

MACTE · INVEST

PATVIRTINTA  
Steponkus&Co FMAB direktoriaus  
2016 m. birželio mėn. 1 d.  
Įsakymu Nr. 160601-1

**STEPONKUS&CO FMAB**

**PAVEDIMŲ VYKDYMO, SUJUNGIMO IR SANDORIŲ PASKIRSTYMO POLITIKA**



## MACTE · INVEST

### TURINYS

|  |    |
|--|----|
| TURINYS.....   | 2  |
| BENDROJI DALIS .....   | 3  |
| KLIENTO PAVEDIMO FORMA IR PATEIKIMO TARPININKUI BŪDAI .....  | 4  |
| KLIENTO PAVEDIMO REGISTRAVIMAS IR PATVIRTINIMAS .....  | 4  |
| KLIENTO PAVEDIMO SĄLYGŲ KEITIMAS IR PAVEDIMO ATŠAUKIMAS.....   | 5  |
| KLIENTO PAVEDIMO IR KITŲ SU JUO SUSIJUSIŲ DOKUMENTŲ IR DUOMENŲ SAUGOJIMAS.....   | 5  |
| BENDRIEJI KLIENTO PAVEDIMO VYKDYMO REIKALAVIMAI .....  | 5  |
| TARPININKO SĄSKAITA SUDAROMŲ SANDORIŲ SUJUNGIMAS IR PASKIRSTYMAS .....   | 6  |
| PAREIGA TEIKTI KLIENTUI PRANEŠIMUS APIE KLIENTO PAVEDIMŲ VYKDYMĄ.....  | 7  |
| PAREIGA TEIKTI PRANEŠIMUS APIE KLIENTO PORTFELIO VALDYMĄ, PORTFELIO VALDYMO IR SĄLYGINIŲ<br>ĮSIPAREIGOJIMŲ SANDORIUS.....      | 8  |
| PAREIGA VYKDYTI KLIENTO PAVEDIMĄ GERIAUSIOMIS KLIENTUI SĄLYGOMIS.....  | 9  |
| PAREIGA VEIKTI GERIAUSIAIS KLIENTO INTERESAIS TEIKIANT PORTFELIO VALDYMO BEI PAVEDIMŲ<br>PRIĖMIMO IR PERDAVIMO PASLAUGAS ..... | 9  |
| PREKYBA UŽ REGULIUOJAMOS RINKOS RIBŲ AR UŽ DAUGIAŠALĖS PREKYBOS SISTEMOS RIBŲ.....   | 10 |
| TARPININKO PAREIGOS TEIKIANT KLIENTUI INVESTICINES PASLAUGAS .....   | 10 |
| PAVEDIMŲ VYKDYMO POLITIKOS PERŽIŪRĖJIMAS.....  | 11 |

### PRIEDAI

1 priedas. Pavedimų vykdymo vietos



## MACTE · INVEST BENDROJI DALIS

1. Steponkus&Co FMAB (toliau – Tarpininkas), teikdama investicines paslaugas bei vykdydama investicinę veiklą, vadovaujasi Lietuvos Respublikos įstatymais, Lietuvos Banko nutarimais bei kitais Lietuvos Respublikos teisės aktais.
2. Vadovaujantis Lietuvos Banko patvirtintomis Investicinių paslaugų teikimo ir klientų pavedimų priėmimo ir vykdymo taisyklėmis bei kitais Tarpininko investicinių paslaugų teikimą bei investicinės veiklos vykdymą reguliuojančiais teisės aktais, Tarpininkas šioje politikoje apibrėžia pavedimų vykdymo tvarkymą.
3. Tarpininko registracijos adresas – Gedimino pr. 20, LT-01103 Vilnius, tel. +370 698 74777; el. paštas: sveiki@steponkus.lt; interneto tinklapis: www.steponkus.lt.
4. Tarpininkui išduota B kategorijos finansų maklerio įmonės licencija, licencijos Nr. B084, kurią išdavė Lietuvos Respublikos Vertybinių Popierių Komisija (adresas Konstitucijos pr. 23, LT-08105). Tarpininkas verčiasi investicinių paslaugų teikimu kaip tai numatyta Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme.

Pagrindinės Pavedimų vykdymo politikoje naudojamos sąvokos:

*Sutartis – investicinių paslaugų teikimo sutartis bei neatskiriamos jos dalys;*

*Politika – Pavedimų vykdymo politika;*

*FP – finansinės priemonės taip kaip jos apibrėžtos Įstatyme;*

*Pavedimas – Kliento Politikoje bei Sutartyje nurodytu būdu ir forma pateiktas nurodymas Tarpininkui atlikti FP operacijas Politikoje bei Sutartyje nustatyta tvarka;*

*Klientas – juridinis ar fizinis asmuo, kiuro vardu yra ar potencialiai bus atidaryta FP sąskaita;*

*Francina – Tarpininko naudojama apskaitos programa;*

*Patvarioji laikmena – priemonė, kurioje klientas gali saugoti asmeniškai jam skirtą informaciją tokiu būdu, kad tam tikrą laiką, ne trumpesnę nei klientas galėtų pagrįstai norėti ją patikrinti, informacija būtų prieinama ir be pakeitimų atkuriami;*

*Pavedimų vykdymo vieta - reiškia reguliuojamą rinką, daugiašalę prekybos sistemą, sisteminę prekybą vykdančią finansų maklerio įmonę, rinkos formuotoją arba kitą likvidumą palaikančią subjektą, taip pat subjektą, kuris trečiojoje šalyje vykdo funkcijas, panašias į šiame punkte nurodytų subjektų vykdomas funkcijas;*

*Įstatymas – Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymas;*

*Taisyklės - Lietuvos Banko patvirtintos Investicinių paslaugų teikimo ir klientų pavedimų priėmimo ir vykdymo taisyklės;*

Kitos šioje Politikoje apibrėžtos sąvokos suprantamos kaip apibrėžtos Įstatyme, Taisyklėse bei kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose.



