

إشعار السوق (022) Market Notice

السماح لشركات الوساطة منح المستثمرين إعفاء من شرط الدفع المسبق

Prefunding exemptions

Date:	09/07/2013	التاريخ:
-------	------------	----------

<p>Pursuant to Article 4.1.5 of the QE Rulebook the Exchange may, upon a Member's request, approve exempting the Member from receiving the buy value from some Clients before entering the buying order.</p> <p>The purpose of this notice is to announce that such exemptions from the prefunding requirement can be obtained by Members that comply and will continue to comply with the Net Liquid Capital requirement provided for in Article (3a) of the QFMA's Capital Adequacy Rules, and provided that an exemption is suspended whenever the shareholder's equity of the Member would fall below the threshold mentioned in Article (9a) of the same rules.</p>	<p>إستناداً إلى حكم المادة رقم 4.1.5 من قواعد التعامل في بورصة قطر يجوز للبورصة ، بناء على طلب العضو ، الموافقة على إستثناءه من شرط إستلام قيمة الشراء من بعض عملاءه قبل إدخال أمر الشراء.</p> <p>وتأسيساً على ما تقدم فإن الغرض من هذا الإشعار هو الإعلان عن أنه يمكن لعضو بورصة قطر من شركات الوساطة الحصول على هذا الإعفاء من شرط الدفع المسبق ، في حالة احتفاظه بصفة دائمة بصافي رأس مال سائل لا يقل عن النسبة المنصوص عليها في الفقرة (أ) من المادة رقم (3) من معايير الملاءة المالية الصادرة بقرار من هيئة قطر للأسواق المالية ، شريطة التوقف عن منح هذا الاستثناء في أي وقت تقل فيه نسبة حقوق الملكية إلى رأس المال المدفوع للعضو عن النسبة المقررة في الفقرة (أ) من المادة رقم (9) من نفس المعايير.</p>
--	---

Until such time that the Member is able to continuously comply with the required NLC percentage in article 3a and the required Shareholders' equity percentage in article 9a of the QFMA's Capital Adequacy Rules, the Exchange may, in specific cases, approve restricted prefunding exemptions of Members for selected well-trusted Clients, under the condition that the aggregate value of such prefunded transactions would not exceed 80% of the value of the Member's bank guarantees held at QE at any given time.

Please note that Members must ensure at all times that purchase amounts are received from Clients by the settlement day ultimately (i.e. within T+3), or at the time of selling the purchased securities, whichever is earlier.

Furthermore, the Member remains fully responsible for settling buy trades, regardless whether or not the Member receives the buy value from the Client, acknowledging that the Delivery versus Payment procedures in respect of custodian Clients remain unaffected.

For the avoidance of doubt, the Exchange wishes to point out that Members are required to comply with QFMA's Capital Adequacy Rules, regardless of any prefunding exemptions rendered by the Exchange.

ولحين قيام الأعضاء بالاحتفاظ بصفة دائمة بصافي رأس مال سائل لا يقل عن النسبة المنصوص عليها في الفقرة (أ) من المادة رقم (3) ، وبنسبة حقوق الملكية المنصوص عليها في الفقرة (أ) من المادة رقم (9) ، من معايير الملاءة المالية المشار إليها ، يجوز للبورصة في حالات محددة ، الموافقة على طلب العضو بإعفاء بعض عملاءه الموثوق بهم ، بشرط أن لا يتعدى إجمالي قيمة العمليات المستثناه من قبل الوسيط عن 80% من قيمة الضمان البنكي المقدم من العضو للبورصة.

وفي جميع الاحوال يجب على العضو استلام قيمة الشراء خلال فترة التسوية وبعد أقصى اليوم الثالث للتسوية (T+3) ، أو عند بيع الأسهم المشتراة أيهما أقرب.

ويكون العضو مسؤولاً ومسئولية كاملة عن تسوية عمليات الشراء بغض النظر عما إذا كان قد إستلم قيمة الشراء من عميله من عدمه ، كما تسري الإجراءات الخاصة بآلية التسليم مقابل الدفع (DVP) بالنسبة لعملاء أمناء الحفظ.

وفي جميع الأحوال فإن الاستثناء من شرط الدفع المسبق الممنوح من البورصة لا يعفي العضو من الالتزام بمعايير الملاءة المالية الصادرة عن الهيئة.