"ANNEXURE A"

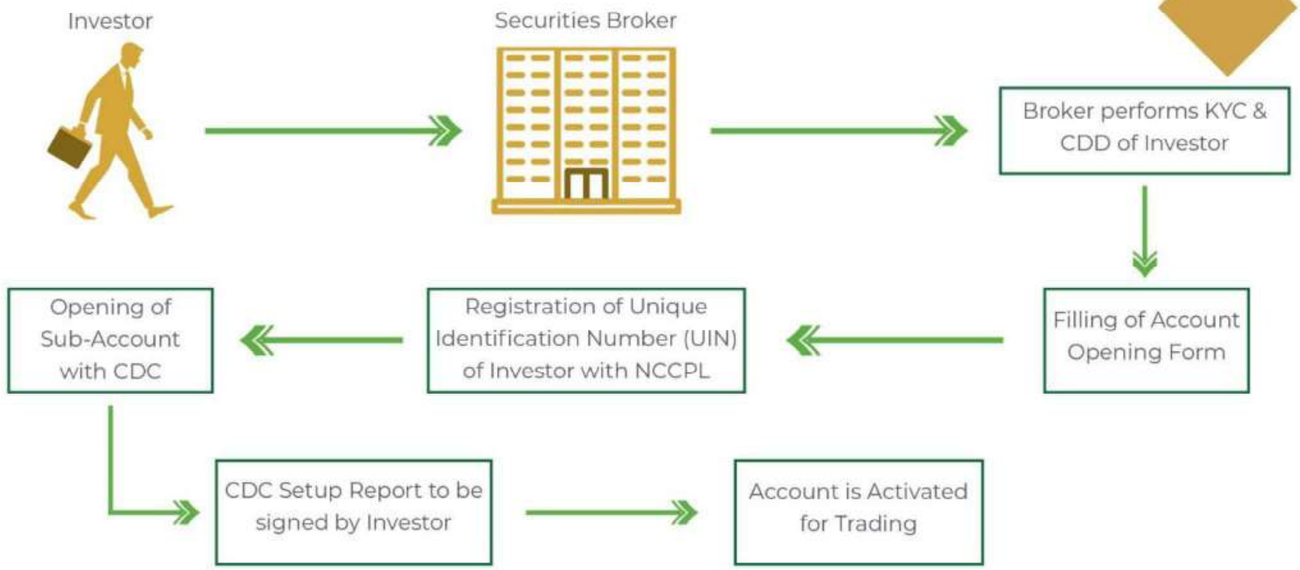
PAKISTAN STOCK EXCHANGE

INVESTOR AWARENESS GUIDE

Pakistan Stock Exchange Limited (PSX) is issuing this 'Investor Awareness Guide' to educate the investing public about their rights and obligations and guide them to take prudent approach while trading in shares or futures contracts. This guide explains some significant provisions regarding shares trading and settlement as well as investors' protection.

***DISCLAIMER:** Investors should not construe this guide as comprehensive and interpretive of all applicable regulatory provisions. Investors are further advised in their own interests to read and understand the applicable securities rules and regulations as framed by Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), PSX, Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) and National Clearing Company of Pakistan Limited (NCCPL) to obtain complete understanding of their rights and obligations.*

ACCOUNT OPENING PROCESS FLOW:



**** KYC & CDD: Know Your Customer & Customer Due Diligence***

TRADING FLOW:

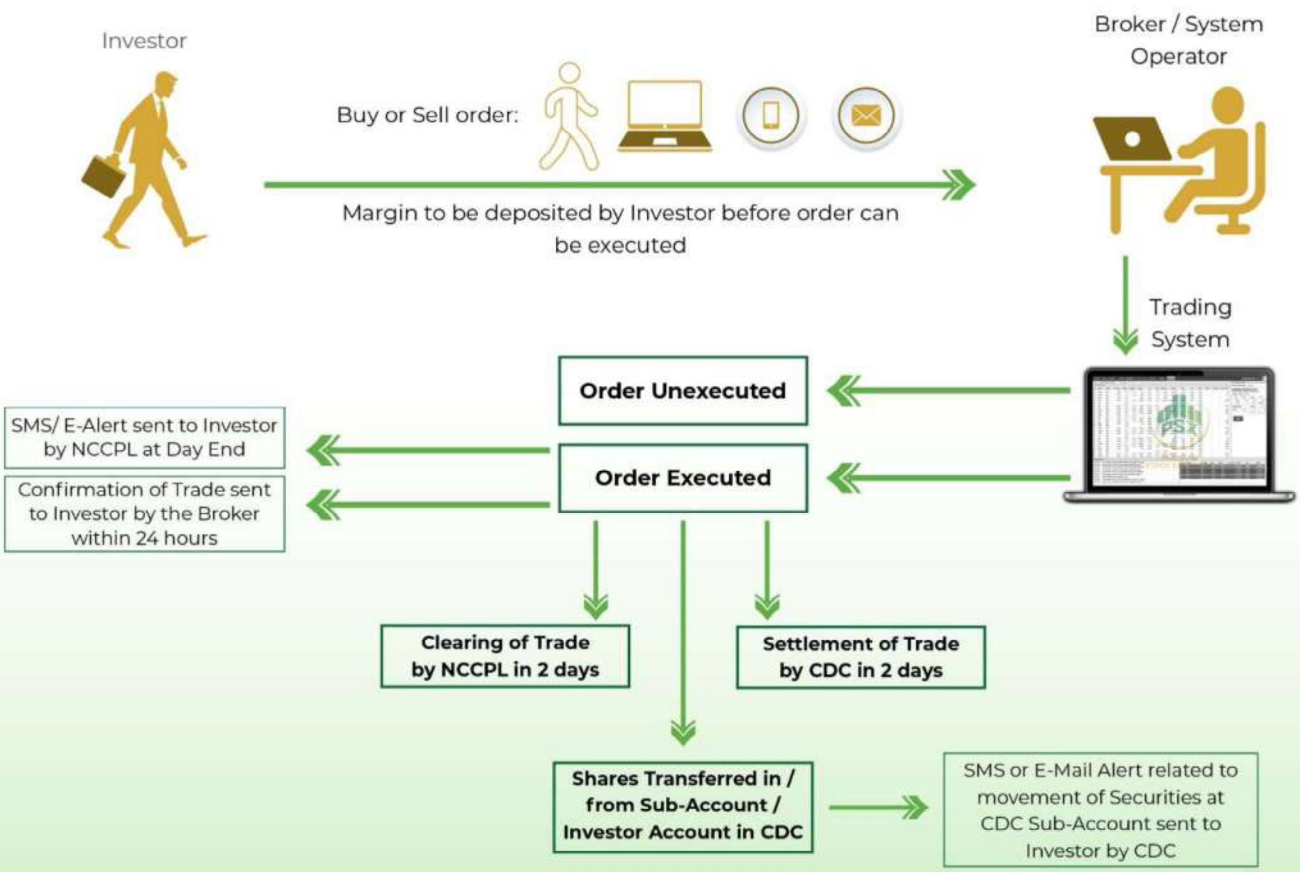


TABLE OF CONTENTS

Sr. #	TITLE	PAGE #
1	KNOW YOUR BROKERS AND THEIR REGISTERED BRANCHES	3
2	OPENING OF ACCOUNT IN OWN NAME	3
3	FILLING OF CUSTOMER RELATIONSHIP FORM (CRF)	3
4	FILLING OF SAHULAT ACCOUNT AND SIMPLIFIED KYC FORM	4
5	OPENING OF ACCOUNTS OF CUSTOMERS	4
6	ACCOUNT FACILITATION/ CUSTOMER HELP CENTERS	5
7	CENTRALIZED KNOW YOUR CUSTOMER ORGANIZATION	6
8	PROVISION OF MANDATORY TARIFF STRUCTURE TO CUSTOMERS	6
9	UNIFORMITY OF INFORMATION MAINTAINED IN CRF, SAHULAT FORM, KYC FORM AND UNIQUE IDENTIFICATION NUMBER (UIN) DATABASE OF NCCPL	6
10	REQUIREMENTS RELATING TO SEGREGATION OF CUSTOMERS' MONEY AND SECURITIES	6
11	DISTRIBUTION OF PROFIT BY THE SECURITIES BROKERS EARNED ON UNUTILIZED FUNDS OF THE CUSTOMERS	7
12	PLACEMENT OF TRADING ORDERS/INSTRUCTIONS	7
13	ONLINE TRADING	7
14	OBLIGATIONS & DUTIES OF CUSTOMERS WHILE TRADING	7
15	OBLIGATION OF CUSTOMERS TO DEPOSIT MARGINS	8
16	MODES OF PAYMENTS/ RECEIPTS	8
17	TRANSMISSION OF TRADE CONFIRMATION	8
18	SMS AND/OR E-ALERTS BY NCCPL AND CDC FOR SECURITIES TRADES	9
19	CONFIRMATION OF SECURITIES POSITIONS THROUGH CDC	9
20	RIGHT TO OBTAIN LEDGER DETAILS SHOWING CASH AND SECURITIES POSITIONS	9
21	MANDATORY PROVISION OF QUARTERLY ACCOUNT STATEMENTS BY PSX BROKERS	10
22	FACILITY TO OPEN INVESTOR ACCOUNT WITH CDC	10
23	SETTLEMENT OF TRADES DIRECTLY THROUGH NCS OF NCCPL AND DSS OF CDC	10
24	ON-LINE ACCESS THROUGH UIN INFORMATION SYSTEM OF NCCPL	10
25	PRESCRIBED RISK DISCLOSURE DOCUMENT	11
26	PROHIBITION ON GIVING GUARANTEE OF FIXED/SPECIFIC RETURN TO CUSTOMERS	11
27	COMPLAINT HANDLING MECHANISM	11
28	REGULAR VISITS TO WEBSITES OF SECP, PSX, CDC, NCCPL AND JAMAPUNJI	11
29	DEFINITION OF KEY TERMS USED IN THIS GUIDE	12
30	GENERAL PROCESS OF TRADING IN A SECURITIES MARKET	12

1. KNOW YOUR BROKERS AND THEIR REGISTERED BRANCHES:

The Securities Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2016 framed under Securities Act, 2015 require a broker to be licensed and registered as Securities Broker (hereinafter referred to as "**PSX Broker**") with SECP in order to perform the functions of a PSX Broker.

To verify the registration details of PSX Brokers is the first prudent step all investors should take to ensure that they trade through a duly registered person and at a registered office/branch office. Therefore, investors should seek from PSX Brokers the following information and other related details prior to commencing business with them and match the same with their registration details including details relating to their registered branch offices available on PSX website: www.psx.com.pk:

(a) Broker License Number assigned by the SECP;
(b) Trading Rights Entitlement Certificate Number assigned by PSX; and
(c) Contact details including web link, helpline number etc.

The above verification is crucial, because if you do business with an unregistered person/ party that later embezzles your money and/or securities or goes out of business, you may have no recourse to recover your money or even lodge a complaint with the Commission or other capital market institutions i.e. PSX, CDC and NCCPL. Therefore, it is strongly advised that all investors ensure that they deal through the registered PSX Brokers and at their registered branches/offices.

2. OPENING OF ACCOUNT IN OWN NAME:

Customers are advised in their own interest to open a trading account with PSX Brokers in their own name and are encouraged to operate the account themselves. However, in case Customer wishes to authorize a trustworthy person to operate the trading account, he/she should furnish written authorization for the same with the PSX Broker while opening the account. The Customer must retain a copy of such authorization for record purpose.

Customers must take note that they will be responsible and liable for any consequences including but not limited to losses and claims that may arise or be incurred by virtue of transactions executed in their account on the instructions of their authorized persons. Please keep in mind that such authorization carries risk of misuse of authority and may lead to fraud. Therefore, Customers need to be mindful of any bogus activity in their account and carefully select a person who will be authorized to operate their account in order to make sure that all trades executed in their accounts remain in their knowledge.

3. FILLING OF CUSTOMER RELATIONSHIP FORM (CRF):

Unless it is explicitly provided otherwise in the relevant laws and regulations, PSX Brokers are required to adopt Customer Relationship Form (CRF) for each of their Customers. CRF has been separately prescribed for individual and corporate Customers. CRF is a primary source of contractual agreement that contains minimum Terms and Conditions binding on PSX Broker and its Customers equally.

It is mandatory for Customers to fill all relevant fields of the CRF provided by PSX Broker for its Customers for commencing trading in the stock market and for custody and settlement of their securities. Moreover, Customers can also strike out fields which are either irrelevant or not applicable. This will ensure that all information mentioned in the forms remain in their knowledge and no other information can be added without their knowledge. Provision of correct, complete and current information in the CRF and furnishing the supporting documents by the Customers are necessary to establish their identity and enable the regulators to serve them effectively. The Customers should read and understand all terms and conditions of the CRF and

obtain from their PSX Broker a copy of CRF duly signed by such Customer and the PSX Broker for his/her/its information and record purposes.

The CRF that must be adopted by PSX Brokers for their individual or corporate Customers is prescribed in Annexure-I to Chapter 4 of the PSX Regulations.

Note: *PSX Regulations are available in Legal Framework Section of PSX website: www.psx.com.pk.*

4. FILING OF SAHULAT ACCOUNT WITH SIMPLIFIED KYC FORM:

Individual Customers have an option to open a Sahulat Account with a PSX Broker. Some of the key features of Sahulat Account which distinguish it from normal account are as follows:

(a) Individual Customers opening Sahulat Account are subject to simplified Know Your Customer (KYC) regime;
(b) Maximum position limit a Customer can take is PKR 1,000,000;
(c) Net trades of up to PKR 1,000,000/- can be made by Customers;
(d) Only a local individual investor can open Sahulat Account with a PSX Broker; and
(e) Trading in only Ready Delivery Contract Market is allowed.

