

REPOTEHINGUTE TINGIMUSED

Kehtivad alates 01.02.2011

1. ÜLDSÄTTED

1.1 Repotehingute tingimused (**Teenusetingimused**) on Teenusetingimused Panga ja Kliendi vahel sõlmitud Finantsturgude kliendilepingu ja selle lisade (**Kliendileping**) tähenduses, mis reguleerivad Poolte suhteid Repotehingute tegemisel ning kehtestavad Repotehingute tegemise korra.

1.2 Teenusetingimused kehtivad kõigile Poolte vahel tehtud Repotehingutele, kui Pooled ei ole kirjalikult kokku leppinud, et teatud konkreetne Repotehing tehakse väljaspool Teenusetingimuste regulatsiooni.

2. MÕISTED

2.1 Lisaks Kliendilepingus defineeritud mõistetele kasutatakse Teenusetingimustes järgmisi suure algustähga mõisteid alljärgnevas tähenduses:

2.1.1 **Alusvara** tähendab Repotehingute sõlmimisel kindlaksmääratud väärtuspabereid;

2.1.2 **Esmane ostja** tähendab Poolt, kes Esmases Tehingus osaleb Alusvara ostjana ning Teiseses Tehingus sellise Alusvara tagasimüüjana;

2.1.3 **Esmane ostuhind** tähendab Alusvara müügihinda Esmases Tehingus;

2.1.4 **Pöördrepotehing** tähendab Repotehingut, milles Klient osaleb Esmase ostjana;

2.1.5 **Repotehing** tähendab kahest teineteisele kronoloogiliselt järgnevast ja vastastikku vastupidise sisuga väärtuspaberite müügitehingust koosnevat tehingut, millest esimese müügitehinguga (**Esmane Tehing**) Pool müüb Repotehingute sõlmimisel kokkulepitud tingimustel Alusvara teisele Poolle kohustudes samaaegselt sellise Alusvara teise müügitehinguga (**Teisene Tehing**) Repotehingute sõlmimisel kokkulepitud tingimustel sellelt teiselt Poolelt tagasi ostma;

2.1.6 **Tavarepotehing** tähendab Repotehingut, milles Klient osaleb Teisele ostjana;

2.1.7 **Tehinguperiood** tähendab ajavahemikku alates Esmase Tehingu Väärtuspäevast kuni Teisele Tehingu Väärtuspäevani, mis on maksimaalselt kolm kuud. Teisele ostuhinna arvutamise eesmärgil loetakse Repotehingute ennetähtaegse lõpetamise korral Tehinguperioodi kestuseks ajavahemik alates Esmase Tehingu Väärtuspäevast kuni Teisele Tehingu kokkulepitud Väärtuspäevani;

2.1.8 **Tehingukonto** tähendab Repotehingute järgsetes arveldustes kasutatavat arveldus- või väärtuspaberikontot;

2.1.9 **Teisene ostja** tähendab Poolt, kes Esmases Tehingus osaleb Alusvara müüjana ning Teiseses Tehingus sellise Alusvara tagasiostjana;

2.1.10 **Teisene ostuhind** tähendab Alusvara müügihinda Teiseses Tehingus, mis saadakse, kui Esmasele ostuhinnale lisatakse (Tavarepotehingute puhul) või kui Esmasest ostuhinnast arvatakse maha (Pöördrepotehingute puhul) kokkulepitud määra alusel Tehinguperioodi kohta arvestatud intress;

2.1.11 **Väärtuspäev** tähendab tööpäeva, millel teostatakse Repotehinguga seotud raha- ja/või väärtuspaberitulekannet või muu Teenusetingimustes sätestatud toiming.

