

PAVEDIMŲ DĖL FINANSINIŲ PRIEMONIŲ VYKDYMO TVARKA

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1.1. Pavedimų dėl finansinių priemonių vykdymo tvarka (toliau – Tvarka) reglamentuoja nuostatas, sąlygas ir reikalavimus, kurių, siekdamas užtikrinti geriausią rezultatą klientams, laikosi AB Šiaulių bankas (toliau – Bankas), vykdydamas arba perduodamas vykdyti neprofesionaliųjų ar profesionaliųjų klientų pavedimus dėl finansinių priemonių.

1.2. Tvarka parengta vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos 2014-05-15 Direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų (toliau – Direktyva), Europos Parlamento ir Tarybos 2014-05-15 Reglamentu (ES) 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų (toliau – Reglamentas), Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu (toliau – Įstatymas) ir kitais teisės aktais, reglamentuojančiais finansinių priemonių rinką.

1.3. Tvarka atitinka Pavedimų vykdymo politiką, kaip tai numatyta Direktyvoje ir Įstatyme, tačiau remiantis Banko valdybos patvirtinta Vidaus dokumentų rengimo tvarka, Banko vidaus dokumentų kontekste šis dokumentas priskiriamas Banko valdybos kompetencijai, todėl vadinamas Tvarka.

II. NAUDOJAMOS SĄVOKOS

2.1. **Daugiašalė prekybos sistema (toliau – DPS)** – finansų maklerio įmonės arba rinkos operatoriaus administruojama daugiašalė sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ir parduoti finansines priemones, lemiantys sandorių dėl finansinių priemonių sudarymą.

2.2. **Finansinė priemonė (toliau – FP)** – suprantama taip, kaip tai apibrėžta Įstatyme.

2.3. **Klientas** – fizinis asmuo ar juridinis asmuo, teikiantis Bankui vykdyti pavedimus dėl FP ar ketinantis Banke atlikti operacijas su FP.

2.4. **Investicinių paslaugų teikimo sutartis (toliau – Sutartis)** – Banko ir Kliento sudaryta sutartis dėl investicinių paslaugų teikimo ir tos Sutarties priedai.

2.5. **Organizuotos prekybos sistema (toliau – OPS)** – daugiašalė sistema, kuri nėra reguliuojama rinka ar DPS ir kurioje daugiašaliai trečiųjų asmenų ketinimai pirkti bei parduoti obligacijas ir kitas FP derinami siekiant sudaryti sandorius.

2.6. **Pavedimas** – Kliento nurodymas atlikti FP pirkimo, pardavimo, pervedimo ar keitimo operaciją. Klientas taip pat gali pateikti nurodymą nebevykdyti anksčiau pateikto Pavedimo, t.y. atšaukti Pavedimą.

2.7. **Pavedimų vykdymo vieta** – suprantama kaip Reguluojama rinka, DPS, OPS, sisteminę prekybą vykdanči finansų maklerio įmonė, rinkos formuotojas arba kitas FP likvidumą palaikantis subjektas. Pavedimų vykdymo vietas, kuriose Bankas vykdo Klientų Pavedimus, išvardintos Tvarkos 1 priede.

2.8. **Reguliuojama rinka** – rinkos operatoriaus valdoma ir (arba) administruojama nuolat veikianti daugiašalė licencijuota sistema, kurioje pagal neleidžiančias veikti savo nuožiūra taisykles palengvinama suderinti arba yra suderinami trečiųjų asmenų ketinimai pirkti ar parduoti FP, lemiantys sandorių dėl FP, kurios įtrauktos į prekybą šioje sistemoje ir (arba) kuriomis prekiaujama pagal sistemos taisykles, sudarymą.

2.9. **Prekybos vieta** – Reguluojama rinka, DPS arba OPS.

2.10. **Sisteminę prekybą vykdanči finansų maklerio įmonė** – finansų maklerio įmonė, kuri, vykdydama klientų pavedimus už Reguluojamos rinkos, DPS ar OPS ribų, organizuotai, dažnai, sistemingai ir dideliu mastu sudaro sandorius savo sąskaita, tačiau neveikia kaip daugiašalės sistemos operatorius. Dažnumo, sistemingumo ir didelio masto kriterijai pagal atskiras FP klases nustatyti 2016-04-25 Komisijos Deleguotame Reglamente (ES) 2017/565.

2.11. Kitos Tvarkoje vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos Įstatyme.

III. KLIENTO PAVEDIMŲ PRIĖMIMAS, REGISTRAVIMAS IR VYKDYMAS

3.1. Bankas priima tik Klientų ir/ar Klientų tinkamai įgaliotų asmenų teikiamus Pavedimus, jei Bankui teikiami Pavedimai yra pateikiami su Klientu arba Kliento įgaliotu asmeniu sutartu būdu, o Pavedimo forma atitinka Banko nustatytą.

3.2. Kliento Pavedimai Bankui pateikiami per Banko internetinę vertybinių popierių prekybos platformą, prie kurios prisijungiama Banko internetinės bankininkystės sistema, raštu Banko buveinėje, elektroniniu paštu ir nerašytine forma – telefonu.

