

# PAVEDIMŲ VYKDYMO POLITIKA

UAB FMĮ „MYRIAD CAPITAL“

|                          |   |
|--------------------------|---|
| <b>Paskirtis</b>         | Vidiniam naudojimui ir pateikimui klientams |
| <b>Taikomumas</b>        | Visi Įmonės darbuotojai                     |
| <b>Atsakingas asmuo</b>  | Įmonės direktorius                          |
| <b>Patvirtinta</b>       | Valdybos sprendimu                          |
| <b>Patvirtinimo data</b> | 2024-12-18                                  |
| <b>Versija</b>           | 3   |

## TURINYS

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1. | Bendrosios nuostatos .....                                      | 1  |
| 2. | Sąvokos .....   | 1  |
| 3. | Klientų pavedimai. Bendrieji reikalavimai .....                 | 2  |
| 4. | Bendrieji reikalavimai Pavedimų vykdymui .....                  | 4  |
| 5. | Pranešimai apie Pavedimų įvykdymą.....                          | 5  |
| 6. | Pareiga vykdyti Pavedimus geriausiomis Klientui sąlygomis ..... | 5  |
| 7. | Specialių Klientų nurodymų (instrukcijų) poveikis .....         | 6  |
| 8. | Pavedimų vykdymo vietos .....                                   | 6  |
| 9. | Baigiamosios nuostatos.....                                     | 9  |
|    | Priedas Nr. 1.....  | 10 |

### 1. BENDROSIOJOS NUOSTATOS

- 1.1. Ši Klientų pavedimų vykdymo politika (toliau – **Politika**) nustato UAB FMĮ „Myriad capital“ (toliau – **Įmonė**) klientų pavedimų vykdymo tvarką.
- 1.2. Politika parengta vadovaujantis (i) Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu (toliau – **Įstatymas**), (ii) 2016 m. balandžio 25 d. Komisijos deleguotuoju reglamentu (ES) 2017/565, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos direktyva papildoma nuostatomis dėl investicinių įmonių organizacinių reikalavimų bei veiklos sąlygų ir toje direktyvoje apibrėžtų terminų, (iii) Lietuvos banko valdybos 2018 m. birželio 20 d. nutarimu Nr. 03-111 patvirtintomis Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo ir investicinių paslaugų teikimo taisyklėmis bei kitais galiojančiais Įmonės veiklą reguliuojančiais Lietuvos Respublikos ir Europos Sąjungos teisės aktais, priežiūros institucijų gairėmis ir pozicijomis.
- 1.3. Ši Politika taikoma Įmonei vykdamas Klientų pavedimus dėl finansinių priemonių, numatytų Įstatyme. Šia Politika siekiama, kad Įmonė užtikrintų Klientų pavedimų vykdymą geriausiomis Klientui sąlygomis. Pavedimų vykdymas geriausiomis Klientui sąlygomis – tai Įmonės taikomos priemonės, skirtos visais įmanomais būdais siekti geriausio rezultato Klientams, vykdamas Klientų pavedimus.
- 1.4. Ši Politika taikoma Įmonei teikiant Klientams investicines paslaugas – vykdamas Klientų pavedimus, priimanč ir perduodant Klientų pavedimus bei teikiant finansinių priemonių portfelio valdymo paslaugas, kai Įmonė savo nuožiūra (investicinio sprendimo pagrindu) vykdo atitinkamus Pavedimus.
- 1.5. Ši Politika taikoma tinkamų sandorio šalių ir profesionaliųjų Klientų atžvilgiu tik tais atvejais, kai FMĮ ir atitinkamas klientas susitaria tokiam klientui taikyti Įstatymo 33 str. nustatytas investuotojų apsaugos priemones.
- 1.6. Klientas supažindinamas su šia Politika prieš pradėdamas dalykinius santykius su Įmone. Klientas taip pat patvirtina, kad susipažino su šia Politika ir sutinka jos laikytis, pateikdamas pavedimą Įmonei.

### 2. SĄVOKOS

- 2.1. Pagrindinės Politikoje vartojamos sąvokos:

- 2.1.1. **Finansų makleris** atestuotas finansų makleris arba finansų rinkos dalyvių asociacijos arba jos pasitelkto trečiojo asmens pripažintos kvalifikacijos asmuo, atitinkantis Įstatyme nustatytus reikalavimus.
- 2.1.2. **Klientas** fizinis ar juridinis asmuo, kita organizacija ar jos padalinys, kuriam Įmonė teikia investicines paslaugas.
- 2.1.3. **Pavedimas** tai Kliento nurodymas pirkti, parduoti, pervesti ar atlikti kitą operaciją su konkrečiomis finansinėmis priemonėmis. Pavedime turi būti pakankamai informacijos, kad Finansų makleris galėtų tinkamai įvykdyti Kliento valią.
- 2.1.4. **Patvarioji laikmena** priemonė, kuri suteikia galimybę Klientui saugoti ir be pakeitimų atkurti Klientui skirtą informaciją taip, kad ji būtų prieinama per visą informacijos paskirtį atitinkantį laikotarpį.
- 2.1.5. **Tarpininkas** finansų maklerio įmonė, kredito įstaiga, valdymo įmonė ar kitas subjektas, turintis teisę vykdyti Įmonės perduotus Klientų pavedimus dėl finansinių

priemonių.

2.1.6. **Vykdymo vieta** reguliuojama rinka, daugiašalė prekybos sistema, organizuota prekybos sistema, finansų tarpininkas, sistemingai sandorius savo viduje sudarantis tarpininkas, rinkos formuotojas, kitas likvidumą palaikantis subjektas ar subjektas, trečiojoje valstybėje vykdamas panašias funkcijas.

2.2. Kitos šioje Politikoje vartojamos sąvokos suprantamos taip, kaip jos apibrėžtos šios Politikos 1.2 punkte nurodytuose teisės aktuose ir šioje Politikoje.