3. REPOTEHINGU KÄIK

3.1 Repotehingute Korralduse olulisteks tingimusteks on:

3.1.1 Esmase ostja ja Teisele ostja määratlused;

3.1.2 Alusvara määratlus;

3.1.3 Alusvara kogus;

3.1.4 ostuhinna vääring;

3.1.5 Esmase ostuhind;

3.1.6 võrdlushind;

3.1.7 intressimäär;

3.1.8 Esmase ja Teisele Tehingu Väärtuspäevad;

3.1.9 Tehingukontode määratlus.

3.2 Tavarepotehingute täitmiseks Pank:

3.2.1 debiteerib Esmase Tehingu Väärtuspäeval Kliendi Tehingukontolt vastava Repotehingute Alusvaraks olevad väärtuspaberid ning samaaegselt kannab Kliendi Tehingukontole Esmase ostuhinna; ja

3.2.2 debiteerib Teisele Tehingu Väärtuspäeval Kliendi Tehingukontolt Teisele ostuhinna ning samaaegselt kannab Kliendi Tehingukontole vastava Repotehingute Alusvaraks olevad väärtuspaberid ning Pangale sellise Repotehingute Tagatisena üleantud väärtuspaberid.

3.3 Pöördrepotehingute täitmiseks Pank:

3.3.1 debiteerib Esmase Tehingu Väärtuspäeval Kliendi Tehingukontolt Esmase ostuhinna ning samaaegselt kannab Kliendi Tehingukontole vastava Repotehingute Alusvaraks olevad väärtuspaberid; ja

3.3.2 debiteerib Teisele Tehingu Väärtuspäeval Kliendi Tehingukontolt vastava Repotehingute Alusvaraks olevad väärtuspaberid ning samaaegselt kannab Kliendi Tehingukontole Teisele ostuhinna.

3.4 Kui Pooled ei ole Repotehingute sõlmimisel kokku leppinud teisiti, siis kuuluvad Repotehingute Alusvaraks olevatele väärtuspaberite pealt Tehinguperioodil makstud dividendid, intressid vmt. väljamaksed Teiselele ostjale ning Esmase ostja on kohustatud niisugused maksed Teiselele ostjale viivitusega üle andma.

3.5 Teiselele ostja soovil väljastab Esmase ostja Tehinguperioodiks Teiselele ostjale volikirja Repotehingute Alusvaraks olevatest väärtuspaberitest tuleneva hääle- või otsustusõiguse teostamiseks.

3.6 Kliendil on õigus Repotehingute igal tööpäeval ennetähtaegselt lõpetada, teatades sellest Pangale ette vähemalt ühe tööpäeva. Repotehingute ennetähtaegse lõpetamise korral loetakse Teiselele Tehingu Väärtuspäev saabunuks vastaval ennetähtaegse lõpetamise päeval. Kliendi soovil ennetähtaegselt lõpetatud Repotehingute minimaalne intressisumma on 32 eurot.

3.7 Pangal on õigus Repotehingute ennetähtaegselt lõpetada Kliendilepingus ja Teenusetingimustes sätestatud alustel teatades sellest Kliendile ette vähemalt ühe tööpäeva. Ette ei pea teatama Kliendilepingus sätestatud erakorralise ülesütlemise aluste olemasolul. Repotehingute ennetähtaegse lõpetamise korral loetakse Teiselele Tehingu Väärtuspäev saabunuks vastaval ennetähtaegse lõpetamise päeval.

3.8 Kui Teiselele Tehingu Väärtuspäeval puuduvad Kliendi Tehingukontol Teiselele Tehingu täitmiseks vajalikud väärtuspaberid või Teisene ostuhind või puudub Pangal võimalus Kliendi kontot vastavalt debiteerida, siis Alusvaraks olevate väärtuspaberite üleandmist Teiselele ostjale sellises Repotehingus ei teostata ning Pank kannab Kliendi Tehingukontole Repotehingute positiivse nüüdisväärtuse või debiteerib Kliendi Tehingukontolt Repotehingute negatiivse nüüdisväärtuse.

