

## إشعار السوق (022) Market Notice

### إجراءات الأوامر المجمعة

### Omnibus Procedures

Date:	13/07/2021	التاريخ:
-------	------------	----------

#### Introduction:

In the pursuit of QFMA towards the development of legislations, and the efforts of QSE and QCSD to adopt best practices and enhance the efficiency of financial market, please be advised that QFMA approved the amendment of Omnibus procedures in accordance with the following terms:

#### First: Trade Allocation: □

1. The broker may allocate in whole or in part omnibus trades to the accounts associated with the Allocation Account.
2. Allocation Account shall have no shares by the end of trade allocation process on T+0. If the broker is unable to allocate such trades at the end of the trading day (T+0) due to unavailability of shares in the linked account or any other compelling reason, it is allowed to allocate (or process) the next day (T+1) as a maximum.
3. Sell trades cannot be allocated to the Target Account that does not have balance of the shares to be sold.
4. DVP process shall apply for custodian clients.
5. Allocations must be made after the end of the trading session prior to 2:45 pm on T+0.

#### مقدمة:

في إطار سعي هيئة قطر للأسواق المالية نحو تطوير التشريعات . وجهود بورصة قطر وشركة قطر للايداع المركزي للأوراق المالية لتحقيق أفضل السبل والآليات التي تساعد على زيادة كفاءة وفعالية سوق راس المال ، يرجى العلم بأن الهيئة قد وافقت على تعديل إجراءات الأوامر المجمعة ، على النحو الآتي:

#### أولاً: تخصيص الصفقات المجمعة (Trade Allocation):

1. يستطيع الوسيط تخصيص الصفقات المجمعة إلى الحسابات المرتبطة بحساب التخصيص بشكل جزئي أو كلي.
2. يجب أن لا يكون هنالك رصيد متبقي بحساب التخصيص بعد نهاية عملية تخصيص كل الصفقات في يوم التداول (T+0). وفي حال عدم تمكن الوسيط من تخصيص تلك الصفقات في نهاية يوم التداول (T+0) بسبب عدم توفر الاسهم بالحساب المرتبط أو أي سبب ففوري، يسمح له بالتخصيص (أو المعالجة) في اليوم التالي (T+1) كحد أقصى.
3. لا يمكن إجراء عملية تخصيص لصفقات البيع في حالة عدم امتلاك الحساب المرتبط لرصيد الأسهم المطلوب بيعها.
4. تطبق عملية التسليم مقابل الدفع (DVP) على عملاء الحافظ الأمين.
5. يجب أن تتم عمليات التخصيص بعد انتهاء جلسة التداول بحد أقصى الساعة 2:45 ظهر (T+0).

6. The Client and the Investment Entity shall abide by the laws, rules, resolutions and instructions issued or to be issued by the QFMA, QCB or QCSD regarding the determination of the limit of ownership in the share capital of the listed companies. In case of exceeding the ownership limit stipulated in the Articles of Association of the listed shareholding companies, the company and the QSE shall request the concerned broker to act on the excess shares on the next day according to the applicable procedures in this regard.
7. The Broker and/or Investment Entity shall not allocate sale trades to the Associated Accounts for quantities more than the number of shares available in the client's account. Trades that cannot be allocated shall be treated as per Unallocated Trades procedure below.
8. If there is an excess of individual ownership or non-Qatari ownership limits after the allocation process, the broker must sell the excess shares without any liability whatsoever on QSE and QCSD on the following day (T + 1) without waiting for approval from the Associated Account holder. The Associated Account holder, in this instance is prohibited from taking advantage of the excess amount in respect of voting rights in the company's management or general assembly. All profits realized as a result of violating these rules or correcting this violation shall be transferred to Qatar Financial Markets Authority.
9. Special Market Segment functionality of trading system (UTP) will be used for Trade Allocation regardless of the value of the trade. Provided that the allocation process takes place after the trading session and not later than 2:45 pm.