## MACTE · INVEST

### KLIENTO PAVEDIMO FORMA IR PATEIKIMO TARPININKUI BŪDAI

5. Tarpininkas operacijas su Kliento FP gali atlikti tik pagal Kliento pavedimą, pateiktą šios Politikos nustatyta tvarka. Tarpininkui pateiktame Kliento pavedime privalo būti pakankamai informacijos, kad Tarpininkas galėtų tinkamai įvykdyti Kliento valią.
6. Kliento pavedimas Tarpininkui turi būti rašytinės ar jai prilygintos formos, arba Klientas turi teisę pavedimą pateikti Sutartyje su Tarpininku nustatyta nerašytine forma, arba pateikdamas pavedimą Tarpininko internetiniame tinklapyje Klientui sukurtose srityje.
7. Tarpininko finansų makleriu pateikiamame Kliento pavedime privalo būti nurodyta:
  - 7.1. pavedimo pateikimo data ir laikas (valandos ir minutės);
  - 7.2. Kliento vardas, pavardė arba pavadinimas ir Kliento identifikavimo kodas, nurodytas Sutartyje;
  - 7.3. FP, su kuriomis pavedama atlikti operaciją, pavadinimas ir ISIN kodas, jei jis yra suteiktas;
  - 7.4. FP, su kuriomis pavedama atlikti operaciją, skaičius (kolektyvinio investavimo subjekto FP pirkimo atveju – vertė);
  - 7.5. operacijos turinys (pirkti, parduoti pavedimams, vykdomiems biržose; pirkti, parduoti, mainyti ir kitiems pavedimams, vykdomiems už biržos ribų, taip pat pavedimas pervesti FP kitam sąskaitų tvarkytojui);
  - 7.6. Kliento nustatytos pavedimo vykdymo sąlygos (kaina, pavedimo galiojimo laikas, vykdymo būdas ir kiti);
  - 7.7. Kliento parašas arba Tarpininko finansų maklerio parašas šioje Politikoje nustatytais atvejais.
8. Finansų makleris, priėmęs nerašytine forma pateiktą pavedimą, turi tuoj pat, bet ne vėliau kaip iki darbo dienos pabaigos, remdamasis nerašytine forma gauta informacija, užpildyti Kliento pavedimo blanką, nurodyti informacijos pateikimo (ne pavedimo blanko užpildymo) datą ir laiką, visą savo vardą bei pavardę ir jį pasirašyti. Šiame punkte aptartu atveju Kliento pavedimo blanke turi būti pažymima, kad Kliento pavedimas pateiktas nerašytine forma.
9. Jei Kliento pavedimas Tarpininkui pateikiamas nerašytine forma, Tarpininkas įstatymų nustatyta tvarka užfiksuoja įrodymus, liudijančius nerašytinio Kliento pavedimo pateikimo faktą (įskaitant jų pateikimo datą ir laiką) ir turinį.
10. Klientas pavedimą Tarpininkui gali perduoti asmeniškai, per atstovą ir kitais Sutartyje nustatytais Kliento pavedimo perdavimo būdais.
11. Pateikiant pavedimą, Klientas privalo laikytis žemiau nustatytų reikalavimų:
  - 11.1. prieš pateikiant pavedimą pirkti FP, Klientas privalo sukaupti reikiamą pinigų sumą FP įsigijimui ir užmokesčio Tarpininkui sumokėjimui savo pinigų sąskaitoje, jei kitaip nėra susitarta su Tarpininku;
  - 11.2. prieš pateikiant pavedimą parduoti FP, Klientas privalo sukaupti reikiamą FP kiekį savo FP sąskaitoje ir reikiamą pinigų sumą užmokesčio Tarpininkui sumokėjimui pinigų sąskaitoje, jei kitaip nėra susitarta su Tarpininku;
  - 11.3. viename Kliento pavedime gali būti nurodymas atlikti tik vieną operaciją su vienos emisijos FP.
12. Kliento pavedimų vykdymui taip pat gali būti taikomi reikalavimai, nustatyti subjektų, kuriems teikiami ar perduodami vykdyti Klientų pavedimai.
13. Tarpininkas gali vykdyti Kliento pavedimą, kai pinigines lėšas arba FP, skirtas atsiskaityti pagal sandorius, saugo ne Tarpininkas, jei Klientas nurodo piniginių lėšų arba FP saugotoją ir šis saugotojas patvirtina, kad Klientas turi pakankamą piniginių lėšų ir/ar FP kiekį sandoriui įvykdyti ir nėra jokių kliūčių įvykdyti sandorį šiais pinigėmis lėšomis ir/ar FP.

### KLIENTO PAVEDIMO REGISTRAVIMAS IR PATVIRTINIMAS

14. Visi Tarpininkui perduoti Klientų pavedimai turi būti registruojami Tarpininko pavedimų registravimo žurnale.
15. Pavedimų registravimo žurnale tokia pat tvarka kaip Klientų pavedimai yra registruojami investiciniai sprendimai, patvirtinantys Tarpininko sprendimą sudaryti sandorį savo vardu ir savo sąskaita. Šiame punkte reglamentuojamas investicinis sprendimas turi būti įformintas raštu ir jame pateikta informacija turi leisti identifikuoti priimtą investicinį sprendimą bei sudaryti sandorį.
16. Pavedimų registracijos žurnalas gali būti tvarkomas elektronine forma programoje Francina.
17. Iš įregistruoto Kliento pavedimo, investicinio sprendimo atlikti operaciją su kliento FP portfeliu arba iš investicinio sprendimo atlikti operaciją Tarpininko vardu ir sąskaita į pavedimų registravimo žurnalą turi būti įrašoma:
  - 17.1. pavedimo ar investicinio sprendimo priėmimo data ir laikas (valandos ir minutės);
  - 17.2. klientą identifikuojantys duomenys arba pastaba, kad registruojamas investicinis sprendimas atlikti operaciją Tarpininko vardu ir sąskaita;
  - 17.3. duomenys, identifikuojantys FP, su kuriomis pavedama atlikti operaciją;
  - 17.4. operacijos turinys (pirkimas, pardavimas, mainai, nemokestinis pervedimas ir t. t.).
  - 17.5. Kliento pavedimą įregistravęs Tarpininko finansų makleris privalo nurodyti savo vardą, pavardę ir pasirašyti.
18. Kiekvienos darbo dienos pabaigoje padaryti įrašai išspausdinami ir pasirašomi atsakingo Tarpininko darbuotojo.
19. Pavedimų registracijos žurnale Klientų pavedimai registruojami chronologine tvarka nedelsiant, bet ne vėliau kaip iki darbo dienos pabaigos.
20. Kliento pavedimą priimančias finansų makleris privalo įsitikinti, kad pavedimą pateikia pats Klientas arba jo įgaliotas asmuo, ir užtikrinti, kad Kliento pavedimas atitiktų jam keliamus reikalavimus.
21. Tarpininkas, priimdamas sutuoktinio pavedimą, privalo laikytis šių reikalavimų:



## MACTE · INVEST

- 21.1. Pavedimą dėl FP, kurios yra bendroji jungtinė sutuoktinių nuosavybė, gali pateikti tik abu sutuoktiniai, išskyrus atvejus, kai vienas iš sutuoktinių pateikia kito sutuoktinio išduotą įgaliojimą. Sutuoktinio įgaliojimas sudaryti sandorius dėl FP, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir (arba) daugiašalėje prekybos sistemoje, perleidimo ar teisių į jas suvaržymo gali būti išduodamas paprasta rašytine forma. Sutuoktinio įgaliojimas sudaryti sandorius dėl kitų FP perleidimo ar teisių į jas suvaržymo turi būti patvirtintas notaro.
- 21.2. Pavedimas dėl FP, kurios yra asmeninė sutuoktinio nuosavybė, gali būti pateiktas tik kartu su rašytiniais įrodymais, patvirtinančiais asmeninės nuosavybės faktą, išskyrus įstatymų nustatytas išimtis.
22. Tarpininkas, priėmęs Kliento pavedimą atlikti operacijas su FP, privalo pateikti Klientui patvirtinimą, kad pavedimas priimtas (toliau – pavedimo patvirtinimas), leidžiantį Klientui patikrinti jo pateikto pavedimo duomenis (įskaitant pavedimo pateikimo faktą, priėmimo momentą ir kitas esmines pavedimo sąlygas).
23. Pavedimo patvirtinimą Tarpininkas privalo pateikti ne vėliau kaip per 1 darbo dieną po pavedimo priėmimo. Pavedimo patvirtinimas turi būti įteiktas Klientui asmeniškai ar jo atstovui arba išsiųstas laišku arba kitais Sutartyje nustatytais būdais. Tuo atveju, jeigu Klientas ir Tarpininkas yra sudarę Sutarties susitarimą dėl pavedimų teikimo nerašytine forma, pavedimo patvirtinimas gali būti pateikiamas elektroniniu paštu, sudarius Sutarties susitarimą dėl elektronine forma teikiamų pavedimų priėmimo ir informacijos privačiam naudojimui prenumeratos, pavedimo patvirtinimas gali būti patalpinamas į Tarpininko internetiniame tinklalapyje Klientui sukurtą sritį.
24. Pateikiant pavedimo patvirtinimą, pasirašius su Klientu nerašytinės formos pavedimų pateikimo susitarimą ar pasirašiusius su Klientu pavedimų priėmimo elektronine forma susitarimą, Tarpininkas turi teisę pavedimo patvirtinimą pateikti elektroniniu paštu ar atitinkamai Tarpininko internetiniame tinklalapyje Klientui sukurtoje srityje, jeigu įstatymų nustatyta tvarka yra užfiksuojami įrodymai, liudijantys tokia forma pateikto pavedimo patvirtinimo turinį ir jo pateikimo momentą.
25. Tarpininkas privalo imtis visų galimų priemonių siekdamas užtikrinti pavedimų vykdymo eiliškumą.

