

## 1. Vispārējie noteikumi

Noteikumi valūtu opciju Darījumiem (turpmāk tekstā – Pakalpojuma noteikumi) ir Pakalpojuma noteikumi Līguma, kas noslēgts starp SEB banku un Klientu, izpratnē. Pakalpojuma noteikumi nosaka, cita starpā, Darījuma būtiskos nosacījumus, par kuriem Pusēm jāvienojas, slēdzot valūtu opciju Darījumu, valūtu opciju Darījuma saistību izpildei nepieciešamo Drošinājumu un norēķinu kārtības īpašos nosacījumus.

## 2. Paskaidrojošie termini

Papildus Preambulā, Pamatnoteikumos un Noteikumos noteiktajiem paskaidrojošajiem terminiem, Pakalpojuma noteikumos tiek izmantoti šādi paskaidrojošie termini:

**valūtu opciju Darījums (opcija)** – Darījums, kas noslēgts starp valūtu opcijas pārdevēju un pircēju, kas dod vienai valūtu opciju Darījuma pusei tiesības, bet neuzliek pienākumu, pirkt no otras puses vai pārdot otrai pusei pamata valūtu par noteiktu cenu noteiktā laika posmā;

**pamata valūta** – valūta, kura tiek pirktā vai pārdota valūtu opciju Darījuma ietvaros;

**cenā valūta** – valūta, kurā tiek izteikta valūtu opciju Darījuma izpildes cena;

**valūtu opciju Darījuma summa** – pamata valūtas summa;

**put opcija** – valūtu opcijas darījums, kas dod tiesības opcijas turētājam pārdot pamata valūtu;

**call opcija** – valūtu opcijas darījums, kas dod tiesības opcijas turētājam pirkt pamata valūtu;

**opcijas prēmija** – summa, ko opcijas turētājs maksā opcijas pārdevējam par opcijas iegādi;

**opcijas izmantošana** – pamata valūtas pirkšana vai pārdošana izmantojot opcijā dotās tiesības.

**opcijas izpildes cena** – attiecīgajai opcijai noteiktā pamata valūtas un cenas valūtas apmaiņas kurss;

**opcijas izpildes laiks** – brīdis, kurā notiek opcijas izmantošana;

**opcijas termiņš** – laika periods no opcijas sākuma datuma līdz brīdim, līdz kuram opcijas turētājam ir jāpaziņo opcijas pārdevējam par opcijas izmantošanu;

**opcijas sākuma datums** – valūtu opciju Darījuma noslēgšanas brīdis.

**norēķinu datums** – Darba diena, kurā tiek veikti ar valūtu opciju Darījumu saistītie norēķini;

**opcijas tirgus vērtība** – cenas valūtas summa, kas jāmaksā attiecīgajā brīdī par noteiktās pamata valūtas summas iegūšanu, ja tiek veikta opcijas izmantošana;

**valūtu opciju Darījuma vieta** – birža, kurā darījums tiek slēgts, vai ārpusbiržas (jeb OTC) tirgus. Darījuma vieta tiek norādīta Paziņojumā par Rikojuma izpildi;

**Eiropas stila opcija** – opciju var izmantot tikai opcijas termiņa beigās;

**Amerikas stila opcija** – opciju var izmantot jebkurā opcijas termiņa brīdī;

**valūtu maiņas atsauces vai bāzes (reference) kurss** –

Eiropas Centrālās Bankas interneta vietnē <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html> publicētie valūtu maiņas kursi;

**Iesniegums par kontiem** – Iesniegums, kurā uzskaitīti Klienta norādītie konti, kuros tiek veikti norēķini par valūtas maiņas darījumiem.

## 3. Valūtu opciju darījuma riski

Šajā sadaļā ir aprakstīti specifiski ar valūtu opciju Darījumiem saistīti riski, kas papildina pārējo SEB bankas sniegto informāciju par finanšu instrumentu īpašībām un ar tiem saistītajiem riskiem.