The facility of Sahulat Account also falls under CKO regime whereby a Customer desirous of opening Sahulat Account is required to undergo the process of biometric IBAN and mobile number verification. Moreover, this facility with simplified KYC requirements has also been made available to Authorized Intermediaries (AIs) in KIS.

For more details on Sahulat Account, please refer to PSX Notice No. PSX/N-740 dated June 17, 2019, PSX Notice No. PSX/N-33 dated January 10, 2020 and PSX Notice No. PSX/N-759 dated July 24, 2023 which are available on PSX website.

5. OPENING OF ACCOUNTS OF CUSTOMERS:

(a) Online Account Opening:
The PSX Brokers may open an online account of Customers by utilizing the services of an authorized entity as per the terms and conditions specified by PSX from time to time. The PSX Brokers may also open accounts digitally on-boarded through the Centralized Gateway Portal. The PSX Brokers shall ensure that the online accounts are opened after completing all applicable regulatory requirements including conducting required verification and due diligence of Customers, collection and submission of documents/information and meeting any other requirements or conditions as may be prescribed by PSX or SECP in relation to online account opening.

(b) Account Opening of Resident Pakistanis based on KYC Information shared by Banks in Pakistan:
PSX Brokers can also open account of a local Customer who/which maintains an account with a bank in Pakistan, microfinance bank, non-banking finance companies or any other entity as may be authorized by the SECP (jointly referred to as an "Authorized Entity") on such terms and conditions as prescribed in the procedures specified by PSX and as amended from time to time.

(c) Account Opening of Non-Resident Pakistanis (NRP) based on KYC Information shared by Banks in Pakistan:
A Non-Resident Pakistani can open a bank account in any of the designated Pakistani banks' online portal (Roshan Digital Account-RDA) and choose to invest in various asset classes such as National Saving Schemes, Government Securities, securities of listed companies (Roshan Equity Investment-REI), mutual funds etc.

Where the NRP chooses to invest in capital market (REI), the NRP will have to select from the list of designated PSX Brokers provided on the bank's portal and provide to bank any additional information required for opening of account with PSX Broker. Such additional information shall then be transmitted by bank to CDC for onward transmission to selected PSX Broker and to NCCPL for creating UIN. PSX Broker shall perform its own KYC and CDD and confirm to NRP and CDC regarding opening of trading account.

For further details, the readers are advised to read Clause 4.15 of PSX Regulations.

6. ACCOUNT FACILITATION/ CUSTOMER HELP CENTERS:

Account Facilitation/ Customer Help Centers ("Centers") mean the Centers opened and maintained by PSX Broker for performing such activities as specified in Chapter 22A of PSX Regulations. These Centers include the sales office(s) of the "Designated Entity" which includes Commercial Bank, Asset Management Company, Insurance Company or any other entity as may be specified by PSX with prior approval of the SECP.

In addition to opening Branch Offices in accordance with Chapter 22 of PSX Regulations, PSX Brokers can also open Centers in accordance with Chapter 22A of PSX Regulations, and use such Centers to market their products, attract new Customers, address queries of existing Customers and educate & facilitate their existing Customers in their local language. This will also help their Customers who are in remote areas to physically visit the designated place of the PSX Broker near to their locations.

Only following activities are allowed to be performed in the Center:

(a) Facilitate and guide Customers in account opening and conducting KYC verification check;
(b) Make available account opening forms, Risk Disclosure Document, Investors Awareness Guide, tariff structure and any print or electronic material for marketing education and tutorial purposes;
(c) Address grievances and complaints of Customers; and
(d) Any other activity as may be permitted by PSX.

Following activities are prohibited inside the Center:

(a) Conduct trading activities on its own account or on account of its Customers;
(b) Provide investment advisory services or trading recommendation to its Customers;
(c) Engage in cash receipt/payment from/ to Customers;
(d) Install Trading Terminals or any trading related applications obtained from PSX or any third party;
(e) Deploy system operators/ traders;
(f) Maintain any books of accounts, records etc.; and
(g) Any other activity as may be prohibited by PSX.

It is important to note that these Centers do not fall within the following definitions provided under the PSX Regulations:

(a) Broker's Main Office;
(b) Head Office; and
(c) Office(s) or Branch Office(s)

For further details regarding obligations of a PSX Broker and powers of PSX with respect to the Centers, readers should read Chapter 22A of PSX Regulations.

7. CENTRALIZED KNOW YOUR CUSTOMER ORGANIZATION:

Centralized Know Your Customer (KYC) Organization (CKO) Rules, 2017 ("CKO Rules") have been promulgated by the Federal Government under the Securities Act, 2015. Under these CKO Rules, NCCPL has been licensed to act as a CKO. As a result, NCCPL has accordingly framed its regulatory framework and specified KYC Form for Customers.

Once CKO has performed KYC process for a Customer and fed in all the details in KYC Information System (KIS), such Customer/respective Authorized Intermediary (AI) shall not be required to initiate complete KYC Process with CKO again. For example, Customer of 'PSX Broker A' would not need to fill the KYC Form again with 'PSX Broker B'.

8. PROVISION OF MANDATORY TARIFF STRUCTURE TO CUSTOMERS:

Every PSX Broker is required to provide its Customers tariff schedule annexed to CRF and Sahulat Form containing the following information:

(a) Commission rate and any other charges;
(b) Applicable regulatory levies i.e. trade or transaction fee of PSX, CDC, NCCPL and SECP etc.; and
(c) Applicable statutory levies i.e. taxes and duties of federal and provincial government.

Customers must receive from its PSX Broker a copy of the aforesaid tariff schedule at the time of opening account and read the same to determine the transaction cost. The PSX Broker must obtain consent of their Customers, through signature or using digital means or otherwise in written form.

In case of any change in the tariff schedule mentioned in point (b) and (c) above, the PSX Broker is required to communicate any change therein to its Customers within seven (07) working days from the effective date of such change. However, any change in the tariff mentioned in point (a) shall take effect after the same is communicated to the Customers at least 30 days, or such higher number of days as may be specified by the PSX, in advance of the effective date of the change. The change must be communicated in writing through acceptable mode of communication as provided under CRF and Sahulat Form.

9. UNIFORMITY OF INFORMATION MAINTAINED IN CRF, SAHULAT FORM, KYC FORM AND UNIQUE IDENTIFICATION NUMBER (UIN) DATABASE OF NCCPL:

It is important that the Customer information provided in the KYC Form and CRF should match with the information provided in UIN database of NCCPL for creating UIN of such Customer. Customers must ensure that their registration details such as CNIC number, mobile number, email address and residential address are correctly recorded in the KYC Form, CRF, Central Depository System (CDS) of CDC and National Clearing and Settlement System (NCSS) of NCCPL, as the case may be.

Further, Customers must ensure to sign the CDC Posted Report provided by PSX Broker after verifying the correctness and completeness of the information.

10. REQUIREMENTS RELATING TO SEGREGATION OF CUSTOMERS' MONEY AND SECURITIES:

PSX Brokers have a fiduciary obligation under the law to keep their Customers' money and securities fully segregated from their own assets and also keep them protected at all times. No PSX Broker is allowed under any circumstance to make unauthorized use of Customers' funds and securities for their own purpose/ benefit.

11. DISTRIBUTION OF PROFIT BY THE SECURITIES BROKERS EARNED ON UNUTILIZED FUNDS OF THE CUSTOMERS:

PSX Brokers have a fiduciary obligation to pass on profit, credited by the bank, to the respective Customers in proportion to their unutilized balances, if such funds are kept in a profit-bearing bank account. Any Customer who does not wish to receive the profit must specify the same in writing to its PSX Broker.

12. PLACEMENT OF TRADING ORDERS/ INSTRUCTIONS:

Customers should give order instructions to PSX Brokers as per the acceptable mode of communication in writing, verbally through a dedicated recorded telephone line(s) of Brokers, in writing through registered email address / mobile/ fax/ letter, or online through internet-based trading systems for each trade. The Customers should take due care and be diligent while giving order instructions and indicate clearly whether the order is buy, sale or short sale order.

The trade orders placed through any of the above modes by the Customers should specify the relevant details such as the name and number of the securities and/or futures contracts to be bought or sold, the nature of the transaction and the limitation as to the price, if any, etc.

Customer should note the following:

(a) Short Share (i.e. shares sold in regular market without having Pre-Existing Interest or shares available in CDS account, but the client or proprietary account has SLB contract executed through SLB market at NCCPL) is allowed in Ready Market.
(b) Blank Sale (i.e. Sale without having Pre-Existing Interest or shares available in CDS account) at the time of placing sale order is strictly prohibited in the Ready Market. However, Blank Sale is allowed in the Deliverable Futures Contract Market through special order F8 window designated in the Trading System for Blank Sale subject to the limits specified in Chapter 13 of PSX Regulations.

Additionally, visiting Customers placing verbal orders to PSX Brokers should also provide written acknowledgement of such orders to PSX Brokers.

13. ONLINE TRADING:

Trading in securities market has been made easier, economical and faster through the introduction of online trading services. Although it offers Customers many benefits, online trading may not be completely secure and reliable and may cause delay in transmitting information or execution of instructions due to technological barriers. It is important for the Customers to know the risks involved in online trading and learn the important security features are in place like encryption, firewalls, Anti-virus, use strong & complex password, enable multifactor authentication, avoid clicking on links or downloading from unknown or suspicious emails, avoid using public Wi-Fi, regularly checks account statements and transaction histories, etc. to keep their trade information confidential and secure. Moreover, the Customer must acknowledge that they shall be solely responsible for any consequences arising from online trading or due to disclosure of the access codes and/or passwords to any third person or any unauthorized use of the access codes and/or passwords.

Furthermore, the Customers must ensure that while opening of an online account, all the communication is held with the employee(s) of a licensed securities broker. For this purpose, the Customer may call a securities broker at its official telephone line(s) and/ or UAN(s) for confirmation of such person.

14. OBLIGATIONS & DUTIES OF CUSTOMERS WHILE TRADING:

Customers should comply with the requirements of Chapter 7A governing Market Misconduct Regulations of PSX Rulebook and all other applicable laws, rules, regulations, policies, notices, directives, guidelines etc.

issued by the PSX or SECP, from time to time to ensure that the regulatory and procedural obligations imposed on them are fully complied with at all times.

It is the legal and ethical responsibility of Customers to maintain high standards of integrity, promptitude and fairness and act purely in a legitimate manner when dealing in capital market activities. A Customer while carrying out trading activities should not indulge in Market Misconducts such as Insider Trading, Market Manipulation or any other Market Abuse, which are prohibited under the governing laws and tantamount to criminal offense if committed by a Customer. Besides, a Customer, facilitating any other Customer committing or attempting to commit Market Misconduct, shall also be held liable.

15. OBLIGATION OF CUSTOMERS TO DEPOSIT MARGINS:

Customers should deposit all applicable margins (exposure margins, mark to market margins and any other applicable margins) as required by PSX Broker for their trades in any market. Such margins can be deposited in any form as permitted under Schedule II to Chapter 12 of NCCPL Regulations.

16. MODES OF PAYMENTS / RECEIPTS:

It is mandatory for the Customers to receive all payments from PSX Brokers only through crossed cheques/bank drafts/pay orders or any other banking channels in their own name. Similarly, Customers should make payments to PSX Brokers through "A/c Payee Only" crossed cheque, bank drafts, pay orders or other banking channels drawn on their own bank account and obtain receipt thereof. In case of cash payment (allowed maximum up to PKR 25,000), Customers should obtain proper receipt specifically mentioning if payment is for margin or the purchase of securities.

However, PSX Brokers may accept cash from Customers in excess of PKR 25,000 in exceptional circumstances where it becomes necessary for them to do so only through deposit in PSX Broker's bank account designated for Customers. PSX Brokers are required to report such exceptional instances with rationale thereof to PSX within one trading day through prescribed reporting mechanism.

17. TRANSMISSION OF TRADE CONFIRMATION:

PSX Brokers must deliver to its Customers a contract note in respect of daily trades for the purchase, sale or exchange of securities of the Customers within 24 hours of trade execution through any previously agreed mode of communication as specified in the CRF and Sahulat Form.

The confirmation order shall precisely include the following specific information:

(a) Date on which order is executed;
(b) Name and number of securities;
(c) Nature of trade (SPOT, Ready, Future, Leveraged Market, Debt Market and also whether bought or sold);
(d) Price;
(e) Commission rate and any other charges;
(f) Applicable regulatory levies i.e. trade fee of the Exchange, CDC, NCCPL and SECP etc.;
(g) Applicable statutory levies i.e. taxes and duties of federal and provincial government; and
(h) Whether the order is executed for the Securities Broker's own account or from the market.

Customers should ensure that they receive the contract notes from PSX Brokers through which they have traded and verify that the executed trades are same as instructed by the Customers.

In case contract note is not issued or it contains any discrepancy, Customer should report the same to PSX Broker within one trading day otherwise the trade shall be considered conclusive and binding on the

Customer. If PSX Broker does not rectify the discrepancy or does not respond to Customer, the Customer should immediately file a complaint with Regulatory Affairs Division of PSX through any of the following modes:

Mail	The Chief Regulatory Officer, Regulatory Affairs Division, 2nd Floor, Administration Building, Pakistan Stock Exchange Building, Pakistan Stock Exchange Road, Karachi – 74000.
Email	investor.complaints@psx.com.pk

The Complaint/Claim Form can be downloaded by visiting the link 'Investor Center' section of PSX website: www.psx.com.pk.

18. SMS AND/OR E-ALERTS BY NCCPL AND CDC FOR SECURITIES TRADES:

In order to keep Customers updated about their trades and transactions in a fast, easy and convenient manner while keeping the confidentiality of information intact, NCCPL provides trading information to Customers through SMS and/or email at day end for all trades and transactions executed on their UIN during the day. Similarly, CDC provides SMS and/or e-alerts to Customers regarding movement of their shares in CDS.

