

به نام خدا

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۳/۰۲

شماره: ۰۰/م/۲۷۳۴

اطلاعیه عرضه اوراق اختیار فروش تبعی سهام

شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان با هدف تامین مالی از روز سه شنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۴

به اطلاع فعالان محترم می‌رساند، شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)، در نظر دارد اوراق اختیار فروش تبعی بر روی سهام شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان (ومهان) را به روش تامین مالی، منتشر نماید. عرضه اوراق فوق از روز سه شنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۴ با شرایط زیر در فرابورس ایران آغاز می‌شود:

مشخصات اوراق اختیار فروش تبعی:

نماد معاملاتی	ومهان ت.ف.۱۰۹
دارایی پایه	گروه توسعه مالی مهر آیندگان در نماد معاملاتی ومهان
عرضه کننده	شرکت سرمایه‌گذاری اهداف (سهامی عام)
کارگزار عرضه کننده	کارگزاری خیرگان سهام (سهامی خاص)
حداقل حجم عرضه روزانه	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه
کل حجم عرضه	۱,۲۹۱,۵۰۰,۰۰۰ ورقه
محدودیت‌های خرید هر کد معاملاتی	اشخاص حقیقی و حقوقی بدون محدودیت *
دامنه نوسان	ندارد
محدودیت‌های معاملاتی	حداقل مقدار هر سفارش (ورقه) ۱
	حداکثر مقدار هر سفارش (ورقه) ۲۰۰,۰۰۰
	حداقل تغییر قیمت هر سفارش (ریال) ۱
	مضرب هر سفارش ۱
قیمت اعمال	۱۵,۶۴۶
دوره معاملاتی	از تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۴ لغایت ۱۴۰۱/۰۹/۰۲
سررسید	۱۴۰۱/۰۹/۰۲
شرایط تسویه تعهدات	خرید سهم توسط شرکت سرمایه‌گذاری اهداف به قیمت اعمال، از دارنده اوراق اختیار فروش تبعی
معاملات ثانویه	ندارد
نحوه تعیین قیمت مبنا دارایی پایه	قیمت پایانی سهم پایه گرد شده به نزدیک‌ترین عدد صحیح
واحد پول قیمتی	ریال
ساعات و روزهای معاملاتی	از روز شنبه تا چهارشنبه (به جز ایام تعطیل رسمی) از ساعت ۰۹:۰۰ تا ساعت ۱۲:۳۰
زمانبندی فرآیند اعمال	ارسال درخواست اعمال در سررسید و اعمال اوراق

* براساس ابلاغیه شماره ۱۲۰۲۰۱۸۷ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۳ مدیریت نظارت بر نهادهای مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مجاز به سرمایه‌گذاری در اوراق اختیار فروش تبعی، حداکثر به میزان ۵۰ درصد از حجم هر یک از اوراق اختیار فروش تبعی منتشره هستند. مشروط به آنکه سرمایه‌گذاری صندوق در دارایی پایه و اوراق اختیار فروش تبعی مربوطه بیش از ۵ درصد ارزش کل دارایی‌های صندوق نشود.

با توجه به اینکه اوراق اختیار فروش تبعی شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان با هدف تامین مالی منتشر می‌شود، مطابق با ماده ۳۸ دستورالعمل "معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرا بورس ایران"، کلیه اشخاصی که اقدام خرید اوراق مذکور نمایند، ملزم به واگذاری اختیار خرید تبعی با مشخصات زیر و در همان روزی که سهام پایه و اوراق اختیار فروش تبعی سهام شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان در نماد ومهان را خریداری نموده‌اند، می‌باشند:

مشخصات اوراق اختیار خرید تبعی:

نماد معاملاتی	ومهان ت.خ.۱۱۰
قیمت اعمال	۱۵,۹۱۲ ریال
سررسید	۱۴۰۱/۱۰/۰۳
حجم واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی	به میزان اوراق اختیار فروش تبعی خریداری شده
شرایط تسویه تعهدات در سررسید اوراق خرید تبعی	انتقال سهام پایه (ومهان) به قیمت اعمال اختیار خرید تبعی از اشخاص ملزم به واگذاری اختیار خرید به عرضه کننده اوراق اختیار فروش تبعی. (شرکت سرمایه‌گذاری اهداف)
شرایط استفاده از اوراق اختیار فروش تبعی	اشخاص ملزم به واگذاری اختیار خرید تبعی در صورتی می‌توانند اوراق اختیار فروش تبعی خود را در سررسید اعمال نمایند که سهام پایه و اوراق اختیار فروش تبعی آن را در یک روز خریداری کرده باشند.

