

## **„SWEDBANK“ , AB, KLIENTŲ PAVEDIMŲ DĖL FINANSINIŲ PRIEMONIŲ VYKDYMO POLITIKA**

Ši „Swedbank“, AB (toliau – Bankas), klientų pavedimų dėl finansinių priemonių vykdymo politika (toliau - „Pavedimų vykdymo politika“) apibrėžia nuostatas ir sąlygas bei principus, pagal kuriuos Bankas vykdo ir perduoda Banko profesionalių ir neprofesionaliųjų klientų pavedimus dėl finansinių priemonių.

Pavedimų vykdymo politikoje apibūdinami pavedimų pateikimo būdai, veiksniai, į kuriuos atsižvelgiama vykdant pavedimus, prekybos vietos, naudojamos pavedimams vykdyti, bei jų pasirinkimo būdas, pavedimų, susijusių su konkrečiomis finansinėmis priemonėmis, vykdymas, pavedimų persiuntimo ir sujungimo principai bei kita klientams svarbi informacija.

Banko įsipareigojimas užtikrinti „geriausią“ klientų pavedimų įvykdymą nereiškia, kad Bankas klientui turi bet kokių pareigų, kurios būtų didesnės ar platesnės už konkrečius įsipareigojimus, nustatytus Bankui teisės aktų ar susitarimų tarp Banko ir kliento.

Nors Bankas pagal savo turimus išteklius stengsis taikyti visas reikiamas priemones, užtikrindamas geriausią klientų pavedimų įvykdymą, jis negarantuoja, kad sugebės užtikrinti maksimalų kiekvieno individualaus kliento sąskaita vykdomo pavedimo įvykdymo rezultata.

Klientams primygtinai rekomenduojama atidžiai susipažinti su Pavedimų vykdymo politika, kadangi klientas, sudarydamas sutartį su Banku dėl konkrečių investicinių paslaugų teikimo, patvirtina, kad Banko taisyklės ir principai, nustatyti Pavedimų vykdymo politikoje, klientui yra priimtini. Bankas pagal galimybes stengsis pavedimus vykdyti laikydamasis šios Pavedimų vykdymo politikos.

### **1. SPECIALIŲ KLIENTŲ NURODYMŲ POVEIKIS**

**Jeigu klientas pateikia specialius nurodymus dėl vieno arba kelių pavedimų, pavyzdžiui, kad Bankas būtų sandorio su klientu šalimi arba pavedimą įvykdytų tam tikroje prekybos vietoje arba tam tikru būdu, tokiems kliento nurodymams teikiamas pirmumas šios Pavedimų vykdymo politikos reikalavimų atžvilgiu. Todėl specialus nurodymas gali reikšti, kad Bankas, vykdydamas kliento specialius nurodymus, visai arba iš dalies negali laikytis šios Pavedimų vykdymo politikos. Tačiau jeigu Bankas veikia pagal atitinkamus nurodymus, laikoma, kad jis dėjo visas pastangas, kad pavedimas būtų įvykdytas kuo geriau.**

### **2. PAVEDIMŲ PATEIKIMO BŪDAI**

Klientas, sudaręs su Banku reikiamas sutartis, savo pavedimus gali pateikti naudodamasis specialiomis internetinėmis platformomis, telefonu arba raštu bet kuriame Banko skyriuje, kai tokie būdai nurodyti atitinkamoje kliento ir Banko sutartyje ir laikydamasis atitinkamoje sutartyje ir Pavedimų vykdymo politikoje nustatytų reikalavimų. Kadangi skirtingi pavedimų teikimo būdai yra susiję su įvairiomis procedūromis, kurias būtina atlikti, prieš Bankui pradėdant vykdyti pavedimą ir kurios skiriasi teikiant pavedimus skirtingais būdais, šiuo dokumentu Bankas tiesiogiai informuoja ir perspėja klientą, kad eilės tvarka, pagal kurią pirmiau nurodytais būdais klientai pateikia savo pavedimus, nebūtinai turi atitikti eilės tvarką, pagal kurią Bankas tuos pavedimus vykdydys. Tačiau Bankas imsis visų reikiamų priemonių, kad klientų pavedimai būtų įvykdyti pirmumo tvarka, kaip nurodyta toliau pateiktoje Pavedimų vykdymo politikos 12 dalyje.

## 2.1. Kliento pavedimų Bankui dėl vertybinių popierių teikimo telefonu ypatybės

Klientas pavedimus dėl vertybinių popierių telefonu Bankui gali teikti tik esant kliento ir Banko Vertybinių popierių sąskaitos tvarkymo ir tarpininkavimo paslaugų sutartyje nurodytomis sąlygomis ir tik susisiekdamas su Banku šiais Banko telefonais:

- Dėl nuosavybės vertybinių popierių tel. (8~5) 2582295, (8~5) 2582306, (8~5) 2582515, (8~5) 2682513;
- Dėl skolos vertybinių popierių tel. (8~5) 2582592, (8~5) 2582737;

Klientas fizinis asmuo per atstovą pavedimus dėl vertybinių popierių telefonu gali teikti Bankui tik tuo atveju, jei yra pateikęs Bankui priimtina ir teisės aktų reikalavimus atitinkantį galiojantį įgaliojimą atstovui.