3.3. Pavedimą nerašytine forma Klientas gali pateikti telefoninio pokalbio su Banko makleriu metu, kai pokalbis vyksta Banko nurodytu telefonu, kurio pokalbiai yra įrašomi. Garso įrašai bei kiti įrodymai, liudijantys nerašytinio pavedimo pateikimo faktą (įskaitant laiką ir datą) ir turinį, saugomi Banko vidaus dokumentuose nustatyta tvarka.

3.4. Visi Banko iš Klientų gauti pavedimai kartu su Banko investiciniais sprendimais yra chronologine tvarka (pagal gavimo Banke datą ir laiką) registruojami Banko Pavedimų registravimo žurnale nedelsiant, bet ne vėliau kaip iki darbo dienos pabaigos.

3.5. Susiklosčius situacijai, kai dėl tam tikrų kliūčių Bankas negali pradėti vykdyti Kliento pavedimo, ar pavedimas negali būti įvykdomas per protingą terminą dėl nepalankių rinkos sąlygų (ženkliai nukritus kainai, nesant pasiūlos/paklausos ir pan.), Bankas informuoja Klientą ir siekia gauti Kliento nurodymus, kokių veiksmų toliau imtis dėl pavedimo. Ši nuostata netaikoma paties Kliento per vertybinių popierių prekybos platformą į Prekybos vietą pateiktiems pavedimams.

3.6. Kliento Pavedimą Bankas vykdo pagal Pavedime nurodytas sąlygas. Nuo jų nukrypimas galimas, jeigu, atsiradus tam tikroms aplinkybėms, tai būtina Kliento

interesams apsaugoti, o Bankas iš anksto negalėjo atsiklausti Kliento arba per protingą terminą negavo atsakymo į savo užklausimą. Tokiu atveju Bankas nedelsdamas informuoja Klientą, kad Pavedimas atliktas kitokiomis nei Pavedime nustatyta sąlygomis ir visus susijusius dokumentus, įrodančius būtinybę keisti Kliento Pavedimo vykdymo sąlygas, saugo kartu su Pavedimo informacija.

3.7. Bankas nepiktinaudžiauja informacija, susijusia su dar neįvykdytais Klientų Pavedimais, ir imasi visų reikalingų veiksmų, kad šią informaciją žinantys Banko darbuotojai ar/ir susiję su Banku asmenys nepiktinaudžiautų šia informacija.

3.8. Siekiant užkirsti kelią manipuliavimui rinka, Klientų į Baltijos šalių vertybinių popierių biržas pateikiami pavedimai, kurių įvykdymas lemtų vieno iš žemiau išvardintų požymių atsiradimą, yra atmetami:

3.8.1. sandorį tarpusavyje planuoja sudaryti Bankas, Banko dukterinės įmonės, asmenys su Banku sudarę Portfelio valdymo paslaugų sutartis, Rinkų ir išdo departamento darbuotojai;

3.8.2. sandorį tarpusavyje planuoja sudaryti sutuoktiniai;

3.8.3. sandorį planuoja sudaryti įmonė ir ją atstovaujantis asmuo;

3.8.4. sandorį tarpusavyje planuoja sudaryti fizinis asmuo ir jo atstovas;

3.8.5. sandorį planuoja sudaryti asmuo pats su savimi.

3.9. Priimant ir vykdant Kliento Pavedimus, Bankas imasi visų priemonių galimiems interesų konfliktams išvengti, kaip nustatyta Banko valdybos patvirtintoje Interesų konfliktų vengimo tvarkoje.

3.10. Klientas Bankui teikiamame Pavedime FP kainą gali nurodyti kaip:

3.10.1. Rinkos kainą (market price – toliau MP) - Pavedimas vykdomas nedelsiant rinkos sąlygomis (pavedime konkreti kaina nenurodoma);

3.10.2. Ribinę kainą (limit price – toliau LP) - Pavedimas vykdomas fiksuota kaina (Pavedime nurodoma konkreti Pavedimo vykdymo kaina). Pavedimas gali būti įvykdytas ne blogesne kaina, nei nurodyta Pavedime – t.y. susiklosčius palankiai situacijai rinkoje, Pavedimas gali būti įvykdytas mažesne kaina pirkimo atveju bei didesne kaina pardavimo atveju;

3.10.3. Atvirą kainą arba kainą maklerio nuožiūra (trader opinion – toliau TO) - Pavedimas maklerio nuožiūra ir maklerio pasirinkta kaina vykdomas atsižvelgiant į sąlygas rinkoje, galimai skaidant pavedimą dalimis, iki Kliento nurodytos ribinės kainos;

3.10.4. Pavedimas ribine kaina atidarymo aukcionui (Limit on Open (LOO)) – Pavedimas pateikiamas ribine kaina į artimiausią atidarymo aukcioną ir baigia galioti pasibaigus aukcionui. Bankas priima tokius Pavedimus tik perdavimui vykdyti Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose;

3.10.5. Pavedimas ribine kaina uždarymo aukcionui (Limit on Close (LOC)) – Pavedimas pateikiamas ribine kaina į artimiausią uždarymo aukcioną ir baigia galioti pasibaigus aukcionui. Bankas priima tokius Pavedimus tik perdavimui

vykdyti Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose;

