



بورس اوراق بهادار تهران
(مکرت سهامی عام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

MN-FO-۰۱-۰۰۵

شماره: ۱۸۱/۱۱۹۴۸۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۰۸/۲۵

بسمه تعالی

اطلاعیه عرضه اوراق اختیار فروش

تبعی سهام شرکت گروه دارویی سبحان در نماد، سبحا۰۲

به اطلاع فعالان محترم بازار سرمایه می‌رساند، شرکت گروه سرمایه‌گذاری البرز در نظر دارد اوراق اختیار فروش تبعی بر روی سهام شرکت گروه دارویی سبحان (دسبحا) با هدف تامین مالی منتشر نماید. عرضه اوراق فوق از روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۲۹ با شرایط زیر در بورس اوراق بهادار تهران آغاز می‌شود:

مشخصات اوراق اختیار فروش تبعی

نماد معاملاتی	هسبحا۰۲	
دارایی پایه	سهام شرکت گروه دارویی سبحان (دسبحا)	
عرضه‌کننده	شرکت گروه سرمایه‌گذاری البرز	
کارگزار عرضه‌کننده	شرکت کارگزاری تامین سرمایه تمدن	
حداقل حجم عرضه روزانه	۲۳،۰۰۰،۰۰۰	
کل حجم عرضه	۱۸۹،۸۷۴،۰۰۰ ورقه	
محدودیت‌های خرید هر کد معاملاتی	تنها اشخاص حقوقی مجاز به خرید این اوراق می‌باشند. سهام پایه اوراق مذکور باید در روز خرید اوراق اختیار فروش تبعی و صرفاً از شرکت گروه سرمایه‌گذاری البرز خریداری گردد. <u>اشخاص حقیقی مجاز به خرید این اوراق نمی‌باشند.</u>	
دامنه نوسان	ندارد	
محدودیت‌های معاملاتی	حداقل مقدار هر سفارش (ورقه)	۱
	حداکثر مقدار هر سفارش (ورقه)	۱۰۰،۰۰۰
	حداقل تغییر قیمت هر سفارش (ریال)	۱
	مضرب هر سفارش	۱
قیمت اعمال	۱۰،۵۰۷ ریال	
دوره معاملاتی	از ۱۴۰۱/۰۸/۲۹ تا ۱۴۰۳/۰۲/۲۹	



بورس اوراق بهادار تهران
(مركز سامي نام)

مديريت ابزارهاي نوين مالي

MN-FO-01-005

شماره: ۱۸۱/۱۱۹۴۸۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۰۸/۲۵

بسمه تعالی

سررسید	۱۴۰۳/۰۲/۲۹
درصد تأمین مالی با هدف حمایت از بازار	۶۶,۶
درصد تأمین مالی برای سایر اهداف	۳۳,۴
شرایط تسویه تعهدات	خرید سهم توسط عرضه کننده به قیمت اعمال از دارنده اوراق اختیار فروش تبعی
معاملات ثانویه	ندارد
نحوه تعیین قیمت مبنای دارایی پایه	قیمت پایانی سهم پایه گرد شده به نزدیکترین عدد صحیح
واحد پولی قیمت	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 مطابق زمانبندی و رویه اعلامی بورس و اعمال اوراق در سررسید
شرایط استفاده از اوراق اختیار فروش تبعی	کلیه اشخاص دارنده اوراق اختیار فروش تبعی در صورتی می توانند اوراق تبعی خود را در سررسید اعمال نمایند، که سهام پایه و اوراق اختیار فروش تبعی آن را در یک روز خریداری کرده باشند.