Klientas juridinis asmuo pavedimus dėl vertybinių popierių telefonu gali teikti Bankui tik tuo atveju, jei klientas yra pateikęs Bankui priimtinos formos dokumentą, patvirtinantį kliento atstovų teises teikti pavedimus dėl vertybinių popierių telefonu (įskaitant, bet neapsiribojant, ir kliento vadovo teisę atstovauti klientą). Tokio dokumento formą nustato Bankas. Dokumento formą galima gauti Banko Akcijų prekybos Lietuvoje skyriuje arba Valiutų ir palūkaninių instrumentų pardavimų skyriuje, arba reikalavimus formai galima sužinoti aukščiau nurodytais Banko telefonais, kuriais galima teikti pavedimus dėl vertybinių popierių.

Fizinio asmens įgaliojimą arba juridinio asmens patvirtintą dokumentą, patvirtinantį kliento atstovų teises teikti pavedimus dėl vertybinių popierių telefonu, klientas turi pateikti adresu Konstitucijos prospektas 20A, Vilnius atitinkamam Banko padaliniiui, kuris gali priimti pavedimus dėl vertybinių popierių:

- Akcijų prekybos Lietuvoje skyriui;
- Valiutų ir palūkaninių instrumentų pardavimų skyriui.

## 2.2. Kliento pavedimų Bankui dėl standartizuotų išvestinių finansinių priemonių teikimo telefonu ypatybės

Klientas pavedimus dėl standartizuotų išvestinių finansinių priemonių telefonu Bankui gali teikti tik pasirašęs su Banku Išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tarpininkavimo paslaugų sutartį ir tik susisiekdamas su Banku šiais Banko telefonais:

- Dėl standartizuotų išvestinių finansinių priemonių susijusių su nuosavybės vertybiniais popieriais tel. (8~5) 2582295, (8~5) 2582306, (8~5) 2582515, (8~5) 2582513;
- Dėl standartizuotų išvestinių finansinių priemonių susijusių su skolos vertybiniais popieriais tel. (8~5) 2582592, (8~5) 2582737;
- Dėl biržinių prekių išvestinių finansinių priemonių tel. (8~5) 2582737;
- Dėl standartizuotų valiutų išvestinių finansinių priemonių tel. (8~5) 2582477.

## 3. GERIAUSIĄ PAVEDIMŲ ĮVYKDYMĄ UŽTIKRINANTYS VEIKSNIAI

### 3.1. Neprofesionalieji klientai

Neprofesionaliųjų klientų pavedimų įvykdymo geriausias įmanomas rezultatas nustatomas pagal bendrąsias pavedimo vykdymo išlaidas. Bendrosios pavedimo vykdymo išlaidos apima finansinės priemonės kainą ir pavedimo įvykdymo išlaidas, įskaitant visas kliento patirtas išlaidas, kurios yra tiesiogiai susijusios su pavedimo įvykdymu, tokias kaip prekybos vietos mokesčiai bei visi kiti mokesčiai, mokami pavedimo vykdyme dalyvaujančioms trečiosioms šalims.

Šiuo dokumentu Bankas informuoja ir perspėja neprofesionaliuosius klientus, kad kiti pavedimų vykdymo veiksniai, tokie kaip pavedimo įvykdymo laikas, atsiskaitymo laikas, pavedimo dydis, jo pobūdis ir kiti veiksniai yra lygiaverčiai pavedimo vykdymo bendrosioms išlaidoms.

Bankas gali atsižvelgti į pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymo laiką bei tikimybę, pavedimo dydį ir pobūdį, rinkos poveikį, kitas netiesiogines sandorio sąnaudas, bei laikyti visus šiuos veiksnius svarbesniais už tiesioginius pavedimo įvykdymo kainos ir sąnaudų veiksnius, jeigu

jie padeda užtikrinti geriausią pavedimo įvykdymo rezultatą, vertinant bendrąsias pavedimo vykdymo išlaidas neprofesionaliajam klientui. Tokios netiesioginės sąnaudos gali būti svarbios neprofesionaliesiems klientams, kai pateikiamas pakankamai didelis pavedimas dėl mažai likvidžių finansinių priemonių, pavedimas su specialiais kliento nurodymais ir pan. Be to, Bankas gali atsižvelgti į nevienodas įvairių kategorijų klientų charakteristikas, dėl kurių gali skirtis prioritetai, susiję su įvairių veiksmų reikšmingumu. Be to, vykdamas arba perduodant pavedimus, susijusius su konkrečiomis finansinėmis priemonėmis arba skirtingomis prekybos vietomis, vieni veiksniai gali būti svarbesni už kitus, be kita ko dėl atitinkamų finansinių priemonių arba prekybos vietų išskirtinių charakteristikų. Vertinimo skirtumai gali priklausyti ir nuo to, ar Bankas vykdo, ar perduoda kliento pavedimą vykdyti kitam tarpininkui.

### 3.2. Profesionalūs klientai

Profesionaliems klientams geriausias rezultatas nustatomas pagal pavedimo apimtį ir įvykdymo laiką.

Šiuo dokumentu Bankas informuoja ir perspėja profesionalius klientus, kad kiti pavedimų įvykdymo veiksniai, tokie kaip bendrosios pavedimo vykdymo išlaidos, įvykdymo tikimybė, atsiskaitymo laikas, atsiskaitymo tikimybė, pavedimo pobūdis ir kt. yra lygiaverčiai pavedimo dydžiui ir jo įvykdymo laikui. Tačiau Bankas sutinka ir pripažįsta, kad profesionaliems klientams bendrosios pavedimo vykdymo išlaidos taip pat yra svarbus veiksnys.

