

## VALUUTA MARGIN-TEHINGUTE TINGIMUSED

Kehtivad alates 19.11.2007

### 1. ÜLDSÄTTED

- 1.1. Valuuta *margin*-tehingute tingimused (**Tingimused**) on Teenusetingimused Panga ja Kliendi (**Pooled**) vahel sõlmitud Finantsturgude kliendilepingu (**Kliendileping**) tähenduses, mis reguleerivad Panga ja Kliendi suhteid *margin*-tehingute tegemisel ning kehtestavad *margin*-tehingute tegemise korra.
- 1.2. Alus- ja hinnavaluutadeks *margin*-tehingus võivad olla ainult Panga poolt määratud valuutade hulka kuuluvad valuutad.

### 2. MÕISTED

- 2.1. Lisaks Kliendilepingus defineeritud mõistetele kasutatakse Tingimustes järgmisi mõisteid alljärgnevas tähenduses:
- 2.1.1. **Alusvaluuta** tähendab *margin*-teingu tegemisel kokkulepitud valuutat, mida *margin*-tehinguga vahetatakse hinnavaluuta vastu ning milles Klient avab positsiooni;
- 2.1.2. **Baashind** tähendab *margin*-teingu tegemisel kokkulepitud alus- ja hinnavaluuta vahetuskurssi, mille suurust Pank Tingimustes sätestatud korras ümber hindab ja mille alusel määratakse jooksvalt Kliendi positsiooni väärtus väljendatuna hinnavaluutas ning positsiooni vähendamisel või sulgemisel allesjääva hinnavaluuta nõude suurus;
- 2.1.3. **Hinnavaluuta** tähendab *margin*-teingu tegemisel kokkulepitud valuutat, mida *margin*-tehinguga vahetatakse alusvaluuta vastu;
- 2.1.4. **Margin-tehing** tähendab kahest või enamast alus- ja hinnavaluuta arvestuslikust vahetustehingust koosnevat tehingut, kus esmane vahetustehing (**esmane margin-tehing**) täidetakse ühe või mitme esmasele tehingule vastupidise sisuga vahetustehingu (**teisene margin-tehing**) tegemise kaudu Pooltele tekkivate vastastikuste nõuete tasaarvestamisega;
- 2.1.5. **Pangapäev** tähendab igat kalendripäeva, mis ei ole laupäev, pühapäev, Eesti Vabariigi rahvuspüha või riigipüha või puhkepäev riigis, millise valuuta on *margin*-teingu objektiks;
- 2.1.6. **Swap-tehing** tähendab baashinna ümberhindamiseks tehtavat kahest teineteisele kronoloogiliselt järgnevast ja vastastikku vastupidise sisuga alus- ja hinnavaluuta vahetustehingust koosnevat arvestuslikku tehingut, milles esimene vahetustehing (**esmane swap-tehing**) täidetakse *swap*-teingu sõlmimise päeval ning milles teine vahetustehing (**teisene swap-tehing**) täidetakse esmase *swap*-teingu sõlmimise päevale järgneval pangapäeval või muul kokkulepitud kuupäeval;
- 2.1.7. **Tehingukonto** tähendab *margin*-tehinguga seotud arveldustes kasutatavat Kliendi arvelduskontot Pangas;
- 2.1.8. **Turuhind** tähendab *margin*-teingu alus- ja hinnavaluuta turu vahetuskurssi vastaval ajahetkel;

### 3. MARGIN-TEHINGU KÄIK

- 3.1. *Margin*-teingu Korralduse olulisteks tingimusteks on:
- 3.1.1. alusvaluuta vääring ja kogus;
- 3.1.2. hinnavaluuta vääring ja kogus;
- 3.1.3. baashind;
- 3.1.4. tehingukonto määratlus.
- 3.2. Alusvaluuta kogus igas *margin*-tehingus peab olema 100,000 ühikut või selle täiskordne.
- 3.3. Esmase *margin*-tehinguga avab Klient alusvaluutas positsiooni (**positsioon**). Kliendil on alusvaluutas pikk positsioon (**pikk positsioon**) juhul, kui ta esmase *margin*-tehinguga ostab alusvaluutat. Kliendil on alusvaluutas lühike positsioon (**lühike positsioon**), kui ta esmase *margin*-tehinguga müüb alusvaluutat.

