

بیانیه ریسک معاملات اوراق اختیار فروش تبعی

این بیانیه در راستای اجرای بند ۶ ماده ۱ و ماده ۱۴ دستورالعمل معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، مصوب مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران تنظیم شده است و باید پیش از آغاز معاملات توسط مشتری نزد کارگزار به امضاء برسد. امضای این بیانیه توسط مشتری حاکی از آگاهی و پذیرش کامل ریسک‌های مربوط به معاملات اوراق اختیار فروش تبعی و کلیه قوانین و مقررات مرتبط با آن در بازار سرمایه، حداقل به شرح موارد زیر می‌باشد:

- (۱) **ثبات سفارش‌ها و اولویت‌بندی‌ها:** همه مشتریان به منظور فعالیت در بازار اوراق اختیار فروش تبعی باید فرم بیانیه ریسک را نزد کارگزار تکمیل و امضا کنند. فرم بیانیه ریسک توسط بورس تهیه و ابلاغ می‌شود. انواع سفارش و اعتبار آن در بازار اوراق اختیار فروش تبعی به شرح "دستورالعمل اجرایی نحوه انجام معاملات در بورس اوراق بهادار تهران، مصوب مورخ ۱۳۹۷/۰۶/۱۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار" است که براساس ملاحظات فنی، توسط بورس انتخاب می‌شود. اجرای سفارش‌های ثبت شده در سامانه معاملات بر اساس اولویت قیمت و در صورت برابری قیمت‌ها، بر اساس اولویت زمانی ثبت سفارش انجام می‌شود.
- (۲) **رعایت سقف‌های پیش‌بینی شده:** در فرآیند عرضه و حسب مورد معاملات ثانویه اوراق اختیار فروش تبعی، خریدار نمی‌تواند بیش از تعداد دارایی پایه‌ای که در اختیار دارد، اوراق اختیار فروش تبعی خریداری نماید، لذا مجموع تعداد اوراق اختیار فروش تبعی تحت مالکیت هر شخص در پایان هر روز معاملاتی، حداکثر باید به تعداد کل دارایی پایه متعلق به آن شخص با رعایت سقف خرید هر کد معاملاتی اعلامی در اطلاعیه عرضه باشد. در صورتی که در پایان هر جلسه معاملاتی و نیز در سررسید، مجموع تعداد اوراق اختیار فروش تبعی تحت مالکیت هر شخص از مجموع تعداد دارایی پایه تحت مالکیت وی و یا سقف خرید اعلامی در اطلاعیه عرضه برای هر کد در پایان هر روز بیشتر باشد، اوراق اختیار فروش تبعی مازاد، فاقد اعتبار بوده و مبلغ پرداختی توسط سرمایه‌گذار پس از کسر هزینه‌های مربوطه، به‌عنوان خسارت به عرضه‌کننده تعلق می‌گیرد.
- (۳) **احتمال عدم امکان انجام معاملات ثانویه:** در صورتی که مطابق با اطلاعیه عرضه، امکان انجام معاملات ثانویه برای اوراق اختیار فروش تبعی وجود نداشته باشد، مشتری نمی‌تواند اوراق بهادار خریداری شده را به مشتری دیگر واگذار نماید.

۴) احتمال کاهش نقدشوندگی بازار: در شرایط خاص بازار و یا عدم وجود گسترده مشتریان در بازار و با توجه به نیروهای عرضه و تقاضا، مشتری ممکن است قادر به انجام هیچ معامله‌ای نبوده یا نتواند معامله مطلوب خود را در بازار اوراق اختیار فروش تبعی انجام دهد که در این صورت هیچ‌گونه مسئولیتی متوجه بورس و کارگزار نخواهد بود و تمامی مسئولیت‌ها متوجه مشتری می‌باشد. لذا در این حالت مشتری هیچ‌گونه ادعایی علیه بورس، کارگزار و سایر اشخاص مرتبط نخواهد داشت.