## 4. PREKYBOS VIETŲ PASIRINKIMAS

Bankas laiko, kad kliento pavedimas dėl finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama daugiau nei vienoje reguliuojamoje rinkoje arba kitose prekybos vietose, įvykdomas geriausiomis klientui sąlygomis (mažiausiomis bendromis sąnaudomis) toje prekybos vietoje, kurioje atitinkamos finansinės priemonės likvidumas yra didžiausias, t.y. tikimybė, kad kliento pavedimas bus įvykdytas, yra didžiausia.

Atsižvelgiant į pirmiau pateiktą informaciją, vykdydamas kliento pavedimus Bankas paprastai pasirenka didžiausio likvidumo prekybos vietas, kuriomis jis naudojasi, kad užregistruotų pavedimą prekybos vietos techninėje sistemoje arba, jeigu pavedimas vykdomas ne tokioje sistemoje, kad nustatytų pavedimo orientacinę kainą arba jos ekvivalentą.

Bankas, kiekvieną kartą pradėjęs vykdyti kliento pavedimą, negali ir negalės iš naujo įvertinti visų savo prekybos vietų likvidumo. Bankas pasirenka prekybos vietą ir įvertina likvidumą apskritai atsižvelgdamas į ankstesnius veiklos rezultatus.

Tam tikromis finansinėmis priemonėmis gali būti prekiaujama tik vienoje prekybos vietoje, nurodytoje prekybos vietų sąrašė, kuriuo gali naudotis Bankas. Jeigu Bankas prekybą vykdo atitinkamoje vienintelėje prekybos vietoje, pavedimo įvykdymas toje prekybos vietoje laikomas geriausiu įmanomu pavedimo įvykdymu.

Bankas nenustatys ir/ar netaikys komisinio atlyginimo tokiu būdu, kad tam tikros prekybos vietos būtų diskriminuojamos.

## 5. BENDROSIOS PAVEDIMŲ VYKDYMO TAISYKLĖS

Bankas gali naudoti vieną iš toliau nurodytų pavedimų vykdymo būdų, arba derinti kelis būdus.

### 5.1. Pavedimų vykdymas reguliuojamoje rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje (DPS)

Bankas gali įvykdyti pavedimą tiesiogiai reguliuojamoje rinkoje arba DPS (daugiašalėje prekybos sistemoje). Tokiais atvejais kliento pavedimas derinamas su kitos šalies pavedimu pagal prekybos vietos prekybos taisykles.

Bankas nevykdys jokių klientų pavedimų dėl išvestinių finansinių priemonių suteikiamų teisių ar pareigų tiesioginio įgyvendinimo, t.y. išvestinės finansinės priemonės, nupirkta arba parduota tarpininkaujant Bankui gali būti tik atpirtos (kai buvo parduotos) arba parduotos (kai buvo nupirktos) atgal ir įvykdomos piniginio atsiskaitymo būdu.

## 5.2. Pavedimų vykdymas už reguliuojamos rinkos arba daugiašalės prekybos sistemos (DPS) ribų

Vykdamas kliento pavedimą ne reguliuojamoje rinkoje arba už DPS ribų, pavedimas gali būti įvykdytas, kai kita sandorio šalis yra:

- kitas Banko klientas;
- Bankas; arba
- trečioji šalis.

Šiuo dokumentu Bankas informuoja klientą, kad jo pavedimai gali būti vykdomi už reguliuojamos rinkos arba DPS ribų.

Tačiau pirmiau išdėstytos nuostatos netaikomos, kai klientas informuoja Banką, kad pateikto pavedimo negalima vykdyti už reguliuojamos rinkos ribų ir kad atitinkama priemone yra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje arba DPS, kuria naudojasi Bankas (tiesiogiai arba per tarpininką).

Jeigu kliento pateiktas ribinės kainos pavedimas (limit order) dėl akcijų, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, įvykdomas ne iš karto pagal vyraujančias rinkos sąlygas, Bankas privalo paskelbti tokį pavedimą, pateikdamas jį vykdymui reguliuojamoje rinkoje arba DPS, kurioje prekiaujama atitinkamos akcijomis.

Klientas, teikiantis pavedimą pirkti finansines priemones, Banko sąskaitoje privalo turėti reikiamą lėšų kiekį reikiama valiuta.

## 6. PAVEDIMŲ DĖL KONKREČIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ VYKDYMAS

### 6.1. Finansinės priemonės, kuriomis paprastai prekiaujama išorinėse prekybos vietose

Šioje dalyje kalbama apie pavedimų dėl finansinių priemonių, kuriomis pirmiausia prekiaujama reguliuojamoje rinkoje (pvz., NASDAQ OMX Vilnius), DPS arba kitoje prekybos vietoje, vykdymą. Todėl didžiąją dalį finansinių priemonių, kuriomis leidžiama prekiauti reguliuojamoje rinkoje arba DPS, sudaro, pavyzdžiui:

- akcijos (pvz., akcijos, kuriomis prekiaujama vertybinių popierių biržoje NASDAQ OMX Vilnius);
- standartizuotos išvestinės priemonės (pvz., pasirinkimo ir ateities sandoriai, kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje arba DPS); ir
- kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, kuriais prekiaujama vertybinių popierių biržoje NASDAQ OMX Vilnius (apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetus, kuriais neprekiuojama vertybinių popierių biržoje NASDAQ OMX Vilnius, žr. 6.3 dalį).