3.10.6. Pavedimas rinkos kaina atidarymo aukcionui (Market on Open (MOO)) – Pavedimas pateikiamas rinkos kaina į artimiausią atidarymo aukcioną ir baigia galioti pasibaigus aukcionui. Bankas priima tokius Pavedimus tik perdavimui vykdyti Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose; su MOO kaina galimi tik pardavimo Pavedimai;

3.10.7. Pavedimas rinkos kaina uždarymo aukcionui (Market on Close (MOC)) – Pavedimas pateikiamas rinkos kaina į artimiausią uždarymo aukcioną ir baigia galioti pasibaigus aukcionui. Bankas priima tokius Pavedimus tik perdavimui vykdyti Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose; su MOC kaina galimi tik pardavimo Pavedimai;

3.11. Klientas Bankui teikiamame Pavedime Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose papildomai gali nurodyti sąlygas:

3.11.1. balansuojantis Pavedimas atidarymo aukcionui (angl. Imbalance order IOOP) – Pavedimas, teikiamas atidarymo aukciono metu ir skirtas subalansuoti rinkai. Šio tipo Pavedimai nedalyvauja nustatant aukciono kursą, o tik užpildo pasiūlos ir paklausos neatitikimą, t.y. jei paklausa didesnė už pasiūlą, bus įvykdyti tik pardavimo balansuojantys Pavedimai ir tik tokia apimtimi, kuri neviršija paklausos ir pasiūlos skirtumo. Šio tipo Pavedimai turi laiko prioritetą tik prieš kitus balansuojančius Pavedimus. Šie Pavedimai teikiami išskirtinai tik aukcionams Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose;

3.11.2. balansuojantis Pavedimas uždarymo aukcionui (angl. Imbalance order IOOC) – Pavedimas, teikiamas uždarymo aukciono metu ir skirtas subalansuoti rinkai. Šio tipo Pavedimai nedalyvauja nustatant aukciono kursą, o tik užpildo pasiūlos ir paklausos neatitikimą, t.y. jei paklausa didesnė už pasiūlą, bus įvykdyti tik pardavimo balansuojantys Pavedimai ir tik tokia apimtimi, kuri neviršija paklausos ir pasiūlos skirtumo. Šio tipo Pavedimai turi laiko prioritetą tik prieš kitus balansuojančius Pavedimus. Šie Pavedimai teikiami išskirtinai tik aukcionams Nasdaq Vilnius, Talinas bei Ryga vertybinių popierių biržose;

3.11.3. viešai rodomą kiekį, t.y. Pavedimo dalį, kuri bus rodoma viešai rinkoje, neatskleidžiant viso Pavedimo kiekio.

3.12. Klientų Pavedimai yra vykdomi nedelsiant pagal sąlygas, nustatytas Kliento Pavedime arba Sutartyje.

IV. PAVEDIMŲ VYKDYMO SĄLYGOS IR JŲ REIKŠMINGUMAS

4.1. Bankas, vykdydamas Klientų Pavedimus, imasi visų pakankamų veiksmų, siekiant įvykdymo geriausiomis Klientui sąlygomis, todėl visais atvejais vertina FP kainą, Pavedimo įvykdymo greitį, įvykdymo bei atsiskaitymo pagal įvykdytą Pavedimą tikėtinumą, Pavedimo dydį, pobūdį, Pavedimo vykdymo išlaidas, turinį ir kitas Pavedimo vykdymui svarbias aplinkybes. Tačiau, jeigu Klientas Bankui pateikia konkretų nurodymą, toks Kliento nurodymas turi būti vykdomas tiksliai ir nenukrypstant nuo nurodyme pateiktų sąlygų.

4.2. Bankas, vertindamas Tvarkos 4.1. punkte nurodytų sąlygų reikšmingumą, atsižvelgia į tokius kriterijus:

4.2.1. Klientui būdingas savybes, įskaitant jo kategoriją (neprofesionalusis ar profesionalusis);

4.2.2. Kliento Pavedimo savybes;

4.2.3. FP, dėl kurių teikiamas Pavedimas, savybes;

4.2.4. Pavedimų vykdymo vietų, kuriose Kliento Pavedimas gali būti įvykdytas, savybes.

4.3. Pavedimo vykdymo sąlygų reikšmingumas:

4.3.1. FP kainos ir Pavedimo vykdymo išlaidų bendra suma laikoma svarbiausiu faktoriumi;

4.3.2. Pavedimo vykdymo greitis yra aktualus tais atvejais, kai FP rinkos kaina greitai keičiasi ir Pavedimo vykdymo greitis gali įtakoti galutinę FP kainą. Tačiau Pavedimai vykdomi ir perduodami, laikantis Pavedimų pateikimo laiko prioriteto principo, išskyrus Tvarkos 3.8 punkte nurodytus atvejus;

4.3.3. Pavedimų įvykdymo ir atsiskaitymo tikėtumas - Bankas Klientų Pavedimus vykdo tokiose Pavedimų vykdymo vietose, kuriose yra didžiausias įvykdymo ir atsiskaitymo tikėtumas, o neatsiskaitymo rizika yra minimali. Bankas ieško Prekybos vietų, užtikrinančių likvidumą ir galimybę įvykdyti bet kokio dydžio Klientų Pavedimus, tačiau gali būti rinkų, kuriose dėl likvidumo arba rinkos praktikos Pavedimo dydis gali turėti įtakos Pavedimo vykdymui.