### **KLIENTO PAVEDIMO SĄLYGŲ KEITIMAS IR PAVEDIMO ATŠAUKIMAS**

26. Klientas turi teisę atšaukti pavedimą, kurio galiojimo terminas nepasibaigęs ir kurio Tarpininkas nepradėjo vykdyti ar įvykdė tik iš dalies.
27. Kliento pavedimas atšaukiamas pateikiant Tarpininkui pranešimą kaip nurodyta Politikos 10 punkte.
28. Kliento pavedimas atšaukiamas pateikiant Tarpininkui pranešimą apie pavedimo atšaukimą, kuriame nurodomi:
- 28.1. pranešimo pateikimo data ir laikas (valandos ir minutės);
- 28.2. Kliento vardas, pavardė arba pavadinimas ir Kliento identifikavimo kodas, nurodytas šioje Sutartyje;
- 28.3. finansinės priemonės, su kuriomis pavesta atlikti operaciją, rekvizitai;
- 28.4. teiginys, kad pavedimas yra atšaukiamas;
- 28.5. Kliento parašas, jeigu Klientas pateikia raštišką pranešimą, arba Tarpininko finansų maklerio parašas šioje Sutartyje nustatytais atvejais.
29. Kliento pavedimas laikomas anuliutu nuo pranešimo apie Kliento pavedimo atšaukimą gavimo Tarpininkui momento, jeigu pranešimas yra gautas iki šioje Politikoje 26 punkte nustatyto laiko.
30. Jeigu Klientas pageidauja keisti pavedimo sąlygas, jis privalo atšaukti ankstesnį pavedimą ir pateikti naują pavedimą laikantis tų pačių reikalavimų kaip nurodyta dėl pavedimų pateikimo.
31. Iš karto po to, kai Tarpininkas gauna pranešimą apie Kliento pavedimo atšaukimą, Klientui šioje Politikoje nurodyta tvarka turi būti patvirtinama, kad jo pavedimas anuliuotas.

### **KLIENTO PAVEDIMO IR KITŲ SU JUO SUSIJUSIŲ DOKUMENTŲ IR DUOMENŲ SAUGOJIMAS**

32. Įrodymus, susijusius su nerašytinės formos dokumentais, Tarpininkas privalo saugoti ne mažiau kaip 10 metų nuo nerašytinių dokumentų pateikimo ar gavimo dienos.
33. Tarpininkas Klientų pavedimus ir pranešimus apie Klientų pavedimų atšaukimą privalo saugoti 10 metų nuo jų priėmimo momento, pavedimų registravimo žurnalą – 10 metų nuo paskutinio įrašo jame dienos, Tarpininko pranešimų Klientams kopijas ir kitus su Kliento pavedimu susijusius dokumentus – bendra Lietuvos Respublikos įstatymų ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka ir terminais.

### **BENDRIEJI KLIENTO PAVEDIMO VYKDYMO REIKALAVIMAI**

34. Tarpininkas Kliento pavedimą privalo pradėti vykdyti nedelsdamas, jeigu Kliento pavedime ar Sutartyje nenustatyta kitaip.
35. Be Kliento rašytinio sutikimo draudžiama naudoti jam nuosavybės teise priklausančias FP ar pinigines lėšas prievolėms pagal kitų Tarpininko Klientų sąskaita sudarytus sandorius vykdyti.
36. Tais atvejais, kai dėl tam tikrų kliūčių Tarpininkas negali pradėti vykdyti Kliento pavedimo ar Kliento pavedimas negali būti įvykdomas per protingus terminus dėl reguliuojamoje rinkoje ar už jos ribų susiklosčiusių nepalankių aplinkybių (nukritus kainai, nesant pasiūlos ar pan.), apie tai ji turi nedelsdama informuoti Klientą laikantis šios Politikos reikalavimų dėl pavedimų patvirtinimo, pateikdama pranešimą apie kliūtis ar aplinkybes, trukdančias vykdyti konkretų Kliento pavedimą.



## MACTE · INVEST

37. Tarpininkas turi teisę priimti tik tokius Klientų pavedimus, kurie atitinka visus šioje Politikoje ir Sutartyje tarp Tarpininko ir Kliento nustatytus formas ir pateikimo Tarpininkui būdo reikalavimus. Tarpininkas turi teisę nuo jų nukrypti tuo atveju, jei susiklosčius tam tikroms aplinkybėms, tai yra būtina atstovaujant Kliento interesus ir Tarpininkas negalėjo iš anksto atsiklausti Kliento arba negavo laiku atsakymo į savo užklausimą. Tokiu atveju Tarpininkas privalo surinkti ir kartu su pavedimu saugoti įrodymus, patvirtinančius būtinybę keisti Kliento pavedimo vykdymo sąlygas (kurie pateikiami Klientui jam pareikalavus) ir nedelsiant pranešti apie jo pavedimo įvykdymą kitomis negu pavedime nustatytomis sąlygomis.

38. Tais atvejais, kai nei Kliento pavedime, nei Sutartyje pavedimo vykdymo sąlygos nėra konkrečiai įvardintos, Tarpininkas privalo vykdyti Kliento pavedimą tokiomis sąlygomis, kurios jo duomenimis yra tinkamiausios Klientui, vadovaudamasis šia Politika.

39. Tarpininkas turi teisę atsisakyti priimti pavedimą, jei pavedimas neatitinka Tarpininko nustatytos formos, jame nėra nurodyti būtini rekvizitai, jame nėra pakankamai informacijos, kad Tarpininkas galėtų tinkamai įvykdyti Kliento pavedimą. Tarpininkas taip pat turi teisę atsisakyti priimti pavedimą, jei jis pateiktas Sutartyje nesutartu būdu ar nesilaikant kitų Sutartyje nustatytų sąlygų, taip pat, jei Kliento sąskaitoje pas Tarpininką nėra pakankamo FP skaičiaus ir /ar nėra pakankamo lėšų kiekio, tam, kad pavedimą būtų galima įvykdyti. Kliento pavedimo vykdymas taip pat gali būti atidedamas dėl Kliento valios, išreikštos pavedime. Tokiu atveju Tarpininkas privalo nedelsiant informuoti Klientą, Politikos 23 nustatyto būdu pateikdamas pranešimą Klientui.

40. Tarpininkas turi teisę atsisakyti atlikti Kliento pavedimą perduoti ar tenkinti prašymą pervesti FP, vykdyti Kliento mokėjimo nurodymą pervesti pinigines lėšas į kitą kredito įstaigą, finansų maklerio įmonę, depozitoriumą ar kitą sąskaitą, jeigu:

40.1. Kliento FP ar piniginių lėšos yra įkeistos ir perduotos Tarpininkui kaip įkaito turėtojui arba Tarpininkas saugo jas įkaito turėtojo nurodymu, arba kitaip įstatymų ar kitų teisės aktų nustatyta tvarka apribota Kliento teisė disponuoti piniginių lėšomis, esančiomis Kliento piniginių lėšų sąskaitoje;

40.2. Tarpininkui yra pateiktas kitas Kliento nurodymas, pagal kurį už FP reikės sumokėti iš Kliento piniginių lėšų ir kuris galioja;

40.3. Klientas nėra sumokėjęs Tarpininkui pagal Sutartį mokėtinų sumų.

41. Tarpininkas, vykdydamas Klientų pavedimus, privalo:

41.1. užtikrinti, kad Klientų naudai įvykdyti pavedimai būtų nedelsiant ir tiksliai apskaitomi ir paskirstomi;

41.2. Klientų pavedimus, kurie yra panašūs, vykdyti paeiliui ir nedelsiant, išskyrus atvejus, kai dėl pavedimo savybių arba vyraujančių rinkos sąlygų to neįmanoma padaryti arba tai prieštarauja Kliento interesams;

41.3. nedelsdamas, kai tik Tarpininkui tampa žinoma, informuoti neprofesionalųjį Klientą apie visus esminius sunkumus, galinčius turėti įtakos užtikrinant tinkamą pavedimų vykdymą.