### **3. KLIENTŲ PAVEDIMAI. BENDRIEJI REIKALAVIMAI**

#### ***Pavedimų pateikimas***

3.1. Pavedimą Klientas Įmonei gali pateikti sutartyje su Įmone nustatytais Pavedimo pateikimo būdais.

3.2. Klientas turi teisę Pavedimą pateikti sutartyje numatyta nerašytine forma, jeigu Įmonė, turėdama Kliento sutikimą įrašyti bei saugoti telefoninio ir elektroninio bendravimo su Klientu duomenis (kuris duodamas sudarant su Įmone investicinių paslaugų teikimo sutartį), užfiksuoja įrodymus, liudijančius nerašytinio Kliento Pavedimo pateikimo faktą, Pavedimo pateikimo datą, laiką ir turinį. Finansų makleris, priėmęs nerašytine forma pateiktą pavedimą, turi tuoj pat, bet ne vėliau kaip iki darbo dienos pabaigos, remdamasis nerašytine forma gauta informacija, užregistruoti Kliento Pavedimą elektroniniame Įmonės Pavedimų registravimo žurnale. Šiame punkte aptartu atveju Pavedimų registravimo žurnale turi būti pažymima, kad Kliento Pavedimas pateiktas nerašytine forma.

3.3. Įmonė turi teisę priimti tik tokius Klientų Pavedimus, kurie atitinka visus šioje Politikoje ir sutartyje tarp Įmonės ir Kliento nustatytus formos ir pateikimo būdo reikalavimus.

3.4. Kliento Pavedime privalo būti nurodyta:

3.4.1. Pavedimo pateikimo data ir laikas (valandos ir minutės);

3.4.2. Kliento vardas, pavardė arba pavadinimas;

3.4.3. finansinės priemonės, dėl kurios teikiamas Pavedimas, pavadinimas ir ISIN kodas, jei jis yra suteiktas, taip pat kita finansinę priemonę identifikuojanti informacija, jei tokia yra žinoma;

3.4.4. finansinių priemonių, dėl kurių teikiamas Pavedimas, skaičius (kolektyvinio investavimo subjekto finansinių priemonių atveju – vertė);

3.4.5. operacijos turinys (pirkti, parduoti – Pavedimams, vykdomiems biržose; pirkti, parduoti, mainyti – Pavedimams, vykdomiems už biržos ribų);

3.4.6. Kliento nustatytos Pavedimo vykdymo sąlygos (kaina, Pavedimo galiojimo laikas ir kiti) (jei taikoma);

3.4.7. Kliento parašas arba kitos tapatybės patvirtinimo priemonės.

#### ***Pavedimų registravimas ir patvirtinimas***

3.5. Visi Įmonei pateikti Klientų Pavedimai registruojami Pavedimų registravimo žurnale. Pavedimų registravimo žurnalas tvarkomas elektronine forma. Pavedimų registravimo žurnalo duomenys saugomi ir tvarkomi Patvarioje laikmenoje.

3.6. Įmonė turi tik vieną elektroninį pavedimų registravimo žurnalą.

3.7. Iš Kliento Pavedimo į Pavedimų registravimo žurnalą turi būti įrašoma:

3.7.1. Pavedimo priėmimo data ir laikas (valandos ir minutės);

3.7.2. Klientą identifikuojantys duomenys;

3.7.3. duomenys, identifikuojantys finansines priemones, su kuriomis pavedama atlikti operaciją;

3.7.4. operacijos turinys (pirkimas, pardavimas, mainai, nemokestinis pervedimas ir t. t.);

3.7.5. Pavedimą priėmęs Finansų makleris (vardas ir pavardė).

- 3.8. Pavedimus gali priimti tik Finansų makleris. Techninius veiksmus, įskaitant (bet neapsiribojant) dokumentų parengimą ir duomenų surinkimą bei perdavimą, sutarčių pasirašymą, gali atlikti ir kiti Įmonės darbuotojai.
- 3.9. Pavedimų registravimo žurnale Klientų pavedimai registruojami chronologine tvarka nedelsiant, bet ne vėliau kaip iki tos darbo dienos, kurią jie gauti, pabaigos.
- 3.10. Kliento Pavedimą priimančias Finansų makleris privalo įsitikinti, kad Pavedimą pateikia pats Klientas arba jo įgaliojamas asmuo, užtikrinti, kad Kliento pavedimas atitiktų jam keliamus reikalavimus.
- 3.11. Įmonė turi teisę atsisakyti priimti Pavedimą, jei:
  - 3.11.1. Pavedimas pateiktas nesutartu būdu ar nesilaikant kitų tarp Įmonės ir Kliento sudarytoje investicinių paslaugų teikimo sutartyje nustatytų sąlygų;
  - 3.11.2. Pavedime esanti informacija yra akivaizdžiai klaidinga (kaina ar finansinių priemonių skaičius), prieštaringa, nepakankama, kad būtų galima tinkamai suteikti paslaugą;
  - 3.11.3. Pavedime nėra pakankamai informacijos, kad Įmonė galėtų tinkamai įvykdyti Kliento Pavedimą;
  - 3.11.4. kyla abejonių dėl Kliento pateikto Pavedimo atitikimo taikomų teisės aktų ar vykdymo vietų patvirtintų vidaus aktų reikalavimams, įskaitant reikalavimus dėl draudimo piktnaudžiauti finansinių priemonių rinka (pvz., Pavedime nurodyta finansinių priemonių kaina ženkliai skiriasi nuo realios rinkos kainos);
  - 3.11.5. yra kitas teisės aktuose nustatytas ir Įmonei privalomas pagrindas (pvz. teisėsaugos ar teismo nurodymas);
  - 3.11.6. kyla abejonių dėl Pavedimą pateikusių asmens tapatybės, parašo tikrumo, įgalinimų apimtys;
  - 3.11.7. Įmonės nuomone yra priežasčių, dėl kurių Pavedimo priėmimas yra neįmanomas;
  - 3.11.8. Klientas yra įsiskolinęs Įmonei už teikiamas paslaugas;
  - 3.11.9. Klientas (juridinis asmuo) neturi juridinio asmens identifikatoriaus (angl. LEI – *Legal Entity Identifier*), jei tai privaloma pagal Klientui taikomus teisės aktus.
- 3.12. Pavedimas laikomas priimtu, kai Finansų makleris patikrinęs Pavedimą, neranda Pavedimo trūkumų ar pagrindų atsisakyti priimti Pavedimą pagal Politikos 3.11 punktą. Įmonė, priėmusi Kliento Pavedimą, privalo pateikti Klientui patvirtinimą, kad Pavedimas priimtas, leidžiantį Klientui patikrinti jo pateikto Pavedimo duomenis (įskaitant Pavedimo pateikimo faktą, priėmimo momentą (laiką) ir kitas esmines Pavedimo sąlygas).
- 3.13. Įmonė Pavedimo priėmimo patvirtinimą Klientui pateikia sutartyje su Klientu nustatytu Pavedimo priėmimo patvirtinimo pateikimo būdu.
- 3.14. Pavedimo patvirtinimas Klientui pateikiamas ne vėliau kaip kitą darbo dieną po Pavedimo priėmimo, jei sutartyje su Klientu nėra nustatyta kitaip.
- 3.15. Klientų, kurių finansinių priemonių portfelį valdo Įmonė, atžvilgiu vietoj Kliento pavedimo Finansų makleris raštu įformina investicinį sprendimą atlikti konkrečią operaciją su Kliento finansinių priemonių portfelio, jame nurodydamas priimamam investiciniam sprendimui būtina informaciją ir jį įregistruoja Pavedimų registravimo žurnale. Tokiame investiciniame sprendime Įmonė pažymi, kad Įmonė valdo Kliento finansinių priemonių portfelį. Tokiam investiciniam sprendimui taikomi visi šioje Politikoje nustatyti Kliento Pavedimo reikalavimai.

