn - XTAL	49.88%	62.48%	100.00%		
Nasdaq OMX Riga - X RIS	0.74%	1.83%	100.00%		

<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Nuosavybės vertybiniai popieriai – akcijos ir depozitoriumo pakvitavimai - Kainos pokyčio dydžio 5–6 likvidumo intervalai				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				
<b>Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą</b>	<b>Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių</b>	<b>Pasyvių sandorių dalis</b>	<b>Agresyvių sandorių dalis</b>	<b>Tiesioginių sandorių dalis</b>
Nasdaq OMX Tallinn - XTAL	100.00%	100.00%	100.00%		

<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Biržoje prekiaujami produktai (Biržoje prekiaujami fondai, Biržoje prekiaujamos notos, Biržoje prekiaujamos žaliavos)				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				

Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Nasdaq OMX Tallinn - XTAL	100.00%	100.00%	100.00%		
<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Ne nuosavybės finansinės priemonės - Obligacijos				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Taip				
Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Nasdaq OMX Vilnius - XLIT	90.82%	58.33%	100.00%		
Nasdaq OMX Riga - XRIS	2.28%	16.67%	100.00%		
Nasdaq OMX Tallinn - XTAL	6.90%	25.00%	100.00%		
<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Kiti				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				
Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Nasdaq OMX Vilnius - XLIT	100.00%	100.00%		100.00%	
<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Palūkanų normų išvestinės finansinės priemonės - Apsikeitimo sandoriai, ateities sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Taip				
Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Luminor Bank AS - 213800JD2L89GGG7LF07	100.00%	100.00%			100.00%
<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Valiutos išvestinės finansinės priemonės - Apsikeitimo sandoriai, ateities sandoriai ir kitos valiutos išvestinės finansinės priemonės				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Ne				

Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Luminor Bank AS - 213800JD2L89GGG7LF07	100.00%	100.00%			100.00%

<b>Finansinių priemonių klasė</b>	Žaliavų ir taršos leidimų išvestinės priemonės - Kitos žaliavų ir taršos leidimų išvestinės finansinės priemonės				
<b>Informacija, jei vidutiniškai per darbo dieną buvo įvykdytas mažiau nei vienas sandoris</b>	Taip				
Pagrindinės penkios pavedimų vykdymo vietos pagal sandorių apimtį (mažėjimo tvarka)	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių apyvartą	Turto klasės prekybos apimtys, pagal sandorių skaičių	Pasyvių sandorių dalis	Agresyvių sandorių dalis	Tiesioginių sandorių dalis
Luminor Bank AS - 213800JD2L89GGG7LF07	100.00%	100.00%			100.00%