42. Jei Tarpininkas yra atsakingas už atsiskaitymų už sudarytą sandorį priežiūrą ar organizavimą, jis privalo imtis visų reikalingų veiksmų, kad Kliento FP ir lėšos, gautos įvykdžius atsiskaitymus už sudarytą sandorį, būtų nedelsiant ir teisingai apskaitomos atitinkamo Kliento sąskaitose.

43. Tarpininkas neturi teisės piktnaudžiauti informacija, susijusia su dar neįvykdytais Klientų pavedimais, ir privalo imtis visų reikalingų veiksmų, kad n<sup>ė</sup> vienas iš susijusių asmenų nepiktnaudžiautų šia informacija.

44. Tarpininkas kiekvieną Kliento pavedimą privalo įvykdyti atskirai, išskyrus šias išimtis:

44.1. Tarpininkas gali vykdyti Klientų pavedimus ir tais atvejais, kai FP, skirtos pateikti kitai sandorio šaliai, yra apskaitomos kitoje finansų maklerio įmonėje ar depozitoriume ir kai FP apmokėti skirtos Kliento piniginių lėšos yra saugomos ne pas pavedimą vykdančią Tarpininką, jei tokiems veiksams yra sudarytos visos teisinės galimybės tinkamai įvykdyti prievolės, atsirandančias tų veiksmų pagrindu;

44.2. Tarpininkas gali Kliento pavedimą perduoti vykdyti subkomiso pagrindais. Subkomitento Kliento pavedimas registruojamas laikantis šios Politikos dėl Klientų pavedimų registravimo reikalavimų. Subkomitentas turi nurodyti, kad veikia subkomiso pagrindais, tiksliai perteikti savo Kliento pavedime nurodytas sąlygas, identifikuoti savo Klientą.

### TARPININKO SĄSKAITA SUDAROMŲ SANDORIŲ SUJUNGIMAS IR PASKIRSTYMAS

45. Jei Tarpininkas sujungia sandorius savo sąskaita su vienu ar keliais Klientų pavedimais, ji neturi teisės susijusių sandorių persikirstyti Klientui nepalankiu būdu.

46. Jei Tarpininkas Kliento pavedimą sujungia su Tarpininko sąskaita sudaromu sandoriu ir šis jungtinis pavedimas yra įvykdomas iš dalies, susiję sandoriai paskirstomi teikiant Klientui prioritetą Tarpininko atžvilgiu. Tačiau jei Tarpininkas gali pagrįstai įrodyti, kad be šio sujungimo jis nebūtų galėjęs įvykdyti pavedimo tokiomis palankiomis sąlygomis arba iš viso nebūtų galėjęs jo įvykdyti, jis paskirsto sandorį remdamasis vidutinio svertinio vidurkio principu.

47. Tarpininkas neturi teisės vykdyti Kliento pavedimo arba sudaryti sandorio savo sąskaita, jei vykdomas pavedimas arba sudaromas sandoris yra sujungiamas su kito Kliento pavedimu, išskyrus atvejus, kai tenkinamos šios sąlygos:

47.1. nėra pagrindo manyti, kad pavedimų ir sandorių sujungimas turės neigiamos įtakos kurio nors iš Klientų, kurių pavedimus ketinama sujungti, interesams;

47.2. kiekvienam Klientui, kurio pavedimą ketinama sujungti, yra pranešama, kad pavedimų sujungimas gali turėti neigiamą poveikį konkrečiam pavedimui;

47.3. sandoris paskirstomas remiantis vidutinio svertinio vidurkio principu.



## MACTE · INVEST

48. Jei Tarpininkas sujungia pavedimą su vienu ar keliais kitų Klientų pavedimais ir jungtinis pavedimas yra įvykdomas iš dalies, ji privalo paskirstyti susijusius sandorius laikydamasis vidutinio svetinio vidurkio principu.

### **PAREIGA TEIKTI KLIENTUI PRANEŠIMUS APIE KLIENTO PAVEDIMŲ VYKDYMĄ**

49. Tarpininkas, Kliento naudai įvykdamas pavedimą, kuris nesusijęs su Kliento portfelio valdymu, privalo nedelsdamas pateikti Klientui esminę informaciją apie pavedimo įvykdymą Politikos 23 punkte nustatytu būdu, išskyrus atvejus, kai teisės aktai numato kitokią pranešimo tvarką.

50. Kai įvykdomas neprofesionaliojo Kliento pavedimas, Tarpininkas turi nedelsdamas, bet ne vėliau kaip kitą darbo dieną po pavedimo įvykdymo, pateikti Klientui pranešimą, kuriuo patvirtinama, kad Kliento pavedimas yra įvykdytas. Pranešime dėl Kliento pavedimo įvykdymo turi būti ši informacija:

50.1. pranešimą teikiančio Tarpininko identifikavimas;

50.2. Kliento pavadinimas ar kiti Klientą identifikuojantys duomenys;

50.3. prekybos diena;

50.4. prekybos laikas;

50.5. pavedimo tipas;

50.6. prekybos vietos identifikavimas;

50.7. FP identifikavimas;

50.8. pavedimo tikslas - pirkti ar parduoti;

50.9. pavedimo pobūdis, jei pavedimas nėra pirkti ar parduoti;

50.10. FP kiekis;

50.11. FP vieneto kaina;

50.12. visa sandorio suma;

50.13. komisinio atlyginimo ir kitų išlaidų bendra suma ir, jei neprofesionalusis Klientas pageidauja, bendros išlaidų sumos išdėstymas pagal jos sudedamąsias dalis;

50.14. Kliento įsipareigojimai, susiję su atsiskaitymais už sudarytą sandorį, įskaitant apmokėjimo ir gavimo terminus bei atitinkamų sąskaitų duomenys, jei šie duomenys ir informacija apie Kliento įsipareigojimus nebuvo prieš tai pateikti Klientui;

50.15. jei su Klientu sudaryto sandorio šalimi buvo pats Tarpininkas, kitas su Tarpininku susijusiai įmonių grupei priklausantis asmuo arba kitas Tarpininko Klientas, ši aplinkybė Klientui turi būti atskleidžiama, išskyrus atvejus, kai Kliento pavedimas buvo įvykdytas prekybos sistemoje, kurioje prekyba vyksta anonimiškai. Tarpininkas, vietoje šiame punkte nurodyto pranešimo gali Klientui pateikti išrašus iš jo asmeninių FP ir piniginių lėšų sąskaitų, kaip Kliento pavedimo įvykdymo patvirtinimą su sąlyga, kad išrašuose iš Kliento FP ir piniginių lėšų sąskaitų yra visa informacija, kuri pagal taikomus teisės aktus reikalaujama pranešime apie Kliento pavedimo įvykdymą.

51. Baigus vykdyti Kliento pavedimą, Tarpininkas privalo nedelsiant perduoti Klientui įgytus FP ir/arba pinigus, gautus už parduotas FP, jas įskaitant į Kliento FP sąskaitas ir/arba Kliento piniginių lėšų sąskaitas, esančias pas Tarpininką, ir tai patvirtinti Kliento FP sąskaitos išrašu ir/arba Kliento piniginių lėšų sąskaitos išrašu. Kliento FP sąskaitų bei piniginių lėšų sąskaitų išrašai perduodami Klientui kaip nustatyta Politikos 23 punkte nedelsiant, bet ne vėliau kaip kitą darbo dieną po to, kai yra padaromi įrašai atitinkamose sąskaitose.