### 3.1. Tirgus risks:

- opcijas izpildes cena var būt sliktāka par opcijas tirgus vērtību opcijas

## 1. General provisions

The terms and conditions for FX Option transactions (hereinafter – the Service Terms and Conditions) are terms of Service for the purpose of the Agreement executed between SEB banka and the Client. The Service Terms and Conditions define, among other things, the main Transaction terms to be approved by the Parties upon concluding FX Option Transactions, the Collateral required for performance of the obligations arising from FX Option Transactions and special terms of the settlement procedure.

## 2. Definitions

In addition to the terms defined in the Preamble, Basic Terms and Conditions and General Terms and Conditions, the following terms are used in the Service Terms and Conditions:

**FX Option** – shall mean a Transaction concluded between the seller of the Option and the purchaser of the option, entitling, however not obliging, one party to the Option Transaction to purchase from or sell the underlying currency at a specific price within a set period of time to the other party.

**Underlying Currency** – shall mean the currency that is purchased or sold under the Option Transaction;

**Price Currency** – shall mean the currency of the Option strike price;

**Option Amount** – shall mean the amount of the Transaction expressed in the underlying currency;

**Put Option** – shall mean an Option granting its holder the rights to sell the underlying currency;

**Call Option** – shall mean an Option granting its holder the rights to buy the underlying currency;

**Option Premium** – shall mean the amount paid by the holder of the Option to the seller of the Option for the purchase of the Option;

**Exercising of the Option** – shall mean the purchase or sale of the underlying currency by exercising the rights assigned by such Option;

**Strike Price** – shall mean the exchange rate for the underlying currency and the price currency for the relevant Option;

**Option Exercise Term** – shall mean the period of exercising the Option;

**Expiration Date** – shall mean the term from the trade date until the date, when the holder of the option has to notify the seller on the intention to exercise the Option;

**Trade Date** – shall mean the date of conclusion of the FX Option Transaction.

**Settlement Date** – shall mean the Business Day on which the settlement related to the FX Option Transaction is performed;

**Market value of the Option** – shall mean the amount in price currency that has to be paid at the respective moment for the acquisition of a certain amount of the underlying currency, in case the Option is exercised;

**FX Option Trading Venue** – shall mean the Stock Exchange where the transaction is concluded or the unregulated (OTC) market. The trading venue shall be indicated in the Order Execution Notice;

**European Style Option** – shall mean an Option that may be exercised only at the maturity;

**American Style Option** – shall mean an Option that may be exercised at any time during its duration;

**Currency Exchange Base (reference) rate** – shall mean the currency exchange rates published on the webpage of the European Central Bank at: <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html>;

**Application regarding the accounts** – an Application which lists all the accounts specified by the Client in which settlements for Currency Exchange Transaction are made.

## 3. FX option risks

This section describes specific risks related to FX Options supplementary to the other information provided by SEB banka on the characteristics of the financial instruments and any related risks.

### 3.1. Market risk:

- the strike price may be worse than the Market value of the Option during the

- terminā, tādēļ opcijas turētājs, neizmantojot opciju, zaudē visu samaksāto opcijas prēmiju;
- opcijas tirgus vērtība var būt mazāka par sākotnēji noteikto opcijas prēmiju, tā rezultātā opcijas turētājs, pārdodot opciju var zaudēt visu vai daļu no opcijas prēmijas;
  - opcijas atpakaļpārdošana var būt apgrūtināša dažādu opcijas tirdzniecības likviditāti ierobežojošu apstākļu dēļ (cita starpā, nav sekundārais tirgus), kas var aizkavēt vai padarīt neiespējamu opcijas atpakaļpārdošanas darījumu;
  - opcijas izpildes cena var būt lielāka par opcijas tirgus vērtības, tādēļ opcijas pārdevējs, opcijas turētājam izmantojot opciju, var ciest zaudējumus, kas var nebūt ierobežoti to apmērā.

### 3.2. Kredītrisks:

Ja valūtu opciju Darījums tiek slēgts bez Nodrošinājuma:

- opcijas turētājs nesamaksā opcijas prēmiju noteiktajā norēķinu datumā; tā rezultātā opcija ir jāpārdod kādam citam darījuma partnerim par tirgus cenu, kas var izrādīties sliktāka par sākotnēji noteikto;
- opcijas pārdevējs neveic norēķinus pēc opcijas izpildes paziņošanas, kas var radīt zaudējumus, pērkot vai pārdodot pamata valūtu finanšu tirgū.