خسارت های عدم ایفای تعهدات عرضه کننده در سررسید اوراق اختیار فروش تبعی

در صورت (تسویه با تأخیر و یا عدم تسویه اوراق تبعی در مهلت مقرر) در سررسید توسط عرضه کننده، برای آن دسته از دارندگان اوراق اختیار فروش تبعی که دارایی پایه اوراق را تا پایان آخرین جلسه معاملاتی روز سررسید در کد معاملاتی خود تحت مالکیت داشته و درخواست اعمال خود را طی مهلت مقرر و مطابق رویه اعلامی بورس ارسال کرده اند، خسارتی به شرح زیر محاسبه شده و به دارنده اوراق اختیار فروش تبعی پرداخت می شود:

الف: در صورتی که عرضه کننده از ۲ روز کاری پس از تاریخ سررسید (T+۲) و حداکثر تا ۵ روز کاری پس از تاریخ سررسید (T+۵) اقدام به تسویه با دارندگان اوراق تبعی نماید (تسویه با تأخیر)، به ازای هر روز تقویمی خسارتی معادل ۲۶ درصد سالیانه به صورت روز شمار و متناسب با ارزش اعمال به دارنده اوراق پرداخت می شود.

ب: در صورتی که عرضه کننده تا ۵ روز کاری پس از تاریخ سررسید (T+۵) اقدام به تسویه با دارندگان اوراق تبعی نماید (عدم تسویه)، به ازای هر روز تقویمی خسارتی معادل ۴۰ درصد سالیانه به صورت روز شمار، از تاریخ دو روز کاری بعد از سررسید (T+۲) تا زمان ایفای تعهدات عرضه کننده و متناسب با ارزش اعمال به دارنده اوراق پرداخت می شود.



ج) در صورتی که اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از حق تقدم سهام پایه باشد تاریخ اعمال این اوراق مطابق تبصره ۱ ماده ۳۵ دستورالعمل معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران خواهد بود، لذا در صورت تسویه با تأخیر و یا عدم تسویه اوراق تبعی ناشی از حق تقدم سهام پایه توسط عرضه کننده نسبت به تاریخ اعمال مذکور، خساراتی مطابق بندهای الف و ب توسط عرضه کننده به دارندگان اوراق پرداخت خواهد شد.

مشخصات اوراق اختیار خرید تبعی

با توجه به اینکه اوراق اختیار فروش تبعی فوق با هدف تأمین مالی منتشر می شود، مطابق ماده ۳۸ دستورالعمل «معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران»، کلیه اشخاصی که اقدام به 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 را خریداری نموده اند، می باشند:

نماد معاملاتی	ظسبجا۳۰۳
قیمت اعمال	۱۰،۷۰۳
سررسید	۱۴۰۳/۰۳/۲۹
حجم واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی	به میزان اوراق اختیار فروش تبعی خریداری شده
شرایط تسویه تعهدات در سررسید اوراق اختیار خرید تبعی	انتقال سهام پایه به قیمت اعمال اختیار خرید تبعی از اشخاص ملزم به واگذاری اختیار خرید به عرضه کننده اوراق اختیار فروش تبعی

خلاصه فرآیند اجرایی

تاریخ	عرضه کننده	خریداران
در طول دوره معاملاتی	فروشنده سهام پایه	خریدار سهام پایه
	فروشنده اختیار فروش تبعی	خریدار اختیار فروش تبعی
	دریافت کننده اختیار خرید تبعی	واگذار کننده اختیار خرید تبعی
	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