### **Pavedimų atšaukimas**

- 3.16. Klientas turi teisę atšaukti bet kurios rūšies Pavedimą, kurio galiojimo terminas nėra pasibaigęs ir kurio Įmonė nepradėjo vykdyti arba įvykdė iš dalies. Jeigu Klientas atšaukia Pavedimą, kurį Įmonė yra įvykdžiusi iš dalies, laikoma, kad atšaukiama tik ta Pavedimo dalis, kuri dar neįvykdyta.
- 3.17. Pranešimai apie Pavedimo atšaukimą gali būti pateikiami tokia pat forma kaip ir Pavedimai. Iš karto po to, kai Įmonė gauna pranešimą apie Kliento Pavedimo atšaukimą, Klientui yra patvirtinama, kad jo Pavedimas anuluotas, išskyrus kai Pavedimo atšaukti ir anuliuoti nebegalima, kaip numatyta Politikos **Klaida! Nerastas nuorodos šaltinis.** punkte.

- 3.18. Pavedimo atšaukimo patvirtinimas Klientui pateikiamas sutartyje su Klientu nustatytu būdu.
- 3.19. Kliento Pavedimas laikomas anuliuotu nuo Įmonės patvirtinimo apie Pavedimo anuliovimą pateikimo.
- 3.20. Jeigu Klientas pageidauja keisti Pavedimo sąlygas, jis privalo atšaukti ankstesnį Pavedimą ir pateikti naują Pavedimą bendra tvarka.
- 3.21. Jei Klientas visiškai ar dalinai atšaukia pateiktą Pavedimą, jis privalo kompensuoti Įmonės turėtas išlaidas, susijusias su Pavedimo vykdymu ir atšaukimu.
- 3.22. Pavedimą priėmęs Finansų makleris, įtariantis, kad sandoris gali vykti pažeidžiant draudimus naudotis viešai neatskleista informacija ar manipuliuojant (siekiant manipuluoti) rinka, privalo nedelsdamas apie tai informuoti asmenį, atsakingą už Įmonės veiklos atitikties teisės aktų keliamiems reikalavimams užtikrinimą.
- 3.23. Klientų Pavedimų registracijos duomenys, telefoninių pokalbių įrašai ir elektroninė komunikacija su Klientais dėl Pavedimų saugoma Įmonėje nustatyta dokumentų saugojimo tvarka ir terminais.
- 3.24. Pavedimas gali būti vienašališkai anuliuojamas, jeigu iki Pavedimo įvykdymo pabaigos Įmonė ir (ar) Tarpininkas, kuriam yra perduotas Pavedimas, gauna informaciją apie finansinių priemonių įvykį, kuris turi didelį poveikį Pavedime nurodytų finansinių priemonių struktūrai (pvz. FP panaikinimo arba stambinimo atveju) ir (ar) Įmonės ir (ar) Tarpininko, kuriam yra perduotas Pavedimas, nuomone, pasikeitus rinkos sąlygoms.