In order to benefit from such messages/e-alert facilities and to track daily trades and maintain record thereof, Customers are strongly advised to provide and update their valid mobile number and/or email address of their own to NCCPL and CDC.

19. CONFIRMATION OF SECURITIES POSITIONS THROUGH CDC:

Customers can contact CDC for obtaining updated information regarding their securities position in their sub-accounts as per CDC record and match that information with the securities positions as per back-office record of PSX Broker obtained by the Customer from PSX Broker. In case of any discrepancy between the securities position as per the information provided by CDC and the securities position provided by PSX Broker, the Customer should immediately report the same to PSX Broker for removal of the discrepancy. In case of non-cooperation or non-resolution of the issue, the Customer should immediately file a complaint with Regulatory Affairs Division of PSX in writing by submitting a duly filled Investors' Complaint/Claim Form, either in hard form through email at investor.complaints@psx.com.pk.

The Complaint/Claim Form can be downloaded by visiting the link 'Investor Center' section of PSX website: www.psx.com.pk.

20. RIGHT TO OBTAIN LEDGER DETAILS SHOWING CASH AND SECURITIES POSITIONS:

The Customers have a right to obtain a copy of ledger statement specifying cash and portfolio positions of their account opened and maintained with PSX Broker under official seal and signature of PSX Broker or its authorized representative on periodic basis. In case of any discrepancy in the ledger statement, Customers are required to inform the same to PSX Broker within one (1) trading day of receipt of the ledger statement to remove such discrepancy. In case of non-resolution of any discrepancy, the Customers should report the same to the PSX. The name of authorized representative of PSX Broker is displayed at the entrance of its branches/offices.

21. MANDATORY PROVISION OF QUARTERLY ACCOUNT STATEMENTS BY PSX BROKERS:

In order to safeguard Customers' assets kept with PSX Brokers and ensure transparency in the securities industry, every PSX Broker must provide to its Customers a quarterly account statement within 15 days of close of each quarter through any of the acceptable modes of communication as designated by Customer for this purpose. The quarterly statement must show cash ledger statement with opening and closing cash balances, all receipts and payments of money and settlement-wise money obligation debited or credited to the client account, securities positions as per back office record of PSX Broker showing status of available and pledged securities, and securities position as per CDS record along with reconciliation of any differences therein.

Customers must obtain, read and verify the quarterly statements provided by PSX Broker to ensure that the same reflect the true position of cash and securities as per the clients' order instructions given to PSX Brokers during the quarter. In case of any discrepancy, the Customer should immediately report the same to PSX Broker for removal of the discrepancy and also inform the same to PSX. In case of non-cooperation or non-resolution of the issue, the Customer should immediately file a complaint with Regulatory Affairs Division of PSX in writing by submitting a duly filled Investors' Complaint/Claim Form, either in hard form or through email at investor.complaints@psx.com.pk.

The Complaint/Claim Form can be downloaded by visiting the link 'Investor Center' section of PSX website: www.psx.com.pk.

22. FACILITY TO OPEN INVESTOR ACCOUNT WITH CDC:

CDC provides an excellent option to the Customers to open and maintain Investor Account directly with CDC for secure and safe custody of their securities as they are directly maintained by CDC. Investor Accountholders have direct and complete control over their securities as this account is operated only on the instructions of investor(s). Multiple 'Value Added Services' are available on this account round the clock for viewing Account & Cash Balance, Account & Cash Activities through dedicated web portal, Interactive Voice Response (IVR), SMS, e-Statement & e-Alerts.

23. SETTLEMENT OF TRADES DIRECTLY THROUGH NCS OF NCCPL AND DSS OF CDC:

In order to bring increased efficiency and transparency to the clearing and settlement process of Customers' trade and to provide maximum protection to their cash and securities, CDC and NCCPL have launched National Custodial Services (NCS) and Direct Settlement Services (DSS) respectively for the stock market investors.

Under these services, PSX Brokers will only be involved for trade execution while NCCPL or CDC will provide clearing, settlement and custodial services for such trades. For this purpose, the investors shall open web-based NCS account with NCCPL or IAS account with CDC.

These direct settlement facilities/enables the investors to maintain their cash and securities balances directly with NCCPL and/or CDC. To obtain full information regarding these services, Customers are advised to visit Products & Services section of NCCPL website: www.nccpl.com.pk and Businesses section of CDC website: www.cdcpakistan.com.

24. ON-LINE ACCESS THROUGH UIN INFORMATION SYSTEM OF NCCPL:

In order to enhance transparency, foster investors' confidence and minimize risk of misappropriation of clients' securities, NCCPL has developed a web-based UIN Information System (UIS) to enable investors to track their trading, settlement and related information. This system enables UIN Holders to view all their trading, settlement and relevant information with their respective PSX Brokers in a smooth and efficient manner through

dedicated User ID and Password. The application form of UIS is available on the NCCPL's website www.nccpl.com.pk or can be obtained directly from NCCPL's Offices.

25. PRESCRIBED RISK DISCLOSURE DOCUMENT:

In order to facilitate Customers in understanding the risks and making well informed investment decisions in light of their financial situation, investment objectives and risk appetite, PSX has formulated a specimen of a Risk Disclosure Document as required under Clause 13(1) of the Securities Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2016. The Risk Disclosure Document provides important information about the various risks associated with trading and investment in financial instruments being traded at PSX.

PSX Brokers must provide the Risk Disclosure Document to their every new Customer and obtain an undertaking duly signed and dated by the Customers confirming that they have understood the nature and contents of the Risk Disclosure Document.

Hence, the Customers are required to carefully read and understand the Risk Disclosure Document in their own interests prior to commencing business with PSX Brokers.

26. PROHIBITION ON GIVING GUARANTEE OF FIXED/SPECIFIC RETURN TO CUSTOMERS:

PSX Brokers are licensed to carry out functions relating to buying, selling, exchanging or subscribing for securities or effect transactions in securities for Customers or on their own account. PSX Brokers are prohibited under the law from raising deposits from public/investors against fixed or guaranteed returns of deposits because these activities of PSX Brokers are illegal and tantamount to defrauding the public. Customer must know that investment in securities contain volatility risk that makes their return inherently unpredictable.

Customers should be cautious of these illegal activities and should not give deposit by whatever named called, to any PSX Broker as the same is illegal and any claim in respect of such illegal deposit would not be considered/entertained by PSX as the same is beyond the scope of legitimate capital market activities.

27. COMPLAINT HANDLING MECHANISM:

In case a Customer has any dispute with a PSX Broker/Representative in connection with any trade or transaction and is not otherwise settled amicably, the Customer can lodge complaint with PSX for resolution of dispute through mediation or arbitration to be conducted in accordance with the arbitration procedures prescribed under Chapter 18 of the PSX Regulations. Such complaints can be lodged with Regulatory Affairs Division of PSX in writing by submitting a duly filled Investors' Complaint/Claim Form, either in hard form or through email at investor.complaints@psx.com.pk.

The Complaint/Claim Form can be downloaded by visiting the link 'Investor Center' section of PSX website: www.psx.com.pk.

28. REGULAR VISITS TO WEBSITES OF SECP, PSX, CDC, NCCPL AND JAMAPUNJI:

The websites of SECP, PSX, CDC and NCCPL make available copies of all applicable laws, rules, regulations, guidelines, circulars, notifications etc. issued from time to time.

Additionally, the information relating to all procedures, processes and requirements to open and maintain account with PSX Brokers, various products and services offered by PSX, CDC and NCCPL to facilitate the Customers are disseminated clearly and prominently through the websites of these institutions. Customers are advised to visit regularly these websites to keep themselves updated and make well-informed and prudent investment decisions.

We wish to re-emphasize that it is extremely important for the Customers to regularly monitor their cash and securities balances and maintain documentary record of their business transactions. Customers must immediately report to the concerned PSX Broker or to PSX in case of any discrepancy in their cash or securities balances or they do not receive the requisite trade confirmation notes, periodic account statements, SMS and/or e-alerts etc.

29. DEFINITION OF KEY TERMS USED IN THIS GUIDE

1. **CUSTOMER:** Customer is defined in Section 2 of the Securities Act, 2015 as "a person on whose behalf a regulated person carries on any regulated securities activity and includes any person commonly known as an investor"

2. **REPRESENTATIVE:** Representative is defined in Section 2 of the Securities Act, 2015 as "an individual, by whatever name called, in the employment of or acting for or by arrangement with, a regulated person, who carries out for that regulated person any such activity (other than work ordinarily performed by accountants, clerks or cashiers), whether or not he is remunerated, and whether his remuneration, if any, is by way of salary, wages, commission or otherwise; and includes any officer of a company who performs for the company any such activity whether or not he is remunerated, and whether his remuneration, if any, is by way of salary, wages, commission or otherwise and includes an agent of a regulated person;

3. **SECURITIES BROKER:** Securities Broker is defined in Section 2 of the Securities Act, 2015 as "a trading right entitlement certificate holder or "TRE" certificate holder who, by way of business,

   (a) makes or offers to make with any person or induces or attempts to induce any person to enter into or to offer to enter into, any agreement for or with a view to buying, selling, exchanging or subscribing for, securities; or
   (b) solicits or accepts any order for or otherwise trading in, or effects transactions in, securities for clients or on its own account;"

4. **SALE WITH PRE-EXISTING INTEREST:** Sale with Pre-Existing Interest is defined in Clause 2 of the Securities Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2016 as "the squaring up of:

   (i) an earlier purchase in the same settlement or in a different settlement which will settle prior to the settlement of the sale; and
   (ii) an open position in margin trading or margin financing as a financee on account of same UIN of same security."

30. GENERAL PROCESS OF TRADING IN SECURITIES MARKET:

1. Investors desirous of investing in the securities of listed companies should first open a trading account with any of the registered PSX Brokers duly licensed with SECP to perform function as Securities Broker.

2. Open an Investor Account with CDC or Sub-Account with PSX Broker for settlement and custody of shares.

3. PSX Broker may require the Customers to deposit a margin money with it upfront.

4. Customers should give clear order instruction to PSX Broker for every buy or sale trade;

5. PSX Broker places the trade order in the automated trading system of PSX;

6. PSX Broker provides trade confirmation to its Customers showing full details of the buy or sale order executed on the Trading System within next 24 hours of the trade execution along with disclosure of commission charges and other levies/taxes applicable on such trade;

7. Customer must receive trade related alert from NCCPL through SMS and/or email for their trades at relevant day end.

8. The Customer should also receive an alert either through SMS or e-mail for movement of their shares at day end from CDC.

9. The Customer can register for UIS services of NCCPL to monitor their trades executed by the PSX Broker and securities position available as per NCCPL's record at day end.

10. For buy trades, Customers must have sufficient funds available with PSX Brokers (with NCCPL or CDC in case of NCS or DSS Customers, as the case may be, on trade date) on settlement date to settle such buy trade.

11. After payment of settlement amount, the shares are transferred into CDS account of Customer on settlement day and the Customer becomes the beneficial owner of such shares. Similarly, for sale trades, the Customers must have sufficient shares on settlement date (with NCCPL or CDC in case of NCS or DSS Customers on trade date) to settle such sale trade. After receipt of payment from the buying party, the shares are delivered to the buying party and hence the transaction stands settled.

12. Customers must receive a quarterly account statement from the PSX Broker showing details of cash and securities position as per CDS record and back office record of PSX Broker and reconciliation of any differences therein. However, PSX Broker may provide account statements to Customer as per other frequency stipulated by Customers.

NOTE: Customers are advised to note that the general securities trade process described above is subject to requirements stipulated in this 'Investor Awareness Guide' and applicable securities rules, regulations, policies, guidelines, circular, notices and procedures etc.

CONTACT

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN (SECP)		
HEAD OFFICE		Securities and Exchange Commission of Pakistan NIC Building, 63 Jinnah Avenue Blue Area, Islamabad – 44000, Pakistan UAN: 051-111-117-327 Web: www.secp.gov.pk
PAKISTAN STOCK EXCHANGE LIMITED (PSX)		
HEAD OFFICE	**KARACHI**	Stock Exchange Building, Stock Exchange Road, Karachi – 74000, Pakistan UAN: 021-111-001-122 Web: www.psx.com.pk Info: info@psx.com.pk
REGIONAL OFFICES	**LAHORE**	LSE Plaza, 19-Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal, Lahore – 54000, Pakistan Phone: (92 42) 36316974
	ISLAMABAD	Office # 712-714, 7th Floor, ISE Towers 55-B, Jinnah Avenue, Islamabad, Pakistan Phone: (92 51) 2894500
CENTRAL DEPOSITORY COMPANY OF PAKISTAN LIMITED (CDC)		
HEAD OFFICE		CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahra-e-Faisal, Karachi – 74400. (92-21) 111-111-500 Call Center: 0800 – 23275 (CDCPL) Overseas Callers: + (9221) 34326038 Web: www.cdcpakistan.com Info: info@cdcpak.com
NATIONAL CLEARING COMPANY OF PAKISTAN LIMITED (NCCPL)		
HEAD OFFICE		8th Floor, Pakistan Stock Exchange Building, Stock Exchange Road Karachi – 74000, Pakistan UAN: 051-111-111-622 Web: www.nccpl.com.pk Info: info@nccpl.com.pk

سرمایہ کاروں کے لئے معلوماتی

گائیڈ

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ (پی ایس ایکس) کی جانب سے سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ سرمایہ کاری کرنے والے افراد کو ان کے حقوق اور ذمہ داریوں کے بارے میں آگاہ کرنے اور حصص مارکیٹ اور فیوچرز کنٹریکٹ میں ٹریڈنگ کرتے وقت محتاط رویہ اپنانے کے لیے جاری کی جارہی ہے یہ گائیڈ حصص کی تجارت اور سیٹلمنٹ نیز سرمایہ کاروں کے تحفظ سے متعلق کچھ اہم دفعات کی وضاحت کرتا ہے۔

ڈس کلیمر: سرمایہ کاروں کو اس گائیڈ کو تمام قابل اطلاق ریگولیٹری دفعات کی جامع اور تشریحی کے طور پر نہ سمجھیں۔ سرمایہ کاروں کے مفاد میں انہیں مزید مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ایس سی پی)، پی ایس ایکس، سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) اور نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (این سی سی پی ایل) کے وضع کردہ قابل اطلاق سیکیورٹیز قواعد وضوابط کا اپنے حقوق اور ذمہ داریوں کے بارے میں جاننے کے لیے مطالعہ کریں.