نکات مهم در خصوص بازار اوراق اختیار فروش تبعی

- ۱) خریدار اوراق اختیار فروش تبعی نمی‌تواند بیش از تعداد دارایی پایه‌ای که در اختیار دارد، اوراق اختیار فروش تبعی خریداری نماید. همچنین خریدار موظف به رعایت محدودیت‌های خرید هر کد معاملاتی تعیین شده در این اطلاعیه می‌باشد. به عبارت دیگر، مجموع تعداد اوراق اختیار فروش تبعی تحت مالکیت هر خریدار در پایان هر روز معاملاتی، حداکثر باید به تعداد کل دارایی پایه متعلق به وی و با رعایت محدودیت خرید هر کد معاملاتی در اطلاعیه عرضه باشد. در صورت عدم رعایت محدودیت‌های فوق‌الذکر، اوراق اختیار فروش تبعی مازاد، فاقد اعتبار بوده و مبلغ پرداختی توسط خریدار پس از کسر هزینه‌های مربوطه، به‌عنوان خسارت به عرضه‌کننده تعلق می‌گیرد.
- ۲) کارگزار عرضه‌کننده موظف است در دوره معاملاتی و با رعایت کل حجم عرضه، در هر روز معاملاتی، اوراق اختیار فروش تبعی فوق را معادل حداقل حجم عرضه روزانه از جانب عرضه‌کننده وارد سامانه معاملاتی نماید. عرضه بیش از حداقل حجم عرضه روزانه و بیش از کل حجم عرضه، منوط به هماهنگی کارگزار عرضه‌کننده با عرضه‌کننده و بورس می‌باشد.
- ۳) چنانچه خریدار اوراق اختیار فروش تبعی بر اساس اطلاعیه عرضه، ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده باشد، دارایی پایه خریداری شده توسط وی در همان روز معاملاتی به‌طور خودکار و به میزان اوراق اختیار فروش تبعی خریداری شده، بدون هزینه نزد شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه توثیق و اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده واگذار می‌شود.
- ۴) اوراق اختیار خرید تبعی واگذار شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده، غیرقابل معامله می‌باشد.
- ۵) 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 بورس می‌تواند در صورت فروش دارایی پایه توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی، معاملات مذکور را تأیید ننماید.
- ۶) انجام تسویه نقدی فقط در صورت پایین‌تر بودن قیمت پایانی سهام پایه در سررسید از قیمت اعمال انجام خواهد شد. در صورتی که قیمت پایانی سهام پایه در سررسید از قیمت اعمال بیشتر باشد، تسویه تمامی درخواست‌های اعمال دریافتی تنها به شکل فیزیکی انجام خواهد شد. همچنین تسویه نقدی اوراق اختیار فروش تبعی تنها با توافق طرفین امکان‌پذیر است.



۷) تنها اوراق اختیار فروش تبعی سهامدارانی که سهام پایه را تا روز سررسید نگهداری کرده باشند، قابل اعمال خواهد بود. همچنین مزاد اوراق اختیار فروش تبعی (تعداد اوراق اختیار فروش تبعی بیش از تعداد سهام پایه یا بیش از سقف‌های اعلامی توسط بورس) قابل اعمال نخواهد بود.

۸) درخواست اعمال مشتری، پس از ارسال آن توسط کارگزار قابل اصلاح یا لغو نیست.

۹) 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.

۱۰) در صورتی که روش اعمال به صورت انتقال دارایی پایه به آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط بورس از دارنده اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه‌کننده باشد، اجرای درخواست اعمال اختیار خرید تبعی مستلزم تامین ارزش اعمال قرارداد به علاوه هزینه‌های اعمال توسط عرضه‌کننده مطابق زمانبندی و رویه اعلامی شرکت سپرده‌گذاری مرکزی می‌باشد. در صورت عدم تامین 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 خواهد بود.

۱۱) 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، بورس و کارگزار مسئولیتی در این خصوص ندارد.

۱۲) 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 فرابورس ایران می‌باشد.

۱۳) 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 فروش تبعی و اختیار خرید تبعی را مطابق ضوابط دستورالعمل تعدیل می‌کند.

۱۴) 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 عرضه‌کننده 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 می‌یابد. در غیر این صورت اوراق اختیار



بورس اوراق بهادار تهران
(مگرت سامی نام)

مدیریت ابزارهای نوین مالی

بسمه تعالی

MN-FO-۰۱-۰۰۵

شماره: ۱۸۱/۱۱۹۴۸۸

تاریخ: ۱۴۰۱/۰۸/۲۵

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.

۱۵) 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.

۱۶) چنانچه اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از سهام جایزه ناشر سهام پایه باشد، اعمال این بخش از اوراق همانند زمان بندی فرآیند اعمال اعلامی در این اطلاعیه انجام می شود.

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

سرمایه گذاران محترم ضروری است برای 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 فرابورس ایران» مصوب ۱۳۹۷/۰۶/۱۴ هیأت مدیره محترم سازمان بورس و اوراق بهادار، مراجعه نمایند.

وحید مطهری نیا
سرپرست مدیریت عملیات بازار
ابزارهای نوین مالی شرکت
بورس اوراق بهادار تهران