#### **4. BENDRIEJI REIKALAVIMAI PAVEDIMŲ VYKDYMUI**

- 4.1. Vykdydama klientų Pavedimus, Įmonė veikia kaip Kliento tarpininkas.
- 4.2. Įmonė Kliento Pavedimą pradės vykdyti nedelsdama, jeigu Pavedime nenustatyta kitaip, išskyrus kai vykdyti Pavedimą nedelsiant būtų netikslinga atsižvelgus į Pavedimo sąlygas ir vyraujančias rinkos sąlygas.
- 4.3. Jeigu Kliento Pavedimas gaunamas ne Vykdyto vietos darbo valandomis, Pavedimas paprastai bus vykdomas Vykdyto vietai vėl pradėjus prekybą. Vykdydama pavedimus Įmonė atsižvelgia į i) Kliento ypatybes (neprofesionalus ar profesionalus), ii) Pavedimo ypatybes, iii) su Pavedimu susijusių finansinių priemonių ypatybes, iv) Vykdyto vietų ypatybes.
- 4.4. Tais atvejais, kai dėl tam tikrų kliūčių Įmonė negali pradėti vykdyti Kliento pavedimo (pvz. Klientui laiku nepateikus finansinių priemonių ar piniginių lėšų) ar Kliento Pavedimas negali būti įvykdomas per protingus terminus dėl atitinkamoje Vykdyto vietoje susiklosčiusių nepalankių aplinkybių (dėl techninių ar kitų priežasčių neveikiant Vykdyto vietai, pasikeitus kainai, nesant pasiūlos, ar pan.), apie tai ji nedelsiant informuos Klientą, pateikdama pranešimą apie kliūtis ar aplinkybes, trukdančias vykdyti konkretų Pavedimą, ir prašydama tolimesnių instrukcijų dėl Pavedimo vykdymo. Tais atvejais, kai Kliento pavedime yra konkrečiai nurodyta finansinių priemonių kaina, kuria turi būti vykdomas Pavedimas, ir finansinių priemonių rinkos kaina nuo Pavedimo pateikimo iki jo vykdymo pasikeičia taip, kad nebeatitinka pavedimo sąlygų, Įmonė nevykdys Pavedimo, kol nesuderins su Klientu jo pakeitimų.
- 4.5. Jeigu teisės aktai nenumato kitaip, tuo atveju, kai pateikiamas ribinis Kliento Pavedimas, susijęs su akcijomis, kuriomis leista prekiauti reguliuojamoje rinkoje arba kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, daugiašalėje prekybos sistemoje ar organizuotos prekybos sistemoje, kuris nebuvo nedelsiant įvykdytas esamomis rinkos sąlygomis, Įmonė, nebent Klientas būtų aiškiai nurodęs kitaip, privalo imtis priemonių, kuriomis būtų sudarytos sąlygos kuo greičiau įvykdyti tą Pavedimą, nedelsiant viešai paskelbdama tą Kliento ribinį pavedimą kitiems rinkos dalyviams lengvai prieinamu būdu. Ribinis kliento pavedimas laikomas viešai prieinamu, jei Įmonė yra perdavusi Pavedimą vykdyti reguliuojamai rinkai arba daugiašalei prekybos sistemai, arba pavedimą paskelbė duomenų teikimo paslaugų teikėjas, esantis vienoje iš valstybių narių, ir jis gali būti lengvai įvykdytas, kai tik leis rinkos sąlygos.
- 4.6. Įmonė Kliento pavedimą vykdys tiksliai laikydamosi Pavedime nustatytų sąlygų, ir nuo jų nukryps tik tuo atveju, jei susiklosčius tam tikroms aplinkybėms tai yra būtina atstovaujant Kliento interesus ir Įmonė negalėjo iš anksto atsiklausti Kliento arba negavo laiku atsakymo į savo užklausimą. Tokiu atveju Įmonė surinks, kartu su Pavedimu saugos ir Klientui pareikalavus pateiks jam įrodymus, patvirtinančius būtinybę keisti Kliento Pavedimo vykdymo sąlygas. Klientas taip pat bus nedelsiant informuojamas apie jo Pavedimo įvykdymą kitomis negu Pavedime nustatytomis sąlygomis.
- 4.7. Vykdydama Klientų Pavedimus Įmonė vadovaujasi taip pat ir šiais principais:

- 4.7.1. jei nėra susitarta kitaip, Įmonė gali skaidyti bet kurį Pavedimą ir jį vykdyti dalimis nuosekliai arba tuo pačiu metu, tačiau skirtingose prekybos vietose. Pavedimo vykdymo geriausiomis Klientui sąlygomis reikalavimai taikomi kiekvienos Pavedimo dalies ar viso Pavedimo atveju;
- 4.7.2. Klientų Pavedimai vykdomi paeiliui ir nedelsiant, išskyrus atvejus, kai dėl Pavedimo savybių arba vyraujančių rinkos sąlygų to neįmanoma padaryti arba tai prieštarauja Kliento interesams;
- 4.7.3. Kliento pateiktas Pavedimas gali būti vykdomas sujungiant kartu su kitais Klientų Įmonei pateiktais Pavedimais, jeigu pagrįstai tikimasi, kad toks Klientų pateiktų Pavedimų vykdymas neturės neigiamos įtakos Klientų interesams;
- 4.7.4. jeigu pateikdamas Pavedimą Klientas nenurodo Pavedimo galiojimo trukmės arba Pavedimo pateikimo metu su Klientu nėra susitarta kitaip, toks Pavedimas galioja iki jo pateikimo dienos pabaigos. Jei Pavedimai yra pateikti pasibaigus tam tikros Vykdyto vietos laikui ir jeigu su Klientu nėra susitarta kitaip, toks Pavedimas galioja iki tos Vykdyto vietos dienos pabaigos;
- 4.7.5. kai Įmonė yra atsakinga už atsiskaitymų už sudarytą sandorį priežiūrą ar organizavimą, ji imasi visų pagrįstų veiksmų, kad Kliento finansinės priemonės ir lėšos, gautos įvykdžius atsiskaitymus už sudarytą sandorį, būtų nedelsiant ir teisingai apskaitomos atitinkamo Kliento sąskaitose.

## **5. PRANEŠIMAI APIE PAVEDIMŲ ĮVYKDYMĄ**

- 5.1. Įmonė, įvykdžiusi Pavedimą (kitokį nei portfelio valdymo) Kliento vardu, to Pavedimo atžvilgiu imasi šių veiksmų:
  - 5.1.1. nedelsdama pateikia Klientui Patvariojoje laikmenoje esminę informaciją apie to Pavedimo įvykdymą;
  - 5.1.2. ne vėliau kaip pirmą darbo dieną po Pavedimo įvykdymo nusiunčia Patvariojoje laikmenoje Klientui pranešimą, kuriuo patvirtinamas Pavedimo įvykdymas. Ši pareiga netaikoma, jei Klientui analogišką patvirtinimą su tokia pačia informacija nedelsdamas išsiunčia kitas asmuo.  
  
Jei patvirtinimą, kad Kliento Pavedimas yra įvykdytas, Įmonė gauna iš trečiojo asmens, tokį patvirtinimą ji turi pateikti Klientui ne vėliau kaip pirmą darbo dieną po to, kai buvo gautas to trečiojo asmens patvirtinimas. Šiuo atveju trečiojo asmens patvirtinimas Klientui gali būti pateikiamas vėliau, nei reikalaujama šioje Politikoje, jei jis buvo pavėluotai pateiktas Įmonei. Trečiojo asmens Įmonei pateiktas patvirtinimas yra pateikiamas Klientui toks, kokį Įmonė gauna iš trečiojo asmens, ir tokia forma, kokia yra gaunamas iš trečiojo asmens, dėl ko jis gali neatitikti šioje Politikoje nustatytų reikalavimų;
  - 5.1.3. Kliento prašymu pateikia informaciją apie jo Pavedimo statusą.
- 5.2. Jeigu Klientų Pavedimai, susiję su kolektyvinio investavimo subjekto išleistais vertybiniais popieriais vykdomi reguliariai, Įmonė tų sandorių atžvilgiu imasi 5.1.2 punkte nurodytų veiksmų arba ne rečiau kaip kas šešis mėnesius pateikia Klientui 5.1.1 punkte nurodytą informaciją.

