

بیانیه پذیرش ریسک

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 ۱۳۹۵/۰۹/۱۷ 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 ریسک‌های موجود در این گونه معاملات از جمله موارد زیر اعلام می‌کند:

- (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 می‌دهد. به بیان دیگر، دارنده موقعیت باز خرید می‌تواند در صورتی که شرایط به نفع او نباشد، از اعمال اختیار خودداری کرده و هزینه او محدود به همان مبلغ اولیه‌ای 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 می‌باشد. 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 می‌شود. با توجه به ویژگی‌های 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) **خسارت‌های عدم ایفای تعهدات:** مبلغی است که به عنوان وجه التزام بابت عدم ایفای تعهدات دارندگان موقعیت های باز، متناسب با موقعیت‌های ایشان براساس شرایط مندرج در مشخصات قرارداد اخذ می‌شود.
- (۳) **رعایت سقف‌های پیش‌بینی شده:** موقعیت‌های باز و هم‌جهت نباید از سقف‌های تعیین شده تجاوز کند. سقف موقعیت‌های باز در سطح مشتری، کارگزار و بازار و سقف موقعیت‌های هم‌جهت در سطح مشتری و کارگزار در مشخصات قرارداد تعیین می‌شود. همچنین فرابورس ایران می‌تواند 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:** متداول‌ترین 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 می‌تواند دستور توقف نماد معاملاتی را صادر کند. همچنین صرفاً قرارداد اختیار معامله‌ای که تا پایان دوره معاملاتی متوقف باشد، در آخرین روز معاملاتی می‌تواند اعمال شود که در این صورت قرارداد اختیار معامله براساس آخرین قیمت پایانی سهم پایه در بازار نقدی، تسویه نقدی می‌شود. لذا بازگشایی مجدد نماد تحت شرایطی می‌تواند بر سود و زیان موقعیت‌های باز تاثیرگذار باشد.

۶) اطلاعات مندرج در مشخصات قرارداد و سایر مقررات مربوطه: آشنایی با مقررات، به مشتری امکان می‌دهد 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 می‌شود. 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 می‌کنند. همچنین دارندگان دارای موقعیت باز فروش موافقت خود را برای اول-تسویه نقدی بعد-فیزیکی اعلام می‌نمایند. 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 امکان‌پذیر 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، هیچ‌گونه 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- می‌باشد.

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 می‌یابد. 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 می‌گیرد.

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 می‌شود. 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 می‌دهند، مالیات اخذ خواهد شد.

۱۱) ثبت سفارش‌ها و اولویت بندی‌ها: 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 می‌شود. 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 می‌شود. اجرای سفارش‌های ثبت شده در سامانه معاملاتی بر اساس اولویت قیمت و در صورت برابری قیمت‌ها، براساس اولویت زمانی ثبت سفارش انجام می‌شود.

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 لازم‌الاجرا است.



کارگزاری بانک رفاه کارگران
REFAH K. BANK BROKERAGE

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 مسئولیتها 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 ۱۳۹۵/۰۹/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار " علم، آگاهی و پذیرش کامل دارد.

به موجب این سند اینجانب...../صاحبان امضای مجاز شخص حقوقی...../ قائم مقام قانونی یا قراردادی..... بیانیه پذیرش ریسک را دریافت و مطالعه نموده و ضمن اعلام اطلاع از کلیه مقررات و خصوصیات معاملاتی و ریسک هایی که برای اوراق اختیار معامله سهام متصور بوده و یا 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.

نام و نام خانوادگی مشتری.....

نام کارگزار.....

امضاء مشتری.....

امضاء کارگزار.....