## Second: Unallocated Trades:

6. يلتزم العميل والجهة الاستثمارية بالتشريعات والقواعد والقرارات والتعليمات الصادرة أو التي تصدر عن أي من هيئة قطر للأسواق المالية أو مصرف قطر المركزي أو جهة الإيداع في شأن تحديد نسب التملك في أسهم رأس مال الشركات المساهمة المدرجة. وفي حالة تجاوز نسب التملك المنصوص عليها في الانظمة الأساسية للشركات المساهمة المدرجة، تقوم جهة الإيداع بمخاطبة الوسيط المعني للتصرف في أسهم التجاوز في اليوم التالي وحسب الإجراءات المعمول بها في هذا الشأن.
7. لا يجوز للوسيط أو/و جهة الاستثمار تخصيص عمليات بيع للحسابات المرتبطة بكميات تزيد عن عدد الاسهم المتوفرة في حساب العميل. على الوسيط المالي معاملة الصفقات التي لا يمكن تخصيصها وفقاً لإجراءات الصفقات الغير مخصصه المذكوره أدناه.
8. لا يجوز لأي من مالكي الحسابات المرتبطة تجاوز الحد الأقصى لنسب التملك وذلك بعد عملية التخصيص، و حال حدوث ذلك يجب على الوسيط بيع أسهم الزيادة دون الرجوع إلى مالك الحساب المرتبط وذلك في موعد أقصاه اليوم التالي (T+1) ويحظر على الشخص مالك الأسهم الاستفادة من مقدار التجاوز فيما يتعلق بحقوق التصويت في الجمعية العامة أو في إدارة الشركة المدرجة. كما يتم تحويل جميع الأرباح المحققة نتيجة مخالفة هذه القواعد أو تصويب هذه المخالفة إلى هيئة قطر للأسواق المالية.
9. سوف يتم استخدام خاصية السوق الخاص بنظام التداول (UTP) لإجراء عملية التخصيص بغض النظر عن قيمة الصفقة. على أن تتم عملية التخصيص بعد جلسة التداول وبحد أقصى الساعة 2:45 ظهراً.

## ثانياً: الصفقات غير المخصصة (Unallocated Trades):

في حال عدم تخصيص الأوراق المالية في الحسابات المرتبطة في نهاية تداول (T+0)، يتم التنسيق بين الجهة الاستثمارية والوسيط المالي وذلك لتحديد أي من الحسابات المرتبطة التي يتم لها التخصيص سواء في حال الشراء أو البيع وفي حال عدم الاتفاق يتم اتخاذ أحد الإجراءات التالية لمعالجة تلك الصفقات:

### أ - في حال الشراء :

يقوم الوسيط بتحويل الأسهم غير المخصصة إلى حساب محفظته قبل الموعد المحدد وفي حالة تجاوز الساعة 2:45 ظهراً من (T+0) بدون تخصيص، تقوم جهة الإيداع باخطار بورصة قطر بذلك لاتخاذ اللازم حسب الإجراءات المقررة في هذا الشأن.

In the event that the securities are not allocated in the Associated Account(s) at the end of trading (T + 0), the Investment Entity and the broker shall coordinate with each other to determine which of the associated accounts are allocated, whether in the case of purchase or sale. In the event of disagreement, one of the following procedures shall be taken to deal with such trades:

**a) In case of purchase:**

The broker shall transfer the unallocated shares to his portfolio account (House Account) before the specified date. In the event of exceeding 2:45 pm on (T + 0) without allocation, the QCSD shall notify QSE to deal with according to their procedure.

**B) In case of sale:**

1. Sales trades are transferred to the broker's account if the shares are available in their account.

2. In case the shares are not available in the broker's portfolio, the broker shall cover this account on the next day (T + 1) either by purchase or transfer. If the account was not covered by T + 1, the Buyer Compensation Procedures shall be executed.