## **6. PAREIGA VYKDYTI PAVEDIMUS GERIAUSIOMIS KLIENTUI SĄLYGOMIS**

- 6.1. Įmonė yra teisės aktais įpareigota ir visuomet siekia veikti sąžiningai, teisingai ir profesionaliai, atsižvelgdama į geriausius Klientų interesus. Vykdydama Klientų Pavedimus Įmonė imasi visų pakankamų veiksmų, kad nuolatos pasiektų kuo geresnį įmanomą rezultatą Klientams.
- 6.2. Visgi, nors šioje Politikoje apibrėžtos priemonės dažniausiai turėtų užtikrinti geriausius rezultatus Įmonės Klientams, Įmonė objektyviai negali garantuoti, kad kiekvienu konkrečiu atveju ir atsižvelgus į konkrečias aplinkybes tokių rezultatų bus galima pasiekti vykdant kiekvieną Pavedimą. Be to, geriausias įmanomas Pavedimo įvykdymo rezultatas gali būti skirtingas, kadangi Įmonė, kaip aprašoma šioje Politikoje toliau, privalo atsižvelgti į eilę įvairių vykdymo veiksnių ir nustatyti jų sąlyginę svarbą, įvertindama Klientų ypatybes, gaunamus Pavedimus ir rinkas, kuriose ji, ar Įmonės pasitelkti Tarpininkai, veikia.
- 6.3. Įmonė, vykdydama Pavedimus, įvertina eilę veiksnių, kurie gali būti svarbūs Klientams, Įmonei vykdyti jų pavedimus:
  - 6.3.1. kaina – rinkos kaina ar kita kaina, už kurią vykdomas Pavedimas;
  - 6.3.2. išlaidos – mokesčiai, kurie gali būti patirti vykdyti Pavedimą tam tikru būdu. Kai Įmonė taiko skirtingus mokesčius priklausomai nuo Vykdyto vietos, Įmonė turi paaiškinti šiuos skirtumus Klientui, kad Klientas suprastų konkrečios Vykdyto vietos pasirinkimo privalumus ir trūkumus;

- 6.3.3. vykdymo sparta – laikas, kurio reikia Pavedimui įvykdyti, ir kuris gali būti ypatingai svarbus veiksnys labai svyruojančiose rinkose;
  - 6.3.4. įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybės – tikimybė, kad Įmonė sugebės įvykdyti sandorį. Geriausia kaina neduos naudos Klientui, jei Įmonė negalės įvykdyti Pavedimo už tokią kainą;
  - 6.3.5. dydis ir pobūdis – būdas, kaip Įmonė vykdo nestandartinį pavedimą (pavyzdžiui, tokį, kuris yra didesnis nei įprasto rinkos dydžio ar kuris turi neįprastų savybių, tokių kaip sutrumpintas ar prailgintas atsiskaitymo laikotarpis), gali skirtis nuo to, kaip Įmonė vykdo standartinį Pavedimą;
  - 6.3.6. kiti veiksniai – bet kokie kiti su Pavedimu susiję veiksniai (pavyzdžiui, rinkos poveikis – poveikis, kurį Kliento Pavedimo vykdymas ar jo atskleidimas rinkos dalyviams gali turėti rinkai).
- 6.4. Sąlyginė svarba, kurią Įmonė kiekvienu konkrečiu atveju suteikia 6.3 punkte aukščiau išvardintiems vykdymo veiksniams, priklauso nuo šių vykdymo kriterijų:
    - 6.4.1. Klientui būdingų savybių, įskaitant Kliento kategoriją (neprofesionalusis ar profesionalusis klientas). Profesionalieji klientai gali turėti kitokius poreikius, nei neprofesionalieji klientai (pvz. galimybė įvykdyti visą Pavedimą gali būti svarbesnė, nei finansinių priemonių kaina);
    - 6.4.2. Pavedimo ypatybių, pvz. tokių kaip galimybė daryti poveikį rinkai;
    - 6.4.3. finansinių priemonių savybių, tokių kaip likvidumas, taip pat tai, ar egzistuoja pripažinta Vykdyto vieta tokioms finansinėms priemonėms;
    - 6.4.4. Vykdyto vietų ypatybių, tokių kaip Įmonei taikytinos prekybos sąlygos, likvidumo galimybė ir kt.
  - 6.5. Jeigu Klientas Pavedime nenurodo konkrečių Pavedimo vykdymo sąlygų, taikomos jo sutartyje su Įmone ir šioje Politikoje nustatytos sąlygos.

#### ***Neprofesionalieji klientai***

- 6.6. Vykdydama neprofesionaliųjų Klientų Pavedimus, Įmonė visuomet atsižvelgia į bendrą Kliento mokėtiną sumą, t.y. kainą, kuria tikimasi įvykdyti Pavedimą, ir tiesiogines Kliento patiriamas sandorio sąnaudas, įskaitant prekybos vietas, atsiskaitymo, trečiųjų šalių mokesčius ir pan.
- 6.7. Kiti Politikos 6.3 punkte nurodyti veiksniai yra vertinami tais atvejais, kai jais remiantis galima pasiekti geriausią Pavedimo įvykdymo rezultatą Klientui atsižvelgiant į bendrą Kliento mokėtiną sumą.

#### ***Profesionalieji klientai***

- 6.8. Vykdydama profesionaliųjų Klientų Pavedimus, kai ši Politika taikoma atitinkamo Kliento atžvilgiu, Įmonė atsižvelgia į visus Politikos 6.3 punkte nurodytus vykdymo veiksnius ir siekia įvykdyti pavedimą Vykdyto vietoje geriausia tuo metu įmanoma kaina Klientui. Įprastu atveju finansinės priemonės kaina yra pagrindinis pavedimo vykdymo geriausioms Klientui sąlygomis veiksnys, tačiau atskirais atvejais gali būti atsižvelgiama į kitas svarbias aplinkybes, tokias kaip konfidencialumo užtikrinimas, didelės vertės sandorio įtakos rinkos kainai sumažinimas gerinant rezultatą nelikvidžiose rinkose ar siekiant kuo greičiau įvykdyti Pavedimą greitai besikeičiančiomis rinkos sąlygomis ir pan.