خلاصه فرآیند اجرایی مذکور به شرح ذیل می‌باشد:

تاریخ	عرضه کننده	خریداران
در طول دوره معاملات	فروشنده سهام پایه (ومهان)	خریدار سهام پایه (ومهان)
	فروشنده اختیار فروش تبعی (ومهان ت.خ.۰۱۰۹)	خرید اختیار فروش تبعی (ومهان ت.خ.۰۱۰۹)
	دریافت کننده اختیار خرید تبعی (ومهان ت.خ.۰۱۱۰)	واگذار کننده اختیار خرید تبعی (ومهان ت.خ.۰۱۱۰)
	ارائه تضامین و وثایق به منظور تضمین ایفای تعهدات ناشی از انتشار اوراق اختیار فروش تبعی	توثیق سهام پایه خریداری شده به واسطه اوراق اختیار فروش تبعی به دلیل تعهد در واگذاری اختیار خرید تبعی

خسارت عدم ایفای تعهدات عرضه کننده در تاریخ سررسید، به شرح ذیل می‌باشد:

۱. در صورت نکول عرضه کننده در سررسید، برای آن دسته از دارندگان اوراق اختیار فروش تبعی که دارایی پایه اوراق را تا پایان جلسه معاملاتی روز سررسید در کد معاملاتی خود داشته و درخواست اعمال خود را طی مهلت مقرر به سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه ارسال کرده‌اند، خسارتی به شرح زیر محاسبه شده و به دارنده اوراق اختیار فروش تبعی پرداخت می‌شود:

$$\left(2\% \times \text{قیمت پایانی سهم پایه در سررسید} \right) + \left(\text{قیمت پایانی سهم پایه در سررسید} - \text{قیمت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی} \right) = \text{مبلغ خسارت به ازای هر ورقه}$$

مابه‌التفاوت قیمت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی و قیمت پایانی سهم پایه در سررسید در صورتی به دارنده اوراق پرداخت می‌شود که قیمت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی بیشتر از قیمت پایانی سهم پایه در سررسید باشد.

همچنین چنانچه قیمت پایانی سهم پایه در سررسید به تشخیص بورس منصفانه نباشد، بورس می‌تواند قیمت پایانی سهم پایه را تعدیل نموده و تمامی محاسبات خسارت مربوط به بند فوق براساس قیمت پایانی تعدیل شده انجام می‌شود.

۲. برای آن دسته از دارندگان اوراق اختیار فروش تبعی که درخواست اعمال خود را طی مهلت مقرر ارسال کرده و سهام پایه را تا زمان ایفای کامل تعهدات عرضه‌کننده در کد مالکیت خود داشته باشند، علاوه بر خسارت بند ۱، خسارتی به ازای روزهای تقویمی بین زمان سررسید تا زمان ایفای تعهدات عرضه‌کننده حسب مورد از محل واریز وجه به حساب شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و یا تضامین، به صورت روزانه برحسب قیمت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی و متناسب با تعداد سهام پایه موجود در کد مالکیت، به شرح زیر محاسبه و به آن‌ها پرداخت می‌شود.

$$\text{ارزش اعمال اوراق اختیار فروش تبعی} \times \left(\frac{\text{نرخ سود سپرده‌یانی یک ساله معادل } 20\%}{365} + 6\% \right) = \text{مبلغ خسارت به ازای هر روز تقویمی}$$

سایر نکات حائز اهمیت در خصوص اوراق اختیار فروش تبعی به شرح ذیل می‌باشد:

۱. 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 در این اطلاعیه باشد. در صورت عدم رعایت محدودیت‌های فوق‌الذکر، اوراق اختیار فروش تبعی مزاد، فاقد اعتبار بوده و مبلغ پرداختی توسط خریدار پس از کسر هزینه‌های مربوطه، به عنوان خسارت به عرضه‌کننده تعلق می‌گیرد.
۲. دارایی پایه خریداری شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی، در همان روز معاملاتی به طور خودکار و به میزان اوراق اختیار فروش تبعی خریداری شده، بدون هزینه نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه توثیق و اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده واگذار می‌شود.
۳. اوراق اختیار خرید تبعی واگذار شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی عرضه‌کننده، غیرقابل معامله می‌باشد.
۴. فروش دارایی پایه خریداری شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی تا زمان انجام توثیق دارایی پایه توسط سپرده‌گذاری مرکزی، مجاز نبوده و در صورت فروش دارایی پایه توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی، فاقد اعتبار می‌باشد.

