

AB BANKAS SNORAS KLIENTŲ PAVEDIMŲ VYKDYMO, PAVEDIMŲ SUJUNGIMO IR SANDORIŲ PASKIRSTYMO POLITIKA**I. BENDROSIOS NUOSTATOS**

1. Ši Pavedimų vykdymo, Pavedimų sujungimo ir sandorių paskirstymo politika (toliau - Politika) reglamentuoja Klientų pavedimų vykdymą AB banke „Snoras“ (toliau – Bankas), pavedimų vykdymo kriterijus ir jų santykinę svarbą, pavedimų vykdymo vietas, taip pat Banko Klientų pateiktų pavedimų sujungimą į vieną ir sandorių paskirstymą.
2. Politika parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymu, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintomis Investicinių paslaugų teikimo ir klientų pavedimų priėmimo ir vykdymo taisyklėmis bei Finansų maklerio įmonių veiklos organizavimo taisyklėmis, o taip pat kitais teisės aktais.
3. Šia Politika Bankas vadovaujasi, vykdydamas Kliento pavedimus Kliento vardu.
4. Politikos tikslas – užtikrinti, kad vykdant Kliento pavedimus įsigyti ar parduoti finansines priemones, būtų siekiama geriausio įmanomo rezultato Klientui.
5. Visos Politikoje naudojamos sąvokos atitinka sąvokas, nustatytas teisės aktuose.

II. PAVEDIMŲ VYKDYMAS SIEKIAMT GERIAUSIO REZULTATO KLIENTUI

6. Bankas imasi visų reikalingų veiksmų, kad pasiektų geriausią įmanomą rezultatą Klientui, atsižvelgiant į šiuos vykdymo faktorius:
 - 6.1. finansinių priemonių kaina;
 - 6.2. pavedimo įvykdymo išlaidos;
 - 6.3. greitis;
 - 6.4. pavedimo įvykdymo ir atsiskaitymų tikimybė;
 - 6.5. pavedimo dydis, turinys;
 - 6.6. kitos pavedimo vykdymui svarbios aplinkybės.
7. Vykdymo faktorių svarbą Bankas nustato vadovaudamasis savo patirtimi, prieinama rinkos informacija, taip pat atsižvelgia į šiuos kriterijus:
 - 7.1. klientui būdingas savybes, įskaitant klientų kategoriją, kuriai klientas yra priskirtas;
 - 7.2. Kliento pavedimo savybes;
 - 7.3. finansinių priemonių, dėl kurių teikiamas pavedimas, savybes;
 - 7.4. pavedimo vykdymo vietų, kuriose Kliento pavedimas gali būti įvykdytas, savybes.
8. Finansinių priemonių kaina paprastai laikoma svarbiausiu faktoriumi siekiant geriausio įmanomo rezultato. Tačiau, esant tam tikroms aplinkybėms, tam tikrų finansinių priemonių ar rinkų atveju Bankas gali nuspręsti, kad geriausiam rezultatui pasiekti kiti vykdymo faktoriai yra svarbesni negu kaina.
9. Pavedimas vykdomas rinkos sąlygomis, laikantis panašių pavedimų pateikimo laiko prioriteto principo, nebent Kliento pavedime yra numatyta kitaip.
10. Jei Bankas įvykdo neprofesionaliojo kliento pavedimą, geriausias įmanomas rezultatas nustatomas atsižvelgiant į bendrą atsiskaitymų sumą, kurią sudaro finansinės priemonės kaina ir pavedimo vykdymo išlaidos. Į pavedimo vykdymo išlaidas įskaitomos visos klientui tenkančios išlaidos, tiesiogiai susijusios su pavedimo vykdymu, įskaitant pavedimo vykdymo vietos mokesčius, tarpuskaitos ir atsiskaitymų mokesčius bei visus kitus mokesčius, mokamus pavedimo vykdyme dalyvaujantiems tretiesiems asmenims.
11. Bankas Kliento pavedimą vykdo tiksliai laikydamasis pavedime nustatytų sąlygų. Bankas turi teisę nuo jų nukrypti, jeigu, susiklosčius tam tikroms aplinkybėms, tai būtina Kliento interesams, o Bankas iš anksto atsiklausti kliento negalėjo arba per protingą terminą negavo atsakymo į savo užklausimą. Tokiu atveju Bankas privalo surinkti ir kartu su pavedimu saugoti įrodymus, patvirtinančius būtinybę keisti Kliento pavedimo vykdymo sąlygas ir privalo pranešti Klientui, kad jo pavedimas įvykdytas kitokiomis, negu pradiniam Kliento pavedime nustatytomis sąlygomis.
12. Laikoma, kad Bankas vykdo pareigą veikti taip, kad būtų pasiektas geriausias įmanomas rezultatas Klientui, jei Bankas vykdo pavedimą arba tam tikrą pavedimo dalį laikydamasis konkrečių Kliento nurodymų dėl pavedimo arba jo dalies vykdymo.
13. Siekiant geriausio pavedimo įvykdymo tais atvejais, kai yra kelios tinkamos vietos pavedimui dėl finansinių priemonių įvykdyti, Bankas turi įvertinti ir palyginti rezultatus, kuriuos Klientas turėtų įvykdžius jo pavedimą kiekvienoje iš pavedimų vykdymo vietų, taip pat turi įvertinti ir palyginti Bankui mokamą komisiją

atlyginimą ir kitas išlaidas, kurios būtų patiriamos vykdant Kliento pavedimą kiekvienoje iš galimų pavedimų vykdymo vietų.