ضروری وضاحت

پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس) کی سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ (Investor Awareness Guide) کا اردو ترجمہ صرف سرمایہ کاروں اور عوام الناس کی آگاہی اور رہنمائی کے لیے پیش کیا جارہا ہے تاہم کسی قانونی تقاضے اور حوالے کے لیے انگریزی متن کو ہی حتمی تصور کیا جائے گا

PAKISTAN
STOCK EXCHANGE

اکاؤنٹ کھولنے کے عوامل

سرمایہ کار

آن لائن اکاؤنٹ کھلوائیں یا سیکوریٹیز بروکر کے رجسٹرڈ دفتر کا دورہ کریں

بروکر سرمایہ کار کے کے وائی سی اور سی ڈی ڈی انجام دیتا ہے *

اکاؤنٹ کھولنے کا فارم اور متعلقہ دستاویزات جمع کروانا

این سی سی پی ایل کے ساتھ سرمایہ کار کے منفرد شناختی (Unique Identification) نمبر (یو آئی این) کی رجسٹریشن

سی ڈی سی کے ساتھ اکاؤنٹ کھولنا

ٹریڈنگ کے لئے اکاؤنٹ فعال ہو جائے گا

*کے وائی سی اور سی ڈی ڈی: اپنے کسٹمر اور کسٹمر کی مناسب تندہی کو جانیں

تجارت کے عوامل

سرمایہ کار

مواصلاتی ذرائع (آن لائن) یا سیکیورٹیز بروکر کو خریدنے یا فروخت کرنے کے لئے ھدایت دیں

آرڈر پر عمل درآمد سے پہلے سرمایہ کار کو مارجن کی ادائیگی کرنا ہوگی

تجارتی سسٹم

غیر تکمیل شدہ آرڈر

تکمیل شدہ آرڈر

کاروباری دن کے اختتام پر این سی سی پی ایل کی جانب سے سرمایہ کاروں کو ایس ایم ایس / ای الرٹ بھیجنا

بروکر کی جانب سے 24 گھنٹوں کے اندر سرمایہ کار کو تجارت کی تصدیق بھیجنا

سی ڈی سی کی طرف سے 2 دن میں تجارت کا تصفیہ (کلیئرنگ)

این سی سی پی ایل کی جانب سے 2 دن میں تجارت کی منظوری (سیٹلمنٹ)

سی ڈی سی اکاؤنٹ میں حصص کی منتقلی

سی ڈی سی کی جانب سے سرمایہ کار کو بھیجے گئے سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ میں سیکیورٹیز کی نقل و حرکت سے متعلق ایس ایم ایس یا ای میل الرٹ

فہرست مضامین

نمبر شمار	عنوان	صفحہ نمبر
.1	اپنے بروکرز اور ان کی رجسٹرڈ برانچوں کو جاننا	18
.2	اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا	18
.3	کسٹمر ریلیشن شپ فارم پر کرنا	18
.4	سہولت اکاؤنٹ اور آسان کے وائی سی فارم پر کرنا	19
.5	صارفین کے اکاؤنٹ کھولنا	19
.6	اکاؤنٹ کی سہولت کاری / کسٹمر ہیلپ سینٹرز	20
.7	اپنے کسٹمر کو جاننے کی آرگنائزیشن کو سنٹرلائزڈ کرنا	20
.8	کسٹمرز کو لازمی ٹیرف اسٹرکچر کی فراہمی	21
.9	سی آر ایف، سہولت فارم، کے وائی سی فارم اور این سی پی پی ایل کے منفرد شناختی نمبر (NIU) ڈیٹابیس میں برقرار معلومات کی یکسانیت	21
.10	کسٹمرز کی رقم اور سیکورٹیز کی علیحدگی کی شرائط	21
.11	سیکورٹیز بروکرز کی صارفین کے غیر استعمال شدہ فنڈز پر کمائے گئے منافع کی تقسیم	21
.12	ٹریڈنگ آرڈرز / ہدایات	21
.13	آن لائن ٹریڈنگ	22
.14	ٹریڈنگ کے دوران کسٹمرز کی ذمہ داریاں اور فراءض	22
.15	مارجن جمع کرنے کے لیے کسٹمرز کی ذمہ داری	22
.16	ادائیگی (پے منٹ) کے ذرائع / رسید	23
.17	ٹریڈنگ کی تصدیق کی فراہمی	23
.18	سیکورٹیز ٹریڈز کے لیے این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کی طرف سے ایس ایم ایس اور / یا ای الرٹس	24
.19	سی ڈی سی کی جانب سے سیکیورٹیز کی پوزیشن کی تصدیق	24
.20	کیش اور سیکورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے لیجر کی تفصیلات حاصل کرنے کا حق	24
.21	پی ایس ایکس بروکرز کی طرف سے سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ کی لازمی فراہمی	24
.22	سی ڈی سی میں انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے کی سہولت	25
.23	این سی سی پی ایل کے این سی ایس اور سی ڈی سی کے ڈی ایس ایس کے ذریعے ٹریڈ کی براہ راست سیٹلمنٹ	25
.24	این سی سی پی ایل کے یو آئی این انفارمیشن سسٹم کے ذریعے آن لائن رسائی	25
.25	مقررہ رسک ڈس کلوژر دستاویز	25
.26	کسٹمرز کو مقررہ;223;خاص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت	25
.27	شکایت کے ازالے کا میکنزم	26
.28	ایس ای سی پی، پی ایس، سی ڈی سی، این سی پی پی ایل اور جمع پونجی کی ویب سائٹس کا باقاعدگی سے وزٹ	26
.29	اس گائیڈ میں استعمال کی جانے والی بنیادی اصطلاحات کی تعریف	26
.30	سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی عمل	27

1. اپنے بروکرز اور ان کی رجسٹرڈ برانچوں کو جاننا:

سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 جو سیکیورٹیز ایکٹ، 2015 کے تحت بنائے گئے ہیں پی ایس ایکس بروکر کے افعال کو انجام دینے کے لیے ایک بروکر کو ایس ای سی پی کے ساتھ لائسنس یافتہ اور سیکیورٹیز بروکر کے طور پر رجسٹرڈ ہونا ضروری ہے۔ پی ایس ایکس بروکرز کی رجسٹریشن کی تفصیلات کی تصدیق کرنا پہلا احتیاطی قدم ہے جو تمام سرمایہ کاروں کو اس بات کو یقینی بنانے کے لیے اٹھانا چاہیے کہ وہ ایک رجسٹرڈ شخص کے ذریعے اور رجسٹرڈ آفس / برانچ آفس میں ٹریڈنگ کریں۔ لہٰذا سرمایہ کاروں کو چاہیے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ کاروبار شروع کرنے سے پہلے درج ذیل معلومات اور دیگر متعلقہ تفصیلات حاصل کریں جن میں انکی رجسٹریشن کی تفصیلات بشمول پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk پر دستیاب ان کے رجسٹرڈ برانچ دفاتر سے متعلق تفصیلات کے ساتھ ملائیں۔

(الف) ایس ای سی پی کی طرف سے تفویض کردہ بروکر لائسنس نمبر؛

(ب) پی ایس ایکس کی طرف سے تفویض کردہ ٹریڈنگ رائٹس انٹائٹلمنٹ سرٹیفکیٹ نمبر، اور

(پ) رابطہ کی تفصیلات بشمول ویب لنک، ہیلپ لائن نمبر وغیرہ۔

مندرجہ بالا تصدیق بہت ضروری ہے کیونکہ اگر آپ کسی غیر رجسٹرڈ شخص / پارٹی کے ساتھ کاروبار کرتے ہیں جو بعد میں آپ کی رقم اور / یا سیکیورٹیز میں غبن کرتا ہے یا کاروبار سے باہر ہو جاتا ہے، تو آپ کے پاس اپنی رقم کی وصولی یا کمیشن یا کیپٹل مارکیٹ کے دوسرے اداروں پی ایس ایکس، این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کے پاس شکایت درج کرانے کا حق حاصل نہیں ہو گا۔ لہٰذا اس کی پرزور تاکید کی جاتی ہے کہ تمام سرمایہ کار اس بات کو یقینی بنائیں کہ وہ رجسٹرڈ پی ایس ایکس بروکرز اور اپنی رجسٹرڈ برانچز / دفاتر کے ذریعے ڈیل کریں۔

2. اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا:

کسٹمرز کے اپنے بہتر مفاد کے لیے ضروری ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ اپنے نام پر ٹریڈنگ اکاؤنٹ کھولیں اور خود اسے چلائیں۔ تاہم اگر کسٹمر کسی قابل اعتماد شخص کو ٹریڈنگ اکاؤنٹ چلانے کی اجازت دینا چاہتا ہے، تو اسے اکاؤنٹ کھولتے وقت پی ایس ایکس بروکر کے پاس اس کے لیے تحریری اجازت دینی ہو گی۔ کسٹمر کے ریکارڈ میں بھی اس اجازت نامے کی ایک کاپی ہونی چاہیے۔

کسٹمرز کو یہ نوٹ کرنا چاہیے کہ وہ کسی بھی نتائج کے ذمہ دار خود ہوں گے جن میں نقصانات اور دعوے شامل ہیں جو ان کی جانب سے مجاز فراد کی ہدایات پر ان کے اکاؤنٹ میں کیے گئے لین دین کی وجہ سے پیدا ہو سکتے ہیں ی۔ براہ کرم یہ ذہن نشین رہے کہ اس طرح کی اجازت سے اختیارات کے غلط استعمال کا خطرہ ہوتا ہے اور یہ دھوکہ دہی کا باعث بن سکتا ہے۔ لہٰذا کسٹمرز کو اپنے اکاؤنٹ میں ہونے والی کسی بھی بوگس سرگرمی کو ذہن میں رکھنے کی ضرورت ہے اور احتیاط سے ایک ایسے شخص کو منتخب کرنے کی ضرورت ہے جو اپنے اکاؤنٹ کو چلانے کا مجاز ہو گا تاکہ یہ یقینی بنایا جا سکے کہ ان کے اکاؤنٹس میں ہونے والی تمام ٹریڈنگ کے بارے میں انہیں پتا ہو۔

3. کسٹمر ریلیشن شپ فارم (FRC) پر کرنا:

جب تک کہ متعلقہ قوانین اور ضوابط میں واضح طور پر فراہم نہ کیا گیا ہو، پی ایس ایکس بروکرز کو اپنے ہر صارف کے لیے کسٹمر ریلیشن شپ فارم (CRF) کو اپنانے کی ضرورت ہے۔ CRF انفرادی اور کارپوریٹ کسٹمرز کے لیے الگ الگ تجویز کیا گیا ہے۔ CRF معاہدے کا ایک بنیادی ذریعہ ہے جس میں کم از کم شرائط و ضوابط شامل ہیں جن پر پی ایس ایکس بروکر اور اس کے کسٹمرز پر عمل کرنا یکساں طور پر لازم ہے

کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کے ذریعے فراہم کردہ CRF کے تمام متعلقہ فیلڈز کو پُر کریں جو اپنے کسٹمرز کے لیے اسٹاک مارکیٹ میں ٹریڈنگ شروع کرنے اور اپنی سیکیورٹیز کی تحویل اور سیٹلمنٹ کے لیے ہے۔ مزید بر آں، کسٹمرز ان فیلڈز کو ختم کر سکتے ہیں جو یا تو غیر متعلقہ ہیں یا قابل اطلاق نہیں ہیں۔ یہ اس بات کو یقینی بنائے گا کہ فارم میں مذکور تمام معلومات ان کے علم میں ہیں اور ان کے علم کے بغیر کوئی دوسری معلومات شامل نہیں کی جا سکتیں۔ CRF میں درست، مکمل اور موجودہ معلومات کی فراہمی اور کسٹمرز کی طرف سے معاون دستاویزات کی فراہمی ان کی شناخت قائم کرنے اور ریگولیٹرز کو مؤثر طریقے سے ان کی خدمت کرنے کے قابل بنانے کے لیے ضروری ہے۔ کسٹمرز کو CRF کے تمام شرائط و ضوابط کو پڑھنا اور سمجھنا چاہیے اور اپنے پی ایس ایکس بروکر سے CRF کی ایک کاپی حاصل کرنی چاہیے جس پر کسٹمر اور پی ایس ایکس بروکر کے دستخط شدہ ہوں جو معلومات اور ریکارڈ کے مقاصد کے لیے ہو۔ پی ایس بروکرز کو سی آر ایف اپنے انفرادی یا کارپوریٹ صارفین کے لیے اپنانا ضروری ہے جو پی ایس ایکس کے ضوابط کے باب 4 سے ضمیمہ 1 میں تجویز کیا گیا ہے۔

نوٹ: پی ایکس ایکس کے ضوابط پی ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk کے قانونی فریم ورک سیکشن میں دستیاب ہیں۔

