

## OŚWIADCZENIE O UJAWNIENIU RYZYKA OCC I POTWIERDZENIA

### Potwierdzam, że:

1. Otrzymałem i uważnie przeczytałem każdą sekcję oraz suplementy do dokumentu Opcje Clearing Corporation („OCC”) „Charakterystyka i Ryzyko Standardowych Opcji” („Dokument Oświadczenia o Ryzyku OCC”);
2. Otrzymałem i uważnie przeczytałem „Specjalne Oświadczenie dla Wystawców Opcji bez Pokrycia” (przedstawione poniżej);
3. Otrzymałem i uważnie przeczytałem „Oświadczenie dotyczące Interaktywnych Procedur Brokerskich dotyczących Alokacji Powiadomień o Wykonaniu Opcji na Akcje Przypisane przez OCC” („Oświadczenie Realizacji Przydziału IB”); (Wymaga Adobe Reader: Pobierz Reader)
4. Rozumiem Dokument Oświadczenia o Ryzyku OCC, „Specjalne Oświadczenie dla Wystawców Opcji Bez Pokrycia” oraz Oświadczenie Realizacji Przydziału IB, z których każdy jest w języku, który w pełni rozumiem; i
5. Jeśli istnieje jakikolwiek aspekt Dokumentu Oświadczenia o Ryzyku OCC, „Specjalne Oświadczenie dla Wystawców Opcji Bez Pokrycia” lub Oświadczenie Realizacji Przydziału IB, którego nie rozumiem, skonsultuję się z moim niezależnym doradcą, aby w pełni zrozumieć taki termin(y).

### Oświadczenie Specjalne dla Wystawców Opcji bez Pokrycia

Istnieje specjalne ryzyko związane z przypisaniem opcji bez pokrycia, które narażają inwestora na potencjalnie znaczącą stratę. Dlatego ten rodzaj strategii może nie być odpowiedni dla wszystkich klientów zatwierdzonych do transakcji opcjami.

1. Potencjalna strata przypisania niepokrytej opcji call jest nieograniczona. Wystawca niepokrytej opcji call znajduje się na wyjątkowo ryzykownej pozycji i może ponieść duże straty, jeśli wartość instrumentu bazowego wzrośnie powyżej ceny realizacji.
2. Podobnie jak w przypadku przypisania niepokrytej opcji call, ryzyko przypisania niepokrytej opcji put jest znaczne. Wystawca opcji niepokrytej opcji put ponosi ryzyko straty, jeśli wartość instrumentu bazowego spadnie poniżej ceny realizacji. Taka strata może być znacząca, jeżeli nastąpi znaczący spadek wartości instrumentu bazowego.
3. Przypisywanie opcji bez pokrycia jest zatem odpowiednie tylko dla dobrze znającego się na rzeczy inwestora, który rozumie ryzyko, ma zdolność finansową i gotowość do poniesienia potencjalnie znacznych strat oraz ma wystarczającą ilość płynnych aktywów, aby spełnić obowiązujące wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego. W związku z tym, jeżeli wartość instrumentu bazowego porusza się w przeciwnym kierunku do niepokrytej pozycji opcji wystawcy, broker inwestora może zażądać znacznych dodatkowych płatności depozytu zabezpieczającego. Jeśli inwestor nie dokona wpłat takich depozytów zabezpieczających, broker może zlikwidować pozycje w akcjach lub opcjach na rachunku inwestora, bez wcześniejszego powiadomienia lub z niewielkim wyprzedzeniem, zgodnie z umową w sprawie depozytu zabezpieczającego.
4. W przypadku przypisywania kombinacji, gdy inwestor przypisuje zarówno opcję sprzedaży, jak i kupna na tym samym instrumencie bazowym, potencjalne ryzyko jest nieograniczone.
5. Gdyby wtórny rynek opcji stał się niedostępny, inwestorzy nie mogliby angażować się w zamykanie transakcji, a wystawca opcji pozostałby zobowiązany do czasu wygaśnięcia lub cesji.

6. Wystawca opcji w stylu amerykańskim może otrzymać zadanie realizacji w dowolnym momencie po tym jak przypisał opcję aż do momentu wygaśnięcia opcji. Natomiast wystawca opcji w stylu europejskim podlega zleceniu realizacji tylko w okresie realizacji.

**UWAGA:** Oczekuje się, że przeczytasz broszurę zatytułowaną CHARAKTERYSTYKA I RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZNORMALIZOWANYMI OPCJAMI dostępną u Twojego brokera. W szczególności należy zwrócić uwagę na rozdział zatytułowany Ryzyko Zakupu i Przypisywania Opcji. To oświadczenie nie ma na celu wyliczenia całego ryzyka związanego z przypisywaniem opcji bez pokrycia.