- 3.4. *Margin*-tehing täidetakse Kliendi *margin*-teingu järgse alusvaluuta positsiooni sulgemise kaudu. Positsiooni sulgemiseks võib Klient enda poolt valitud ajal teha ühe või mitu teisest *margin*-tehingut, arvestades punktis 3.2. sätestatud tingimust. Alus- ja hinnavaluuta vahetuskursiks teiseses *margin*-tehingus on sellise tehingu tegemise hetkel kehtiv Panga vahetuskurss.
- 3.5. Klient on kohustatud sulgema kõik *margin*-tehingute järgsed positsioonid hiljemalt Kliendile kehtestatud *margin*-tehingute liimidi tähtpäevale eelneval pangapäeval.
- 3.6. Kliendi *margin*-teingu järgse positsiooni sulgemiseks või vähendamiseks esitab Klient telefoni teel Pangale vastavasisulise teate, milles näitab positsiooni vähendamise ulatuse.
- 3.7. *Margin*-teingu järgse positsiooni sulgemisel või vähendamisel tasaarvestatakse teisese *margin*-tehingust tulenevad nõuded esmasest *margin*-tehingust tulenevate nõuetega.
- 3.8. Alusvaluuta positsioon on suletud, kui teiseste *margin*-tehingutega Kliendi poolt ostetud (lühikese positsiooni sulgemisel) või müüdüd (pika positsiooni sulgemisel) alusvaluuta kogus on sama, mis oli esmase *margin*-tehinguga Kliendi poolt ostetud või müüdüd alusvaluuta kogus. Alusvaluuta positsiooni sulgemisel allesjääva nõude hinnavaluuta osas täidab selleks kohustatud Pool.
- 3.9. *Margin*-teingu järgse positsiooni sulgemisel kannab Pank *margin*-tehingust tuleneva kasumi Kliendi tehingukontole või juhul, kui *margin*-tehingust on Kliendile tekkinud kahjum, siis debiteerib Pank nimetatud kahjumi Kliendi vastavalt tehingukontolt.
- 3.10. Lisaks Kliendilepingus sätestatud alustele, on Pangal õigus pooleliolev *margin*-tehing ilma Kliendi vastavasisulise Korralduseta üles öelda ning sulgeda Kliendi kogu *margin*-teingu järgne positsioon, kui Klient ei ole hiljemalt punktis 3.5. sätestatud tähtpäeval esitanud Pangale Korraldust vastava *margin*-teingu järgse positsiooni sulgemiseks.

### 4. BAASHINNA ÜMBERHINDAMINE

- 4.1. Igal pangapäeval, juhul kui Klient ei ole sellise pangapäeva lõpuks sulgenud *margin*-teingu järgset positsiooni, teostab Pank vastava *margin*-teingu baashinna ümberhindamise. Selleks teeb Pank ilma Kliendi korralduseta *margin*-teingu järgse kogu avatud positsiooni ulatuses *swap*-teingu, milles:
- 4.1.1. Esmase *swap*-tehinguga ostab Pank Kliendilt (pika positsiooni korral) või müüb Kliendile (lühikese positsiooni korral) *margin*-teingu kogu avatud positsiooni ulatuses alusvaluutat; ja
- 4.1.2. Teisese *swap*-tehinguga ostab Pank Kliendilt (lühikese positsiooni korral) või müüb Kliendile (pika positsiooni korral) *margin*-teingu alusvaluutat kogu avatud positsiooni ulatuses.
- 4.2. Kui Pooled pole teisiti kokku leppinud, täidetakse teisene *swap*-tehing esmase *swap*-teingu sõlmimise päevale järgneval pangapäeval.
- 4.3. *Swap*-teingu sisuks olevad vahetustehingud teeb Pank vastaval hetkel kehtivate Panga *swap*-vahetuskursside alusel. Baashinna ümberhindamiseks tehtud *swap*-tehingus kasutatud vahetuskursside alusel kehtestab Pank uue baashinna.

### 5. TAGATIS

- 5.1. Klient on kohustatud tagama talle *margin*-tehingust tulenevate maksekohustuste täitmise Pangale üleantava tagatisrahaga.
- 5.2. Kui Pooled pole teisti kokku lepitud, siis debiteerib Pank tagatisraha Kliendi vastavalt kontolt *margin*-teingu sõlmimise päeval. Tagatisraha vääringuks on alusvaluuta vääring vastavas tehingus.
- 5.4. Tagatisraha algsuuruseks on 5% alusvaluuta kogusest vastavas *margin*-tehingus.
- 5.5. Klient on kohustatud igakordselt suurendama tagatisraha, kui pooleliolevast *margin*-tehingust tulenev Kliendi arvestuslik kahjum<sup>1</sup> vastaval ajahetkel on suurem kui 50% sellisele pooleliolevale *margin*-tehingule antud tagatisrahast.
- 5.6. Punktis 5.5. sätestatud juhul suurendatakse tagatisraha igakordselt vastavas *margin*-tehingus oleva arvestusliku kahjumi suuruse võrra.

<sup>1</sup> Klient loetakse tehingu alusel arvestuslikus kahjumis olevaks kui (i) tehingus, milles Klient on alusvaluuta ostja on tehingu nüüdisväärtus väiksem vastava tehingu baasväärtusest; või (ii) tehingus, milles Klient on alusvaluuta müüja on tehingu nüüdisväärtus suurem vastava tehingu baasväärtusest.