

## بیانیه پذیرش ریسک معاملات آپشن فرابورس

این بیانیه در راستای اجرای بند ۱۸ ماده ۱ دستورالعمل معاملات قرارداد اختیار معامله سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مشتمل بر ۵۰ ماده و ۱۷ تبصره مصوب ۱۷/۰۹/۱۳۹۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار توسط فرابورس ایران تنظیم شده است و باید پیش از آغاز معاملات به امضای مشتری برسد. با توجه به وجود ریسک در معاملات قراردادهای اختیار معامله، مشتری با امضای این بیانیه، آگاهی و پذیرش خود را نسبت به کلیه ریسک های موجود در این گونه معاملات از جمله موارد زیر اعلام می کند:

- ۱) **محدود نشدن حداکثر ضرر به وجوه تضمین پرداخت شده توسط مشتری:** دارنده موقعیت باز خرید در اعمال حق خود، مختار است و در صورت صرفنظر کردن از اعمال قرارداد، تنها مبلغی که در ازای این حق پرداخته است (قیمت قرارداد اختیار معامله) را از دست می دهد. به بیان دیگر، دارنده موقعیت باز خرید می تواند در صورتیکه شرایط به نفع او نباشد، از اعمال اختیار خودداری کرده و هزینه او محدود به همان مبلغ اولیه ای است که برای ایجاد حق یا اختیار به فروشنده پرداخت نموده است. اما دارنده موقعیت باز فروش در صورت درخواست اعمال خریدار متعهد به انجام موضوع قرارداد می باشد. در همین راستا به منظور جلوگیری از امتناع از انجام تعهدات قرارداد، وجهی در قالب شرط ضمن عقد ذیل عناوین وجه تضمین اولیه، لازم، جبرانی و اضافی (حسب مورد) توسط کارگزار از او دریافت می شود. با توجه به ویژگی های اهرمی قرارداد اختیار معامله، ریسک دارنده موقعیت باز فروش محدود به وجه تضمین سپرده شده نخواهد بود، بلکه ممکن است ضرر و زیانی به میزان چندین برابر وجوه تضمین مشتری به حساب وی منظور گردد.
- ۲) **خسارت های عدم ایفای تعهدات:** مبلغی است که به عنوان وجه التزام بابت عدم ایفای تعهدات دارندگان موقعیت های باز، متناسب با موقعیت های ایشان براساس شرایط مندرج در مشخصات قرارداد اخذ می شود.
- ۳) **رعایت سقف های پیش بینی شده:** موقعیت های باز و هم جهت نباید از سقف های تعیین شده تجاوز کند. سقف موقعیت های باز در سطح مشتری، کارگزار و بازار و سقف موقعیت های هم جهت در سطح مشتری و کارگزار در مشخصات قرارداد تعیین می شود. همچنین فرابورس ایران می تواند حداکثر تعداد مجاز قرارداد اختیار معامله به ازای هر سفارش را تحت عنوان سقف سفارش تعیین و در مشخصات قرارداد اعلام کند.
- ۴) **احتمال کاهش نقدشوندگی بازار تحت شرایط خاص:** متداول ترین روش خروج از بازار قراردادهای اختیار معامله، انجام معامله متقابل موقعیت باز فعلی (معامله معکوس) مشتری است. مشتری ممکن است در شرایط خاص با توجه به نیروهای عرضه و تقاضا و تغییرات قیمت روزانه، در زمان مناسب (و با قیمت مورد نظر) نتواند از بازار خارج شود و زیانی به وی تحمیل شود. در این صورت مشتری حق اعتراض ندارد.
- ۵) **اثر توقف نماد معاملاتی:** در شرایط خاصی طبق دستورالعمل، سازمان یا مدیرعامل شرکت فرابورس ایران می تواند دستور توقف نماد معاملاتی را صادر کند. همچنین صرفاً قرارداد اختیار معامله ای که تا پایان دوره معاملاتی متوقف باشد، در آخرین روز معاملاتی می تواند اعمال شود که در این صورت قرارداد اختیار معامله براساس آخرین قیمت پایانی سهم پایه در بازار نقدی، تسویه نقدی می شود. لذا بازگشایی مجدد نماد تحت شرایطی می تواند بر سود و زیان موقعیت های باز تاثیر گذار باشد.
- ۶) **اطلاعات مندرج در مشخصات قرارداد و سایر مقررات مربوطه:** آشنایی با مقررات، به مشتری امکان می دهد تا از حقوق و تعهدات خود، آگاهی و پذیرش کامل داشته باشد. مطالعه دقیق بیانیه پذیرش ریسک، قرارداد مشتری-کارگزار، دستورالعمل معاملات و سایر مقررات مرتبط، از الزامات فعالیت در این بازار بوده و کارگزار و فرابورس مسئولیتی در خصوص فقدان آگاهی مشتری نخواهند داشت.
- ۷) **اهمیت و مدیریت تاریخ سررسید و سبک اعمال تعیین شده در قرارداد:** تاریخ سررسید، تاریخی است که پس از آن قرارداد اختیار معامله منقضی می شود. دارندگان موقعیت باز خرید، نوع تسویه خود را صرفاً فیزیکی اعلام کرده یا موافقت خود را برای تسویه صرفاً نقدی، یا اول-تسویه نقدی بعد-فیزیکی اعلام می کنند. همچنین دارندگان دارای موقعیت باز فروش موافقت خود را

برای اول-تسویه نقدی بعد-فیزیکی اعلام می نمایند. بدیهی است که اعلام موافقت با تسویه نقدی دال بر اجرای نهایی این نوع تسویه انتخاب شده نخواهد بود. اعمال قرارداد اختیار معامله صرفاً در روزهای مجاز براساس سبک اعمال امکان پذیر است. همچنین اعمال به روش تسویه نقدی تنها برای قراردادهای اختیار معامله در سود ممکن خواهد بود.