52. Jei patvirtinimą, kad Kliento pavedimas yra įvykdytas, Tarpininkas gauna iš trečiojo asmens, tokį patvirtinimą ji turi pateikti Klientui ne vėliau kaip kitą darbo dieną po to, kai buvo gautas to trečiojo asmens patvirtinimas.

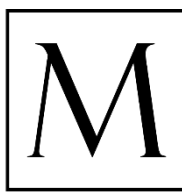
53. Tarpininkas turi teisę susitarti su neprofesionaliuoju klientu, kad pranešimą apie pavedimo įvykdymą, kuris turi atitikti 50 punkte nurodytus reikalavimus, pateiks kitas asmuo.

54. Be 49 ir 50 punktuose nurodytų reikalavimų, Tarpininkas Kliento prašymu turi pateikti jam visą informaciją apie Kliento pavedimo būklę.

55. Jei Tarpininkas nuolatos vykdo neprofesionaliųjų Klientų pavedimus dėl kolektyvinio investavimo subjektų išleistų vertybinių popierių, jis privalo arba pateikti šios Politikos 49 punkte nurodytą pranešimą, arba ne rečiau kaip kartą per 6 mėnesius pateikti neprofesionaliajam Klientui 50 punktuose nurodytą informaciją.

56. Jei Kliento pavedimas yra įvykdomas dalimis, tai, atsižvelgdama į šios Politikos 50.11 papunkčio reikalavimą, Tarpininkas turi teisę pateikti Klientui informaciją apie kiekvienos įvykdyto pavedimo dalies kainą arba informaciją apie vidutinę kainą. Jei informuojama apie vidutinę kainą, Tarpininkas, esant Kliento pageidavimui, privalo pateikti jam informaciją apie kiekvienos įvykdyto pavedimo dalies kainą.

57. Tarpininkas turi teisę pateikti klientui šios Politikos 50 punkte nurodytą informaciją naudodamasi standartiniais kodais su sąlyga, kad pateikiami ir kodų paaiškinimai.



## MACTE · INVEST

### **PAREIGA TEIKTI PRANEŠIMUS APIE KLIENTO PORTFELIO VALDYMĄ, PORTFELIO VALDYMO IR SĄLYGINIŲ ĮSIPAREIGOJIMŲ SANDORIUS**

58. Tarpininkas, teikiantis Klientams portfelio valdymo paslaugą, privalo Politikos 23 punkte nustatytu būdu kiekvienam Klientui reguliariai teikti ataskaitą apie veiksmus, kurių Kliento vardu ėmėsi valdydama jo portfelį. Tarpininkas turi teisę su Klientu susitarti, kad tokią ataskaitą jam pateiks kitas asmuo.
59. Kai Tarpininkas valdo neprofesionaliųjų Klientų portfelį, šios Politikos 58 punkte nurodytoje reguliariai teikiamoje ataskaitoje turi būti ši informacija:
- 59.1. Tarpininko pavadinimas;
- 59.2. neprofesionaliojo Kliento sąskaitos pavadinimas arba kitokia ją identifikuojanti informacija;
- 59.3. Kliento portfelio sudėties ataskaita ir portfelio įvertinimas, įskaitant išsamią informaciją apie kiekvieną portfelį sudarančią FP, jos rinkos vertę arba kitą tikrąją vertę, jei šios FP rinkos vertė negali būti nustatyta, grynujų pinigų balansas nuo ataskaitinio laikotarpio pradžios iki jo pabaigos ir portfelio valdymo rezultatai per ataskaitinį laikotarpį;
- 59.4. bendra mokesčių ir kitų mokėjimų per ataskaitinį laikotarpį suma, atskirai išskiriant bent jau bendrą valdymo mokesčių sumą ir bendrą išlaidų, susijusių su sandorių sudarymu, sumą, taip pat patvirtinimą, kad detali išlaidų išsklaidinė bus pateikta Klientui paprašius;
- 59.5. ataskaitinio laikotarpio portfelio valdymo rezultatų palyginimas su investavimo rezultatų lyginamuoju indeksu (benchmark), dėl kurio naudojimo Tarpininkas ir Klientas yra susitarę;
- 59.6. bendra dividendų, palūkanų ir kitų pajamų suma, gauta per ataskaitinį laikotarpį valdant Kliento portfelį;
- 59.7. informacija apie kitus bendrovių, kurių FP sudaro Kliento portfelį, įvykius, dėl kurių Klientas įgyja atitinkamas teises;
- 59.8. šios Politikos 50.3-50.12 punktuose nustatyta informacija apie kiekvieną per ataskaitinį laikotarpį sudarytą sandorį, išskyrus atvejus, kai Klientas pasirenka galimybę gauti informaciją apie kiekvieną sudarytą sandorį iš karto po jo sudarymo. Tokiu atveju taikomi Taisyklių 122-124 punktai.
60. Šios Politikos 58 punkte nustatyta ataskaita neprofesionaliesiems Klientams turi būti teikiama kas 6 mėnesiai, išskyrus šiuos atvejus:
- 60.1. jei Klientas pageidauja, periodinė ataskaita turi būti teikiama kas 3 mėnesiai;
- 60.2. tais atvejais, kai taikomi Taisyklių 122-124 punktai, periodinė ataskaita turi būti teikiama ne rečiau kaip kartą per 12 mėnesių;
- 60.3. jei tarp Tarpininko ir neprofesionaliojo Kliento sudarytame susitarime dėl portfelio valdymo paslaugos numatytas svarto principo naudojimas valdant Kliento portfelį, periodinė ataskaita turi būti teikiama ne rečiau kaip kartą per mėnesį.
61. Tarpininkas privalo informuoti neprofesionalųjį Klientą, kad jis turi teisę prašyti teikti ataskaitas šios Politikos 60.1 punkte nurodytu periodiškumu.
62. Taisyklių 60.2 punkte nustatyta išimtis netaikoma tais atvejais, kai sandoriai sudaromi dėl FP, nurodytų Įstatymo 3 straipsnio 4 dalies 4-10 punktuose ir 3 straipsnio 25 dalies 3 punkte.
63. Jei Klientas pasirenka galimybę gauti informaciją apie kiekvieną sudarytą sandorį atskirai, Tarpininkas, Kliento portfelio valdytojui sudarius sandorį, privalo nedelsdama Politikos 58 punkte nurodytu būdu pateikti Klientui esminę informaciją apie sudarytą sandorį.
64. Jei šios Politikos 63 punkte nurodytu atveju Klientas yra neprofesionalusis Klientas, Tarpininkas ne vėliau kaip kitą darbo dieną po sandorio sudarymo privalo pateikti jam patvirtinimą apie sudarytą sandorį, kuriame pateikiama šios Politikos 50 punkte nustatyta informacija. Jei patvirtinimą apie sandorio sudarymą Tarpininkui pateikia trečiasis asmuo, šiame punkte nurodytas pranešimas Klientui turi būti pateikiamas ne vėliau kaip kitą darbo dieną po to, kai iš trečiojo asmens gaunamas patvirtinimas apie sudarytą sandorį.
65. Tarpininkas turi teisę su neprofesionaliuoju Klientu susitarti, kad patvirtinimą apie sudarytą sandorį nedelsdamas pateiks trečiasis asmuo. Tokiu atveju patvirtinime apie sudarytą sandorį turi būti ta pati informacija, kurią Tarpininkas teikia šios Politikos 64 punkto nustatyta tvarka.
66. Jei Tarpininkas sudaro sandorius valdydama neprofesionaliųjų klientų portfelius arba administruoja neprofesionaliųjų klientų sąskaitas, kuriose apskaitoma sandorio, kuriame numatyti tam tikromis aplinkybėmis galimi įsipareigojimai (contingent liability transaction), nepadengta atvirosi pozicija sandoryje, apie visus nuostolius, viršijančius iš anksto nustatytą ribą, dėl kurios Tarpininkas ir klientas yra susitarę, Tarpininkas praneša neprofesionaliajam klientui ne vėliau kaip iki darbo dienos, kurią nustatyta riba buvo viršyta, pabaigos arba – jei nustatyta riba viršijama ne darbo dieną – ne vėliau kaip iki po jos einančios darbo dienos pabaigos.
67. Jei Tarpininkas su neprofesionaliuoju klientu sudaro finansinių priemonių pirkimo-pardavimo sandorį su pareiga atpirkti, Tarpininkas privalo informuoti neprofesionalųjį klientą apie jo pareigą sumokėti garantinę įmoką (margin call) ne vėliau kaip iki darbo dienos, kurią Tarpininkui pagal kiekvieną atpirkimo sandorį parduotų finansinių priemonių vertę arba visų parduotų finansinių priemonių bendrą vertę nebeatitiko minimalių garantijos koeficiento reikalavimų, pabaigos arba – jei toks neatitikimas atsirado ne darbo dieną – ne vėliau kaip iki po jos einančios darbo dienos pabaigos. Tarpininkas iš anksto susitaria su klientu, apie kurios iš pirmiau nurodytų verčių neatitiktį minimaliems garantijos koeficiento reikalavimams Tarpininkas informuos klientą.





