

إشعار السوق رقم (028) Market Notice No.

استثناء بعض أعضاء بورصة قطر من شرط استلام قيمة الشراء من بعض عملاءهم

Procedure applicable to the Pre-funding Exemption

Date:	11/07/2011	التاريخ:
-------	------------	----------

<p>In implementation of Article 2.4.1, paragraph (i) of QE's Rulebook, setting forth that "An Exchange Member shall on a continuing basis:</p> <p>(i) Abide by the Applicable Law, regulations and decisions issued in application thereof...."</p> <p>And with reference to the applications submitted by members of the Qatar Exchange in respect of exempting some of their clients from receiving the purchase amount of their buy orders prior to entering the buy order, pursuant to Article 4.1.5 of QE's Rulebook, kindly consider the following:-</p> <p>Article 4.1.5 of QE's Rulebook provides for that "A Member shall be forbidden from entering a sell or buy order into the trading system except after ensuring that the relevant security is unpledged, unreserved, tradable, and registered in the</p>	<p>تطبيقاً لحكم المادة رقم 2.4.1 فقرة (1) من قواعد التعامل في بورصة قطر والتي تنص على أنه " يلتزم أعضاء البورصة بما يلي :</p> <p>1. بأحكام القانون واللوائح والقرارات الصادرة تنفيذاً له، وهذه القواعد، والإشعارات التي تصدر بموجبها،</p> <p>وبالإشارة إلى الطلبات المقدمة من بعض الأعضاء إلى البورصة بشأن استثناءهم من شرط استلام قيمة الشراء من بعض عملاءهم قبل إدخال أمر الشراء وفقاً لحكم المادة رقم 4.1.5 من قواعد التعامل في بورصة قطر نخطركم بالآتي :-</p> <p>" تنص المادة رقم 4.1.5 من قواعد التعامل في بورصة قطر على أنه "لا يجوز للعضو، إدخال أمر بيع أو شراء، إلى نظام التداول، إلا بعد التأكد من أن الورقة المالية محل الأمر مودعة بإسم العميل في نظام التسجيل المركزي، وأنها غير مرهونة، أو غير محجوز عليها،</p>
---	--

name of the Client in the Central Registration System. The buying Member must, before entering the order, receive from the Client the amount equivalent to the value of the Admitted Securities.

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.

In all cases, the Member shall be responsible for settling the buy trades whether the Member receives the buy value or not."

Based on the aforementioned, Members may request to exempt some of their clients from the condition of receiving the purchase amount prior to entering the buy order, provided that the client falls under the following categories:

- (1) Qatari - Government bodies and authorities
- (2) Qatari - State-fully owned companies
- (3) Qatari - Government or sovereign funds
- (4) Clients of QE-accredited custodians

The above-stated parties shall be exempted from the said condition pursuant to the following conditions:

- (1) The member shall submit a written request to the Qatar Exchange to exempt its client from the pre-funding requirement. The request shall be submitted for each client individually, except for Custodian's clients, for whom the request shall be in general and specifies to which custodian it applies.
- (2) The to-be-exempted client shall be one of the clients stated above and the request shall include the client's complete data.

أو محظور تداولها، وأن يستلم من العميل عند الشراء المبلغ الذي يعادل قيمة الأوراق المالية المقبولة للتداول المطلوب شراؤها، أيا كانت صفة العميل، سواء كان شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً، ويجوز للبورصة، بناء على طلب العضو، الموافقة على إستثناءه من شرط إستلام قيمة الشراء من بعض عملاءه قبل إدخال أمر الشراء.

وفي جميع الأحوال يكون العضو مسؤولاً عن تسوية عمليات الشراء بغض النظر عما إذا كان قد إستلم قيمة الشراء من عميله من عدمه "

وتأسيساً على ما تقدم فإنه يجوز إعفاء من يرغب من الأعضاء من شرط إستلام قيمة الشراء من بعض عملاءه قبل إدخال أمر الشراء إذا كان العميل من الفئات التالية :

(1) الجهات والأجهزة الحكومية القطرية.

(2) الشركات المملوكة بالكامل لدولة قطر .

(3) الصناديق الحكومية أو السيادية القطرية.

(4) عملاء أمناء الحفظ المعتمدين لدى البورصة .

وذلك وفقاً للضوابط التالية :

(1) أن يتقدم العضو بطلب كتابي إلى البورصة لإعفاء عميله من شرط إستلام قيمة الشراء قبل إدخال أمر الشراء. ويكون الطلب لكل عميل على حدة باستثناء الطلبات المقدمة بخصوص عملاء أمناء الحفظ ، حيث يتم تقديم الطلب لإعفاء عملاء أمين الحفظ المعتمد بصفة عامة على أن يحتوي الطلب على تحديد أمين الحفظ المعني.

(2) يجب أن يكون العميل المطلوب إستثناءه من شرط الدفع قبل الشراء هو أحد العملاء المشار إليهم به، وأن يتضمن الطلب البيانات الكاملة لذلك العميل.

(3) The request shall include a pledge by the member that he shall be responsible, in all cases, for settlement of buy transactions regardless of whether or not he has received the purchase amount from his client as per the above mentioned article.

(4) The request shall include the member's pledge to receive the purchase amount on the settlement day maximum.

Based on the aforementioned, you are kindly requested to abide by this notice. In this respect, kindly note that any violation of this notice shall be deemed a breach of Articles 2.4.1 and 4.1.5 of QE's Rulebook and shall further result in legal implications.

(3) يجب أن يتضمن الطلب تعهداً من العضو بأنه في جميع الأحوال يكون العضو مسؤولاً عن تسوية عمليات الشراء بغض النظر عما إذا كان قد استلم قيمة الشراء من عميله من عدمه كما نصت المادة المذكورة.

(4) يجب أن يتضمن الطلب تعهد العضو أن يتسلم قيمة الشراء من عميله في يوم التسوية كحد أقصى. وتأسيساً على ما تقدم نخطركم بضرورة العمل بموجب هذا الإشعار .

ونحيطكم علماً بأن كل من يخالف ما جاء بهذا الإشعار يعد مخالفاً لحكم المادتين رقمي 2.4.1 ، 4.1.5 من قواعد التعامل في بورصة قطر بما يترتب على المخالفة من آثار قانونية .