4. سہولت اکاؤنٹ اور آسان کے وائی سی فارم پر کرنا:

انفرادی کسٹمرز کے پاس پی ایس ایکس بروکر کے ساتھ سہولت اکاؤنٹ کھولنے کا اختیار ہے۔ سہولت اکاؤنٹ کی چند اہم خصوصیات جو اسے عام اکاؤنٹ سے ممتاز کرتی ہیں درج ذیل ہیں:

(الف) سہولت اکاؤنٹ کھولنے والے انفرادی کسٹمرز اپنے کسٹمر کو جانیں (KYC) نظام کے ساتھ مشروط ہیں۔

(ب) زیادہ سے زیادہ پوزیشن کی حد جو ایک کسٹمر لے سکتا ہے 1,000,000 پاکستانی روپے ہے۔

(پ) 1,000,000 پاکستانی روپے تک کی خالص ٹریڈنگ کسٹمرز کر سکتے ہیں۔

(ج) صرف ایک مقامی انفرادی سرمایہ کار پی ایس ایکس بروکر کے ساتھ سہولت اکاؤنٹ کھول سکتا ہے۔ اور

(د) صرف ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں ٹریڈنگ کی اجازت ہے۔

سہولت اکاؤنٹ کی سہولت بھی CKO نظام کے تحت آتی ہے جس کے تحت سہولت اکاؤنٹ کھولنے کے خواہشمند کسٹمر کو بائیو میٹرک IBAN اور موبائل نمبر کی تصدیق کے عمل سے گزرنا پڑتا ہے۔ مزید برآں، یہ سہولت KYC کے آسان تقاضوں کے ساتھ KIS میں مجاز انٹرمیڈیریز (AIs) کو بھی فراہم کی گئی ہے

سہولت اکاؤنٹ کے بارے میں مزید تفصیلات کے لیے، براہ کرم PSX نوٹس نمبر PSX/N-740 مؤرخہ 17 جون 2019، PSX نوٹس نمبر PSX/N-33 مؤرخہ 10 جنوری 2020 اور PSX نوٹس نمبر PSX/N-759 مؤرخہ، 24 جولائی 2023 ملاحظہ کریں جو پی ایس ایکس کی ویب سائٹ پر دستیاب ہیں۔

5. صارفین کے اکاؤنٹ کھولنا:

(الف) آن لائن اکاؤنٹ کھولنا:

پی ایس ایکس بروکرز وقتاً فوقتاً پی ایکس کی طرف سے بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق کسی مجاز ادارے کی خدمات کا استعمال کرتے ہوئے کسٹمرز کا آن لائن اکاؤنٹ کھول سکتے ہیں۔ پی ایس ایکس بروکرز سینٹرلائزڈ گیٹ وے پورٹل کے ذریعے ڈیجیٹل طور پر آن بورڈ اکاؤنٹس بھی کھول سکتے ہیں۔ پی ایکس بروکرز اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ آن لائن اکاؤنٹس تمام قابل اطلاق ریگولیٹری تقاضوں کو پورا کرنے کے بعد کھولے جائیں جن میں کسٹمرز کی مطلوبہ تصدیق اور مستعدی سے عمل کرنا، دستاویزات;223; معلومات جمع کرنا اور پی ایس ایکس یا ایس ای سی پی کی طرف سے تجویز کردہ دیگر ضروریات یا شرائط کو پورا کرنا شامل ہے جو آن لائن اکاؤنٹ کھولنے سے متعلق ہیں

(ب) پاکستان میں بینکوں کے ذریعے شیئر کردہ KYC معلومات کی بنیاد پر رہائشی پاکستانیوں کا اکاؤنٹ کھولنا:

پی ایس ایکس بروکرز ایک مقامی کسٹمر کا اکاؤنٹ بھی کھول سکتے ہیں جو / جو پاکستان میں کسی بینک، مائیکرو فنانس بینک، نان بینکنگ فنانس کمپنیوں یا کسی دوسرے ادارے کے ساتھ اکاؤنٹ رکھتا ہے جسے ایس ای سی پی (مشترکہ طور پر مجاز ادارہ کہا جاتا ہے") ایسی شرائط و ضوابط پر اختیار دے جو پی ایس ایکس کی طرف سے بیان کردہ طریقہ کار میں بیان کی گئی ہیں یا جس میں وقتاً فوقتاً ترمیم کی جاتی ہے

(پ) پاکستان میں بینکوں کے ذریعے اشتراک کردہ KYC معلومات کی بنیاد پر غیر مقیم پاکستانیوں (NRP) کا اکاؤنٹ کھولنا:

ایک غیر مقیم پاکستانی کسی بھی نامزد پاکستانی بینکوں کے آن لائن پورٹل) روشن ڈیجیٹل اکاؤنٹ (RDA میں بینک اکاؤنٹ کھول سکتا ہے اور مختلف اثاثہ جات کی کلاسوں جیسے کہ نیشنل سیونگ اسکیم، گورنمنٹ سیکیورٹیز، لسٹڈ کمپنیوں کی سیکیورٹیز (Roshan Equity Investment - REI) میوچل فنڈز وغیرہ میں سرمایہ کاری کرنے کا انتخاب کر سکتا ہے۔

جب NRP کیپٹل مارکیٹ (REI) میں سرمایہ کاری کرنے کا انتخاب کرے گا تو NRP کو بینک کے پورٹل پر فراہم کردہ نامزد پی ایس ایکس بروکرز کی فہرست میں سے انتخاب کرنا ہوگا اور پی ایکس بروکر کے ساتھ اکاؤنٹ کھولنے کے لیے درکار کوئی بھی اضافی معلومات بینک کو فراہم کرنی ہوگی۔ اس طرح کی اضافی معلومات کو بینک کے ذریعے منتخب پی ایکس بروکر اور NCCPL کو UIN بنانے کے لیے آگے منتقل کرنے کے لیے CDC کو منتقل کیا جائے گا۔ پی ای ایکس بروکر اپنا KYC اور CDD کرے گا اور ٹریڈنگ اکاؤنٹ کھولنے کے بارے میں NRP اور CDC سے تصدیق کرے گا۔

مزید تفصیلات کے لیے، قارئین کو پی ایکس کے ضوابط کی شق 4.15 کا مطالعہ کرنا چاہیے

6. اکاؤنٹ کی سہولت کاری / کسٹمر ہیلپ سینٹرز:

اکاؤنٹ کی سہولت / کسٹمر ہیلپ سینٹرز کا مطلب پی ایکس بروکر کی جانب سے کھولے گئے ایسے سنٹرز ہیں جو ایسی سرگرمیوں کو دیکھیں گے جیسا کہ پی ایس ایکس ریگولیشنز کے باب 22 A میں بیان کیا گیا ہے۔ ان سنٹرز میں مجاز اتھارٹی کا سیلز آفس شامل ہے جس میں کمرشل بینک، اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی، انشورنس کمپنی یا کوئی اور ادارہ شامل ہے جو کہ ایس ای سی پی کی پیشگی منظوری کے ساتھ پی ایس ایکس کی جانب سے بیان کی گئی ہو۔

پی ایس ایکس کے ضوابط کے باب 22 کے مطابق برانچ آفس کھولنے کے علاوہ پی ایکس ایکس بروکرز پی ایس ایکس کے ضوابط کے باب 22 A کے مطابق سنٹرز بھی کھول سکتے ہیں اور ایسے سنٹرز کو اپنی مصنوعات کی مارکیٹنگ، نئے کسٹمرز کو راغب کرنے، موجودہ کسٹمرز کے سوالات کو حل کرنے اور خواندگی دینے، اور اپنے موجودہ کسٹمرز کو ان کی مقامی زبان میں سہولت فراہم کرنے کے لیے استعمال کر سکتے ہیں۔ اس سے ان کے ایسے کسٹمرز جو دور دراز علاقوں میں ہیں اور ذاتی طور پر اپنے علاقے کے قریب پی ایس بروکر کے مجاز دفتر میں جانے میں بھی مدد ملے گی۔

سنٹر میں صرف مندرجہ ذیل سرگرمیاں انجام دینے کی اجازت ہے:

الف) اکاؤنٹ کھولنے اور KYC تصدیقی جانچ کے انعقاد میں صارفین کی سہولت اور رہنمائی

ب) مارکیٹنگ کی تعلیم اور ٹیوٹوریل کے مقاصد کے لیے اکاؤنٹ کھولنے کے فارم، رسک ڈسکلوزر دستاویز، سرمایہ کاروں کی آگاہی گائیڈ، ٹیرف کا ڈھانچہ اور کوئی پرنٹ یا الیکٹرانک مواد کی فراہمی

پ) کسٹمرز کے مسائل اور شکایات کا ازالہ اور

ج) کوئی دوسری سرگرمی جس کی پی ایس ایکس کی طرف سے اجازت ہو سکتی ہے۔

سنٹر کے اندر درج ذیل سرگرمیوں کی ممانعت ہے:

الف) اپنے اکاءونٹ یا کسٹمرز کے اکاءونٹ سے ٹریڈنگ سرگرمیاں

ب) اپنے کسٹمرز کو سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات یا تجارتی سفارشات کی فراہمی

پ) گاہکوں سے / کو نقد رسید / ادائیگی

ج) پی ایس ایکس یا کسی تیسرے فریق سے حاصل کردہ ٹریڈنگ ٹرمینلز یا کوئی بھی تجارتی متعلقہ ایپلی کیشنز کی تنصیب

د) سسٹم آپریٹرز / تاجروں کی تعیناتی

ذ) اکاؤنٹس، ریکارڈ وغیرہ کا حساب رکھنا اور

ف) کوئی دوسری سرگرمی جس پر پی ایس ایکس کی طرف سے ممانعت ہو سکتی ہے۔

یہ نوٹ کرنا ضروری ہے کہ یہ سنٹرز پی ایس ایکس کے ضوابط کے تحت فراہم کردہ درج ذیل تعریفوں کے اندر نہیں آتے ہیں۔

الف) بروکر کا مرکزی دفتر

ب) ہیڈ آفس اور

پ) دفتر یا برانچ آفس

پی ایس ایکس بروکر کی ذمہ داریوں اور سنٹرز کے حوالے سے پی ایس ایکس کے اختیارات کے بارے میں مزید تفصیلات کے لیے، قارئین کو پی ایس ایکس کے ضوابط کا باب 22A کا مطالعہ کرنا چاہیے۔

7. اپنے کسٹمر کو جاننے کی آرگنائزیشن کو سنٹرلائزڈ کرنا:

سینٹرلائزڈ (Know Your Customer KYC) تنظیم (CKO) رولز، 2017، وفاقی حکومت نے سیکورٹیز ایکٹ 2015 کے تحت جاری کیے ہیں۔ ان CKO رولز کے تحت NCCPL کو CKO کے طور پر کام کرنے کا لائسنس دیا گیا ہے۔ نتیجے کے طور پر LPCCN نے اس کے مطابق اپنا ریگولیٹری فریم ورک تیار کیا ہے اور کسٹمرز کے لیے CYK فارم کی وضاحت کی ہے۔

ایک بار جب CKO نے کسی کسٹمر کے لیے KYC کا عمل انجام دے دیا اور KYC انفارمیشن سسٹم KIS میں تمام تفصیلات فراہم کر دیں، تو ایسے کسٹمر / متعلقہ مجاز انٹرمیڈیری (AI) کو CKO کے ساتھ مکمل KYC عمل دوبارہ شروع کرنے کی ضرورت نہیں ہوگی۔ مثال کے طور پر پی ایس ایکس بروکر A کے کسٹمر کو KYC فارم کو PSX بروکر B کے ساتھ دوبارہ بھرنے کی ضرورت نہیں ہوگی۔

8. کسٹمرز کو لازمی ٹیرف اسٹرکچر کی فراہمی:

ہر پی ایس ایکس بروکر پر اپنے صارفین کو درج ذیل معلومات پر مشتمل CRF اور سہولت فارم سے منسلک ٹیرف شیڈول فراہم کرنا لازم ہے

الف) کمیشن کی شرح اور کوئی چارجز

ب) قابل اطلاق ریگولیٹری لیویز یعنی پی ایس ایکس، سی ڈی سی، این سی سی پی ایل اور ایس ای سی پی وغیرہ کی ٹریڈ یا لین دین کی فیس اور

پ) قابل اطلاق قانونی محصولات یعنی وفاقی اور صوبائی حکومتوں کے ٹیکس اور ڈیوٹی

صارفین کو اکاؤنٹ کھولنے کے وقت اپنے پی ایس ایکس بروکر سے مذکورہ ٹیرف شیڈول کی ایک کاپی حاصل کرنی چاہیے اور لین دین کی لاگت کا تعین کرنے کے لیے اسے پڑھنا چاہیے۔ پی ایس ایکس بروکر کو اپنے کسٹمرز کی رضامندی، دستخط کے ذریعے یا ڈیجیٹل ذراءع استعمال کرتے ہوئے یا بصورت دیگر تحریری شکل میں حاصل کرنی چاہیے۔

اوپر پوائنٹ (ب) اور (پ) میں مذکور ٹیرف شیڈول میں کسی تبدیلی کی صورت میں پی ایس ایکس بروکر کو اس میں کسی بھی تبدیلی کی اطلاع اس تبدیلی کی مؤثر تاریخ سے سات (07) کام کے دنوں کے اندر اپنے کسٹمرز کو بتانی ہوگی۔ تاہم، پوائنٹ (الف) میں مذکور ٹیرف میں کوئی بھی تبدیلی کسٹمرز کو بتائے جانے کے بعد کم از کم 30 دن یا پی ایس ایکس کی طرف سے بتائی گئی زیادہ دنوں کی مؤثر تاریخ سے پہلے لاگو ہوگی۔ تبدیلی کو تحریری طور پر مواصلات کے قابل قبول ذراءع کے ذریعے بتانا ہوگا جیسا کہ ; اور سہولت فارم کے تحت فراہم کیا گیا ہے۔