۸) **تنها زمان اعمال حق اختیار خرید؛** صرفاً روز سررسید مندرج در مشخصات قرارداد بوده و اوراق مذکور پس از آن تاریخ، هیچ گونه مالیت و ارزش و اعتباری ندارد. بدیهی است آخرین فرصت و مهلت ارائه درخواست اعمال، حداکثر ..... ساعت پس از پایان آخرین جلسه معاملاتی اوراق مذکور -مطابق مشخصات قرارداد و اطلاعیه عرضه- می باشد.

۹) تطبیق دارندگان موقعیت باز خرید موافق با تسویه صرفاً نقدی و موافق با اول تسویه نقدی بعد فیزیکی با دارندگان موقعیت باز فروش موافق با اول تسویه نقدی بعد فیزیکی بر اساس فرآیند تخصیص اعلام شده در مشخصات قرارداد انجام می یابد. همچنین انجام فرآیند تخصیص برای دارندگان موقعیت باز خرید متقاضی تسویه فیزیکی و دارندگان موقعیت باز خرید موافق با اول تسویه نقدی بعد فیزیکی باقیمانده با دارندگان موقعیت باز فروش باقیمانده انجام می گیرد.

۱۰) **آگاهی از کارمزدها و کسور قانونی :** کارمزدهای بازار قراردادهای اختیار معامله، شامل کارمزد معاملات و کارمزد اعمال است. کارمزد اعمال از همه دارندگان موقعیت باز تخصیص یافته توسط اتاق پایاپای (هم قابل اعمال و هم غیرقابل اعمال) اخذ می شود. همچنین چنانچه تسویه به صورت فیزیکی باشد، از همه دارندگان موقعیت باز فروش در قرارداد اختیار معامله خرید و همه دارندگان موقعیت باز خرید در قرارداد اختیار معامله فروش که سهم پایه موضوع قرارداد را به طرف مقابل تحویل می دهند، مالیات اخذ خواهد شد.

۱۱) **ثبت سفارش ها و اولویت بندی ها :** همه مشتریان به منظور فعالیت در بازار مشتقه باید فرم بیانیه پذیرش ریسک و قرارداد فی مابین مشتری و کارگزار را نزد کارگزار تکمیل و امضا کنند. فرم بیانیه ریسک توسط فرابورس تهیه و ابلاغ می شود. انواع سفارش و اعتبار آن در بازار مشتقه به شرح "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در فرابورس اوراق بهادار تهران، مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" است که براساس ملاحظات فنی، توسط فرابورس انتخاب می شود. اجرای سفارش های ثبت شده در سامانه معاملاتی بر اساس اولویت قیمت و در صورت برابری قیمت ها، براساس اولویت زمانی ثبت سفارش انجام می شود.

۱۲) **خطای کاربری یا سامانه معاملاتی :** اگر کارگزار به دلیل خطای کاربری یا سامانه معاملاتی، نسبت به معاملات معترض باشد، باید مراتب اعتراض خود را با ذکر دلیل برای رسیدگی تا پایان معاملات همان روز به فرابورس اعلام کند. تصمیم مدیرعامل فرابورس در این زمینه لازم الاجرا است. چنانچه کارگزار و فرابورس در اثر اختلالات مخابراتی و سیستمهای الکترونیکی و سایر عواملی که خارج از اراده کارگزار و بورس می باشد، قادر به اجرای سفارشهای مشتری نباشند و به واسطه این اختلالات، خسارتی به مشتری وارد آید، مسئولیتی متوجه کارگزار و فرابورس نخواهد بود و تمامی مسئولیت ها متوجه مشتری می باشد.

۱۳) **سایر موارد :** مشتری نسبت به " دستورالعمل معاملات قرارداد اختیار معامله سهام در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران مشتمل بر ۵۰ ماده و ۱۷ تبصره مصوب ۱۷/۰۹/۱۳۹۵ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" علم، آگاهی و پذیرش کامل دارد.

به موجب این سند اینجانب بیانیه پذیرش ریسک را دریافت و مطالعه نموده و ضمن اعلام اطلاع از کلیه مقررات و خصوصیات معاملاتی و ریسک هایی که برای معاملات متصور بوده و با احتمال وقوع دارد و نیز با شناخت و درک کامل از ماهیت امر و پذیرش مقررات مربوطه، مراتب را تایید کرده و به آن ملتزم بوده و حق طرح هرگونه ادعا و اعتراضی در این خصوص را از خود سلب و اسقاط می نمایم.