## MACTE · INVEST

### **PAREIGA VYKDYTI KLIENTO PAVEDIMĄ GERIAUSIOMIS KLIENTUI SĄLYGOMIS**

68. Tarpininkas, vykdydamas Kliento pavedimą ir siekdamas nustatyti Įstatymo 24 straipsnio 1 dalyje nurodytų faktorių santykinę svarbą, privalo atsižvelgti į toliau nurodytus kriterijus:
- 68.1. Klientui būdingas savybes, įskaitant Klientų kategoriją, kuriai Klientas yra priskirtas (profesionalusis, neprofesionalusis, tinkama sandorio šalis);
- 68.2. Kliento pavedimo savybes;
- 68.3. FP, dėl kurių teikiamas pavedimas, savybes;
- 68.4. pavedimų vykdymo vietų, kuriose Kliento pavedimas gali būti įvykdytas, savybes.
69. Paprastai Tarpininkas vykdydamas neprofesionalaus Kliento pavedimą didesnę reikšmę teikia FP, dėl kurių teikiamas pavedimas, kainai, pavedimo įvykdymo išlaidoms. Vykdydamas profesionalaus kliento arba tinkamos sandorio šalies pateiktą pavedimą Tarpininkas paprastai didesnę reikšmę teikia galimybei įvykdyti visą Kliento pateiktą pavedimą Kliento nurodytomis sąlygomis. Priklausomai nuo FP, dėl kurių teikiamas pavedimas, savybių ar kitų aplinkybių, Tarpininkas vykdydamas atitinkamo kliento pateiktą pavedimą gali suteikti didesnę svarbą kitiems Įstatymo 24 straipsnio 1 dalyje nurodytiems faktoriams.
70. Laikoma, kad Tarpininkas vykdo Įstatymo 24 straipsnio 1 dalyje nustatytą pareigą veikti taip, kad būtų pasiektas geriausias įmanomas rezultatas Klientui, jei Tarpininkas vykdo pavedimą arba tam tikrą pavedimo dalį laikydamasi konkrečių Kliento nurodymų dėl pavedimo arba jo dalies vykdymo.
71. Jei Tarpininkas įvykdo neprofesionaliojo Kliento pavedimą, geriausias įmanomas rezultatas nustatomas atsižvelgiant į bendrą atsiskaitymų sumą, kurią sudaro FP 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.
72. Siekiant geriausio pavedimo įvykdymo taisyklėmis, kai yra kelios tinkamos vietos pavedimui dėl FP įvykdyti, turi būti įvertinami ir palyginami rezultatai, kuriuos Klientas turėtų įvykdyti jo pavedimą kiekvienoje iš pavedimų vykdymo vietų, numatytų pavedimą vykdančio Tarpininko patvirtintoje Pavedimų vykdymo, sujungimo ir sandorių paskirstymo politikoje, taip pat įvertinamas ir palyginamas Tarpininkui mokamas komisinis atlyginimas ir kitos išlaidos, kurios būtų patiriamos vykdant Kliento pavedimą kiekvienoje iš galimų pavedimų vykdymo vietų.
73. Tarpininkas neturi teisės nustatyti ar taikyti komisinio atlyginimo tokiu būdu, kad tam tikros pavedimų vykdymo vietos būtų diskriminuojamos.
74. Tarpininkas, prieš vykdydamas Klientų pavedimus, privalo surinkti iš Klientų ir potencialių Klientų visą informaciją, reikalingą esminiems faktams apie Klientą nustatyti. Tuo būdu, Tarpininkas, įvertinęs apie Klientą surinktą informaciją ir Klientui teikiamos paslaugos pobūdį ir mastą, gali teikti Klientui jo finansinę padėtį ir žinias, investavimo tikslus atitinkančias paslaugas bei atitinkamai vykdyti Kliento pavedimą geriausiomis sąlygomis.

### **PAREIGA VEIKTI GERIAUSIAIS KLIENTO INTERESAIS TEIKIANT PORTFELIO VALDYMO BEI PAVEDIMŲ PRIĖMIMO IR PERDAVIMO PASLAUGAS**

75. Tarpininkas, teikdamas portfelio valdymo paslaugą, privalo veikti geriausiai Kliento interesais, kai, priėmęs investicinių sprendimų dėl sandorių su FP sudarymo Kliento naudai, jį vykdyti pateikia kitiems subjektams.
76. Pavedimų priėmimo ir perdavimo paslaugą teikiantis Tarpininkas, perduodama kitiems subjektams vykdyti Klientų pavedimus, privalo veikti geriausiai Kliento interesais.
77. Tarpininkas, laikydamasis šios Politikos 50 ir 51 punktuose nustatytų reikalavimų, privalo imtis šių veiksmų:
- 77.1. Tarpininkas privalo imtis visų reikalingų veiksmų, kad pasiektų geriausią rezultatą Klientui, atsižvelgdamas į Įstatymo 24 straipsnio 1 dalyje nurodytus veiksnius. Tų veiksmų santykinė reikšmė turi būti nustatyta atsižvelgiant į šios Politikos 68 punkto kriterijus, o neprofesionaliųjų Klientų atžvilgiu – į šios Politikos 71 punkto reikalavimą.
- 77.2. Laikoma, kad Tarpininkas laikosi šios Politikos 75 ir 76 punktų reikalavimų ir neprivalo imtis 77.1 punkte nurodytų veiksmų tiek, kiek jis, pateikdamas arba perduodamas trečiajam asmeniui vykdyti Kliento pavedimą, veikia pagal konkretų Kliento nurodymą.
- 77.3. Tarpininkas, siekdamas geriausio rezultato Klientui, patvirtina Priedą Nr. 1, kuriame prie kiekvienos FP klasės nurodo subjektus, kuriems teikiami arba perduodami vykdyti Klientų pavedimai. Nurodyti subjektai privalo būti pasirengę vykdyti pavedimus, kad Tarpininkas, pateikdamas arba perduodamas juos vykdyti, galėtų laikytis pareigos pasiekti geriausią rezultatą Klientui. Tarpininkas supažindina Klientą su šia Politika, atitinkamai supažindina su jos priedais bei informuoja Klientus apie jos pakeitimus kaip nurodyta Politikoje.
- 77.4. Tarpininkas vadovaujasi šios Politikos reikalavimais bei kitais teisės aktais, teikiant Klientui portfelio valdymo bei pavedimo priėmimo ir perdavimo paslaugas bei privalo siekti geriausio rezultato Klientui ir veikti geriausiai Klientui interesais.
- 77.5. Šio straipsnio reikalavimai netaikomi, kai Tarpininkas, teikiantis portfelio valdymo ir (arba) pavedimų priėmimo ir perdavimo paslaugas, pats vykdo gautus pavedimus ar investicinius sprendimus dėl sandorių su Kliento portfelį sudarančiomis FP. Tokiu atveju taikomas Įstatymo 24 straipsnis.