9. سی آر ایف، سہولت فارم، کے وائی سی فارم اور این سی سی پی ایل کے منفرد شناختی نمبر (UIN) ڈیٹا بیس میں برقرار معلومات کی یکسانیت:

یہ ضروری ہے کہ KYC فارم اور CRF میں فراہم کردہ کسٹمر کی معلومات این سی سی پی ایل کے یو آئی این ڈیٹا بیس میں فراہم کردہ معلومات سے مماثلت رکھتی ہو۔ کسٹمرز کو اس بات کو یقینی بنانا چاہیے کہ ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات جیسے کہ شناختی کارڈ نمبر، موبائل نمبر، ای میل پتہ اور رہائشی پتہ کے وائی سی فارم CRF ، CDC کے سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) اور NCCPL کے نیشنل کلیئرنگ اینڈ سیٹلمنٹ سسٹم (NCSS) میں درست طریقے سے درج ہیں۔ مزید، صارفین کو معلومات کی درستگی اور مکمل ہونے کی تصدیق کے بعد پی ایس ایکس بروکر کے ذریعے فراہم کردہ CDC پوسٹ کردہ رپورٹ پر دستخط کرنا یقینی بنانا چاہیے۔

10. کسٹمرز کی رقم اور سیکورٹیز کی علیحدگی کی شرائط:

پی ایس ایکس بروکرز کی قانون کے تحت ایک حقیقی ذمہ داری ہے کہ وہ اپنے کسٹمرز کی رقم اور سیکیورٹیز کو ان کے اپنے اثاثوں سے مکمل طور پر الگ رکھیں اور انہیں ہر وقت محفوظ رکھیں۔ کسی بھی پی ایس ایکس بروکر کو کسی بھی صورت میں کسٹمرز کے فنڈز اور سیکیورٹیز کو اپنے مقصد / فائدے کے لیے غیر مجاز استعمال کرنے کی اجازت نہیں ہے۔

11. سیکورٹیز بروکرز کی صارفین کے غیر استعمال شدہ فنڈز پر کمائے گئے منافع کی تقسیم:

پی ایس ایکس پر لازم ہے کہ وہ متعلقہ کسٹمرز کو ان کے غیر استعمال شدہ بیلنس کے تناسب سے وہ منافع کو منتقل کریں جو بینک کے ذریعے کریڈٹ کیا جاتا ہے، اگر اس طرح کے فنڈز منافع والے بینک اکاؤنٹ میں رکھے جاتے ہیں۔ کوئی بھی کسٹمر جو منافع حاصل نہیں کرنا چاہتا اسے اپنے پی ایس ایکس بروکر کو تحریری طور پر اس کی وضاحت کرنی چاہیے۔

12. ٹریڈنگ آرڈرز / ہدایات کی جگہ

کسٹمرز ہر ٹریڈ کے لیے انٹرنیٹ سے منسلک ٹریڈنگ نظام کے ذریعے پی ایس ایکس بروکرز کو تحریری طور پر، زبانی طور پر بروکرز کی مخصوص ریکارڈ شدہ ٹیلی فون لائن (زبانوں) کے ذریعے، تحریری طور پر رجسٹرڈ ای میل ایڈریس / موبائل / فیکس / خط کے ذریعے، یا انٹرنیٹ پر مبنی آن لائن مواصلات کے منظور شدہ ذراءع کے ذریعے آرڈر کے لیے ہدایت دے۔ کسٹمرز کو آرڈر کی ہدایات دیتے وقت مناسب خیال اور بروقت کام لینا چاہیے اور واضح طور پر بتانا چاہیے کہ آیا آرڈر خرید، فروخت یا مختصر فروخت کا آرڈر ہے۔

کسٹمرز کی طرف سے مندرجہ بالا طریقوں میں سے کسی کے ذریعے دیے گئے تجارتی آرڈرز میں متعلقہ تفصیلات کی وضاحت ہونی چاہیے جیسے کہ خریدے یا فروخت کیے جانے والے سیکیورٹیز اور / یا مستقبل کے معاہدوں کا نام اور تعداد، لین دین کی نوعیت اور قیمت کی حد اگر کوئی ہے، وغیرہ

گاہک کو درج ذیل باتوں کا خیال رکھنا چاہیے:

الف) شارٹ شیئر (یعنی پہلے سے موجود دلچسپی کے بغیر باقاعدہ مارکیٹ میں فروخت ہونے والے حصص یا سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں دستیاب حصص لیکن کلائنٹ یا ملکیتی اکاؤنٹ کے پاس این سی سی پی ایل میں ایس ایل بی مارکیٹ کے ذریعے ایس ایل بی کا معاہدہ ہے) کی ریڈی مارکیٹ میں اجازت ہے۔

ب) سیل آرڈر دینے کے وقت بلینک سیل) یعنی پہلے سے موجود دلچسپی کے بغیر فروخت یا CDS اکاؤنٹ میں دستیاب حصص (کی ریڈی مارکیٹ میں سختی سے ممنوع ہے۔ تاہم، ڈیلیوری ایبل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ میں بلینک سیل کی اجازت ہے جس کا خصوصی آرڈر 8 F ونڈو کے ذریعے جو کہ تجارتی نظام میں خالی فروخت کے لیے مخصوص کردہ حدود کے ساتھ مشروط ہے جو پی ایکس ضوابط کے باب 13 میں بیان کی گئی ہے۔

مزید برآں، پی ایس ایکس بروکرز کو زبانی آرڈر دینے والے کسٹمرز کو پی ایس ایکس بروکرز کو ایسے آرڈرز کا تحریری تصدیق نامہ بھی فراہم کرنا چاہیے۔

13. آن لائن ٹریڈنگ

آن لائن ٹریڈنگ سروسز کے متعارف ہونے کے ذریعے سیکیورٹیز مارکیٹ میں تجارت کو آسان، سستا اور تیز تر بنایا گیا ہے۔ اگرچہ یہ صارفین کو بہت سے فوائد فراہم کرتا ہے، لیکن آن لائن ٹریڈنگ مکمل طور پر محفوظ اور قابل اعتماد نہیں ہو سکتی ہے اور تکنیکی رکاوٹوں کی وجہ سے معلومات کی ترسیل یا ہدایات پر عمل درآمد میں تاخیر کا سبب بن سکتی ہے۔ صارفین کے لیے یہ ضروری ہے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ میں شامل خطرات کو جانیں اور اہم حفاظتی خصوصیات کے بارے میں معلومات حاصل ہیں جیسے انکرپشن، فائر والز، اینٹی وائرس، مضبوط اور پیچیدہ پاس ورڈ استعمال کریں، ملٹی فیکٹر تصدیق کو فعال کریں، لنکس پر کلک کرنے یا نامعلوم سے ڈاؤن لوڈ کرنے سے گریز کریں یا مشتبہ ای میلز، عوامی وائی فائی استعمال کرنے سے گریز کریں، ان کی تجارتی معلومات کو خفیہ اور محفوظ رکھنے کے لیے باقاعدگی سے اکاؤنٹ کے اسٹیٹمنٹس اور ٹرانزیکشن ہسٹری وغیرہ کو چیک کریں۔ مزید برآں کسٹمرز کو یہ اعتراف کرنا چاہیے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ سے یا کسی تیسرے شخص کو رسائی کوڈز اور پاس ورڈز کے افشاء یا رسائی کوڈز اور ;223 یا پاس ورڈز کے کسی غیر مجاز استعمال کی وجہ سے پیدا ہونے والے کسی بھی نتائج کے لیے مکمل طور پر ذمہ دار ہوں گے۔

مزید برآں، کسٹمرز کو یہ یقینی بنانا چاہیے کہ آن لائن اکاؤنٹ کھولتے وقت، تمام کمیونیکیشن لائسنس یافتہ سیکیورٹیز بروکر کے ملازم (ملازمین) کے ساتھ ہوتی ہے۔ اس مقصد کے لیے کسٹمر ایسے شخص کی تصدیق کے لیے کسی سیکیورٹیز بروکر کو اس کی آفیشل ٹیلی فون لائن (لائنز) اور / یا UAN پر کال کر سکتا ہے۔

14. ٹریڈنگ کے دوران کسٹمرز کی ذمہ داریاں اور فرائض

کسٹمرز کو پی ایس ایکس رول بک کے باب A7 کے تحت مارکیٹ مس کنڈکٹ ریگولیشنز اور پی ایس ایکس یا ایس ای سی پی کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ تمام قابل اطلاق قوانین، قواعد، ضوابط، پالیسیوں، نوٹسز، ہدایات، رہنما خطوط وغیرہ کی شرائط پر عمل کرنا چاہیے تاکہ ان پر عائد ریگولیٹری اور طریقہ کار کی ذمہ داریوں کی ہر وقت پوری طرح تعمیل کی جا سکے

یہ کسٹمرز کی قانونی اور اخلاقی ذمہ داری ہے کہ وہ دیانتداری، بروقت اور انصاف پسندی کے اعلیٰ معیار کو برقرار رکھیں اور کیپٹل مارکیٹ کی سرگرمیوں میں کام کرتے وقت خالصتاً جائز طریقے سے کام کریں۔ ایک کسٹمر کو تجارتی سرگرمیاں انجام دیتے وقت ناجائز کاموں میں ملوث نہیں ہونا چاہیے جیسے کہ انسائیڈر ٹریڈنگ، مارکیٹ میں ہیرا پھیری یا مارکیٹ میں کوئی اور ناجائز سرگرمی جو گورننگ قوانین کے تحت ممنوع ہیں یا کسٹمر کی طرف سے کوئی اور ایسا غیر قانونی کام مجرمانہ جرم کے مترادف ہے۔ اس کے علاوہ، ایک کسٹمر جو کسی دوسرے کسٹمر کو مارکیٹ میں بدانتظامی کا ارتکاب کرنے یا کرنے کی کوشش کرنے میں سہولت فراہم کرتا ہے، وہ بھی ذمہ دار ٹھہرایا جائے گا۔

15. مارجن جمع کرنے کے لیے کسٹمرز کی ذمہ داری

کسٹمرز پر تمام قابل اطلاق مارجنز (ایکسپوزر مارجن، مارک ٹو مارکٹ مارجن اور کوئی دوسرا قابل اطلاق مارجن) جمع کرانا لازمی ہے جو پی ایس ایکس بروکر کے لیے کسی مارکیٹ میں ٹریڈ کے لیے ضروری ہے۔ ایسے مارجنز این سی سی پی ایل ضوابط سے متعلق باب 2 کے شیڈول II تحت کسی بھی صورت میں جمع کرائے جا سکتے ہیں۔

16. ادائیگی (پے منٹ) کے ذرائع / رسید

کسٹمرز کے لیے یہ لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز سے تمام ادائیگیاں صرف کراس شدہ چیک / بینک ڈرافٹ / پے آرڈرز یا کسی دوسرے بینکنگ چینلز سے اپنے نام پر وصول کریں۔ اسی طرح کسٹمرز کو پی ایس ایکس بروکرز کو ادائیگیاں A/C pay only کراس شدہ چیک، بینک ڈرافٹس، پے آرڈرز یا دیگر بینکنگ چینلز کے ذریعے کرنی چاہئیں جو ان کے اپنے بینک اکاؤنٹ پر بنائے گئے ہیں اور اس کی رسید حاصل کریں۔ نقد ادائیگی کی صورت میں (زیادہ سے زیادہ 25,000 پاکستانی روپے تک کی اجازت ہے)۔ کسٹمرز کو خاص طور پر یہ بتاتے ہوئے رسید حاصل کرنی چاہیے کہ یہ ادائیگی مارجن یا سیکیورٹیز کی خریداری کے لیے ہے۔

پی ایس ایس بروکرز غیر معمولی حالات میں کسٹمرز سے 25,000 پاکستانی روپے سے زیادہ کیش قبول کر سکتے ہیں جہاں یہ ان کے لیے صرف پی ایس ایکس بروکر کے بینک اکاؤنٹ میں جمع کروانے کے لیے ضروری ہو جاتا ہے۔ پی ایس ایکس بروکرز پر لازم ہے کہ وہ ایسی غیر معمولی واقعات کی اطلاع پی ایس ایکس کو ایک تجارتی دن کے اندر تجویز کردہ رپورٹنگ میکانزم کے ذریعے دیں۔

17. ٹریڈنگ کی تصدیق کی فراہمی

پی ایس ایکس بروکرز کو CRF اور سہولت فارم میں بیان کردہ کمیونیکشن کے کسی بھی پہلے طے شدہ نظام ذریعے کے ذریعے ٹریڈنگ کے 24 گھنٹوں کے اندر کسٹمرز کی سیکیورٹیز کی خرید، فروخت یا تبادلے کے لیے روزانہ کی ٹریڈ کے سلسلے میں اپنے کسٹمرز کو ایک کنٹریکٹ نوٹ فراہم کرنا چاہیے۔

تصدیقی آرڈر میں درج ذیل مخصوص معلومات کو قطعی طور پر شامل کیا جائے گا:

الف) تاریخ جس پر حکم پر عمل درآمد کیا جاتا ہے

ب) سیکیورٹیز کا نام اور تعداد

پ) تجارت کی نوعیت (اسپاٹ، ریڈی، فیوچر، لیوریجڈ مارکیٹ، ڈیبٹ مارکیٹ اور یہ بھی کہ خریدا یا بیچا گیا)

ج) قیمت

د) کمیشن کی شرح اور کوئی دیگر چارجز

ذ) قابل اطلاق ریگولیٹری لیویز یعنی ایکسچینج، سی ڈی سی، این سی سی پی ایل اور ایس ای سی پی وغیرہ کی تجارتی فیس