## 4. Valūtu opciju darījuma būtiskie nosacījumi

4.1. Valūtu opciju Darījuma būtiskie nosacījumi, vismaz par kuriem Pusēm ir jāvienojas valūtu opciju Darījuma noslēgšanas brīdī:

- opcijas turētājs un opcijas pārdevējs;
- opcijas veida noteikšana (call opcija vai put opcija);
- opcijas stila noteikšana (Eiropas vai Amerikas stila opcija);
- valūtu opciju Darījuma summas pamata valūtā un cenas valūtā;
- opcijas izpildes cena;
- opcijas termiņš;
- opcijas prēmija;
- norēķinu datums un kārtība, Konts, kuru izmantot norēķiniem par valūtu opciju Darījumu un kas būs Attiecīgais konts;
- Nodrošinājuma veidu, apmēru un nosacījumus, ja Klients ir opcijas pārdevējs un ja Nodrošinājums tiek sniegts. Gadījumā, ja Nodrošinājums ir noteikts konkrētā saistību izpildes apmērā, Puses vienojas par Klienta Kontu (piemēram, noguldījuma konts), kas būs Attiecīgais konts, kurā finanšu līdzekļi vai finanšu instrumenti tiks bloķēti par labu SEB bankai no valūtu opciju Darījuma izrietošo saistību izpildes nodrošināšanai.

## 5. Valūtu opciju darījumu veikšana un norēķini

5.1. Klients pilnvaro SEB banku opcijas prēmiju par valūtu opciju Darījumu noņemt no Klienta Konta vai SEB bankai ir pienākums ieskaitīt opcijas prēmiju Klienta Kontā opcijas prēmijas norēķinu datumā.

5.2. SEB banka opcijas termiņa beigās salīdzina opcijas izpildes cenu ar valūtu maiņas atsauces vai bāzes (reference) kursu:

- ja opcijas izpildes cena opcijas turētājam ir izdevīgāka par valūtu maiņas atsauces vai bāzes kursu, tad SEB bankai ir tiesības uzskatīt, ka opcijas turētājs ir devis rīkojumu par opcijas izmantošanu;
- ja opcijas izpildes cena opcijas turētājam ir neizdevīgāka par valūtu maiņas atsauces vai bāzes kursu, tad SEB bankai ir tiesības uzskatīt, ka opcijas turētājs ir devis rīkojumu par opcijas izbeigšanu;

5.3. Opcijas izmantošanas gadījumā SEB banka veic norēķinus ar Klientu (t.i. noņem no Klienta Konta un pārskaita Klientam finanšu līdzekļus nepieciešamajā apmērā) atbilstoši noslēgtā valūtu opciju Darījuma nosacījumiem. Opcija tiek uzskatīta par izbeigtu pēc visu norēķinu veikšanas.

5.4. Amerikas stila opcijas turētājs opcijas termiņā var dot opcijas pārdevējam rīkojumu par opcijas izmantošanu. Ja Amerikas stila opcijas turētājs opcijas termiņā nav informējis opcijas pārdevēju par opcijas izmantošanu, SEB banka rīkosies saskaņā ar 5.2. punktā noteikto.

5.5. Katrai Pusei ir tiesības piedāvāt otrai Pusei pirkt vai pārdot opciju opcijas termiņa laikā. Šāds darījums var notikt Pusēm vienojoties par opcijas pirkšanas vai pārdošanas darījuma nosacījumiem.

5.6. Pusei nav tiesības opciju un no tās izrietošās tiesības un pienākumus pārdot nodot vai citādi atsavināt trešajai personai bez otras Puses piekrišanas.

5.7. Visi norēķini par valūtu opciju darījumiem tiks veikti kontos, kurus Klients norādīja iesniegumā par Kontiem.

## 6. Saistību nodrošinājums

6.1. Ja Nodrošinājums ir finanšu līdzekļi un/vai finanšu instrumenti, Nodrošinājuma summu un/vai apmēru nosaka SEB banka parasti Darījuma noslēgšanas brīdī atkarībā no opcijas būtiskajiem nosacījumiem. Klientam ir pienākums Attiecīgajā kontā nodrošināt finanšu līdzekļus vai finanšu instrumentus SEB bankas noteiktajā apmērā un termiņā.