## MACTE · INVEST

### PREKYBA UŽ REGULIUOJAMOS RINKOS RIBŲ AR UŽ DAUGIAŠALĖS PREKYBOS SISTEMOS RIBŲ

78. Visais atvejais, kai pavedimas pateikiamas dėl FP, neįtrauktų į prekybos reguliuojamoje rinkoje ar daugiašalėje prekybos sistemoje sąrašus, Tarpininkas Kliento pavedimus vykdo už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų.
79. Tarpininkas pavedimą vykdo už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų, ir kai įvertinęs pavedimo vykdymo aplinkybes nustato, kad geriausias rezultatas Klientui gali būti pasiektas pavedimą vykdant tokiu būdu, nepriklausomai nuo to, kad tomis FP yra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ar daugiašalės prekybos sistemoje.
80. Prieš pradėdamas vykdyti Kliento pavedimą už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų, Tarpininkas turi gauti aiškų išankstinį Kliento sutikimą. Toks sutikimas gali būti bendro pobūdžio arba dėl kiekvieno sandorio atskirai.
81. Klientas apie tai, kad jo pavedimai gali būti vykdomi už reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos ribų yra informuojamas Investicinių paslaugų teikimo sutartyje.
82. Jei tarp Tarpininko ir Kliento sudaroma tiesioginė sutartis, sudarydamas tokią sutartį Tarpininkas nelaikomas veikiančiu kliento interesais, t.y. tokios sutarties sudarymas nėra laikomas kliento pavedimo vykdymu ar perdavimu vykdyti, atitinkamai ši Pavedimų politika (įskaitant, bet neapsiribojant, pareigą vykdyti kliento pavedimus geriausiomis klientui sąlygomis) tokiems atvejams netaikoma.

#### TARPININKO PAREIGOS TEIKIANT KLIENTUI INVESTICINES PASLAUGAS

83. Visa informacija, kurią Tarpininkas teikia Klientams ir (arba) potencialiems klientams, įskaitant reklaminio pobūdžio informaciją apie Tarpininko veiklą ir siūlomas paslaugas, turi būti teisinga, aiški ir neklaidinanti. Reklaminio pobūdžio informacija turi būti aiškiai atpažįstama.
84. Tarpininkas turi aiškiai ir suprantamai suteikti Klientams ir potencialiems Klientams visą reikalingą informaciją, kurios pagrindu jie galėtų suprasti siūlomų investicinių paslaugų ir FP esmę bei joms būdingą riziką ir galėtų priimti pagrįstus investicinius sprendimus. Informacija pateikiama Sutartyje ar Politikos 23 punkte nustatytu būdu.
85. Tarpininkas, prieš pradėdamas teikti Klientui investicines paslaugas, kurios apima investavimo rekomendacijų teikimą ir (arba) FP portfelio valdymą, privalo surinkti informaciją apie Kliento ar potencialaus Kliento:
- 85.1. žinias ir patirtį investavimo srityje, susijusias su konkrečiomis investicinėmis paslaugomis ar FP;
- 85.2. finansinę padėtį;
- 85.3. tikslus, kurių jis siekia naudodamasis investicinėmis paslaugomis.
86. Tarpininkas, surinkęs ir įvertinęs šios Politikos 85 punkte nurodytą informaciją, turi rekomenduoti Klientui ar potencialiam Klientui konkrečias investicines paslaugas ir FP, kurios geriausiai atitiktų Kliento interesus.
87. Tarpininkas, prieš pradėdamas teikti investicines paslaugas, kitas nei nurodytos šios Politikos 85 ir 90 punktuose, turi pasiūlyti Klientui ar potencialiam Klientui pateikti informaciją apie jo žinias ir patirtį investavimo srityje, susijusias su konkrečiomis investicinėmis paslaugomis ar FP, kurias siūlo Tarpininkas arba dėl kurių kreipiasi pats Klientas ar potencialus Klientas. Atsižvelgdamas į gautą informaciją, Tarpininkas turi įvertinti, ar konkrečios investicinės paslaugos ir FP yra tinkamos Klientui.
88. Jei Tarpininkas, įvertinęs Politikos 87 punkte nurodytą informaciją, nustato, kad investicinė paslauga ar FP konkrečiam Klientui ar potencialiam Klientui nėra tinkama, jis privalo Klientą ar potencialų Klientą apie tai įspėti. Įspėjimas pateikiamas Sutartyje ar Politikos 23 punkte nustatytu būdu.
89. Jei Klientas ar potencialus Klientas atsisako suteikti Politikos 87 punkte nurodytą informaciją arba pateikia nepakankamai informacijos apie savo žinias ir patirtį investavimo srityje, Tarpininkas privalo įspėti Klientą ar potencialų Klientą, kad Kliento atsisakymas pateikti reikalingą informaciją arba ne visos reikalingos informacijos pateikimas neleidžia Tarpininkui nustatyti, ar konkrečios investicinės paslaugos ir FP yra tinkamos Klientui. Toks įspėjimas pateikiamas Sutartyje ar Politikos 23 punkte nustatytu būdu.
90. Tarpininkas, kurio teikiamos investicinės paslaugos apima tik pavedimų vykdymą Klientų sąskaita ir (arba) pavedimų priėmimą ir perdavimą, neatsižvelgiant į tai, ar yra teikiamos papildomos paslaugos, gali teikti šias paslaugas nesurinkusi informacijos apie Kliento žinias ir patirtį investavimo srityje ir neįvertinusi, ar konkrečios investicinės paslaugos arba FP yra tinkamos Klientui, su sąlyga, kad yra tenkinamos visos šios sąlygos:
- 90.1. investicinės paslaugos yra teikiamos dėl akcijų, įtrauktų į prekybą reguliuojamoje rinkoje arba lygiavertėje rinkoje trečiojoje šalyje, taip pat pinigų rinkos priemonių, obligacijų ar kitokių išskolinimą patvirtinančių FP, išskyrus obligacijas ir kitas išskolinimą patvirtinančias priemones, kurios turi išvestinių FP požymių, kolektyvinio investavimo subjektų išleistų vertybinių popierių ir kitų nesudėtingų FP;
- 90.2. investicinė paslauga teikiama Kliento ar potencialaus Kliento iniciatyva;
- 90.3. Klientas ar potencialus Klientas buvo įspėti, kad investicines paslaugas teikiantis Tarpininkas neturi pareigos įvertinti FP ir teikiamų ar siūlomų teikti investicinių paslaugų tinkamumo Klientui, todėl Klientas nesinaudoja Įstatyme nustatyta Kliento interesų apsauga, kuri numatyta teikiant kitas investicines paslaugas. Toks įspėjimas gali būti pateikiamas standartizuota forma;
- 90.4. Tarpininkas laikosi Įstatymo 21 straipsnyje nustatytų reikalavimų vengti interesų konfliktų.



## MACTE · INVEST

91. Informacija dėl Pavedimų vykdymo, sujungimo ir sandorių paskirstymo politikos pakeitimų, taikomų mokesčių, komisinio atlyginimo dėl paslaugų teikimo dydžius bei kitų Tarpininko vidaus dokumentų, reguliuojančių investicinių paslaugų teikimą ir Klientų pavedimų priėmimą ir vykdymą bei jų pakeitimai pateikiami kaip nurodyta Politikos 23 punkte.