ف) قابل اطلاق قانونی محصولات یعنی وفاقی اور صوبائی حکومتوں کے ٹیکس اور ڈیوٹی

ق) آرڈر سیکیورٹیز بروکر کے اپنے اکاؤنٹ کے لیے دیا گیا یا مارکیٹ سے۔

کسٹمرز کو اس بات کو یقینی بنانا چاہیے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز سے کنٹریکٹ نوٹس وصول کریں جس کے ذریعے انہوں نے ٹریڈ کی ہے اور اس بات کی توثیق کریں کہ ہونے والی ٹریڈ وہی ہے جس کی کسٹمرز کی جانب سے ہدایت کی گئی ہے۔

کنٹریکٹ نوٹ جاری نہ ہونے کی صورت میں یا اس میں اگر کوئی تضاد پایا جاتا ہے کسٹمرز کو ایک تجارتی دن کے اندر پی ایکس بروکر کو اس کی اطلاع دینی ہوگی بصورت دیگر ٹریڈ کو حتمی اور کسٹمر پر پابند سمجھا جائے گا۔ اگر پی ایس ایکس بروکر تضاد کو درست نہیں کرتا ہے یا کسٹمر کو جواب نہیں دیتا ہے، تو کسٹمر کو فوری طور پر مندرجہ ذیل طریقوں میں سے کسی کے ذریعے پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن میں شکایت درج کرانی چاہیے:

بذریعہ ڈاک	**چیف ریگولیٹری آفیسر** ریگولیٹری امور ڈویژن، دوسری منزل، ایڈمنسٹریشن بلڈنگ، پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، پاکستان اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی 74000
بذریعہ ای میل	investor.complaints@psx.com.pk

شکایت / دعوے کا فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk کے لنک انویسٹر سینٹر سیکشن پر جا کر ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

18. سیکورٹیز ٹریڈز کے لیے این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کی طرف سے ایس ایم ایس اور / یا ای الرٹس

معلومات کی رازداری کو برقرار رکھتے ہوئے کسٹمرز کو ان کی ٹریڈ اور لین دین کے بارے میں تیز اور آسان طریقے سے اپ ڈیٹ رکھنے کے لیے این سی پی پی ایل کسٹمرز کو ایس ایم ایس اور / یا ای میل کے ذریعے ٹریڈنگ کی معلومات دن کے آخر میں فراہم کرتا ہے۔ دن کے دوران یو آئی این اسی طرح سی ڈی سی کسٹمرز کو سی ڈی ایس میں ان کے حصص کی نقل و حرکت کے بارے میں ایس ایم ایس اور / یا ای الرٹس فراہم کرتا ہے۔

اس طرح کے پیغامات / ای الرٹ سہولیات سے فائدہ اٹھانے اور روزانہ کی ٹرید کو ٹریک کرنے اور اس کا ریکارڈ برقرار رکھنے کے لیے کسٹمرز کو تاکید کی جاتی ہے کہ وہ اپنا درست موبائل نمبر اور / یا اپنا ای میل پتہ این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کو فراہم کریں۔

19. سی ڈی سی کی جانب سے سیکیورٹیز کی پوزیشن کی تصدیق

کسٹمرز سی ڈی سی ریکارڈ کے مطابق اپنے ذیلی اکاؤنٹس میں اپنی سیکیورٹیز کی پوزیشن کے بارے میں تازہ ترین معلومات حاصل کرنے کے لیے سی ڈی سی سے رابطہ کرسکتے ہیں اور اس معلومات کو پی ایس ایکس بروکر کے بیک آفس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز پوزیشنز سے ملا کر دیکھا جاسکتا ہے۔ سی ڈی سی کی جانب سے فراہم کردہ معلومات اور پی ایس ایکس بروکر کے ذریعے فراہم کردہ سیکیورٹیز پوزیشن کے درمیان کسی بھی فرق کی صورت میں کسٹمر کو اس تضاد کو دور کرنے کے لیے فوری طور پر پی ایس ایکس بروکر کو اس کی اطلاع دینی چاہیے۔ عدم تعاون یا مسئلے کے حل نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن کے پاس ایک صحیح طریقے سے پر سرمایہ کار شکایت / دعویٰ فارم investor.complaints@psx.com.pk جمع کرائیں

شکایت / دعوے کا فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk کے لنک انویسٹر سینٹر سیکشن پر جا کر ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

20. کیش اور سیکورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے لیجر کی تفصیلات حاصل کرنے کا حق

کسٹمرز کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر یا اس کے مجاز نمائندے کی باضابطہ مہر اور دستخط کے ساتھ پی ایس بروکر کے ساتھ کھولے گئے اپنے اکاؤنٹ میں کیش اور پورٹ فولیو پوزیشن ظاہر کرنے والے لیجر اسٹیٹمنٹ کی ایک کاپی حاصل کریں۔ لیجر سٹیٹمنٹ میں کسی بھی فرق کی صورت میں کسٹمرز کو لیجر سٹیٹمنٹ کی وصولی کے ایک (1) تجارتی دن کے اندر پی ایس ایکس بروکر کو اطلاع کرنا لازمی ہے تاکہ اس فرق کو دور کیا جاسکے۔ کسی بھی تضاد کے حل نہ ہونے کی صورت میں کسٹمرز کو پی ایس ایکس کو اس کی اطلاع دینی چاہیے۔ پی ایس ایکس بروکر کے مجاز نمائندے کا نام اس کی شاخوں / دفاتر کے داخلی دروازے پر آویزاں ہوتا ہے۔

21. پی ایس ایکس بروکرز کی طرف سے سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ کی لازمی فراہمی

پی ایس ایکس بروکرز کے پاس رکھے گئے صارفین کے اثاثوں کی حفاظت اور سیکیورٹیز انڈسٹری میں شفافیت کو یقینی بنانے کے لیے ہر پی ایس ایکس بروکر کو ہر سہ ماہی کے اختتام کے 15 دنوں کے اندر اپنے صارفین کو ایک سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ فراہم کرنا ضروری ہے جو کسٹمر کی جانب مقرر کردہ قابل قبول کمیونیکیشن کے ذریعے ہو۔۔ سہ ماہی اسٹیٹمنٹ میں کیش لیجر اسٹیٹمنٹ کو کھولنے اور بند کرنے والے کیش بیلنس کے ساتھ، رقم کی تمام رسیدیں اور ادائیگیاں اور کلائنٹ کے اکاؤنٹ میں ڈیبٹ یا کریڈٹ کی گئی رقم کی ذمہ داری پی ایس ایکس بروکر کے بیک آفس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز پوزیشنز اور سی ڈی ایس کے ریکارڈ کے مطابق گروی رکھی گئی سیکیورٹیز، اور سیکیورٹیز کی پوزیشن کے ساتھ ساتھ اس میں موجود کسی فرق کو ختم کرکے دکھانا ضروری ہے۔

کسٹمرز کو پی ایس ایکس بروکر کی طرف سے فراہم کردہ سہ ماہی سٹیٹمنٹس کو حاصل کرنا، پڑھنا اور ان کی تصدیق کرنی چاہیے تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جاسکے کہ پی ایس ایکس بروکرز کو سہ ماہی کے دوران کلائنٹس کے آرڈر ہدایات کے مطابق ہی کیش اور سیکیورٹیز کی حقیقی پوزیشن کو ظاہر کرتا ہے۔ کسی بھی فرق کی صورت میں کسٹمر کو فوری طور پر اس کی اطلاع پی ایس ایکس بروکر کو دینی چاہیے تاکہ اس فرق کو دور کیا جاسکے اور اس کے ساتھ پی ایس ایکس کو بھی اس کی اطلاع دیں۔ عدم تعاون یا مسئلے کے حل نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن کے پاس تحریری طور پر پر سرمایہ کاروں کا شکایت / دعویٰ فارم investor.complaints@psx.com.pk جمع کرانا چاہیے۔

شکایت / دعوے کا فارم XSP کی ویب سائٹ www.psx.com.pk کے لنک انویسٹر سینٹر سیکشن پر جا کر ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

22. سی ڈی سی میں انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے کی سہولت

سی ڈی سی کی جانب سے کسٹمرز کو سی ڈی سی میں براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے کا بہترین آپشن فراہم کیا گیا ہے جس کے ذریعے سیکیورٹیز کی محفوظ تحویل کو یقینی بنایا جاتا ہے کیونکہ وہ براہ راست سی ڈی سی کے نگرانی میں ہوتے ہیں۔ سرمایہ کار اکاؤنٹ ہولڈرز کا اپنی سیکیورٹیز پر براہ راست اور مکمل کنٹرول ہوتا ہے کیونکہ یہ اکاؤنٹ صرف سرمایہ کاروں کی ہدایات پر چلایا جاتا ہے۔ ایک سے زیادہ ویلیو ایڈڈ سروسز اس اکاؤنٹ پر چوبیس گھنٹے دستیاب ہیں جس میں اکاؤنٹ اور کیش بیلنس، اکاؤنٹ اور کیش سرگرمیاں خصوصی ویب پورٹل، انٹرایکٹو وائس رسپانس (IVR) ایس ایم ایس، ای اسٹیٹمنٹ اور ای الرٹس کے ذریعے دیکھی جاسکتی ہیں۔

23. این سی سی پی ایل کے این سی ایس اور سی ڈی سی کے ڈی ایس ایس کے ذریعے ٹریڈ کی براہ راست سیٹلمنٹ

کسٹمرز کی جانب سے کی جانے والی ٹریڈ کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے عمل میں کارکردگی میں اضافہ اور شفافیت لانے اور ان کے کیش اور سیکیورٹیز کو زیادہ سے زیادہ تحفظ فراہم کرنے کے لیے سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل نے بالترتیب نیشنل کسٹوڈیل سروسز (NCS) اور ڈائریکٹ سیٹلمنٹ سروسز (DSS) کا آغاز اسٹاک مارکیٹ سرمایہ کاروں کے لیے کیا ہے۔

ان خدمات کے تحت پی ایس ایکس بروکرز صرف ٹریڈ عمل کے لیے شامل ہوں گے جبکہ این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی ایسی ٹریڈز کے لیے کلیئرنگ، سیٹلمنٹ اور کسٹوڈیل خدمات فراہم کریں گے۔ اس مقصد کے لیے سرمایہ کار ویب پر مبنی NCS اکاؤنٹ NCCPL کے ساتھ کھولیں گے یا CDC کے ساتھ IAS اکاؤنٹ کھولیں گے۔

یہ براہ راست سیٹلمنٹ کی سہولیات سرمایہ کاروں کو اس قابل بناتی ہیں کہ وہ براہ راست NCCPL اور / یا CDC کے ساتھ اپنے کیش اور سیکیورٹیز بیلنس کو برقرار رکھ سکیں۔ ان خدمات کے بارے میں مکمل معلومات حاصل کرنے کے لیے کسٹمرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ NCCPL کی ویب سائٹ کے پروڈکٹس اینڈ سروسز سیکشن : www.nccpl.com.pk :اور CDC ویب سائٹ کے بزنس سیکشن www.cdcpakistan.com ملاحظہ کریں۔

24. این سی سی پی ایل کے یو آئی این انفارمیشن سسٹم کے ذریعے آن لائن رسائی:

شفافیت کو بڑھانے، سرمایہ کاروں کے اعتماد کو فروغ دینے اور کلائنٹس کی سیکیورٹیز کے غلط استعمال کے خطرے کو کم کرنے کے لیے، این سی سی پی ایل نے ایک ویب پر مبنی یو آئی این انفارمیشن سسٹم (UIN) تیار کیا ہے تاکہ سرمایہ کاروں کو ان کی ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات کو ٹریک کرنے کے قابل بنایا جاسکے۔ یہ سسٹم یو آئی این ہولڈرز کو اس قابل بناتا ہے کہ وہ اپنی تمام ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات کو ان کے متعلقہ پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ ہموار اور موثر انداز میں ایک مخصوص اور وقف یوزر آئی ڈی اور پاس ورڈ کے ذریعے دیکھ سکیں۔ یو آئی ایس کا درخواست فارم این سی سی پی ایل کی ویب سائٹ www.nccpl.com.pk پر دستیاب ہے یا براہ راست این سی سی پی ایل کے دفاتر سے حاصل کیا جاسکتا ہے۔

25. مقررہ رسک ڈس کلوژر دستاویز:

صارفین کے لیے خطرات کو سمجھنے اور ان کی مالی صورتحال، اہداف اور خطرے کی برداشت کی بنیاد پر سرمایہ کاری کے زبردست فیصلے کرنے میں مدد کرنے کے لیے، پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس) نے 2016 کے سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز کے لیے درکار ایک نمونہ رسک ڈسکلوژر دستاویز تیار کی ہے۔ یہ رسک ڈسکلوژر دستاویز پی ایس ایکس پر دستیاب مالیاتی آلات میں تجارت اور سرمایہ کاری میں شامل مختلف خطرات کی وضاحت کرتی ہے۔

پی ایس ایکس بروکرز کو اپنے ہر نئے گاہک کو رسک ڈسکلوزر دستاویز لازمی طور پر فراہم کرنا چاہیے اور صارفین کی طرف سے دستخط شدہ اور تاریخ شدہ انڈرٹیکنگ حاصل کرنا چاہیے جس میں تصدیق کی جائے کہ وہ رسک ڈسکلوژر دستاویز کی نوعیت اور مواد کو سمجھ چکے ہیں۔

لہٰذا، صارفین سے ضروری ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ کاروبار شروع کرنے سے پہلے خطرے (رسک) کے انکشاف کی دستاویز کو اپنے مفاد میں بغور پڑھیں اور سمجھیں۔