### Ryzyko związane z Opcjami Transakcji na Akcje oraz Warunki i Opcje Transakcji na Akcje

Klienci przeprowadzający transakcje opcjami na akcje rozumieją i wyrażają zgodę na:

1. Klient rozumie, że transakcje opcjami na akcje mają charakter wysoce spekulacyjny i wiążą się z wysokim stopniem ryzyka.
2. Klient przyjmuje do wiadomości, że przeczytał i w pełni rozumie (a) aktualny dokument oświadczenia dotyczącego Opcji Clearing Corporation („OCC”) „Charakterystyka i Ryzyko Standardowych Opcji” („Dokument OCC”) oraz (b) „Specjalne Oświadczenie dotyczące Opcji be Pokrycia dla Wystawców”. Klient zgadza się na poszukać wyjaśnienia dowolnego terminu, warunku lub ryzyka zawartego w którymkolwiek z tych dokumentów przed przekazaniem takiego potwierdzenia IB.
3. Klient jest w stanie podjąć ryzyko finansowe związane z transakcjami opcjami na akcje i znieść wszelkie straty poniesione w związku z takimi transakcjami (w tym całkowitą utratę premii zapłaconych przez klienta za długie opcje sprzedaży i kupna, wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego w przypadku opcji krótkiej sprzedaży i kupna oraz koszty transakcji).
4. Wśród ryzyka, które potwierdza Klient są: (a) kontrakty opcyjne, które są przedmiotem transakcji przez określony czas i nie mają żadnej wartości po wygaśnięciu; (b) wstrzymanie transakcji instrumentem bazowym lub inne warunki transakcyjne (na przykład zmienność, płynność, awarie systemów) mogą spowodować, że rynek transakcyjny dla jakiejś opcji (lub wszystkich opcji) będzie niedostępny, i w tym przypadku posiadacz lub wystawca opcji nie byłby w stanie zaangażować się w transakcję zamknięcia, a wystawca opcji pozostałby zobowiązany aż do momentu do wygaśnięcia lub cesji.
5. System IB jest systemem elektronicznym i podlega warunkom dostępności. Klient oświadcza, że ma alternatywne ustalenia transakcyjne dotyczące składania zamówień i będzie stosować takie ustalenia w przypadku, gdy System IB stanie się niedostępny. Chociaż System IB został zaprojektowany do wykonywania niektórych funkcji automatycznych, IB nie gwarantuje, że System IB będzie działał zgodnie z przeznaczeniem, i IB nie będzie ponosić żadnej odpowiedzialności wobec Klienta za straty lub szkody wynikające z takich awarii wykonania lub niedostępności. Z zastrzeżeniem powyższego, Klient przyjmuje do wiadomości, że System IB ma na celu automatyczną likwidację pozycji Klienta, jeżeli kapitał własny rachunku Klienta nie jest wystarczający do spełnienia wymogów dotyczących depozytu zabezpieczającego.
6. Klient przeanalizował i rozumie obowiązujące wymogi dotyczące depozytu zabezpieczającego w przypadku opcji na akcje.
7. Każda zawarta transakcja opcji na akcje podlega zasadom i przepisom Komisji Papierów Wartościowych i Giełd („SEC”), Urzędu Regulacji Przemysłu Finansowego („FINRA”), OCC, organizacji samoregulacyjnych, które regulują IB i , giełd odpowiednich opcji. Klient jest świadomy i wyraża zgodę na przestrzeganie zasad mających zastosowanie do transakcji kontraktami opcyjnymi ogłoszonymi przez SEC, FINRA, OCC i organizacje samoregulacyjne, które regulują IB i odpowiednie giełdy opcji.