Bankas pavedimus dėl aukščiau nurodytų finansinių priemonių paprastai apdoroja toliau nurodytu būdu:

- kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per penkias minutes po pavedimo gavimo, išsiųsdamas pavedimą prekybos vietai, nurodytai prekybos vietų sąrašė, kurioje,

Banko nuomone, kliento pavedimas bus įvykdytas geriausiai, kaip nurodoma Pavedimų vykdymo politikos 3 ir 4 dalyse<sup>1</sup>;

- sujungdamas kliento pavedimo vykdymą su kitais pavedimais, kaip nurodoma toliau pateiktoje 12 dalyje, ir paskui išsiųsdamas pavedimą prekybos vietai, nurodytai prekybos vietų sąrašė, kurioje, Banko nuomone, kliento pavedimas bus įvykdytas geriausiai, kaip nurodoma Pavedimų vykdymo politikos 3 ir 4 dalyse;
- įvykdydamas pavedimą per kelis atskirus sandorius prekybos vietoje (pvz., jeigu pavedimas yra gana didelės apimties);
- įvykdydamas kliento pavedimą savo, ar kito Banko kliento, pateikusio Bankui priešingą pavedimą, sąskaita, t.y. savo ar kito kliento, pateikusio priešingą pavedimą, sąskaita nupirkdamas ar parduodamas (kaip numatyta kliento pavedime) kliento finansines priemones už kainą, atitinkančią rinkos kainą (paprastai už kainą, telpančią į kainų intervalą, nustatytą atsižvelgiant į kiekį, t.y. intervalą tarp siūlomos ir prašomos kainos už finansinių priemonių skaičių, atitinkantį pateiktą pavedimą);
- gautas pavedimas nedelsiant išsiunčiamas atitinkamam tarpininkui vykdyti.

Jeigu pavedimas dėl konkrečios finansinės priemonės gaunamas likus mažiau nei penkioms (5) minutėms iki prekybos vietos, kurioje ta finansine priemone prekiaujama, uždarymo, pavedimas gali būti neišsiųstas į tą prekybos vietą vykdymui. Jei pavedimas dar galios, jis bus perduotas vykdymui kitą darbo dieną, kai joje bus galima prekiauti reikiama finansine priemone.

Kartais Bankas klientui tiesiogiai nustato finansinės priemonės kainą – orientacinę arba pastovią. Tokiais atvejais šalys sudaro finansinės priemonės pirkimo-pardavimo sandorį, kai klientas pritaria Banko nustatytai pastoviai kainai, arba, orientacinės kainos atveju, kai Bankas patvirtina kainą klientui ir pastarasis su ja sutinka. Tais atvejais, kai klientas kreipiasi į Banką, prašydamas sudaryti specifinę sutartį dėl finansinių priemonių (pavyzdžiui, vertybinių popierių finansavimo sandorius, bet jais neapribojant) Bankas po derybų gali nuspręsti sudaryti su klientu atitinkamą sutartį Banko siūlomomis ir /ar su klientu sutartomis sąlygomis.

Kadangi pirmiau nurodytais atvejais tarp Banko ir kliento sudaroma tiesioginė sutartis, sutarties sudarymas nelaikomas kliento pavedimo vykdymu ar perdavimu vykdyti, atitinkamai ši Pavedimų vykdymo politika tokiems atvejams netaikoma. Bet kokiu atveju, sudarydamas tokias sutartis, Bankas privalo veikti atsižvelgdamas į kliento interesus ir vengtį interesų konflikto.

## 6.2. Finansinės priemonės, kuriomis paprastai prekiaujama ne išorinėse prekybos vietose

Šioje dalyje kalbama apie sandorius su tokiomis finansinėmis priemonėmis, kurie pirmiausia sudaromi už reguliuojamos rinkos ribų, pvz.:

- obligacijomis;
- pinigų rinkos priemonėmis;
- investinėmis finansinėmis priemonėmis dėl akcijų, valiutų ir kito finansinio turto, taip pat kitomis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama už reguliuojamos rinkos ribų.

Šiais atvejais Bankas klientui tiesiogiai nustato kainas - orientacines arba pastovias arba tiesiogiai su klientu derasi dėl kainos. Taip pat nustatomos ir kitos atitinkamo sandorio sąlygos. Tokie sandoriai tarp Banko ir kliento paprastai sudaromi ir vykdomi sutarčių, numatančių pagrindines sandorių sudarymo bei vykdymo sąlygas ir tvarką, pagrindu po tiesioginių banko ir kliento derybų dėl sandorio. Susitarusios dėl sandorio sąlygų (kai klientas sutinka su Banko siūlomomis sandorio sąlygomis), Bankas su klientu sudaro atitinkamą

<sup>1</sup> Šis terminas netaikomas nestandartiniams pavedimams, iki kurių apdorojimo pradžios gali praėti daugiau laiko (konkrečios akcijos likvidumo padidėjimas ir kt.).

sandorį. Kadangi tokiu atveju tarp Banko ir kliento sudaromas tiesioginis sandoris, tai nelaikoma kliento pavedimo vykdymu atitinkamai ši Pavedimų vykdymo politika tokiems sandoriams (ar kliento išreikštam pageidavimui Bankui sudaryti tokį sandorį) netaikoma. Bet kokių atveju, sudarydamas tokius sandorius, Bankas privalo veikti atsižvelgdamas į kliento interesus ir vengti interesų konflikto.