14. Jei dėl priežasčių, kurios nepriklauso nuo Banko, yra neįmanoma įvykdyti pavedimo, tai Bankas gali atsisakyti priimti Kliento pavedimą arba neįvykdyti jau priimto pavedimo, apie tai informuodamas Klientą.

15. Sutikdamas su šia Politika Klientas yra aiškiai ir akivaizdžiai įspėjamas, kad bet kuris konkretus Kliento nurodymas gali sukliudyti Bankui imtis veiksmų, kuriuos jis, siekdamas geriausio rezultato Klientui, yra nustatęs ir taiko Politikoje.

III. PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

16. Bankas pavedimų vykdymo vietas renkasi atsižvelgdamas į:

16.1. likvidumą ir prieinamumą kitiems rinkoms dalyviams;

16.2. kainos suformavimo skaidrumą;

16.3. pavedimo vykdymo greitį;

16.4. pavedimo vykdymo išlaidas;

16.5. pavedimo dydžio apribojimus.

17. Pagrindinėmis pavedimų vykdymo vietomis Bankas renkasi reguliuojamas rinkas, daugiašales prekybos sistemas ir sisteminę prekybą vykdančias finansų maklerio įmones.

18. Pavedimų vykdymo vietų sąrašas yra pateikiamas šios Politikos priede ir Banko tinklalapyje internete <http://www.snoras.lt>.

19. Bankas turi teisę bet kada keisti ir pildyti pavedimų vykdymo vietų sąrašą, apie tai nedelsiant skelbdamas Banko tinklalapyje internete <http://www.snoras.lt>

20. Bankas reguliariai peržiūri ir įvertina esamas ir galimas pavedimų vykdymo vietas, siekdamas nustatyti tokias vykdymo vietas, kuriose būtų pasiekiamas geriausias įmanomas rezultatas Klientui. Tokio įvertinimo pagrindu padarius išvadą, kad kitoje pavedimų vykdymo vietoje būtų pasiektas geresnis rezultatas Klientui, Bankas įvertinęs savo galimas sąnaudas ir naudą, imasi priemonių pavedimus pradėti vykdyti naujoje pavedimų vykdymo vietoje.

21. Kai Klientas pateikia pavedimą dėl finansinių priemonių, Bankas pirmiausia nustato kokiose pavedimų vykdymo vietose prekiaujama šiomis finansinėmis priemonėmis. Taip pat Bankas įvertina, kurioje pavedimų vykdymo vietoje būtų pasiektas geriausias rezultatas Klientui. Atsižvelgiant į šių veiksmų visumą, yra pasirenkama Kliento pavedimo vykdymo vieta.

22. Bankas nenustato ir netaiko komisinio atlyginimo tokiu būdu, kad tam tikros pavedimų vykdymo vietos būtų diskriminuojamos.

IV. PAVEDIMŲ VYKDYMAS UŽ REGULIUOJAMOS RINKOS AR DAUGIAŠALĖS PREKYBOS SISTEMOS RIBŲ

23. Įvertinęs pavedimo vykdymo faktorių ir kriterijų visumą, siekiant geriausio įmanomo rezultato Klientui, Bankas gali nuspręsti vykdyti Kliento pavedimą už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų.

24. Jeigu Kliento pavedimą Bankas numato vykdyti už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų, tai prieš pradėdamas vykdyti tokį Kliento pavedimą, Bankas turi būti gavęs aiškų išankstinį kliento sutikimą.

V. PAVEDIMŲ PERDAVIMAS VYKDYTI KITIEMS TARPININKAMS

25. Bankas gali perduoti gautą Kliento pavedimą įvykdyti kitai finansų maklerio įmonei ar licencijuotai kredito įstaigai. Tokių subjektų sąrašas yra pateikiamas šios Politikos priede ir Banko tinklalapyje internete <http://www.snoras.lt>.

26. Bankas privalo suderinti su kitais subjektais pateikiamų ar perduodamų pavedimų įvykdymo sąlygas, siekiant užtikrinti Klientui geriausio įmanomo rezultato pasiekimą.

27. Bankas turi teisę bet kada keisti ir pildyti tokių finansų maklerio įmonių ar licencijuotų kredito įstaigų sąrašą, apie tai nedelsiant skelbdamas Banko tinklalapyje internete www.snoras.lt.

VI. PAVEDIMŲ SUJUNGIMAS

28. Bankas gali sujungti vieno Kliento pavedimą su kito Kliento pavedimu tik tuo atveju, jeigu nėra pagrindo manyti, kad pavedimų ir sandorių sujungimas turės neigiamos įtakos kurio nors vieno iš Klientų, kurių pavedimus ketinama sujungti, interesams, t.y. nepadidės pavedimo įvykdymo kaina ir išlaidos, pavedimas bus įvykdytas tokiu pačiu greičiu.