6.2. Ja Darījuma noslēgšanas laikā nav noteikts citādi, SEB banka veic visus norēķinus, kas saistīti ar Nodrošinājumu.

Option exercise term, whereby the holder who would choose not to exercise the Option would lose the entire Option Premium paid;

- the Market value of the Option may be below the initially set Option Premium and the holder of the Option, by selling it, may lose all or part of the Option Premium;
- resale of the Option may be cumbersome due to various conditions restricting the Option trading liquidity (int.al. no secondary market available) delaying the Option resale or making it impossible;
- the strike price may be above the Market value of the Option, thus the seller of the Option, by the holder of the Option exercising its rights, may incur losses not restricted as to their amount.

### 3.2. Credit Risk:

In case the Option is concluded without the Collateral:

- the holder of the Option fails to pay the Option Premium on the set settlement date; in the result the Option has to be sold to another transaction party at a market price that may be below initially agreed price;
- the seller of the Option fails to perform the settlement after the announcement of the exercising of the Option that may cause losses from the purchase or sale of the underlying currency on the financial market.

## 4. FX option main terms and conditions

4.1. The main terms to be agreed between the Parties at the moment of concluding an FX Option transaction as the minimum are as follows:

- The holder and the seller of the option;
- Option type (call or put option);
- Option style (European or American style option);
- FX Option transaction amount in the underlying currency and price currency;
- Strike price;
- Expiry date;
- Option Premium;
- Settlement date and procedure; the Account for FX Option transaction settlement purposes that will be the Relevant Account;
- Type, amount and underlying conditions for the Collateral, in the event the Client is the seller of the option and if the Collateral is provided. In case the Collateral has been set as a particular amount for fulfilment of the underlying obligations, the Parties agree on the Client's Account (e.g. deposit account) that will be the Relevant Account and in which the funds or financial instruments will be blocked in favour of SEB banka to secure the obligations arising from the FX Option transaction.

## 5. FX option transactions and settlement procedure

5.1. The Client shall authorize SEB banka to debit the Option Premium for the Transaction from the Client's Account or SEB banka shall be obliged to transfer the Option Premium into the Client's Account on the Option Premium settlement date.

5.2. Upon the Expiration of the Option SEB banka shall compare the Strike price with the currency exchange reference or base rate:

- in case the Strike price is more advantageous for the Option holder than the currency exchange reference or base rate, SEB banka shall have the authority to assume that the holder of the Option has ordered the exercise of the Option;
- in case the Strike price is worse for the Option holder than the currency exchange reference or base rate, SEB banka shall have the authority to assume that the holder of the Option has ordered the termination of the Option;

5.3. In the event of exercising the Option SEB banka shall make the settlement with the Client (i.e. debit funds in the required amount from the Client's Account and transfer them to the Client) according to the terms and conditions of the concluded FX Option Transaction. The Option shall be deemed terminated after due performance of the all the settlements.

5.4. The holder of an American style Option may place an Order for the exercise of the Option with the seller of the Option during the term of the Option. In case no such exercise order is received during the term of the Option, SEB banka shall act in accordance with sub-clause 5.2.

5.5. Either Party is entitled to offer the other Party to purchase or sell the Option during the validity term thereof. This transaction can take place by the Parties agreeing on the terms and conditions of such purchase or sale.

5.6. Neither Party is entitled to sell, transfer or alienate the Option and any rights arising herewith to any third party without a written consent of the other Party.

5.7. All settlements for FX Option shall be made into the accounts specified by the Customer in Application regarding the accounts.

## 6. Collateral

6.1. In the event the Collateral consists of funds and/or financial instruments the amount and/or extent thereof shall be set by SEB banka usually at the moment of the conclusion of the Transaction, depending on the main terms and conditions of the Option. The Client is obliged to provide sufficient funds or financial instruments in the Relevant Account in the amount and within the term set by SEB banka.

6.2. Except for cases when the Parties have agreed otherwise at the moment of the conclusion of the particular Transaction, SEB banka shall perform all the settlements related to the Collateral.