Tokie sandoriai paprastai sudaromi tokiomis šalių sutartomis sąlygomis, kurios atitinka tarpbankinės ar kitokios nereguliuojamos finansų rinkos sąlygas, jeigu šalys dėl tokių sąlygų susitaria ir jeigu tokios sąlygos yra žinomos ir prieinamos Bankui. Bankas, siūlydamas atitinkamo sandorio sąlygas klientui, gali prie finansinės priemonės kainos, esančios tarpbankinėje ar kitoje finansų rinkoje, pridėti prekybos pelno antkainį ir kapitalo naudojimo bei sandorio šalies rizikos išlaidas.

### 6.3. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, kuriais neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje arba DPS

Vykdydamas pavedimus dėl kolektyvinio investavimo subjektų vienetų, kuriais neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje arba DPS, Bankas tokius pavedimus išsiunčia atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonei (arba lygiaverčiam subjektui) vykdyti pagal kolektyvinio investavimo subjekto (arba lygiaverčio subjekto) sudarymo dokumentus (taisyles ir prospektą). Daugiau informacijos apie kainas, investicinių vienetų pardavimo ir išpirkimo sąlygas, gali suteikti kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė.

Jei atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto vienetus platina tarpininkas, Bankas kliento pavedimą perduoda tokiam tarpininkui.

Jeigu pavedimas dėl kolektyvinio investavimo subjektų vienetų gaunamas likus mažiau nei trims (3) minutėms iki atitinkamo pirkimo, pardavimo ar keitimo sandorio sudarymo termino, Bankas gali tokius pavedimus išsiųsti atitinkamo kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonei (arba lygiaverčiam subjektui) arba kliento pavedimą perduoti tarpininkui vėliau negu atitinkamo pirkimo, pardavimo ar keitimo sandorio sudarymo terminas, tačiau visais atvejais ne vėliau kaip per penkias (5) minutes po pavedimo gavimo. Kasdieninės bankininkystės ir investavimo departamento direktorius tvirtina pavedimų vykdymo terminus sandoriams su fondo vienetais.

## 7. PREKYBOS VIETOS

Pagrindinių prekybos vietų, kuriose Bankas vykdo pavedimus dėl vertybinių popierių, sąrašas:

NASDAQ OMX Vilnius  
Konstitucijos pr. 7, 15 a  
Verslo centras "Europa"  
LT-08501 Vilnius Lietuva

„Swedbank investicijų valdymas“, UAB  
Konstitucijos prospektas 20A, 03502 Vilnius Lietuva  
Įmonės kodas 124815377

## 8. PAVEDIMŲ VYKDYMO POLITIKOS VERTINIMAS

Kaip nurodyta aukščiau, Bankas dalyvauja prekyboje, kuri vykdoma įvairiose reguliuojamose rinkose ir kitose išorinėse prekybos vietose. Reguliariai ir mažiausiai kartą per metus Bankas įvertina, ar nereikia pakeisti jo pasirinktų prekybos vietų ir pavedimų pateikimo būdų bei šios Pavedimų vykdymo politikos, siekiant maksimalaus rezultato klientui. Šiame vertinimo procese atsižvelgiama į veiksnius, paminėtus Pavedimų vykdymo politikos 3 ir 4 dalyse. Be to, Bankas be kita ko įvertina, ar rezultatas būtų geresnis, jeigu:

- klientų pavedimai būtų vykdomi kitose arba papildomose prekybos vietose;
- klientų pavedimai būtų perduoti kitiems arba papildomiems tarpininkams;
- Bankas atsižvelgtų į kitus kriterijus, išskyrus didžiausio likvidumo prekybos vietą, kuriais būtų vadovaujama vertinant, ar kliento pavedimas įvykdomas geriausiomis sąlygomis klientui;
- būtų pakeisti Banko pavedimų vykdymo ar sandorių sudarymo būdai arba kiti šios Pavedimų vykdymo politikos aspektai ir tokiu būdu būtų užtikrintas geresnis rezultatas klientui.

## 9. PAVEDIMŲ PERDAVIMAS

Pavedimai perduodami vykdyti kitam tarpininkui tais atvejais, kai kliento pavedimą priima ir tvarko Bankas, bet faktinį pirkimą arba pardavimą vykdo ne Bankas, o kita įstaiga.

Vykdamas pavedimus dėl finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama prekybos vietose, kuriose Bankas tiesiogiai nedalyvauja (negali tiesiogiai perduoti pavedimų į reguliuojamą rinką ar DPS), Bankas perduoda pavedimą tarpininkui – paprastai užsienio bankui, vertybinių popierių prekybos tarpininkui, investicinei firmai ar panašiam subjektui – kuris savo ruožtu paprastai vykdo pavedimą pagal savas taisykles ir pavedimų vykdymo politiką reguliuojamoje rinkoje arba DPS, arba įvykdo pavedimą sudarydamas sandorį savo sąskaita, arba perduoda jį vykdyti dar kitam tarpininkui.

Kai Bankas perduoda pavedimus vykdyti kitiems tarpininkams, jis negali kontroliuoti jų vykdymo proceso arba garantuoti įvykdymo pagal šios Pavedimų vykdymo politikos nuostatas, sąlygas ir principus. Tačiau perduodamas pavedimus kitiems tarpininkams ir nusprenddamas, kuris tarpininkas klientui užtikrins geriausią pavedimo įvykdymo rezultatą, Bankas vadovaujasi šios Pavedimų vykdymo politikos nuostatomis, sąlygomis ir principais. Bankas deda visas pastangas, kad jo tarpininkai kuo geriau įvykdytų pavedimą, tačiau kiekvienu konkrečiu prekybos, vykdomos per tarpininkus, atveju Bankas negali užtikrinti geriausio pavedimo įvykdymo rezultato, kaip jis suprantamas šioje Pavedimų vykdymo politikoje.