92. Kliento išlaidos, susijusios su pavedimų vykdymu ir kiti su investicinių paslaugų teikimo susiję mokėjimai pateikiami Tarpininko interneto tinklapyje <http://www.steponkus.lt>, Sutartyje bei Politikos 23 punkte nurodytu būdu.

93. Klientas gali bendrauti bei gauti dokumentus iš Tarpininko lietuvių ir anglų kalbomis.

### **PAVEDIMŲ VYKDYMO POLITIKOS PERŽIŪRĖJIMAS**

94. Tarpininkas kartą per metus peržiūri Pavedimų vykdymo, sujungimo ir sandorių paskirstymo politiką. Peržiūrėti privaloma ir tada, kai įvyksta esminis pokytis, paveikęs Tarpininko gebėjimą pasiekti geriausią rezultatą Klientui. Tarpininkas privalo nuolat stebėti, ar Politika veiksminga, o nustačiusi jos trūkumų – nedelsdama juos ištaisyti.



## MACTE · INVEST

1 Priedas

### PAVEDIMŲ VYKDYMO VIETOS

- Šiuo metu Tarpininkas yra Vilniaus vertybinių popierių biržos, Talino vertybinių popierių biržos ir Rygos vertybinių popierių biržos narys ir pavedimus daugiausia vykdo šiose reguliuojamose rinkose. Kliento pavedimo pateikimas vykdyti į šias reguliuojamas rinkas laikomas pavedimo vykdymu geriausiomis Klientui sąlygomis.
- Tarpininkas gali vykdyti pavedimus ir kitose reguliuojamose rinkose, daugiašalėse prekybos sistemose bei pavedimų vykdymo vietose, jeigu tai padeda pasiekti Kliento naudai geriausių rezultatą.
- Tais atvejais, kai Tarpininkas nėra konkrečios reguliuojamos rinkos ar daugiašalės prekybos sistemos narys arba neturi tiesioginio priėjimo prie kitos pavedimų vykdymo vietos, siekdamas pavedimą įvykdyti geriausiomis sąlygomis, Tarpininkas pavedimus vykdo per tarpininkus, jei jie atitinka žemiau nurodytus tarpininko pasirinkimą lemiančius veiksnius.
- Tarpininko pasirinkimą lemiantys veiksniai:
  - patikimumas;
  - narystė tarpininko pasirinktose reguliuojamose pavedimų vykdymo vietose;
  - Europos Sąjungos teisės aktų reikalavimų įgyvendinimas;
  - licencijavimas;
  - institucinė priežiūra;
  - veiklos regionas;
  - užimama rinkos dalis;
  - profesionalumas;
  - patirtis dirbant konkrečioje rinkoje;
  - nepriekaištinga reputacija;
  - likvidumo užtikrinimas ir prieinamumas kitiems rinkos dalyviams;
  - pavedimų vykdymo operatyvumas ir efektyvumas;
  - kainos suformavimo skaidrumas, pavedimo vykdymo išlaidos.
- Tarpininkas reguliariai vertina galimas pavedimų vykdymo vietas, atsižvelgiant į FP, dėl kurių Klientai teikia pavedimus ir nustato, kuriose iš jų tikimasi pasiekti Kliento naudai geriausio įmanomo rezultato.
- Tarpininkas nenustato ir netaiko komisinio atlyginimo tokiu būdu, kad tam tikros pavedimų vykdymo vietos būtų diskriminuojamos.
- Jeigu Klientas sutartyje su Tarpininku ar pavedime nurodo, per kokį tarpininką turi būti vykdomas pavedimas, Tarpininkas vykdo šį Kliento nurodymą su sąlyga, kad su tarpininku yra sudaryta atitinkama sutartis.
- Tarpininkas nesiekia naudotis kuo didesniu pavedimų vykdymo vietų kiekiu, tačiau jų skaičius turi būti pakankamas, kad užtikrinti pavedimų vykdymą geriausiomis Klientui sąlygomis.
- Jeigu keletas pavedimų vykdymo vietų atitinka keliamus reikalavimus, ir jose gali būti pasiektas iš esmės geriausias įmanomas Klientui rezultatas, Tarpininkas savo nuožiūra pasirenka vieną arba keletą pavedimų vykdymo vietų kiekvienai FP kategorijai.
- Jeigu dėl nuo Tarpininko nepriklausančių priežasčių negalima įvykdyti pavedimo pagrindinėse pavedimų vykdymo vietose, pavedimas gali būti įvykdytas kitoje vietoje, suderinus su Klientu. Tarpininkas perspėja Klientą, kad pavedimo vykdymas kitoje vietoje gali turėti neigiamos įtakos FP kainai, įprastoms pavedimo vykdymo išlaidoms, pavedimo vykdymo greičiui.
- Daugiausia pavedimai FP pirkti/parduoti yra vykdomi per žemiau nurodytas pavedimų vykdymo vietas ir/ar tarpininkus, kurių pasirinkimą lemia 4 punkte nurodyti veiksniai:

| Finansinės priemonės                       | Pavedimų vykdymo vieta   | Tarpininkai                            |
|--|--|--|
| Nuosavybės ir skolos vertybiniai popieriai | Vilniaus vertybinių popierių birža                                     | Pavedimus vykdo Tarpininkas tiesiogiai |
| Susitarimai dėl skirtumų                   | OMX Vilnius (VSE); OMX Riga (RSE); OMX Tallinn (TSE)                   | Morgan Stanley                         |
| Valiutų sandoriai                          | Sistema De Interconexion Bursatil Espanol (BME Spanish) Stock Exchange | SWEDBANK                               |
| Ateities sandoriai                         | Euronext Amsterdam   | SEB                                    |
| Isankstiniai sandoriai                     | Euronext Brussels  | Šiaulių bankas                         |
| Apsikeitimo sandoriai                      | Euronext Lisbon  | Danske bankas                          |
|  | Euronext Paris   | DnB                                    |
|  | Frankfurt Stock Exchange_XETRA   | Aton                                   |
|  | Wiener Börse (Vienna) Stock Exchange                                   | Rennesance Capital                     |
|  | Milano Stock Exchange  | Saxo bank                              |
|  | London Stock Exchange  |  |
|  | London International Exchange  |  |
|  | Swiss Exchange   |  |
|  | Swiss Europe Exchange  |  |
|  | OMX Nordic Stock Exchange_Copenhagen                                   |  |
|  | OMX Nordic Stock Exchange_Stockholm                                    |  |
|  | OMX Nordic Stock Exchange_Helsinki                                     |  |
|  | Oslo Stock Exchange  |  |
|  | Irish Stock Exchange   |  |
|  | Bulgarian Stock Exchange   |  |
|  | Prague Stock Exchange  |  |
|  | Athens Exchange  |  |
|  | Zagreb Stock Exchange  |  |
|  | Warsaw Stock Exchange  |  |
|  | Istanbul Stock Exchange  |  |
|  | PFTS Stock Exchange  |  |
|  | Budapest Stock Exchange  |  |
|  | Belgrade Stock Exchange  |  |
|  | Bratislava Stock Exchange  |  |
|  | Bucharest Stock Exchange   |  |
|  | American Stock Exchange  |  |
|  | NASDAQ Global market   |  |
|  | NASDAQ Capital Market  |  |
|  | New York Stock Exchange  |  |
|  | NYSE Arca Stock Exchange   |  |
|  | Toronto Stock Exchange   |  |
|  | Singapore Exchange Securities Trading Limited                          |  |
|  | Australian Stock Exchange  |  |
|  | Hong Kong Stock Exchange   |  |
|  | Tokyo Stock Exchange   |  |
|  | Russia Stock Exchange  |  |