3.8.1 Tavarepotehingute nüüdisväärtuseks on rahasumma, mis saadakse kui Esmase Tehinguga Panga poolt omandatud väärtuspaberite ja selle Repotehingute seoses Pangale Tagatisena üleantud väärtuspaberite turuhindade summast lahutatakse Teisene ostuhind ning Kliendi poolt seoses vastava Repotehingute Pangale võlgnetavad muud summad (nt. leppetrahv, viivised, teenustasud jms);

3.9 Pöördrepotehingute nüüdisväärtuseks on rahasumma, mis saadakse kui Teiselele ostuhinna ja selle

3.9.1 Pöördrepotehinguga seoses Pangale Tagatisena üleantud väärtpaberite turuhindade summast lahutatakse Esmase Tehinguga Kliendile võõrandatud väärtpaberite turuhindade summa ning Kliendi poolt seoses vastava Repotehinguga Pangale võlgnetavad muud summad (nt. leppetrahv, viivised, teenustasud jms).

3.10 Kui Klient ei täida enda Repotehingust tulenevaid kohustusi Teisese Tehingu Väärtuspäeval nõuetekohaselt, siis on Pangal õigus Alusvara võõrandada ning Tagatis realiseerida ilma Klienti sellest eraldi eelnevalt teavitamata.

4. TAGATIS

4.1 Pangal on õigus nõuda Kliendilt Teisesest Tehingust Kliendile tulenevate maksekohustuste täitmise tagamiseks Tagatise andmist või selle suurendamist (inglise keeles *Margin Call*), kui Tehinguperioodil:

4.1.1 Tavarepotehingus, mille Alusvaraks on aktsiad, langeb sellise Repotehingu Alusvaraks oleva aktsia turuhind rohkem kui 25% alla vastava Repotehingu võrdlushinna; või

4.1.2 Pöördrepotehingus, mille Alusvaraks on aktsiad, tõuseb sellise Pöördrepotehingu Alusvaraks oleva aktsia turuhind rohkem kui 25% üle vastava Pöördrepotehingu võrdlushinna.

4.2 Punktis 4.1.1. sätestatud juhul on Klient kohustatud andma viivitamatult Tagatisena Pangale üle vastava Repotehingu Alusvaraga samaseid väärtpabereid sellises koguses, et Repotehingu Alusvaraks olevate ja Tagatisena üleantavate väärtpaberite turuhindade summa ületaks vähemalt kaks korda vastava Repotehingu Esmast ostuhinda ja vastaks Panga poolt Repotehingu sõlmimisel kehtestatud tasemele. Kui Klient ei ole *Margin Call*ile järgneva tööpäeva hommikul kella 11.00ks Tagatist andnud ja/või seda suurendanud Panga poolt nõutava tasemeni, on Pangal õigus ühepoolselt Repotehing ennetähtaegselt lõpetada ning olemasolev Tagatis realiseerida ning Alusvara müüa. Seejuures ei pea Pank andma Kliendile heastamise võimalust.

4.3 Punktis 4.1.2. sätestatud juhul blokeerib Pank Kliendi Tehingukontol tagatist raha sellises koguses, et blokeeritava tagatist raha ja Kliendi poolt tasutud Esmase ostuhinna summa ületaks vähemalt kaks korda vastava Repotehingu Alusvaraks olevate väärtpaberite turuhindade summat ja/või vastaks Panga poolt Repotehingu sõlmimisel kehtestatud tasemele.

4.4 Kui Alusvara ja Tagatise väärtus on Tavarepotehingu puhul langenud või Pöördrepotehingu puhul tõusnud 35% või enam, teavitab Pank sellest Klienti. Klient on kohustatud Tagatist suurendama sama tööpäeva kella 16.00ks. Kui Klient ei ole Tagatist andnud või suurendanud, on Pangal õigus ühepoolselt Repotehing ennetähtaegselt lõpetada ning Tagatis realiseerida ning Alusvara müüa. Seejuures ei pea Pank andma Kliendile heastamise võimalust.

4.5 Tagatise saamisel või selle igakordsel suurendamisel on Pangal õigus kehtestada vastavas Repotehingus uus võrdlushind.

4.6 Tagatise andmise ja suurendamise tingimused Repotehingutes, mille Alusvaraks on aktsiatest erinevad väärtpaberid, lepitakse Tagatise andmise tingimused kokku vastava Repotehingu Korralduse vastuvõtmisel.