## 10. BANKO TARPININKAI

Tarpininkų, kuriems Bankas šiuo metu perduoda vykdyti klientų pavedimus, dėl vertybinių popierių, sąrašas:

Swedbank AS  
Estonia, Tallinn, Liivalaia 8, 15040  
S.W.I.F.T.: HABAE2X  
Registro kodas: 10060701

Swedbank AS  
Latvia, Riga, Balasta dambis 1a  
S.W.I.F.T.: HABALV22XXX  
Registro kodas: LV 000307476

FIMA-VRIJEDNOSNICE d.o.o. (FIMA-Securities Ltd.)  
Anina 2, 42000 Varaždin, Croatia  
Registro kodas: 1418661

ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d.  
Trdinova 3, 1000 Ljubljana, Slovenia  
Registro kodas: 5831652

Brokerage house "FIMA International" Ltd Sarajevo  
Kolodvorska 5, 71000 Sarajevo, Bosnia-Herzegovina

Satuts Invest AD

1124 Sofia, 9 Tsarigradsko shose blvd., Bulgaria  
Registro kodas: 8362/1998

"FIMA International" a.d. Belgrade  
Trg Nikole Pašica 5/1, Serbia  
Registro kodas: 17542001

Raiffeisen Centrobank AG  
Tegetthoffstrasse 1, 1015 Vienna, Austria  
Registro kodas: FN 117507f

Tarpininkų, kuriems Bankas šiuo metu perduoda vykdyti klientų pavedimus, dėl išvestinių finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, sąrašas:

Swedbank AS  
Estonia, Tallinn, Liivalaia 8, 15040  
S.W.I.F.T.: HABAE2X  
Registro kodas: 10060701

Swedbank AS  
Latvia, Riga, Balasta dambis 1a  
S.W.I.F.T.: HABALV22XXX  
Registro kodas: LV 000307476

Barclays Capital  
UK, London, Canary Wharf, 5 The North Colonnade  
S.W.I.F.T.: BARCGB22  
Registro kodas: 1026167

## **11. BANKO TARPININKŲ VERTINIMAS**

Banko pasirinkti tarpininkai ir pavedimų perdavimas tokiems tarpininkams turi būti reguliariai vertinami mažiausiai kartą per metus, siekiant nustatyti atitinkamo tarpininko sugebėjimą užtikrinti Banko klientams geriausią pavedimų įvykdymo rezultatą. Atliekant tokį vertinimą, be kita ko atsižvelgiama į Pavedimų vykdymo politikos 3 dalyje nustatytus kriterijus ir į šiuos veiksnius:

- prekybos vietas, kuriose tarpininkas vykdo pavedimus;
- ar tarpininkas žino ir supranta Banko klientų norus ir prioritetus;
- kitas paslaugas, pavyzdžiui, konsultavimo ir analizės paslaugas, kurias tarpininkas gali pasiūlyti Banko klientams;
- ar Bankas gerai pažįsta tarpininką ir juo pasitiki;
- kokia yra tarpininko pavedimų vykdymo politika ir kaip apie jos pasikeitimus informuojami klientai.

## **12. PAVEDIMŲ VYKDYMO EILĖS TVARKA, SUJUNGIMAS IR PASKIRSTYMAS**

Bankas klientų pavedimus vykdo greitai, veiksmingai ir sąžiningai. Panašūs klientų pavedimai vykdomi pagal jų gavimo eilės tvarką Banke (atsižvelgiant į kliento pavedimo pateikimo Bankui būdą, t.y. skirtingais būdais pateiktų pavedimų įvykdymo eiliškumo gali būti nesilaikoma dėl skirtingų tokių pavedimų apdorojimo Banke procedūrų), išskyrus tuos atvejus, kai eiliškumo negalima ar neįmanoma laikytis dėl pavedimo pobūdžio arba vyraujančių rinkos sąlygų arba dėl kliento interesų.

Kliento pateiktų kelių pavedimų atlikti operacijas dėl tų pačių finansinių priemonių tomis pačiomis sąlygomis vykdymas gali būti sujungiamas, arba kliento pavedimo vykdymas išskaidomas. Kliento pateiktas pavedimas atlikti operacijas dėl tų pačių finansinių priemonių gali būti

vykdomas kartu su kitais Banko klientų pavedimais, pateiktais tomis pačiomis sąlygomis, jeigu tai nepažeidžia nei vieno kliento interesų ir tokiu būdu gali būti pasiektas geresnis pavedimo įvykdymo rezultatas. Kadangi pavedimai gali būti sujungiami siekiant naudoti klientams, tikimybė, kad toks pavedimų sujungimas gali pakenkti individualiam klientui, kurio pavedimas yra sujungiamas, yra labai menka. Vis dėlto tokios galimybės atmesti negalima. Kiekvienam klientui, kurio pavedimą ketinama sujungti, Bankas praneš, kad pavedimų sujungimas gali turėti neigiamą poveikį konkrečiam pavedimui, ir užfiksuos kliento sutikimą dėl pavedimo sujungimo.