۵) خسارت‌ها: در صورتی که مشتری به هر دلیلی تعهدات خود را مطابق ضوابط "دستورالعمل معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران" و موارد مندرج در اطلاعیه عرضه ایفا ننماید، مشمول پرداخت خسارات مقرر در اطلاعیه عرضه می‌شود.

۶) عدم امکان اعمال اوراق اختیار فروش تبعی بعد از سررسید: خریداران "اوراق اختیار فروش تبعی" فقط در "تاریخ سررسید" می‌توانند اوراق اختیار فروش خود را اعمال نمایند. پس از گذشت این تاریخ، "اوراق اختیار فروش تبعی"، اعمال نشده تلقی شده و عرضه‌کننده هیچ‌گونه تعهدی نسبت به تسویه اوراق پس از این تاریخ نخواهد داشت؛ لذا لازم است مشتری در مهلت مقرر در اطلاعیه عرضه نسبت به ارائه درخواست اعمال خود از طریق کارگزار اقدام نماید.

۷) بسته بودن نماد دارایی پایه در تاریخ سررسید: در صورتی که در "سررسید نماد معاملاتی دارایی پایه بسته باشد، در این صورت:

الف) چنانچه تسویه تعهدات به صورت پرداخت مابه‌التفاوت قیمت اعمال و قیمت مبنای دارایی پایه به صورت نقدی از سوی عرضه‌کننده به دارنده اوراق اختیار فروش تبعی باشد، تسویه براساس آخرین قیمت اعمال اعلامی بورس و آخرین قیمت مبنای دارایی پایه، انجام می‌شود.

ب) چنانچه تسویه تعهدات اوراق اختیار فروش تبعی به صورت انتقال دارایی پایه به قیمت اعمال از دارنده اوراق اختیار فروش تبعی به عرضه‌کننده باشد، براساس آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس، تسویه می‌شود.

۸) توقیف یا توثیق بودن دارایی پایه در سررسید: در صورتی که به دلیل توقیف و یا توثیق، امکان نقل و انتقال دارایی پایه در سررسید ممکن نباشد، حسب مورد اوراق اختیار فروش تبعی یا اختیار خرید تبعی مربوطه غیرقابل اعمال بوده و مسئولیت این موضوع برعهده مشتری می‌باشد.

۹) **عدم امکان تسویه کامل اوراق در سررسید:** در صورت عدم تکافوی مبالغ واریزی توسط عرضه‌کننده یا مبالغ حاصل از فروش تضامین یا وثایق وی به منظور ایفای تعهدات، تسویه کامل اوراق اختیار فروش تبعی که درخواست اعمال آن توسط دارنده اوراق ارائه شده‌است، ممکن نبوده و بورس در این خصوص مسئولیتی ندارد.

۱۰) **اقدامات شرکتی ناشر سهم پایه:** چنانچه دارایی پایه موضوع اوراق اختیار فروش تبعی، سهام یکی از شرکت‌های پذیرفته‌شده در بورس باشد، بورس در اقدام شرکتی ناشر سهم پایه (افزایش سرمایه و تقسیم سود)، حسب مورد قیمت اعمال و تعداد اوراق اختیار تبعی را مطابق ضوابط دستورالعمل تعدیل می‌کند و مشتری با علم به این موضوع و آگاهی از کلیه تبعات ناشی از تعدیلات اوراق اختیار تبعی و سهام پایه، حسب مورد اقدام به خرید یا فروش در بازار اوراق اختیار تبعی می‌کند.

۱۱) **اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از حق تقدم خرید سهام جدید:** در صورتی که اوراق اختیار فروش تبعی، ناشی از حق تقدم خرید سهام پایه جدید شرکت باشد، دارنده اوراق باید مبلغ تعیین شده در گواهی حق تقدم خرید سهام جدید را ظرف مهلت مقرر به حساب ناشر سهم پایه واریز نماید. در غیر این صورت اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از حق تقدم سهام جدید، فاقد اعتبار بوده و عرضه‌کننده تعهدی در قبال اعمال آن نخواهد داشت. همچنین تاریخ اعمال این بخش از اوراق پس از پایان مهلت پذیرهنویسی سهام پایه می‌باشد.