4.3.4. Pavedimo dydis yra svarbus faktorius, pasirenkant pavedimo vykdymo būdą. Siekiant išvengti neigiamo poveikio rinkai ir siekiant Klientui geriausio rezultato, Bankas didelės apimties Pavedimą gali vykdyti dalimis ir, atsižvelgdamas į Pavedimo dydį, pasirinkti atitinkamas Pavedimo vykdymo vietas. Pavedimo vykdymo dalimis sąlygos (viešai rodomas ne visas FP kiekis ir pan.) suderinamos su Klientu pavedimo priėmimo iš Kliento metu.

4.4. Bankas, vykdydamas neprofesionaliojo Kliento Pavedimą, nustatydamas geriausią įmanomą rezultatą Klientui, pagrindiniu kriterijumi laiko bendrą atsiskaitymų sumą, kurią sudaro FP kaina ir Pavedimo vykdymo išlaidos. Pavedimo vykdymo išlaidas sudaro visos Klientui tenkančios išlaidos, tiesiogiai susijusios su Pavedimo vykdymu, įskaitant Pavedimo vykdymo vietos mokesčius, tarpuskaitymus ir atsiskaitymų mokesčius bei visus kitus mokesčius, Kliento papildomai mokamus Pavedimo vykdyme dalyvaujantiems tretiesiems asmenims.

4.5. Siekdamas užtikrinti, kad būtų pasiektas kuo geresnis rezultatas Klientui, kai neprofesionaliojo Kliento pavedimas vykdomas nesant konkrečių Kliento nurodymų, Bankas atsižvelgia į visus veiksnius, kuriais remiantis galima pasiekti kuo geresnį rezultatą atsižvelgiant į bendrą sumą, kurią sudaro FP kaina ir su vykdymu susijusios sąnaudų. Įvykdymo greičiui, įvykdymo ir atsiskaitymo tikėtumui, pavedimo dydžiui ir pobūdžiui, rinkos poveikiui ir bet kokioms kitoms numanomoms sandorio sąnaudoms gali būti teikiama pirmenybė tiesioginės kainos ir tiesioginių sąnaudų atžvilgiu, tik jeigu jie padeda pasiekti kuo geresnį rezultatą (atsižvelgiant į bendrą sumą) neprofesionaliajam klientui. Pavedimų vykdymo principai ir veiksniai, kuriais remiantis siekiama geriausio Klientui rezultato pagal FP klases pateikti 3 priede.

4.6. Bankui vykdydamas prekybą su Klientais savo sąskaita, tai laikoma Klientų pavedimų vykdymu ir laikomasi pareigų,

susijusių su reikalavimu Kliento pavedimus vykdyti geriausiomis Klientui sąlygomis.

4.7. Siekiant geriausio įmanomo rezultato pagal Tvarkos 4.1. punktą, kai Pavedimą galima įvykdyti daugiau kaip vienoje konkuruojančioje Pavedimų vykdymo vietoje, norint įvertinti ir palyginti Kliento rezultatus, kurie būtų gaunami įvykdydamas Pavedimą kiekvienoje iš pavedimų vykdymo vietų, tokiaime įvertinime Bankas atsižvelgia į paties Banko komisinį atlyginimą ir kiekvienos iš pavedimui įvykdyti tinkančių vietų Pavedimo įvykdymo išlaidas.

4.8. Bankas nepriima jokie atlygio, nuolaidos ar nepiniginės naudos už tai, kad perduoda Klientų Pavedimus vykdyti į konkrečią Prekybos vietą, jei tai pažeistų Tvarkos 4.1-4.7 punktų reikalavimus arba pareigą vengti interesų konfliktų.

4.9. Bankas siekia geriausių Klientui sąlygų ir kai Klientų Pavedimas Tvarkos V dalyje nurodytais atvejais vykdomas ne Prekybos vietoje.

4.10. Bankas gavęs tarpininko, per kurį Pavedimas buvo perduotas vykdyti į Pavedimų vykdymo vietą, patvirtinimą apie Kliento Pavedimo įvykdymą, ne vėliau kaip kitą darbo dieną privalo informuoti apie tai Klientą. Patvirtinimas Klientui pateikiamas su Klientu sutartu būdu.

4.11. Jei Kliento Pavedimas yra įvykdomas dalimis, Bankas turi teisę pateikti Klientui informaciją apie kiekvienos įvykdyto Pavedimo dalies kainą arba informaciją apie vidutinę kainą. Jei informuojama apie vidutinę kainą, Bankas, esant Kliento pageidavimui, privalo pateikti jam informaciją apie kiekvienos įvykdyto Pavedimo dalies kainą.

V. PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

5.1. Kai Bankas priima Pavedimą dėl finansinių priemonių, kuriomis leista prekiauti Reguluojamoje rinkoje, DPS ar OPS, Bankas paprastai įvykdo Pavedimą prekybos vietoje pats, veikdamas kaip Kliento atstovas, arba, jeigu Bankas nėra atitinkamos prekybos vietos dalyvis, jis perduoda Pavedimą vykdyti kitam tarpininkui.