### **7. SPECIALIŲ KLIENTŲ NURODYMŲ (INSTRUKCIJŲ) POVEIKIS**

- 7.1. Jeigu Klientas pateikia specialius nurodymus dėl vieno arba kelių Pavedimų, pavyzdžiui, kad Įmonė Pavedimą įvykdytų tam tikroje Vykdyto vietoje arba tam tikru būdu, tokiems Kliento nurodymams teikiamas pirmumas šios Politikos reikalavimų atžvilgiu. Todėl specialus nurodymas gali reikšti, kad Įmonė, vykdydama Kliento specialius nurodymus, visai arba iš dalies negali laikytis šios Politikos. Tačiau jeigu Įmonė veikia pagal atitinkamus nurodymus (instrukcijas), laikoma, kad Įmonė dėjo visas pastangas, kad Pavedimas būtų įvykdytas geriausiomis Klientui sąlygomis.

### **8. PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS**

- 8.1. Pavedimų vykdymo būdai ir prekybos vietos, kuriose Įmonė paprastai vykdo pavedimus yra:
  - 8.1.1. reguliuojamos rinkos ir joms prilyginamos ne Europos ekonominės erdvės (toliau – EEE) šalių prekybos vietos;
  - 8.1.2. daugiašalės prekybos sistemos (DPS) ir joms prilyginamos ne EEE šalių prekybos sistemos;
  - 8.1.3. organizuotos prekybos sistemos (OPS) ir joms prilyginamos ne EEE šalių prekybos sistemos;
  - 8.1.4. sistemingai sandorius savo viduje sudarantys tarpininkai ir jiems prilyginami ne EEE šalių finansų tarpininkai;

- 8.1.5. alternatyvios pavidimų vykdymo sistemos ir kitos elektroninės prekybos platformos;
- 8.1.6. kiti finansų tarpininkai ir rinkos formuotojai.
- 8.2. Politikos 8 punkte nurodytose vietose Įmonė paprastai vykdo Pavedimą pati, veikdama kaip Kliento atstovė, arba, jeigu Įmonė nėra atitinkamos Vykdyto vietos dalyvė, ji perduoda Pavedimą vykdyti kitam Tarpininkui.
- 8.3. Vykdydama Klientų Pavedimus, Įmonė vadovaujasi šia Politika ir parenka prekybos vietas, kurios, Įmonės nuomone, tuo metu užtikrina geriausius rezultatus Klientui. Atsižvelgdama į konkrečias Kliento pateiktas Pavedimo sąlygas ir siekdama užtikrinti Pavedimų vykdymą geriausiomis Klientui sąlygomis, Įmonė gali pasirinkti vieną ar keletą prekybos vietų.
- 8.4. Rinkdamasi tinkamą Vykdyto vietą, Įmonė atsižvelgia, be kita ko, į šiuos kiekybinius ir kokybinius rodiklius:
- 8.4.1. technines galimybes;
- 8.4.2. finansinių priemonių kainas;
- 8.4.3. pavidimų vykdymo greitį;
- 8.4.4. likvidumą, tai yra rinkos dalį, paplitimą ir apimtį;
- 8.4.5. vykdymo vietos taikomus mokesčius;
- 8.4.6. įvykdymo ir atsiskaitymo sąlygas;
- 8.4.7. prekybos vietoje viešai skelbiamą informaciją;
- 8.4.8. kitus svarbius veiksnius.
- 8.5. Geriausio įmanomo Pavedimo įvykdymo rezultato pasiekimo tikslais, kai Pavedimą galima įvykdyti daugiau nei vienoje konkuruojančioje Vykdyto vietoje, norint įvertinti ir palyginti rezultatus Klientui, kurie būtų gaunami vykdant Pavedimą kiekvienoje iš šioje Politikoje išvardytų vietų, kuriose tokį Pavedimą galima įvykdyti, atliekant tokį vertinimą reikia atsižvelgti ir į pačios Įmonės komisinių atlyginimą bei Pavedimo įvykdymo išlaidas kiekvienoje iš Pavedimui įvykdyti tinkamų Vykdyto vietų.
- 8.6. Įmonė užtikrins, kad dėl jos nustatyto ar taikomo komisinio atlyginimo jokios Pavedimų Vykdyto vietos nebūtų diskriminuojamos. Spręsdama dėl galimų Vykdyto vietų įtraukimo į šią Politiką, Įmonė neatsižvelgia į komisinius ir kitus mokesčius, kurie bus reikalaujami iš Kliento vykdant jo Pavedimą toje vietoje, tačiau į tai atsižvelgia, rinkdamasi, kurioje iš šioje Politikoje nurodytų vietų vykdyti kliento pavidimą.
- 8.7. Jeigu keletas Vykdyto vietų atitinka keliamus reikalavimus, ir jose gali būti pasiektas iš esmės geriausias įmanomas Klientui rezultatas, Įmonė savo nuožiūra pasirenka vieną arba keletą Vykdyto vietų kiekvienai finansinių priemonių kategorijai.

### **Tarpininkai**

- 8.8. Vykdydama Klientų Pavedimus, Įmonė taip pat naudojasi kitų investicinių įmonių paslaugomis, t.y. perduoda Kliento Pavedimą vykdyti trečiajai šaliai. Taip yra tuo atveju, kai, pavyzdžiui, Įmonė nėra prekybos vietos, kurioje prekiaujama atitinkamomis finansinėmis priemonėmis, narė. Įmonė taip pat perduos Klientų Pavedimus vykdyti kitiems Tarpininkams, o ne vykdys juos pati, jei tokiu būdu Klientui būtų pasiekiamas geresnis rezultatas.
- 8.9. Pavedimus vykdant per Įmonės pasitelktus kitus Tarpininkus, jie gali būti vykdomi ir kitose nei šioje Politikoje nurodytose Vykdyto vietose. Tokie Pavedimai gali būti įvykdyti ir pačiam Įmonės pasitelktam Tarpininkui sudarant atitinkamą sandorį ir tampant jo šalimi. Įmonės pasitelktas Tarpininkas taip pat gali prekiauti tomis pačiomis finansinėmis priemonėmis, dėl kurių yra pateiktas Kliento Pavedimas, savo sąskaita tuo pačiu metu, kai jam pateikiamas vykdyti Kliento Pavedimas, ir sandorių sudarymo eiliškumas tokiu atveju nustatomas pagal Įmonės pasitelkto Tarpininko veiklos vietos teisę.
- 8.10. Kai Pavedimas perduodamas vykdyti Tarpininkui, Pavedimo vykdymui taikomos asmenų, vykdančių Kliento Pavedimą, dokumentų (sudarytų sutarčių, vidaus tvarkų, paslaugų teikimo sąlygų ir pan.) nuostatos, kurios gali skirtis nuo Įmonės taikomų Pavedimų vykdymo nuostatų.
- 8.11. Atrinkdama Pavedimams vykdyti pasitelkiamus Tarpininkus Įmonė stengsis pasirinkti tokius Tarpininkus, kad nuolatos būtų užtikrintas geriausias įmanomas Pavedimo įvykdymo rezultatas, tačiau Įmonė negali užtikrinti, kad Tarpininkas Pavedimą įvykdys geriausiomis Klientui sąlygomis bei neatsako Klientui už Tarpininko veiksmus vykdant Kliento Pavedimą.