Sujungtas pavedimas, kuris visiškai įvykdomas vieninga kaina, yra paskirstomas pagal pirminių pavedimų apimtį ir ta pačia sujungto pavedimo įvykdymo kaina. Jeigu sujungtas pavedimas įvykdomas tik iš dalies, arba jeigu sujungtas pavedimas įvykdomas keliais sandoriais ir skirtingomis kainomis, klientų pirminiai pavedimai paskirstomi vadovaujantis pirminių pavedimų pateikimo Bankui laiko prioritetu, t.y. vėliau gautas pirminis pavedimas laikomas įvykdytu įvykdžius sujungtą pavedimą tik po to, kai visiškai įvykdomas anksčiau gautas pavedimas už kainą, kuri paskirstoma taip pat vadovaujantis laiko prioriteto principu, atsižvelgiant į pirminiame pavedime kliento nurodytą kainą. Jeigu sujungtą pavedimą galima įvykdyti tik iš dalies, Bankas jį gali paskirstyti proporcingai pagal pirminių pavedimų apimtį ir sujungto pavedimo įvykdymo kainą tik gavęs visų klientų, kurių pavedimai buvo atitinkamai sujungti, sutikimus arba prašymus.

Teikiant portfelio valdymo arba panašias paslaugas, priimdamas investicinį sprendimą kliento atžvilgiu, Bankas gali sujungti klientų pavedimus atsižvelgdamas į rinkos praktiką ir vienodų sąlygų taikymo klientams bei jų portfeliams principus. Sujungti portfelio valdymo arba panašių paslaugų klientų pavedimai (kurie įvykdomi visai arba iš dalies) paskirstomi proporcingai pagal pirminių pavedimų apimtį ir prekybos kainą.

Bankas savo sąskaita sudaromų sandorių (vykdomų pavedimų) nesujungia su klientų pavedimais.

### **13. PAVEDIMŲ VYKDYMO SUTRIKIMAI, NESĖKMĖS IR PROBLEMOS**

Rinkos arba Banko sistemų (įskaitant telefoninį ryšį), tarpininkų sistemų arba kitų Banko naudojamų sistemų, ar įprastinės Banko veiklos sutrikimų arba gedimų atveju, pvz., dėl techninių sistemų sustabdymo arba nepakankamos jų prieigos, ar dėl force majeure aplinkybių, Bankas gali nuspręsti, kad klientai nesugebės arba negalės pateikti pavedimų arba kad Bankas negalės pavedimų įvykdyti atitinkamu Pavedimų vykdymo politikoje nustatytu būdu. Bankas informuoja klientą apie tokius sutrikimus arba gedimus savo interneto svetainėje iš karto, kai tik turi tokią galimybę.

Bankas informuoja neprofesionaliuosius klientus apie visas esmines aplinkybes, trukdančias tinkamai įvykdyti pavedimą iš karto, kai Bankas apie tokias aplinkybes sužino. Todėl klientas turi būti suinteresuotas, kad Bankas turėtų tikslus ir teisingus jo duomenis ryšiams. Jeigu esminė aplinkybė trukdo įvykdyti ne individualaus kliento pavedimą, bet trukdo vykdyti klientų pavedimus apskritai, klientai apie tai informuojami Banko interneto svetainėje.

### **14. PAKEITIMAI**

Vykdydamas Pavedimų vykdymo politikos 8 ir 11 dalyse numatytą pareigą reguliariai įvertinti prekybos vietas, pavedimų pateikimo būdus, tarpininkus bei šią Pavedimų vykdymo politiką, Bankas reguliariai, t.y. ne rečiau kaip kartą per metus, o esant esminiam pasikeitimui – nedelsiant po tokio pasikeitimo atsiradimo, peržiūrės ir įvertins visus aukščiau nurodytus aspektus, ir prireikus – atitinkamai pakeis Pavedimų vykdymo politiką. Šio punkto prasme esminiu pasikeitimu laikomi tokie atvejai, kuomet Bankas nebegali užtikrinti, kad būtų pasiektas geriausias rezultatas klientui ir/arba reikia pakeisti ir/arba papildyti prekybos vietas ir/arba Banko tarpininkų sąrašus, nurodytus atitinkamai šios Pavedimų vykdymo politikos 7 ir 10 dalyse. Bet koku atveju reguliarius metinis įvertinimas už praėjusius kalendorinius metus turi būti atliekamas kiekvienų kitų kalendorinių metų pirmąjį ketvirtį. Įvertinimas ir/ar Pavedimų vykdymo politikos

pakeitimas esant esminiam pasikeitimui nepanaikina pareigos atlikti reguliarių metinį įvertinimą pirmąjį kalendorinių metų ketvirtį.

Aukščiau nurodytą pareigą atlikti prekybos vietų, pavedimų pateikimo būdų, tarpininkų bei šios Pavedimų politikos įvertinimą vykdo šie Banko padaliniai:

- Akcijų prekybos Lietuvoje skyrius – kiek tai susiję su nuosavybės vertybiniais popieriais ir su jais susijusiomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
- Valiutų ir palūkaninių instrumentų pardavimų skyrius:
  - ✓ kiek tai susiję su skolos vertybiniais popieriais ir su jais susijusiomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
  - ✓ kiek tai susiję su biržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
  - ✓ kiek tai susiję su valiutų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Atliekant įvertinimą gali būti naudojama balų sistema, pagal kurią būtų įvertinamas kiekvienas konkretus Pavedimų vykdymo politikos 3, 4, 8, 11 ir kitose dalyse nurodytas kriterijus, jo svarba ir reikšmė. Įvertinimas įforminamas bendra aukščiau išvardintų Banko padalinių rašytine išvada, kurią pasirašo šių padalinių vadovai ir/ar atsakingi darbuotojai. Įvertinimo medžiaga bei įvertinimo išvada saugoma Akcijų prekybos Lietuvoje skyriuje ne mažiau kaip 10 metų. Už įvertinimo medžiagos bei įvertinimo išvados saugojimą, taip pat Pavedimų vykdymo politikos pakeitimą pagal įvertinimo išvados rezultatus bei Pavedimų vykdymo politikos su atitinkamais pakeitimais paskelbimą žemiau nustatyta tvarka yra atsakingas Akcijų prekybos Lietuvoje skyrius.