26. کسٹمرز کو مقررہ / خاص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت:

پی ایس ایکس بروکرز کو صارفین یا اپنے لیے سیکیورٹیز خریدنے، بیچنے، تبادلے یا سبسکرائب کرنے کا لائسنس دیا گیا ہے۔ تاہم، انہیں عوام یا سرمایہ کاروں سے فکسڈ یا گارنٹی شدہ ریٹرن کے وعدوں کے ساتھ ڈپازٹ لینے کی اجازت نہیں ہے، کیونکہ یہ غیر قانونی ہے اور اسے دھوکہ دہی سمجھا جاتا ہے۔ صارفین کو آگاہ ہونا چاہیے کہ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری میں اتار چڑھاؤ کا خطرہ ہوتا ہے، جس سے منافع غیر متوقع ہوتا ہے۔

صارفین کو ان غیر قانونی سرگرمیوں سے ہوشیار رہنا چاہیے اور کسی بھی نام سے کسی بھی پی ایس ایکس بروکر کو ڈپازٹ نہیں دینا چاہیے، کیونکہ یہ غیر قانونی ہے۔ اس طرح کے غیر قانونی ڈپازٹس سے متعلق کسی بھی دعوے پر پی ایس ایکس کی طرف سے توجہ نہیں دی جائے گی، کیونکہ یہ کیپٹل مارکیٹ کی جائز سرگرمیوں کے دائرہ کار سے باہر ہے۔

27. شکایت کے ازالے کا میکنزم:

اگر کسی صارف کا پی ایس ایکس بروکر یا نمائندے کے ساتھ کسی تجارت یا لین دین سے متعلق کوئی تنازعہ ہے جسے خوش اسلوبی سے حل نہیں کیا جا سکتا، تو صارف پی ایس ایکس میں شکایت درج کروا سکتا ہے۔ اس کے بعد پی ایس ایکس ریگولیشنز کے باب 18 کے طریقہ کار کے مطابق تنازعہ کو ثالثی کے ذریعے حل کیا جا سکتا ہے۔ شکایات پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن میں سرمایہ کاروں کے شکایت \ دعوے کے فارم کو پُر کر کے اور اسے ہارڈ کاپی میں یا investor.complaints@psx.com.pk پر ای میل کے ذریعے جمع کر کے تحریری طور پر جمع کرائی جا سکتی ہیں۔

شکایت / دعوے کا فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk کے لنک انویسٹر سینٹر سیکشن پر جا کر ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے۔

28. ایس ای سی پی، پی ایس ایکس، سی ڈی سی، این سی سی پی ایل اور جمع پونجی کی ویب سائٹس کا باقاعدگی سے وزٹ:

ایس ای سی پی، پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی ویب سائٹس پر وقتاً فوقتاً جاری ہونے والے تمام قابل اطلاق قوانین، قواعد، ضوابط، رہنما خطوط، سرکلرز، نوٹیفیکیشن وغیرہ کی کاپیاں دستیاب کرتی ہیں۔

مزید برآں، پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ اکاؤنٹ کھولنے اور برقرار رکھنے کے تمام طریقہ کار اور ضروریات سے متعلق معلومات، پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی جانب سے پیش کردہ مختلف مصنوعات اور خدمات صارفین کی سہولت کے لیے ان اداروں کی ویب سائٹس کے ذریعے واضح اور نمایاں طور پر پھیلائی جاتی ہیں۔ صارفین کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے آپ کو باخبر اور اپ ڈیٹ رکھنے اور اچھی طرح سے باخبر اور سمجھدار سرمایہ کاری کے فیصلے کرنے کے لیے باقاعدگی سے ان ویب سائٹس کو دیکھیں۔

ہم ایک بار پھر اس بات پر زور دینا چاہتے ہیں کہ صارفین کے لیے یہ بہت اہم ہے کہ وہ باقاعدگی سے اپنے کیش اور سیکیورٹیز بیلنس کو چیک کریں اور اپنے کاروباری لین دین کا ریکارڈ رکھیں۔ اگر کوئی تضاد ہے یا اگر صارفین کو تجارتی تصدیقی نوٹ، اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹس، ایس ایم ایس، یا ای الرٹس موصول نہیں ہوتے ہیں، تو انہیں فوری طور پر اپنے پی ایس ایکس بروکر یا پی ایس ایکس کو اس کی اطلاع دینی چاہیے۔

29. اس گائیڈ میں استعمال کی جانے والی بنیادی اصطلاحات کی تعریف:

1. کسٹمر یا گاہک: گاہک کی تعریف سیکیورٹیز ایکٹ، 2015 کی شق یا سیکشن 2 میں اس طرح کی گئی ہے کہ ایک ایسا شخص جس کی جانب سے ایک ریگولیٹڈ شخص کسی بھی ریگولیٹڈ سیکیورٹیز کی سرگرمی کو انجام دیتا ہے اور اس میں کوئی بھی شخص شامل ہے جسے عام طور پر ایک سرمایہ کار کہا جاتا ہے۔
2. نمائندہ: جیسا کہ سیکیورٹیز ایکٹ، 2015 کے سیکشن 2 میں بیان کیا گیا ہے، نمائندہ وہ فرد ہے جو کسی ریگولیٹڈ شخص کے لیے یا اس کے ساتھ کام کرتا ہے اور ان کے لیے سرگرمیاں انجام دیتا ہے (اُن کاموں کو چھوڑ کر جو عام طور پر اکاؤنٹنٹ، کلرک، یا کیشیئرز کرتے ہیں)۔ اس میں ملازمین، کمپنی کے افسران، یا ایجنٹ شامل ہو سکتے ہیں، قطع نظر اس کے کہ انہیں تنخواہ، اجرت، کمیشن، یا کسی اور ذریعے سے ادئیگی کی جاتی ہے یا نہیں۔
3. سیکیورٹیز بروکر: سیکیورٹیز بروکر جیسا کہ سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کے سیکشن 2 میں بیان کیا گیا ہے، ٹریڈنگ رائٹ انٹائٹلمنٹ سرٹیفکیٹ TRE) سرٹیفکیٹ (کا حامل ہے جو کاروبار کے دوران:
   I. دوسروں کے ساتھ معاہدے کرنے کی پیشکش کرتا ہے، یا دوسروں کو سیکیورٹیز خریدنے، بیچنے، تبادلہ کرنے، یا سبسکرائب کرنے کی ترغیب دیتا ہے۔
   II. سیکیورٹیز میں ٹریڈنگ کے لیے آرڈر مانگتا یا قبول کرتا ہے، یا کلائنٹس یا ان کے اپنے اکاؤنٹ کے لیے سیکیورٹیز میں لین دین کرتا ہے۔
4. پہلے سے موجود انٹرسٹ کے ساتھ فروخت: پہلے سے موجود انٹرسٹ کے ساتھ فروخت کی تعریف سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز، 2016 کی شق 2 میں کی گئی ہے:
   I. فروخت مکمل کرنے سے پہلے، ایک ہی سیٹلمنٹ میں یا کسی مختلف میں، پہلے کی خریداری مکمل کرنا۔ اور
   II. اسی سیکیورٹی اور منفرد شناختی نمبر (UIN) کے لیے مارجن ٹریڈنگ یا مارجن فنانسنگ میں کھلی پوزیشن طے کرنا۔

30. سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی عمل:

1. لسٹڈ کمپنیوں کی سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کرنے کے خواہشمند سرمایہ کاروں کو پہلے کسی بھی رجسٹرڈ پی ایس ایکس بروکرز کے ساتھ ٹریڈنگ اکاؤنٹ کھولنا چاہیے جو کہ سیکیورٹیز بروکر کے طور پر کام کرنے کے لیے ایس ای سی پی کے پاس لائسنس یافتہ ہو۔

2. حصص کی سیٹلمنٹ اور تحویل کے لیے سی ڈی سی کے ساتھ ایک انویسٹر اکاؤنٹ یا پی ایس ایکس بروکر کے ساتھ ذیلی اکاؤنٹ کھولیں۔

3. پی ایس ایکس بروکر صارفین سے اس کے ساتھ مارجن کی رقم پہلے سے جمع کرنے کا مطالبہ کر سکتا ہے۔

4. صارفین کو چاہیے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کو ہر خرید و فروخت کے لیے واضح آرڈر ہدایات دیں۔

5. پی ایس ایکس بروکر پی ایس ایکس کے خودکار تجارتی نظام میں تجارتی آرڈر دیتا ہے۔

6. پی ایس ایکس بروکر اپنے صارفین کو تجارتی تصدیق فراہم کرتا ہے جس میں تجارتی عمل درآمد کے اگلے 24 گھنٹوں کے اندر ٹریڈنگ سسٹم پر خرید و فروخت کے آرڈر کی مکمل تفصیلات کے ساتھ ساتھ اس طرح کی تجارت پر لاگو ہونے والے کمیشن چارجز اور دیگر محصولات / ٹیکسز کا انکشاف ہوتا ہے۔

7. صارف کو متعلقہ دن کے اختتام پر اپنی تجارت کے لیے این سی سی پی ایل سے ایس ایم ایس اور / یا ای میل کے ذریعے تجارت سے متعلق الرٹ موصول کرنا چاہیے۔

8. صارف کو سی ڈی سی سے دن کے آخر میں اپنے حصص کی نقل و حرکت کے لیے ایس ایم ایس یا ای میل کے ذریعے ایک الرٹ بھی موصول ہونا چاہیے۔

9. صارف این سی سی پی ایل کی یو آئی ایس سروسز کے لیے رجسٹر کر سکتا ہے تاکہ پی ایس ایکس بروکر کے ذریعے کیے جانے والے اپنے ٹریڈز اور دن کے آخر میں این سی سی پی ایل کے ریکارڈ کے مطابق دستیاب سیکیورٹیز پوزیشن کی نگرانی کرے۔

10. ٹریڈز یا تجارت خریدنے کے لیے، خریداروں کے پاس اپنے پی ایس ایکس بروکرز (یا این سی ایس یا ڈی ایس ایس کسٹمرز، یا ٹریڈ کے روز جیسا بھی معاملہ ہو) کے پاس خریداری کی لاگت کو پورا کرنے کے لیے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ضروری رقم ہونی چاہیے۔

11. سیٹلمنٹ کی رقم کی ادائیگی کے بعد سیٹلمنٹ کی تاریخ کو وہ حصص (شیئرز کی) گاہک کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل ہو جاتے ہیں، جس سے صارف ان شیئرز کا مالک بن جاتا ہے۔
تجارت کی فروخت کے لیے، فروخت کو مکمل کرنے کے لیے صارفین کے پاس سیٹلمنٹ کی تاریخ (یا این سی سی پی ایل / سی ڈی سی کے لیے این سی ایس یا ڈی ایس ایس صارفین کے ساتھ) شیئرز ہونے چاہئیں۔ خریدار سے ادائیگی موصول ہونے کے بعد، شیئرز ان کے حوالے کر دیے جاتے ہیں، اور لین دین مکمل ہو جاتا ہے۔

نوٹ: صارفین کو اپنے پی ایس ایکس بروکر سے ایک سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ حاصل کرنا چاہیے جس میں سی ڈی ایس اور بروکر کے ریکارڈ کے مطابق اور پی ایس ایکس بروکر کے بیک آفس ریکارڈ کے مطابق ان کی نقدی اور سیکیورٹیز کی پوزیشنوں اور اگر کوئی اختلاف ہو تو اس اختلاف پر مفاہمت کی تفصیل ہو۔ اگر گاہک کی طرف سے درخواست کی جائے تو بروکر اپنے کسٹمر کو زیادہ کثرت سے اکاءونٹ اسٹیٹمنٹ بھی فراہم کر سکتا ہے۔

رابطہ

<table>
<tr><th colspan="3">سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی)</th></tr>
<tr><td colspan="2">مرکزی دفتر</td><td>سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان
این آئی سی بلڈنگ، 63 جناح ایونیو، بلیو ایریا، اسلام آباد 44000، پاکستان
یو این نمبر: 051-111-117-327
ویب سائٹ: www.secp.gov.pk</td></tr>
<tr><th colspan="3">پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس)</th></tr>
<tr><td>مرکزی دفتر</td><td>کراچی</td><td>اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی 74000، پاکستان
یو این نمبر: 021-111-001-122
ویب سائٹ: www.psx.com.pk ، ای میل ایڈریس: info@psx.com.pk</td></tr>
<tr><td rowspan="2">علاقائی دفاتر</td><td>لاہور</td><td>ایل ایس ای پلازہ، 19 خیابانِ ایوانِ اقبال،
لاہور 54000، پاکستان
فون نمبر: 042-36316974</td></tr>
<tr><td>اسلام آباد</td><td>712-714، ساتویں منزل، آئی ایس ای ٹاورز
B-55 جناح ایونیو، اسلام آباد
فون نمبر: 051-2894500</td></tr>
<tr><th colspan="3">سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی)</th></tr>
<tr><td colspan="2">مرکزی دفتر</td><td>سی ڈی سی ہاؤس، B99-، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس مین شاہراہ فیصل، کراچی- 74400
فون نمبر: 051-111-111-500، کال سینٹر: (CDCPL) 0800 – 23275
برائے بیرون ممالک: +92-21 34326038
ویب سائٹ: www.cdcpakistan.com، ای میل: info@cdcpak.com</td></tr>
<tr><th colspan="3">نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (این سی سی پی ایل)</th></tr>
<tr><td colspan="2">مرکزی دفتر</td><td>8ویں منزل، پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ
کراچی 74000، پاکستان
یو این نمبر: 021-111-111-622
ویب سائٹ: www.nccpl.com.pk، ای میل: info@nccpl.com.pk</td></tr>
</table>