The following action shall be taken:

At the end of (T+1) day, QCSD shall restrict the account and determine the clients buying the shares that have not been covered, on T+3 the Buyer Compensation Procedures shall be executed and debit these shares from the buyers' accounts (stock adjustment negative) and credit them to the account (stock adjustment positive). In this case, the broker shall be notified of the need to compensate the buyers with the value of the trade plus 5%, and the violating party shall bear this compensation.

3. The value of unallocated trade shall be debited from the trading cap specified for short selling for the broker until the processing of the unallocated trade. The debit shall be executed on QSE trading system.

**ب- في حال البيع:**

1- يتم تحويل صفقات البيع إلى حساب محفظة الوسيط في حال توفر الأسهم في حسابه.

2- في حال عدم توفر الأسهم في محفظة الوسيط ، يقوم الوسيط المالي بتغطية هذا الحساب في اليوم التالي (T+1) سواء بالشراء أو التحويل وفي حال عدم تغطيتها في T+1 يتم تنفيذ الإجراءات الخاصة بتعويض المشتري (Buyer Compensation).

ويتم اتخاذ الإجراء التالي:

تقوم جهة الإيداع بتجميد الحساب في نهاية يوم T+1 وتحديد العملاء المشترين للأسهم التي لم يتم تغطيتها وفي T+3 سوف يتم تنفيذ الإجراءات الخاصة بتعويض المشتري (Buyer Compensation) ، ويتم خصم تلك الأسهم (Stock adjustment negative) من حسابات المشترين وبالمقابل إضافة الأسهم (Stock adjustment positive) إلى حساب التخصيص ويتم إبلاغ الوسيط المخطئ بضرورة تعويض المشترين

ويكون التعويض عبارة عن قيمة الصفقة مضاف إليها نسبة 5% من قيمتها ويتحمل الطرف المخطئ هذا التعويض.

3- يتم خصم قيمة صفقات البيع غير المخصصة من سقف التداول المخصص للبيع على المكشوف للوسيط المالي لحين معالجة العملية غير المخصصة، ويتم ذلك الخصم على نظام التداول في بورصة قطر.

4- في جميع الأحوال، يتحمل الوسيط مسؤولية التخصيص في الوقت المحدد .

5- بالنسبة للعمليات المرفوضة من قبل الحافظ الأمين بعد عملية التخصيص، تطبق عملية التسليم مقابل الدفع (DVP).

<p>4. In all cases, the broker shall be responsible for the allocation in the specified time.</p> <p>5. In respect of trades rejected by the custodian, DVP process shall apply.</p> <p>6. The QCSD shall issue a daily report of the trades that were not allocated at the end of the trading day (T + 0) for follow-up purposes and send a copy of the report to the concerned broker.</p> <p>7. The broker shall provide Qatar Central Securities Depository with the associated accounts.</p> <p>8. Qatar Central Securities Depository provide Qatar Stock Exchange with the associated accounts to make sure not to allocate to non-associated accounts</p> <p>9. In the event of violating any of the procedures of the omnibus, the QSE and the QCSD shall take the prescribed procedures according to their rules book, including informing the Qatar Financial Markets Authority of the violation.</p>	<p>6-تقوم جهة الإيداع بتوفير تقرير يومي للعمليات التي لم يتم تخصيصها في نهاية تداول (T+0) وذلك لغاية المتابعة وترسل نسخة من التقرير للوسيط المعني.</p> <p>7-يقوم الوسيط بتزويد جهة الإيداع بالحسابات المرتبطة.</p> <p>8-تقوم جهة الإيداع بتزويد بورصة قطر بهذه الحسابات. ويلتزم الوسيط بالتخصيص للحسابات المرتبطة فقط. ، ،</p> <p>9-في حال مخالفة أي إجراء من إجراءات الأوامر المجمعة تقوم كل من بورصة قطر وشركة قطر للإيداع المركزي للأوراق المالية باتخاذ الإجراءات المقررة لديها حسب قواعد التعامل بما في ذلك إبلاغ هيئة قطر للأسواق المالية بالمخالفة.</p>
--	--