۵. کارگزار باید در زمان مشخص شده در اطلاعیه عرضه، درخواست‌های اعمال مشتری آن را به همراه نوع تسویه به شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه اعلام کند. اعلام کارگزار مبنای تخصیص وجوه موجود در حساب مشتری است. درخواست اعمال مشتری، پس از ارسال آن توسط کارگزار به سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، قابل اصلاح یا لغو نیست.
۶. چنانچه در سررسید اوراق اختیار فروش تبعی، اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی نسبت به اعمال اوراق خود اقدام نمایند، به میزان اوراق اختیار فروش تبعی اعمال شده، اوراق اختیار خرید تبعی واگذار شده توسط آن‌ها به عرضه‌کننده، در کد مالکیت عرضه‌کننده ملغی و بلااثر می‌شود.
۷. در صورتی که روش اعمال به صورت انتقال دارایی پایه با آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط فرا بورس از واگذار کننده اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده باشد، اجرای درخواست اعمال اختیار خرید تبعی مستلزم تأمین ارزش اعمال قرارداد به علاوه هزینه‌های اعمال توسط عرضه‌کننده، مطابق زمان‌بندی و رویه اعلامی شرکت سپرده‌گذاری مرکزی در اطلاعیه عرضه می‌باشد. در صورت عدم تأمین ارزش اعمال مطابق زمان‌بندی و رویه اعلامی، اختیار خرید تبعی قابل اعمال نخواهد بود و دارایی پایه خریداری شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی از توثیق خارج و در مالکیت آن‌ها قرار خواهد گرفت.
۸. در صورتی که به دلیل توقیف و یا توثیق، امکان نقل و انتقال دارایی پایه در سررسید از دارنده اوراق به عرضه‌کننده ممکن نباشد، حسب مورد اوراق اختیار فروش تبعی یا اختیار خرید تبعی مربوطه غیرقابل اعمال بوده، فرا بورس و کارگزار مسئولیتی در این خصوص ندارد.
۹. در صورتی که در سررسید، نماد معاملاتی دارایی پایه متوقف باشد، حسب مورد اعمال اوراق اختیار فروش تبعی و یا اوراق اختیار خرید تبعی بر اساس ضوابط دستورالعمل معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرا بورس ایران می‌باشد.
۱۰. فرا بورس در اقدامات شرکتی ناشر سهم پایه (افزایش سرمایه و تقسیم سود)، حسب مورد قیمت اعمال و تعداد اوراق اختیار فروش تبعی و اختیار خرید تبعی را مطابق ضوابط دستورالعمل به شرح ذیل تعدیل می‌کند.

الف) در صورت افزایش سرمایه

(درصد افزایش سرمایه + 1) × تعداد اوراق اختیار فروش تبعی قبل افزایش سرمایه = تعداد اوراق اختیار فروش تبعی بعد افزایش سرمایه

قیمت اعمال تعدیل شده پس از افزایش سرمایه

$$= \frac{\left(\text{مبلغ تعیین شده در گواهی حق تقدم خرید سهام پایه جدید} \times \text{تعداد سهام پایه جدید ناشی از افزایش سرمایه} \right) + \left(\text{تعداد اوراق اختیار فروش تبعی قبل از افزایش سرمایه} \times \text{قیمت اعمال قبل از افزایش سرمایه} \right)}{\text{تعداد اوراق اختیار فروش تبعی تعدیل شده پس از افزایش سرمایه}}$$

تعداد اوراق اختیار فروش تبعی تعدیل شده پس از افزایش سرمایه

ب) در صورت تقسیم سود نقدی توسط مجمع ناشر سهام پایه:

سود تقسیمی مصوب مجمع بابت هر سهم - قیمت اعمال قبل از تقسیم سود = قیمت اعمال تعدیل شده پس از تقسیم سود

۱۱. 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 پایه جدید را ظرف مهلت مقرر به حساب ناشر سهم پایه واریز نماید. در این صورت تعهد عرضه کننده در سررسید و در صورت ارسال درخواست اعمال از سوی دارنده اوراق، به میزان مبلغ واریزی توسط دارنده اوراق بابت شرکت در افزایش سرمایه، افزایش می یابد. در غیر اینصورت اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از حق تقدم سهام جدید، فاقد اعتبار بوده و عرضه کننده تعهدی در قبال اعمال آن در سررسید اوراق اختیار فروش تبعی نخواهد داشت. همچنین تاریخ اعمال این بخش از اوراق پس از پایان مهلت پذیره نویسی سهام پایه می باشد.

۱۲. در صورتی که اوراق اختیار خرید تبعی ناشی از حق تقدم خرید سهام پایه جدید شرکت باشد، عرضه کننده در صورتی می تواند نسبت به اعمال این بخش از اوراق اقدام نماید که دارنده اوراق اختیار فروش تبعی، مبلغ تعیین شده در گواهی حق تقدم خرید سهام پایه جدید را واریز کند

۱۳. چنانچه دارایی پایه موضوع اختیار خرید تبعی واگذار شده، سهام یکی از شرکت های پذیرفته در فرا بورس ایران باشد، اقدامات شرکتی شامل تقسیم سود و افزایش سرمایه ناشر سهم پایه، منجر به تعدیل قیمت اعمال و تعداد اوراق اختیار خرید تبعی می گردد.

۱۴. هزینه های معاملاتی (کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال) بازار تبعی مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

جهت کسب اطلاعات بیشتر و آگاهی از شرایط اعمال و سایر نکات قابل توجه، به " دستورالعمل معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرا بورس ایران " مصوب ۱۳۹۷/۰۶/۱۴ هیأت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار و اصلاحات بعدی آن، مراجعه نمایند.

سپیده رستمی نیا

ریس اداره بازار مشتقات