5.2. Bankas Kliento Pavedimus vykdo pasirinktose Pavedimų vykdymo vietose. Nuo šios Tvarkos 1 priede pateikto Pavedimų vykdymo vietų sąrašo Bankas gali nukrypti ir vykdyti Pavedimą kitose Pavedimo vietose arba ne Prekybos vietoje (over the counter - OTC) išskirtiniais atvejais, pvz., vykdydamas Kliento Pavedimą su konkrečiais nurodymais, jei esamose vietose ar Klientui reikalingu laiku jo vykdymas nėra įmanomas ir pan. Bankas gali nesistemiškai vykdyti Pavedimus ne Prekybos vietoje savo sąskaita arba sudarydamas sandorius su kitomis šalimis.

5.3. Tais atvejais, kai yra kelios tinkamos vietos Pavedimui dėl FP įvykdyti, yra vertinami ir lyginami galimi rezultatai, kurie atsirastų įvykdžius Kliento Pavedimą kiekvienoje iš Pavedimų vykdymo vietų, ir kiekvienu konkrečiu atveju pasirenkamas Klientui palankiausias variantas.

5.4. Bankas nenustato ir netaiko komisinių atlyginimų taip, kad vienos Pavedimų vykdymo vietos būtų privilegijuojamos ar diskriminuojamos lyginant su kitomis.

5.5. Pavedimus dėl FP, kuriomis nėra prekiaujama Prekybos vietose, Bankas vykdo ne Prekybos vietoje.

5.6. Pavedimai dėl investicinių fondų vienetų vykdomi Pavedimų vykdymo vietose arba tiesiogiai per tokių investicinių fondų valdytojus ir jų agentus.

5.7. Tuo atveju, kai Bankas yra Reguluojamos rinkos narys, Kliento Pavedimo pateikimas vykdyti jį Reguluojamą rinką laikomas Pavedimo įvykdymu geriausiomis Klientui sąlygomis.

5.8. Bankas reguliariai, ne rečiau kaip kartą per metus vertinta, ar rinkoje nėra alternatyvių Pavedimų vykdymo vietų, kurios leistų pasiekti geresnį rezultatą Klientui. Atliekant vertinimus, Bankas analizuoja rinką ir įvertina galimus kaštus bei galimą rezultatą Klientui. Netiesioginiai kaštai, susiję su konkrečia vykdymo vieta, taip pat gali būti perkelti Klientui. Jeigu skaičiavimais pagrindžiamas optimalus sandorių įvykdymas, Bankas turi teisę konkrečiai FP grupei turėti tik vieną Pavedimų vykdymo vietą, pvz., jeigu FP įtraukta tik į vienos Prekybos vietos prekybos sąrašus.

5.9. Bankas savo interneto svetainėje kasmet viešai skelbia pagal kiekvieną finansinių priemonių klasę penkias didžiausias prekybos apimtims Pavedimų vykdymo vietas ir tarpininkus, kuriems Bankas perduoda vykdyti klientų Pavedimus. Bankas pateikia prekybos apimtį ir pavedimų vykdymo kokybės įvertinimą: duomenis apie Pavedimų įvykdymo kainą, išlaidas, spartą ir tikėtinumą bei su kokybės vertinimu susijusios analizės santrauką ir išvadą.

VI. PAVEDIMŲ PERDAVIMAS IR SUJUNGIMAS, FP PASKIRSTYMAS

6.1. Bankas tais atvejais, kai dėl Kliento Pavedime nurodytų FP tiesiogiai tarpininkauti negali arba nėra konkrečios Reguluojamos rinkos narys, Kliento Pavedimą perduoda vykdyti kitam Banko pasirinktam tarpininkui, turinčiam teisę teikti investicines paslaugas. Tarpininkus, per kuriuos vykdo Klientų Pavedimus, Bankas atsirenka kruopščiai, atsižvelgdamas į jo patikimumą, narystę Reguluojamose rinkose, profesionalumą, neprikaištingą reputaciją, Pavedimų vykdymo operatyvumą ir efektyvumą bei pavedimo vykdymo kaštus. Banko pasirinkti tarpininkai, kuriems Bankas perduoda vykdyti Pavedimus į Pavedimų vykdymo vietas, pateikti Tvarkos 2 priede.

6.2. Bankas gali priimti Klientų Pavedimus ir tais atvejais, kai FP saugomos kitame banke ar finansų maklerio įmoneje, tačiau Klientas pats yra atsakingas už reikiamų nurodymų ir instrukcijų dėl tinkamo sandorio įvykdymo pateikimą tam bankui ar finansų maklerio įmonei.

6.3. Jei Pavedimo dydis yra mažesnis nei Banko Investicinių paslaugų teikimo įkainiuose numatytas minimalus Pavedimo dydis, Bankas gali nevykdyti Kliento Pavedimo, jei nėra galimybės sujungti Kliento Pavedimo su kitais Klientų Pavedimais.

