



اطلاعیه در خصوص اعمال اوراق اختیار فروش تبعی

به اطلاع فعالان محترم بازار سرمایه می‌رساند، فرآیند اعمال اوراق اختیار فروش تبعی که به منظور حمایت از بازار سرمایه منتشر شده، به شرح زیر می‌باشد:

- به منظور اعمال اوراق اختیار فروش تبعی، دارنده اوراق باید درخواست اعمال، تعداد و نوع اعمال درخواستی خود را در نماد مربوطه از طریق کارگزار مربوطه اعلام نموده، به ایشان ارائه نماید.
- کارگزاران محترم می‌بایست درخواست اعمال مشتریان خود را به صورت تجمیعی در یک فایل با فرمت اکسل و از طریق اتوماسیون اداری، در روز سررسید و حداکثر تا ساعت ۱۳ به معاونت بازار شرکت بورس اوراق بهادار تهران ارسال نمایند. فایل مذکور باید به ترتیب زیر تهیه و ارسال گردد.

ستون اول	ستون دوم	ستون سوم	ستون چهارم	ستون پنجم	ستون ششم
ردیف	نماد اوراق تبعی	نام و نام خانوادگی دارنده اوراق	کد بورسی	تعداد اوراق درخواست شده	نوع تسویه

- نوع تسویه درخواستی عرضه‌کننده اوراق اختیار فروش تبعی توسط بورس از ایشان اخذ شده و پس از تجمیع و بررسی اطلاعات ارسالی از سوی کارگزاران محترم، تعداد اوراق اختیار فروش معتبر و نوع تسویه برای هر مشتری تعیین شده و اعمال اوراق انجام خواهد شد.

نکات مهم در این رابطه به شرح زیر است:

- در رابطه با تعداد اوراق درخواست شده برای اعمال؛ در صورتی که تعداد درخواست شده از تعداد اوراق اختیار فروش تبعی معتبر موجود در کد دارنده اوراق بیشتر باشد، اعمال با تعداد معتبر انجام خواهد شد. در صورتی



مدیریت ابزارهای نوین مالی

که تعداد درخواست شده از تعداد اوراق اختیار فروش تبعی معتبر موجود در کد دارنده اوراق کمتر یا مساوی باشد، اعمال با تعداد درخواست شده انجام خواهد شد.

- شرایط تسویه تعهدات در سررسید به شرح زیر می باشد: خرید سهم پایه به قیمت اعمال از دارنده اوراق اختیار فروش تبعی توسط عرضه کننده (تسویه فیزیکی) و یا پرداخت مابه التفاوت قیمت اعمال و قیمت مبنای دارایی پایه در سررسید به صورت نقد در صورت توافق طرفین (تسویه نقدی). قابل ذکر است تسویه نقدی قراردادهای اختیار فروش تبعی در صورت توافق طرفین انجام خواهد شد.
- ستون «نوع تسویه» در فایل اکسل ارسالی می تواند شامل دو گزینه باشد: «اول نقدی بعد فیزیکی» یا «فیزیکی». دارنده اوراق تبعی با انتخاب روش «اول نقدی بعد فیزیکی»، موافقت خود را با انجام تسویه نقدی اعلام نموده و در صورتی که عرضه کننده نیز با انجام تسویه نقدی موافقت نموده باشد تسویه به شکل نقدی انجام می شود. در صورت عدم موافقت عرضه کننده با انجام تسویه نقدی، تسویه به شکل فیزیکی انجام خواهد شد. همچنین در صورت درخواست تسویه فیزیکی توسط عرضه کننده، بدون در نظر گرفتن نوع تسویه درخواستی دارنده اوراق اختیار فروش تبعی، تسویه به شکل فیزیکی انجام خواهد شد.
- در صورت انجام تسویه نقدی، سهام پایه همچنان در کد دارنده اختیار فروش تبعی باقی خواهد ماند و انتقال سهام انجام نمی شود.
- تسویه به روش نقدی فقط در صورت پایینتر بودن قیمت پایانی سهام پایه در سررسید از قیمت اعمال انجام خواهد شد. در غیر این صورت امکان انجام تسویه نقدی وجود ندارد.
- تسویه به روش فیزیکی در صورت در زیان بودن اوراق اختیار فروش تبعی (بالا تر بودن قیمت پایانی سهام پایه از قیمت اعمال) قابل انجام است، ولی اعمال قرارداد در این شرایط موجب زیان دارنده اوراق اختیار فروش تبعی خواهد شد. لذا سرمایه گذاران محترم باید در ارسال درخواست خود به این موضوع توجه نمایند.



- در صورت عدم ارائه درخواست اعمال از سوی دارنده اوراق و یا عدم ارسال درخواست اعمال مشتریان توسط کارگزار به معاونت بازار شرکت بورس در مهلت مقرر، اوراق اختیار فروش تبعی اعمال نشده تلقی می شود.
- یادآور می شود به مکاتباتی که به صورت موردی و جداگانه ارسال شود، ترتیب اثر داده نخواهد شد.

نگار نظری
مدیر عملیات بازار ابزارهای نوین