Bankas taip pat nuolat stebi savo įsipareigojimo veikti geriausiais klientų interesais vykdymo ir Pavedimų vykdymo politikos efektyvumą. Šiuo tikslu, ne rečiau kaip kartą per kalendorinių metų ketvirtį visi aukščiau išvardinti Banko padaliniai pasirenka atsitiktinius tipinius sandorius, kuriems taikoma Pavedimų vykdymo politika, ir įvertina, ar Bankas laikėsi Pavedimų vykdymo politikos reikalavimų ir ar, vykdant Pavedimų vykdymo politikos reikalavimus, buvo pasiektas geriausias rezultatas klientui. Atlikdami šį vertinimą, Banko padaliniai gali, pavyzdžiui, palyginti panašius sandorius, sudarytus toje pačioje prekybos vietoje arba naudojantis to paties tarpininko paslaugomis, siekiant įsitikinti, kad Banko nuomonė apie tai, kaip pavedimai yra įvykdomi, yra teisinga; arba palyginti panašius sandorius, sudarytus skirtingose prekybos vietose arba naudojantis skirtingų tarpininkų, pasirinktų iš šios Pavedimų vykdymo politikos 7 ir 10 dalių, paslaugomis, siekiant įsitikinti, kad vykdant atitinkamą sandorį ir siekiant geriausio rezultato klientui buvo tinkamai pasirinkta prekybos vieta ir/ar tarpininkas. Šis įvertinimas įforminamas bendra Banko padalinių rašytine įvertinimo išvada, kurią pasirašo šių padalinių vadovai ir/ar atsakingi darbuotojai. Įvertinimo medžiaga ir įvertinimo išvada saugoma Akcijų prekybos Lietuvoje skyriuje ne mažiau kaip 10 metų. Už įvertinimo medžiagos ir įvertinimo išvados saugojimą atsakingas Akcijų prekybos Lietuvoje skyrius.

Pavedimų vykdymo politikos pakeitimai bus skelbiami Banko klientų aptarnavimo ir paslaugų teikimo bendrųjų sąlygų nustatyta tvarka. Aktuali Pavedimų vykdymo politikos redakcija, nurodant Pavedimų vykdymo politikos nuostatų pakeitimų datą, visuomet bus skelbiami internete adresu [www.swedbank.lt/mifid](http://www.swedbank.lt/mifid). Pakeitimai bus taikomi nuo aktualios Pavedimų vykdymo politikos redakcijos paskelbimo internete datos. Bus laikoma, kad klientas sutinka su Pavedimų vykdymo politikos pakeitimais, kai klientas pateiks Bankui pirmą pavedimą dėl finansinių priemonių po naujos aktualios Pavedimų vykdymo politikos redakcijos paskelbimo.

## **15. LEIDŽIAMOS FINANSINĖS PRIEMONĖS IR NAUDOJAMOS PAVEDIMŲ RŪŠYS**

Bankas gali apriboti finansines priemones, kuriomis gali prekiauti klientas (t.y. klientui gali būti leidžiama prekiauti ne visomis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama visose prekybos vietose, kuriomis tiesiogiai arba netiesiogiai naudojasi Bankas).

Bankas turi teisę apriboti pavedimų, kuriuos gali pateikti klientas, rūšis, nežiūrint to, kad prekybos vietoje, kurioje prekiaujama tam tikra finansine priemone, naudojamų pavedimų rūšių įvairovė yra didesnė. Paprastai Bankas vykdo rinkos ir ribinės kainos pavedimus.

Ribinės kainos pavedimas – tai Bankui pateiktas pavedimas pirkti arba parduoti konkretų skaičių finansinių priemonių už kliento nurodytą arba klientui geresnę už nurodytą kainą. Ribinės kainos pavedimai gali būti įvykdomi pilnai, iš dalies, arba visai neįvykdyti.

Kliento pavedime parduoti finansines priemones nurodyta ribine kaina laikoma minimali kaina už kurią klientas sutinka parduoti finansines priemones.

Kliento pavedime pirkti finansines priemones nurodyta ribine kaina laikoma maksimali kaina už kurią klientas sutinka pirkti finansines priemones.

Rinkos pavedimas - tai Bankui pateiktas pavedimas iš karto nupirkti arba parduoti konkretų skaičių finansinių priemonių už geriausią įmanomą dabartinę kainą. Rinkos pavedimai gali būti įvykdomi iš dalies ar visai neįvykdyti, jeigu rinka yra nepakankamai gili visam pavedimui įvykdyti, jeigu taikomi prekybos vietos apribojimai arba yra kitų kliūčių, trukdančių įvykdyti visą pavedimą. Jeigu viso pavedimo rinkos kaina dėl finansinių priemonių įvykdyti neįmanoma, Bankas įvykdo pavedimą kiek leidžia galimybės, o paskui pavedimą panaikina.

---