6.4. Tais atvejais, kai geriausias rezultatas Klientui bus pasiektas, apjungiant jo Pavedimą su kitų Banko klientų pavedimais, įskaitant ir mažesnius Pavedimo vykdymo kaštus bei tokius atvejus, kai neapjungtas Pavedimas negalėtų būti vykdomas, Bankas Kliento Pavedimą sujungia su kitų Banko Klientų Pavedimais arba vykdo Pavedimą savo sąskaita, jeigu tenkinamos šios sąlygos:

6.4.1. nėra pagrindo manyti, kad Pavedimų ir sandorių sujungimas turės neigiamos įtakos kurio nors iš Klientų, kurių Pavedimus ketinama sujungti, interesams;

6.4.2. kiekvienam Klientui, kurio Pavedimą ketinama sujungti yra pranešama, kad Pavedimų sujungimas gali turėti neigiamos įtakos konkrečiam Pavedimui.

6.5. Įvykdžius apjungtą Klientų Pavedimą, sandoriai paskirstomi vadovaujantis šioje Tvarkoje numatyta įvykdytų sandorių paskirstymo politika.

6.6. Jei Bankas sujungia kelių Klientų Pavedimus arba savo investicinį sprendimą su Kliento Pavedimu, ir jungtinis Pavedimas yra įvykdomas dalinai, Bankas paskirsto susijusius sandorius, laikydamasis tokios politikos:

6.6.1. jei Bankas sujungia savo investicinį sprendimą su Kliento Pavedimu, ir jungtinis Pavedimas yra įvykdomas dalinai, Bankas paskirsto susijusius sandorius Klientui palankiu būdu, t.y. pirmiausia vykdomas Kliento Pavedimas, o likusią sandorio dalį Bankas įvykdo savo sąskaita;

6.6.2. jeigu gaunami kelių Klientų Pavedimai dėl tos pačios operacijos su ta pačia FP, tačiau skirtingomis kainomis, ir Pavedimai buvo įvykdyti juos sujungus neviršijant sujungtuose Pavedimuose nurodytos geriausios kainos ribos, prioritetas teikiamas ne kainai, o Pavedimo pateikimo laikui;

6.6.3. dalyvaujant pirminiame FP platinime, nupirkta FP kiekis skirstomas proporcingai Pavedimuose nurodytam kiekiui tiek Klientams, tiek Banko vardu pateiktiems Pavedimams, išskyrus tuos atvejus, kai pirminio viešo FP platinimo organizatoriai nustato konkrečius nurodymus FP paskirstymui (alokacijai);

6.6.4. jeigu dalyvaujant pirminiame FP platinime, įsigijamas labai mažas FP kiekis, ir Klientams potencialiai atsirandantys kaštai, susiję su FP pirkimu ar vėlesniu jų pardavimu, yra neadekvačiai dideli, tuomet Bankas turi teisę leisti Klientams atsisakyti pirkti jiems priklausantį FP kiekį, jei kiti Klientai yra išreiškę norą gauti jų papildomai. Tokiu atveju FP skirstomas proporcingai Klientams, išreiškusiems norą įsigyti papildomą FP kiekį;

6.6.5. jeigu sujungtas Pavedimas buvo įvykdytas skirtingomis kainomis, paskirstant sandorius, FP kaina laikoma svertinė vidutinė FP pirkimo arba pardavimo kaina, kuria buvo įvykdytas sujungtas Pavedimas;

6.6.6. smulkų Kliento Pavedimą sujungus su stambiu kito Kliento Pavedimu, tuo tarpu kai smulkusis Pavedimas yra bent 10 kartų mažesnis už stambųjį, jei smulkaus Pavedimo, kaip atskiro, įvykdymas neįmanomas, netaikomas laiko prioriteto principas, ir nepavykus pilnai įvykdyti jungtinio Pavedimo, skirstant nupirtą FP kiekį, pirmenybė teikiama stambų Pavedimą pateikusiam Klientui;

6.6.7. Klientams ir Banko darbuotojams tuo pat metu pateikus Pavedimus dėl tų pačių FP pirkimo ar pardavimo, ir Pavedimų vykdymą sujungus, skirstant sandorį, prioritetas teikiamas Klientų (ne Banko darbuotojų) Pavedimams.

VII. INFORMACIJA IR ĮSPĖJIMAI KLIENTUI IR KLIENTO SUTIKIMAI

7.1. Šia Tvarka Bankas informuoja Klientą, kad Kliento Pavedimai gali būti vykdomi už ne Prekybos vietoje tokiais atvejais:

7.1.1. kai FP nėra įtraukta į prekybą nei Reguluojamoje rinkoje, nei DPS, nei OPS;

7.1.2. esant Tvarkos 5.2 punkte nurodytoms išimtims.