- 8.12. Tarpininkų, kuriems Įmonė perduoda vykdyti Pavedimus, atranka vykdoma reguliariai peržiūrint tokių tarpininkų gebėjimą užtikrinti geriausią įmanomą Pavedimo įvykdymo rezultata. Atliekant šią peržiūrą atsižvelgiama į tai, ar pats Tarpininkas yra saistomas Pavedimų vykdymo geriausiomis Klientui sąlygomis reikalavimo, ar jis įsipareigoja laikytis Pavedimų vykdymo geriausiomis Klientui sąlygomis reikalavimo bei į kitus Įmonės nuomone svarbius kriterijus.
- 8.13. Rinkdamasi Tarpininką Pavedimų perdavimui, Įmonė atsižvelgia, be kita ko, į šiuos kiekybinius ir kokybinius rodiklius:
- 8.13.1. patikimumą;
  - 8.13.2. narystę reguliuojamose pavedimų vykdymo vietose;
  - 8.13.3. Europos Sąjungos teisės aktų reikalavimų įgyvendinimą;
  - 8.13.4. licencijavimą;
  - 8.13.5. institucinę priežiūrą;
  - 8.13.6. veiklos regioną;
  - 8.13.7. užimamą rinkos dalį;
  - 8.13.8. profesionalumą;
  - 8.13.9. patirtį dirbant konkrečioje rinkoje;
  - 8.13.10. nepriekaištingą reputaciją;
  - 8.13.11. likvidumo užtikrinimą ir prieinamumą kitiems rinkos dalyviams;
  - 8.13.12. Pavedimų vykdymo operatyvumą ir efektyvumą;
  - 8.13.13. kainos suformavimo skaidrumą, Pavedimo vykdymo išlaidas.
- 8.14. Įmonė ne rečiau kaip kartą per metus peržiūri Vykdyto vietas ir Tarpininkus, įvertindama jų užtikrinamą Pavedimų vykdymo kokybę.
- 8.15. Jeigu Klientas sutartyje su Įmone ar Pavedime nurodo, per kokį kitą Tarpininką turi būti vykdomas Pavedimas, Įmonė vykdo šį Kliento nurodymą su sąlyga, kad su tokiu Tarpininku yra sudaryta atitinkama sutartis. Kitu atveju Kliento Pavedimas negali būti vykdomas ir Klientas apie tai informuojamas šioje Politikoje nustatyta tvarka.
- 8.16. Įmonės dažniausiai pasirenkamos Vykdyto vietos ir dažniausiai pasirenkami Tarpininkai, nurodyti Politikos priede Nr. 1.

#### **Pavedimų vykdymas ne prekybos vietoje**

- 8.17. Įmonė taip pat gali vykdyti Pavedimą ne prekybos vietoje (angl. *over the counter*; OTC). Klientai, užmegzdami sutartinius santykius su Įmone ir pateikdami pavedimus, yra informuojami ir duoda sutikimą Įmonei vykdyti Pavedimus ne prekybos vietoje. Klientų Pavedimai gali būti vykdomi ne prekybos vietoje tiek kai (i) finansinėmis priemonėmis nėra leidžiama prekiauti arba neprekiuojama prekybos vietoje, tiek kai (ii) finansinėmis priemonėmis yra leidžiama prekiauti arba jomis prekiaujama prekybos vietoje. Abiem atvejais Įmonė turi pareigą klientui siekti geriausio įmanomo Pavedimo įvykdymo rezultato. Kai finansinėmis priemonėmis yra leidžiama prekiauti arba jomis prekiaujama prekybos vietoje, Klientų pavedimai gali būti vykdomi ne prekybos vietoje tik jeigu toks pavedimų vykdymas užtikrina geriausią rezultatą klientui.
- 8.18. Įmonė gali vykdyti Pavedimus ne prekybos vietoje tik Kliento vardu sudarydama sandorius su kitomis šalimis.
- 8.19. Vykdydama Pavedimus ne prekybos vietoje, Įmonė patikrina klientui siūlomos kainos teisingumą surinkdama rinkos duomenis, naudojamus tokios priemonės kainai įvertinti, ir, kai įmanoma, palygindama panašias arba palyginamas priemones.
- 8.20. Klientai informuojami apie tokias rizikas, susijusias su Pavedimų vykdymu ne prekybos vietoje:
- 8.20.1. sandorio šalies rizika, kai sandorio šalis iš dalies ar visiškai neįvykdo sandorio;
  - 8.20.2. vykdymas už iš esmės kitokią kainą nei buvo kotiruojama kaina ar pasiūlymas, ar paskutinė paskelbta kaina Pavedimo pateikimo metu, taip pat dalinis Pavedimų vykdymas ar didelių Pavedimų įvykdymas keliais sandoriais skirtingomis kainomis;
  - 8.20.3. Pavedimų dėl finansinių priemonių vykdymo vėlavimas, kai Įmonė turi ieškoti sandorio šalių;

8.20.4. atidarymo kaina, kuri gali gerokai skirtis nuo ankstesnės dienos uždarymo kainos, ir kt.

