

به نام خدا

اطلاعیه عرضه اوراق اختیار فروش تبعی

سهام شرکت پتروشیمی مارون (سهامی عام) از روز سه شنبه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰

به اطلاع متقاضیان محترم می‌رساند، شرکت سرمایه‌گذاری امین توان آفرین‌ساز (سهامی عام) در نظر دارد اوراق اختیار فروش تبعی بر روی سهام شرکت پتروشیمی مارون (مارون) را با هدف تأمین مالی منتشر نماید. عرضه اوراق مذکور از روز سه شنبه مورخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ با شرایط زیر در فرا بورس ایران آغاز می‌شود:

مشخصات اوراق اختیار فروش تبعی

مارون ت.ف.۱۰۰	نماد معاملاتی
سهام شرکت پتروشیمی مارون (مارون)	دارایی پایه
شرکت سرمایه‌گذاری امین توان آفرین‌ساز (سهامی عام)	عرضه کننده
شرکت کارگزاری پارسین (سهامی خاص)	کارگزار عرضه کننده
۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه	حداقل حجم عرضه روزانه
۴۰,۴۰۵,۰۰۰ ورقه	کل حجم عرضه
اشخاص حقیقی حداکثر ۱۰,۰۰۰ ورقه اشخاص حقوقی بدون محدودیت	محدودیت خرید هر کد معاملاتی
ندارد	دامنه نوسان
۱	حداقل مقدار هر سفارش (ورقه)
۱۰۰,۰۰۰	حداکثر مقدار هر سفارش (ورقه)
۱	حداقل تغییر قیمت هر سفارش (ریال)
۱	مضرب هر سفارش
۱۸۱,۱۷۰ ریال	قیمت اعمال
۱۳۹۹/۱۰/۳۰ الی ۱۴۰۰/۱۰/۳۰	دوره معاملاتی
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	سررسید
خرید سهم توسط شرکت سرمایه‌گذاری امین توان آفرین‌ساز به قیمت اعمال از دارنده اوراق اختیار فروش تبعی	شرایط تسویه تعهدات
ندارد	معاملات ثانویه
قیمت پایانی سهم پایه گرد شده به نزدیک‌ترین عدد صحیح	نحوه تعیین قیمت مبنا دارایی پایه
ریال	واحد پول قیمتی
از روز شنبه تا چهارشنبه (به جز ایام تعطیل رسمی) از ساعت ۰۹:۰۰ تا ساعت ۱۲:۳۰	ساعات و روزهای معاملاتی
ارسال درخواست اعمال در سررسید و اعمال اوراق	زمانبندی فرآیند اعمال

## خسارت عدم ایفای تعهدات عرضه کننده در تاریخ سررسید

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 سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه ارسال کرده اند، خسارتی به شرح زیر محاسبه شده و به دارنده اوراق اختیار فروش تبعی پرداخت می شود:

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

- مابه التفاوت قیمت اعمال اوراق اختیار فروش تبعی و قیمت پایانی سهم پایه در سررسید در صورتی به دارنده اوراق پرداخت می شود 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 فرابورس منصفانه نباشد، فرابورس می تواند قیمت پایانی سهم پایه را تعدیل نموده و تمامی محاسبات خسارت مربوط به بند فوق براساس قیمت پایانی تعدیل شده انجام می شود.

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 عرضه کننده در کد مالکیت خود داشته باشند، علاوه بر خسارت بند ۱، خسارتی به ازای روزهای تقویمی بین زمان سررسید تا زمان ایفای تعهدات عرضه کننده حسب مورد از محل واریز وجه به حساب شرکت سپرده گذاری 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 آن ها پرداخت می شود.

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

با توجه به اینکه اوراق اختیار فروش تبعی مارون "مارون.ت.ف.۰۰۱۰" با هدف تأمین مالی منتشر می شود، مطابق با ماده ۳۸ دستورالعمل «معاملات اوراق اختیار فروش تبعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران»، اشخاصی که اقدام به خرید اوراق مذکور به میزان بیش از ۱۰,۰۰۰ ورقه 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	مارون.ت.خ.۰۰۱۱
قیمت اعمال	۱۸۴,۲۶۰ ریال
سررسید	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
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 (مارون) به قیمت اعمال اختیار خرید تبعی از اشخاص ملزم به واگذاری اختیار خرید به عرضه کننده اوراق اختیار فروش تبعی "مارون.ت.خ.۰۰۱۱" (شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز)
شرایط استفاده از اوراق اختیار فروش تبعی	اشخاص ملزم به واگذاری اختیار خرید تبعی در صورتی می توانند 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 جدول ذیل است:

تاریخ	عرضه کننده	خریداران
در طول دوره معاملاتی	فروشنده سهام پایه (مارون)	خریدار سهام پایه (مارون)
	فروشنده اختیار فروش تبعی (مارون.ت.ف.۰۰۱۰)	خریدار اختیار فروش تبعی (مارون.ت.ف.۰۰۱۰)
	دریافت کننده اختیار خرید تبعی (مارون.ت.خ.۰۰۱۱)	واگذار کننده اختیار خرید تبعی (مارون.ت.خ.۰۰۱۱)
	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 حائز اهمیت در خصوص بازار اوراق اختیار فروش تبعی به شرح ذیل است:

۱. خریدار اوراق اختیار فروش تبعی نمی تواند بیش از تعداد دارایی پایه ای که در اختیار دارد، اوراق اختیار فروش تبعی خریداری نماید. همچنین خریدار موظف به رعایت محدودیت های خرید هر کد معاملاتی تعیین شده در این اطلاعیه می باشد. 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 محدودیت های فوق الذکر، اوراق اختیار فروش تبعی مازاد، فاقد اعتبار بوده و مبلغ پرداختی توسط خریدار پس از کسر هزینه های مربوطه، به عنوان خسارت به عرضه کننده تعلق می گیرد.
۲. کارگزار عرضه کننده 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 عرضه کننده وارد سامانه معاملاتی نماید. عرضه بیش از حداقل حجم عرضه روزانه و بیش از کل حجم عرضه، منوط به هماهنگی کارگزار عرضه کننده با عرضه کننده و فرا بورس می باشد.
۳. چنانچه خریدار اوراق اختیار فروش تبعی بر اساس اطلاعیه عرضه، ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه کننده باشد، دارایی پایه خریداری شده توسط وی در همان روز معاملاتی به طور خودکار و به میزان اوراق اختیار فروش تبعی خریداری شده، بدون هزینه نزد شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه توثیق و اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه کننده واگذار می شود.
۴. اوراق اختیار خرید تبعی واگذار شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه کننده، غیرقابل معامله می باشد.
۵. فروش دارایی پایه خریداری شده توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی تا زمان انجام توثیق دارایی پایه توسط سپرده گذاری مرکزی، مجاز نبوده و فرا بورس می تواند در صورت فروش دارایی پایه توسط اشخاص ملزم به واگذاری اوراق اختیار خرید تبعی، معاملات مذکور را تأیید ننماید.
۶. کارگزار باید در زمان مشخص شده در اطلاعیه عرضه، درخواست های اعمال مشتریان را به همراه نوع تسویه به شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه اعلام کند. اعلام کارگزار مبنای تخصیص وجوه موجود در حساب مشتری است.
۷. درخواست اعمال مشتری، پس از ارسال آن توسط کارگزار به سپرده گذاری مرکزی، قابل اصلاح یا لغو نیست.

۸. 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 عرضه کننده، در کد مالکیت عرضه کننده ملغی و بلااثر می شود.

۹. در صورتی که روش اعمال به صورت انتقال دارایی پایه با آخرین قیمت اعمال اعلامی توسط فرا بورس از دارنده اوراق اختیار خرید تبعی به عرضه کننده باشد، اجرای درخواست اعمال اختیار خرید تبعی مستلزم تأمین ارزش اعمال قرارداد به علاوه هزینه های اعمال توسط عرضه کننده، مطابق زمانبندی و رویه اعلامی شرکت سپرده گذاری مرکزی در اطلاعیه عرضه می باشد. 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.

۱۰. در صورتی که به دلیل توقیف و یا توثیق، امکان نقل و انتقال دارایی پایه در سررسید از دارنده اوراق به عرضه کننده 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.

۱۱. 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 می باشد.

۱۲. فرا بورس در اقدامات شرکتی ناشر سهام 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 می کند.  
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

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

الف) در صورت تصویب تقسیم سود توسط مجمع ناشر سهام پایه (مارون):

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

۱۳. 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 سهام 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.

۱۴. در صورتیکه 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.

۱۵. چنانچه اوراق اختیار فروش تبعی ناشی از سهام جایزه ناشر سهم پایه باشد، اعمال این بخش از اوراق همانند زمانبندی فرآیند اعمال اعلامی در این اطلاعیه انجام می شود.

۱۶. هزینه های معاملاتی (کارمزد معاملاتی و کارمزد اعمال) نقل و انتقال اوراق اختیار فروش تبعی و سهام پایه آن مطابق با مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

متقاضیان محترم ضروری است برای کسب اطلاعات بیشتر، 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 و اصلاحات بعدی آن، مراجعه نمایند.

محمد صادق غزنوی

مدیر عملیات بازار