29. Bankas, vadovaudamasis Vertybinių popierių komisijos patvirtintomis Investicinių paslaugų teikimo ir klientų pavedimų priėmimo taisyklėmis, informuoja kiekvieną Klientą, kurio pavedimą ketinama sujungti, kad pavedimų sujungimas gali turėti neigiamą poveikį konkrečiam pavedimui.

VII. SANDORIŲ PASKIRSTYMAS

30. Jeigu sujungti pavedimai pirkti ar parduoti finansines priemones įvykdomi visiškai, tai susiję sandoriai paskirstomi klientams, atsižvelgiant į jų pavedimuose nurodytą finansinių priemonių kiekį.

31. Jeigu Bankas sujungia Kliento pavedimą su vienu ar keliais kitų klientų pavedimais ir jungtinis pavedimas yra įvykdomas iš dalies, Bankas paskirsto susijusius sandorius klientams proporcingai pagal įvykdytą dalį, atsižvelgdamas į klientų pavedimų sąlygas.

32. Bankas Klientų asmeninėse sąskaitose tiksliai apskaito klientų pavedimų sujungimą ir sandorių paskirstymą.

VIII. BANKO SĄSKAITA SUDAROMŲ SANDORIŲ SUJUNGIMAS IR PASKIRSTYMAS

33. Bankas gali sujungti Kliento pavedimą su sandoriu sudaromu savo sąskaita tik tuo atveju, jeigu nėra pagrindo manyti, kad pavedimo ir sandorio sujungimas turės neigiamos įtakos Kliento, kurių pavedimą ketinama sujungti, interesams, t.y. nepadidės pavedimo įvykdymo kaina ir išlaidos, pavedimas bus įvykdytas tokiu pačiu greičiu.

34. Kai Bankas sujungia sandorius, sudaromus savo sąskaita, su vienu ar keliais Klientų pavedimais, tai įvykdyti pavedimai paskirstomi Klientų naudai.

35. Kai Bankas Kliento pavedimą sujungia su sandoriu sudaromu Banko sąskaita, ir šis jungtinis pavedimas yra įvykdomas iš dalies, tai susiję sandoriai paskirstomi teikiant Klientui prioritetą Banko atžvilgiu.

36. Bankas turi teisę nukrypti nuo 36 punkte nustatytos taisyklės, jei Bankas gali pagrįstai įrodyti, kad be šio sujungimo jis nebūtų galėjusi įvykdyti Kliento pavedimo tokiomis palankiomis sąlygomis arba iš viso nebūtų galėjęs įvykdyti Kliento pavedimo. Tokiu atveju sandoriai paskirstomi vadovaujantis protingumo, teisingumo bei sąžiningumo principais bei atsižvelgiant į klientų interesus, investavimo tikslus.

37. Bankas Klientų asmeninėse sąskaitose tiksliai apskaito Klientų pavedimų ir sandorių sudaromų Banko sąskaita sujungimą ir sandorių paskirstymą.

IX. PAREIGA PERŽIŪRėti POLITIKĄ

38. Bankas nuolat stebi šios Politikos efektyvumą, o ir ypač tai, ar joje (26 p.) numatyti subjektai vykdo perduotus pavedimus kokybiškai, o nustatęs, kad yra trūkumų, - nedelsdamas juos ištaiso.

39. Bankas Politiką peržiūri ne rečiau kaip kartą per metus. Bankas Politiką peržiūri ir tada, kai įvyksta esminis pokytis, paveikęs Banko gebėjimą pasiekti geriausią rezultatą Klientams. Bankas informuoja Klientus apie visus esminius pavedimų vykdymo politikos pasikeitimus.

X. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

40. Finansų maklerio departamento direktorius atsako už šios Politikos atitikimą realiai situacijai, atnaujinimo ar panaikinimo inicijavimą laiku ir Politikos nuostatų išaiškinimą.

PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETŲ SĄRAŠAS

Klientų pavedimai nurodytoms finansinėms priemonėms pirkti/parduoti yra vykdomi:

1. Baltijos šalių emitentų vertybiniai popieriai – OMX vertybinių popierių biržoje Vilniuje, Taline ir Rygoje.
2. Rusijos Federacijos įmonių akcijos – Maskvos tarpbankinėje valiutos biržoje.
3. Užsienio šalių vyriausybės ir įmonių obligacijos – per geriausią kainą BLOOMBERG sistemoje skelbiančią finansų maklerio įmonę, su sąlyga, kad ši turi pakankamą finansinės priemonės kiekį.
4. Užsienio investiciniai fondai - Raiffeisen Zentralbank Österreich elektroninė prekybos sistema.

TARPININKŲ, KURIOMS BANKAS GALI PERDUOTI VYKDYTI KLIENTŲ PAVEDIMUS, SĄRAŠAS

1. Raiffeisen Zentralbank Österreich, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna
2. Joint Stock Commercial Bank INVESTBANK , Leninskij pr. 236040 Kaliningradas, Rusijos Federacija