#### **Kitų Pavedimų vykdymo vietų/tarpininkų pasitelkimas**

- 8.21. Jeigu dėl nuo Įmonės nepriklausančių priežasčių negalima įvykdyti Pavedimo nė vienoje iš šioje Politikoje nurodytų Vykdyto vietų ar Tarpininkų, Pavedimas gali būti įvykdytas / perduotas vykdyti kitoje vietoje. Kitos nei nurodyta Politikoje Vykdyto vietos ar Tarpininkai taip pat gali būti pasirenkamos išimtiniais atvejais, kai vykdomas Kliento Pavedimas dėl neįprastos finansinės priemonės ar kai tik tokiu būdu galima pasiekti geriausią Klientui rezultatą.
- 8.22. Pavedimo vykdymas / perdavimas kitoje vietoje gali turėti neigiamos įtakos finansinių priemonių kainai, įprastoms Pavedimo vykdymo išlaidoms, pavedimo vykdymo greičiui.
- 8.23. Pavedimai taip pat gali būti vykdomi kitose nei Politikoje nurodytose vietose, per kitus nei nurodyti Tarpininkus ar kitu būdu nukrypstant nuo šios Politikos reikalavimų dėl tokių kritinių situacijų, kaip prekybos sustabdymas, Pavedimų anuliavimas konkrečioje prekybos vietoje, rinkų griūtis, sisteminės klaidos ar pan., kuomet Įmonė gali nuspręsti, kad, norint užtikrinti kuo geresnį rezultatą Klientui, būtina įvykdyti arba perduoti jo Pavedimą kitokiu nei dažniausiai tokiai finansinei priemonei taikomu būdu. Tokiais atvejais, atsižvelgdama į susidariusias aplinkybes, Įmonė imasi pagrįstų priemonių, norėdama pasiekti kuo geresnių rezultatų klientui.

### **9. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS**

- 9.1. Įmonė gali naudoti vieną Vykdyto vietą ar Tarpininką vykdant ar perduodant vykdyti Klientų Pavedimus, jeigu vienos Vykdyto vietos ar Tarpininko pasirinkimas atitinkamai finansinių priemonių klasei leidžia nuolat pasiekti geriausias Klientui sąlygas.
- 9.2. Įmonė kasmet apibendrina ir viešai paskelbia penkias didžiausias Vykdyto vietas ir Tarpininkus pagal prekybos apimtį kiekvienoje finansinių priemonių klasėje, kuriems per ataskaitinį laikotarpį buvo perduoti vykdyti Klientų pavedimai, ir informaciją apie vykdymo kokybę.
- 9.3. Periodinėse ataskaitose, kurias skelbs Įmonė, bus pateikiama informacija apie Pavedimų dėl individualių finansinių priemonių įvykdymo kainą, išlaidas, spartą ir tikimybę. Ataskaitos bus rengiamos atskirai dėl penkių didžiausių Vykdyto vietų ir penkių didžiausių Tarpininkų, kuriems per ataskaitinį laikotarpį buvo perduoti vykdyti Klientų Pavedimai. Įmonė taip pat skelbs su kiekviena finansinių priemonių klase susijusios analizės santrauką ir išvadą, kurias ji padarė atlikusi Vykdyto vietų, kuriose praėjusiais metais vykdė Klientų Pavedimus, vykdymo kokybės stebėseną. Pagrįstu Kliento prašymu Įmonė turi pateikti klientui informaciją apie Vykdyto vietas ar Tarpininkus, kur Pavedimai buvo įvykdyti ar perduoti vykdyti.
- 9.4. Šios Politikos peržiūrą ir (arba) atnaujinimą organizuoja Įmonės valdyba. Politika ir susitarimai, sudaryti pagal šią Politiką, turi būti peržiūrimi bent kartą per metus siekiant įvertinti Politikos veiksmingumą, įskaitant Vykdyto vietų ir Tarpininkų vykdomų pavedimų kokybę, ir nustatyti bei pašalinti jos trūkumus. Be to, peržiūra turi būti kartojama kiekvieną kartą, kai įvyksta esminis pokytis, kuris paveikia Įmonės gebėjimą vykdant Klientų Pavedimus ir toliau siekti kuo geresnio rezultato. Nustačius trūkumus ar neatitikimus teisės aktams, nustatyti trūkumai turi būti pašalinami pakeičiant ir (arba) papildant šią Politiką, įskaitant Vykdyto vietų ar Tarpininkų pakeitimus ar naujų įvedimus, kriterijų, pagal kuriuos vertinamas pavedimo įvykdymo rezultato atitikimas geriausiems kliento interesams, ir jų sąlyginės svarbos pokyčius ir kt.
- 9.5. Pakeitus šią Politiką, ji skelbiama Įmonės internetiniame tinklapyje, o Klientai apie tai informuojami su klientais sudarytose sutartyse numatytais būdais.

**ĮMONĖS NAUDOJAMŲ PAVEDIMŲ  
VYKDYMO VIETŲ IR TARPININKŲ SĄRAŠAS**

Vykdymo vietos, kurios gali būti vykdomi Klientų pavedimai:

| Nr. | Vykdymo vietos        | Finansinės priemonės, dėl kurių tarpininkui gali būti vykdomi Pavedimai                                    |
|-----|-----------------------|--|
| 1.  | <b>NASDAQ Vilnius</b> | Perleidžiamieji vertybiniai popieriai (VP), kolektyvinio investavimo subjektų VP, pinigų rinkos priemonės. |
| 2.  | <b>NASDAQ Ryga</b>    | Perleidžiamieji VP, kolektyvinio investavimo subjektų VP, pinigų rinkos priemonės.                         |
| 3.  | <b>NASDAQ Talinas</b> | Perleidžiamieji VP, kolektyvinio investavimo subjektų VP, pinigų rinkos priemonės.                         |

Tarpininkai, kuriems gali būti teikiami ir perduodami vykdyti Klientų pavedimai

| Nr. | Tarpininkai, kuriems gali būti pateiktas Kliento pavedimas | Finansinės priemonės, dėl kurių tarpininkui gali būti perduodami Pavedimai |
|-----|--|--|
| 1.  | <b>Interactive Brokers Ireland Limited</b>                 | Perleidžiamieji VP, išvestinės finansinės priemonės (IFP).                 |
| 2.  | <b>Saxo Bank A/S</b>                                       | Perleidžiamieji VP, išvestinės finansinės priemonės (IFP).                 |
| 3.  | <b>Šiaulių Bankas AB</b>                                   | Perleidžiamieji VP, išvestinės finansinės priemonės (IFP).                 |
| 4.  | <b>Baader Bank AG</b>                                      | Perleidžiamieji VP, išvestinės finansinės priemonės (IFP).                 |