8. Opcje na akcje będące przedmiotem transakcji w USA są emitowane przez OCC.
9. Klient jest świadomy i zobowiązuje się nie przekraczać, samodzielnie lub w porozumieniu z innymi, pozycji i limitów realizacji nałożonych przez FINRA lub innych zasad i przepisów giełdowych, w tym między innymi Reguł FINRA 2360 (b) (3) i (4).
10. Z pewnymi wyjątkami IB nie zrealizuje zlecenia Klienta na zakup opcji kapitałowej, jeśli Klient nie ma na swoim rachunku kapitału własnego co najmniej równego pełnej cenie zakupu opcji sprzedaży lub kupna (opcji na akcje nie można nabyć z depozytem zabezpieczającym).
11. Klient będzie przestrzegać wymagań dotyczących depozytu zabezpieczającego w związku ze sprzedażą opcji sprzedaży i kupna.
12. Klienci, którzy chcą skorzystać z opcji w danym dniu transakcyjnym, potwierdzają, że muszą przekazać IB szczegółowe instrukcje na piśmie, korzystając z procedury określonej na stronie internetowej IB przed upływem terminu zamknięcia. Klient przyjmuje ponadto do wiadomości, że w przypadku nieotrzymania takich instrukcji IB nie ma obowiązku realizacji opcji Klienta w danym dniu transakcyjnym lub przed wygaśnięciem opcji. Klient przyjmuje do wiadomości, że, z zastrzeżeniem punktu H poniżej, OCC automatycznie zrealizuje każdą długą opcji na akcje posiadaną przez Klienta, która jest in-the-money o 0,01 USD lub więcej po wygaśnięciu, pod warunkiem braku szczegółowych instrukcji stanowiących inaczej przekazanych Klientowi przez IB przy użyciu procedury określonej na stronie internetowej IB.
13. Klient rozumie, że OCC przydziela realizację izbom rozrachunkowym takim jak IB, a Klient przyjmuje do wiadomości, że przeczytał i rozumie opis procedur przydzielania OCC dostępnych na żądanie OCC, zgodnie z rozdziałem VIII dokumentu OCC. Klient przyjmuje do wiadomości, że po cesji będzie zobowiązany: (1) w przypadku opcji na akcje, do dostarczenia lub przyjęcia wymaganej liczby akcji bazowego papieru wartościowego, lub (2) w przypadku opcji na indeksy udziałów, do zapłaty lub otrzymywania ceny rozliczeniowej w gotówce. Klient rozumie, że może nie otrzymać powiadomienia o cesji od IB w ciągu jednego lub więcej dni po dacie pierwotnej cesji przez OCC na IB i że brak takiego powiadomienia stwarza szczególne ryzyko dla opcji bez pokrycia wystawców opcji na akcje kupna na dostawę fizyczną. Klient przyjmuje do wiadomości, że przeczytał i rozumie to ryzyko, jak opisano w rozdziałach VIII i X dokumentu OCC.
14. Klient jest odpowiedzialny za zawarcie transakcji kompensującej w celu zamknięcia pozycji Klienta lub realizacji opcji na akcje za pomocą pisemnej instrukcji wysłanej do IB emailem przed datą wygaśnięcia, a niepodanie tego przez klienta może spowodować bezwartościowe wygaśnięcie opcji na akcje, niezależnie od wartości pieniężnej opcji na akcje w dniu jej wygaśnięcia.
15. Jeżeli przed wygaśnięciem kontraktu opcyjnego Klient nie będzie miał wystarczającego kapitału własnego, aby spełnić początkowy wymóg depozytu zabezpieczającego na zakup lub sprzedaż instrumentu bazowego (wyższy z „domowych” wymogów depozytu zabezpieczającego IB lub wymogów depozytu zabezpieczającego wymaganych przez giełdy lub organy regulacyjne), wówczas IB będzie miał możliwość według własnego uznania: (1) odmówić zakupu lub sprzedaży takiego instrumentu bazowego w imieniu klienta (np. poprzez Złożenie Zawiadomienia o Wykonywaniu Instrukcji Przeciwnych): LUB (2) skorzystać z opcji likwidacji pozycji instrumentu bazowego wynikającą z realizacji umowy opcyjnej. Jeśli Klient naruszy Umowę z IB, nie zamykając otwartej pozycji opcji przed wygaśnięciem, co powoduje niedobór depozytu zabezpieczającego (np. w wyniku realizacji lub automatycznej realizacji opcji), wówczas Klient będzie odpowiedzialny za wynikające z tego straty i koszty oraz nie ma prawa do żadnych zysków ani korzyści.

W związku z realizacją opcji długiej sprzedaży, która powoduje powstanie krótkiej pozycji w akcjach bazowych, Klient przyjmuje do wiadomości, że: (1) krótka sprzedaż może być realizowana tylko na rachunku marżowym i podlega wymogom początkowym i konserwacyjnym depozytu zabezpieczającego; oraz (2) jeżeli IB nie będzie w stanie pożyczyć takich akcji w imieniu Klienta lub jeśli pożyczkodawca następnie wyda zawiadomienie o wycofaniu takich akcji, wówczas IB, bez powiadomienia Klienta,

ID dokumentu: 4003

Ostatnia aktualizacja: 10.02.2017

jest upoważniony przez Klienta do pokrycia krótkiej pozycji Klienta poprzez zakup akcji na otwartym rynku po aktualnej wówczas cenie rynkowej, a Klient zgadza się, że będzie odpowiedzialny za wszelkie wynikające z tego straty i wszelkie związane z tym koszty poniesione przez IB. Jak wspomniano powyżej, wartość rynkowa krótkich akcji jest traktowana jako pozycja debetowa na rachunku marżowym IB Klienta.