۱۲) **آموزش سرمایه‌گذاران و انتشار اطلاعات توسط بورس:** مشتری آگاه است که برگزاری دوره‌ها و انتشار محتوای آموزشی توسط شرکت بورس اوراق بهادار تهران در خصوص معاملات اوراق اختیار تبعی و نیز امکانات و نمایش اطلاعات مربوط به بازار اوراق اختیار تبعی، موجود در سایت رسمی بورس اوراق بهادار تهران، صرفاً جهت اطلاع مشتری بوده و هیچ‌گونه مسئولیتی برای بورس ندارد. بدین وسیله مشتری حق هرگونه ادعا را در خصوص موارد مذکور و اثر آنها بر معاملات وی، از خود سلب و ساقط می‌نماید و مسئولیت تبعات تمامی برداشتها و استنباطهای مشتری از آموزشها و اطلاعات مزبور که می‌تواند منجر به معامله در بازار اوراق اختیار تبعی و سود یا زیان وی گردد، بر عهده خود مشتری می‌باشد.

۱۳) **اطلاعات مندرج در اطلاعیه عرضه 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 ریسک، دستورالعمل معاملات و سایر مقررات مرتبط، از الزامات فعالیت در این بازار بوده و کارگزار و بورس مسئولیتی در خصوص فقدان آگاهی مشتری نخواهند داشت.

۱۴) آگاهی از کارمزدها و کسور قانونی: کارمزدهای بازار اوراق اختیار فروش تبعی، شامل کارمزد پذیرش، معاملات و کارمزد اعمال است. کارمزد اعمال از کلیه دارندگان اوراق تبعی و عرضه‌کننده اوراق اختیار فروش تبعی حسب مورد در صورت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی یا اختیار خرید تبعی، اخذ خواهد شد.

۱۵) خطای کاربری یا سامانه معاملاتی: اگر کارگزار به دلیل خطای کاربری یا سامانه معاملاتی، نسبت به به ارسال سفارش‌ها و یا انجام معاملات معترض باشد، باید مراتب اعتراض خود را با ذکر دلیل برای رسیدگی تا پایان معاملات همان روز به بورس اعلام کند. تصمیم مدیرعامل بورس در این زمینه لازم‌الاجرا است.

۱۶) احتمال بروز اشکال فنی در سامانه معاملاتی اوراق اختیار فروش تبعی: چنانچه کارگزار و بورس در اثر اختلالات مخابراتی و سیستم‌های الکترونیکی و سایر عواملی که خارج از اراده کارگزار و بورس می‌باشد، قادر به اجرای سفارش‌های مشتری نباشند و به واسطه‌ی این اختلالات، خسارتی به مشتری وارد آید، مسئولیتی متوجه کارگزار و بورس نخواهد بود و تمامی مسئولیت‌ها متوجه مشتری می‌باشد.

لازم به ذکر است اعطای مجوز به عرضه‌کنندگان اوراق اختیار فروش تبعی و تأیید معاملات این اوراق به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سود آوری و انکار ریسک‌های مرتبط با اوراق اختیار فروش تبعی نمی‌باشد، همچنین بورس اوراق بهادار تهران مسئولیتی در قبال عدم ایفای تعهدات عرضه‌کنندگان ندارد.

به موجب این سند، اینجانب/این شرکت بیانیه ریسک را دریافت و مطالعه نموده و ضمن اعلام اطلاع و پذیرش کلیه مقررات و خصوصیات معاملاتی و تمامی ریسک‌هایی که در بازار اوراق اختیار تبعی متصور بوده و یا احتمال وقوع دارد و نیز با شناخت و درک کامل از ماهیت امر، مراتب را تأیید کرده و ملتزم می‌گردد.