7.2. Laikoma, kad Klientas, užmegzdamas sutartinius santykius su Banku ir (ar) pateikdami Pavedimus, yra informuojamas ir duoda sutikimą Bankui vykdyti pavedimus ne prekybos vietoje šioje Tvarkoje nustatytais atvejais. Klientas informuojami apie tokias rizikas, susijusias su Pavedimo vykdymu ne prekybos vietoje:

7.2.1. sandorio šalies rizika, kai sandorio šalis iš dalies ar visiškai gali neįvykdyti sandorio;

7.2.2. vykdymas už iš esmės kitokią kainą nei buvo kotiruojama kaina ar pasiūlymas, ar paskutinė paskelbta kaina;

7.2.3. dalinis pavedimų vykdymas ar didelių pavedimų įvykdymas keliais sandoriais skirtingomis kainomis;

7.2.4. Pavedimo vykdymo vėlavimas, kai Bankas turi ieškoti sandorio šalių ar rinkos formuotojų;

7.2.5. kitos dienos atidarymo kaina gali gerokai skirtis nuo ankstesnės dienos uždarymo kainos (pavyzdžiui, jei Pavedimas ne Prekybos vietoje įvykdomas laike tarp dviejų biržos prekybos sesijų);

7.2.6. pirkimo ir pardavimo kainų nesuderinamumas, nesudarantis galimybės įvykdyti Pavedimo.

7.3. Klientui pateikus Bankui Pavedimą su konkrečiu nurodymu, Klientas visais atvejais prisiima riziką dėl tokio Pavedimo vykdymo, nes toks konkretus Kliento nurodymas, jei tik įmanoma, bus Banko vykdomas tiksliai, nenukrypstant nuo Pavedime pateiktų sąlygų, ir toks konkretus Kliento nurodymas gali sukliudyti Bankui imtis veiksmų, kuriuos jis, siekdamas geriausio rezultato Klientui, yra nustatęs ir taiko šioje Tvarkoje.

7.4. Jeigu dėl atsiskaitymo ar Prekybos vietos operatoriaus veiksmų sustabdomi, keičiami ar anuluojami rinkoje sudaryti sandoriai, kuriuos Bankas Klientui jau patvirtino, Klientas privalo sutikti su tokiais atitinkamų institucijų veiksmais.

7.5. Kliento Pavedimas dėl Pavedimo dydžio, rinkos aplinkybių, FP pobūdžio Banko gali būti vykdomas savo sąskaita. Bankas tai atlieka tuo atveju, jeigu sandorio vykdymo metu pasiekiami rezultatai tokie pat geri, kokie galėtų būti pasiekti Pavedimų vykdymo vietose.

7.6. Klientas, pasirašydamas Sutartį ir kiekvieną kartą pavesdamas Bankui sudaryti sandorį dėl FP, sutinka su šia Tvarka.

I. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

8.1. Bankas nuolat stebi šios Tvarkos veiksmingumą ir tai, ar Klientų Pavedimai vykdomi kokybiškai, o nustatęs, kad yra trūkumų, nedelsdamas juos taiso. Tvarka yra peržiūrima tada, kai įvyksta esminis pokytis, paveikęs Banko gebėjimą naudojantis Tvarkoje numatytais prekybos vietomis ar pasikeitus kitoms aplinkybėms, bet ne rečiau kaip kartą per metus.

8.2. Tvarka bei jos pakeitimai skelbiami Banko interneto svetainėje adresu www.sb.lt.

8.3. Visi Tvarkos pakeitimai ir atnaujinimai įsigalioja kitą dieną po jų paskelbimo interneto svetainėje datos.

8.4. Tvarką tvirtina, keičia ir ją naikina Banko valdyba savo sprendimu.

PRIEDAI:

1 priedas. Pavedimų vykdymo vietos.

2 priedas. Tarpininkai, kuriems Bankas perduoda vykdyti Pavedimus.

3 priedas. Pavedimų vykdymo tvarka ir veiksniai pagal FP klases.

Šiaulių bankas AB

PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

Lentelėje nurodytos Pavedimų vykdymo vietos, kuriose Bankas yra narys arba į kurias Pavedimus perduoda per kitus tarpininkus. Bankas, siekdamas Klientui geriausių rezultatų, vadovaudamasis Tvarka, gali naudoti ir kitas Pavedimų vykdymo vietas.

Pavedimų vykdymo vieta	Finansinės priemonės
AB NASDAQ Vilnius vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, Skolos vertybiniai popieriai
AB NASDAQ Ryga vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, Skolos vertybiniai popieriai
AB NASDAQ Talinas vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, Skolos vertybiniai popieriai
BLOOMBERG sistema (Bloomberg Multilateral Facility ir VCON sandoriai)	Skolos vertybiniai popieriai
Atitinkamų Kolektyvinio investavimo subjektų valdymo įmonės ir šių įmonių agentai	Investicinių fondų vienetai ar kitos kolektyvinio investavimo subjektų išleistos finansinės priemonės, kai jos pateikiamos išpirkti
Airijos vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, Biržoje prekiaujami fondai (toliau – ETF)
Australijos vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Austrijos (Vienos) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Belgijos (Bruselio) EURONEXT vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Bulgarijos vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Čekijos (Prahos) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Danijos NASDAQ vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
D. Britanijos (Londono) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
D. Britanijos AIM vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Graikijos (Atėnų) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Gruzijos vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Honkongo vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Ispanijos (Madrid) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Italijos (Milano) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Japonijos (Tokijo) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
JAV AMEX vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
JAV NASDAQ vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
JAV (Niujorko) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Kanados (Toronto) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Kroatijos (Zagrebo) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Lenkijos (Varšuvos) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Liuksemburgo vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Nyderlandų EURONEXT vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Norvegijos (Oslo) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Portugalijos (Lisabonos) EURONEXT vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Prancūzijos (Paryžiaus) EURONEXT vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Rumunijos (Bukarešto) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Rusijos RTS vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Rusijos MICEX vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Serbijos (Belgrado) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Singapūro vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Slovakijos (Bratislavos) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Slovėnijos (Liublianos) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Suomijos (Helsinkio) NASDAQ vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF

Švedijos (Stokholmo) NASDAQ vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Šveicarijos SIX Swiss vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Turkijos (Stambulo) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Vengrijos (Budapešto) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Vokietijos XETRA vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF
Vokietijos (Frankfurto) vertybinių popierių birža	Nuosavybės vertybiniai popieriai, ETF

TARPININKAI, KURIEMS BANKAS PERDUODA VYKDYTI PAVEDIMUS

Lentelėje nurodytos rinkos ir tarpininkai, kuriems Bankas perduoda vykdyti pavedimus į tas biržas, kurių narys nėra Bankas. Šis sąrašas gali būti išplėstas Banko nuožūra, suradus naujas galimybes pasiekti Klientui geriausių rezultatų.

Tarpininkas	Rinkos	FP rūšys			
		Nuosavybės vertybiniai popieriai	ETF	Investicinių fondų vienetai	Skolos vertybiniai popieriai
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	Pasaulio	+	+		+
Luminor	Pasaulio	+	+		+
AB Swedbank	Pasaulio	+	+	+	+
AB SEB bankas	Pasaulio	+	+	+	+
Orion Securities	Lenkija	+			
Raiffeisen Bank International AG	Pasaulio		+	+	
Privredna banka Zagreb	Kroatija	+			
Bank of Georgia	Gruzija	+			+
Karoll AD	Bulgarija	+	+		
Galt & Taggart	Gruzija				+
KCG Europe Limited	Lenkija, Vengrija, Norvegija, Švedija, Suomija, Turkija, Graikija, Čekija, Prancūzija, JAV, Italija, Danija, Šveicarija, Nyderlandai, Vokietija, Portugalija, Airija, Belgija, Kanada, Ispanija	+	+		
Swiss Capital	Rumunija	+			
Global Securities	Turkija	+	+		
KIT FINANCE	Rusija	+			
WOOD Company	Lenkija	+			
Patria Finance	Vokietija, Lenkija, Vengrija, UK, Turkija, Rumunija, Serbija, Čekija, Austrija, Slovakija, Bulgarija, JAV, Slovėnija, Liuksemburgas	+	+		
UniCredit bank Srbija	Serbija	+			
Banka Srpske	Bosnija	+			
Renaissance Securities	Rusija	+			

PAVEDIMŲ VYKDYMO TVARKA IR VEIKSNIAI PAGAL FP KLASES, DĖL KURIŲ BANKAS PRIIMA PAVEDIMUS

Finansinių priemonių klasė	Naudojamos prekybos vietos	Kokių klientų pavedimų vykdymui taikoma	Ar pavedimai vykdomi ne prekybos vietoje (OTC)	Aprašymas, kaip vykdomi pavedimai	Pagrindiniai įvykdymo veiksniai
Nuosavybės finansinės priemonės, biržoje prekiaujami fondai, depozitoriumo pakvitavimai	Reguliuojamos rinkos, DPS, sisteminę prekybą vykdančios finansų maklerio įmonės	Neprofesionaliųjų ir profesionaliųjų	Taip, atskirais atvejais	Pavedimas vykdomas reguliuojamoje rinkoje, jei Bankas yra atitinkamos biržos narys arba perduodamas į kitas biržas per tarpininkus, ar sudarant sandorius su sisteminę prekybą vykdančiais finansų maklerio įmone arba tiesiogiai DPS.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Kaina ir išlaidos 2. Įvykdymo tikėtumas (likvidumas) 3. Skubumas
Obligacijos	DPS, OPS, sisteminę prekybą vykdančios finansų maklerio įmonės	Neprofesionaliųjų ir profesionaliųjų	Taip	Prašymas pateikti kotiruojamos kainos pasiūlymus iš keleto sandorių šalių per DPS, OPS arba tiesiogiai (ne prekybos vietoje). Atskirais atvejais, kai dėl FP nelikvidumo ar pavedimo dydžio didesnio skaičiaus pasiūlymų gavimas turėtų poveikį rinkos kainai arba neigiamą poveikį gaunamai kainai, prašomų pasiūlymų skaičius gali būti protingai apribojamas (ir iki vieno pasiūlymo).	<ol style="list-style-type: none"> 1. Kaina ir išlaidos 2. Įvykdymo tikėtumas (likvidumas)
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai	KIS Valdymo įmonė arba kitas KIS vienetų platintojas	Neprofesionaliųjų ir profesionaliųjų	Taip	KIS valdymo įmonė paprastai pasitelkia agentą pagal prospektą ar panašų dokumentą. Agentas arba kitas paskirtas platintojas paprastai yra atskira įvykdymo vieta, į kurią pavedimai nukreipiami pasirašyti KIS vienetus ar juos išpirkti.	Pavedimo įvykdymo savalaikiškumas pagal KIS valdymo įmonės nustatytas taisykles