PAKISTAN STOCK EXCHANGE LIMITED

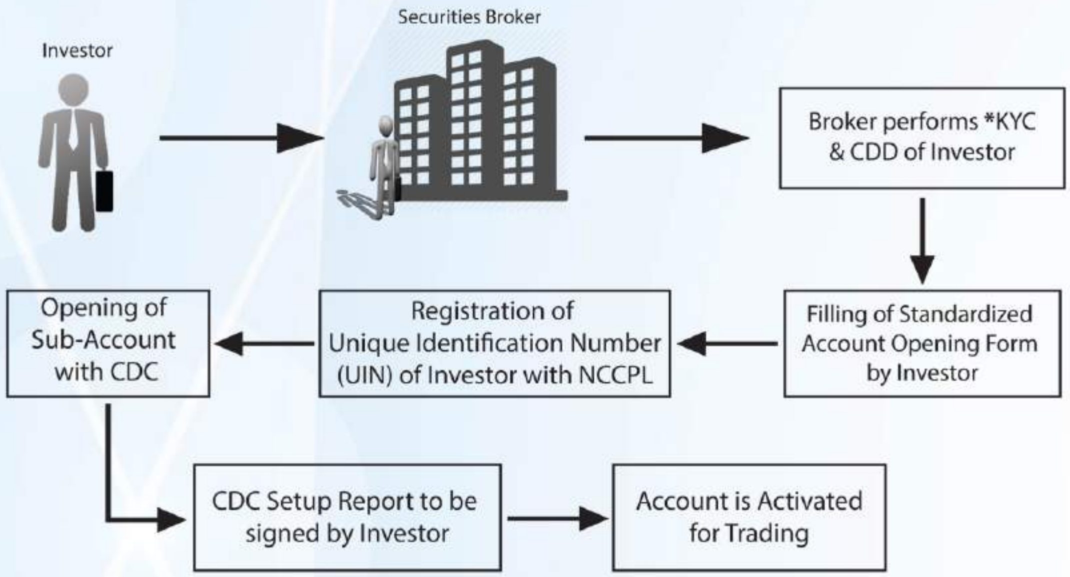
INVESTOR AWARENESS GUIDE

PAKISTAN STOCK EXCHANGE LIMITED
Regulatory Affairs Division

The 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

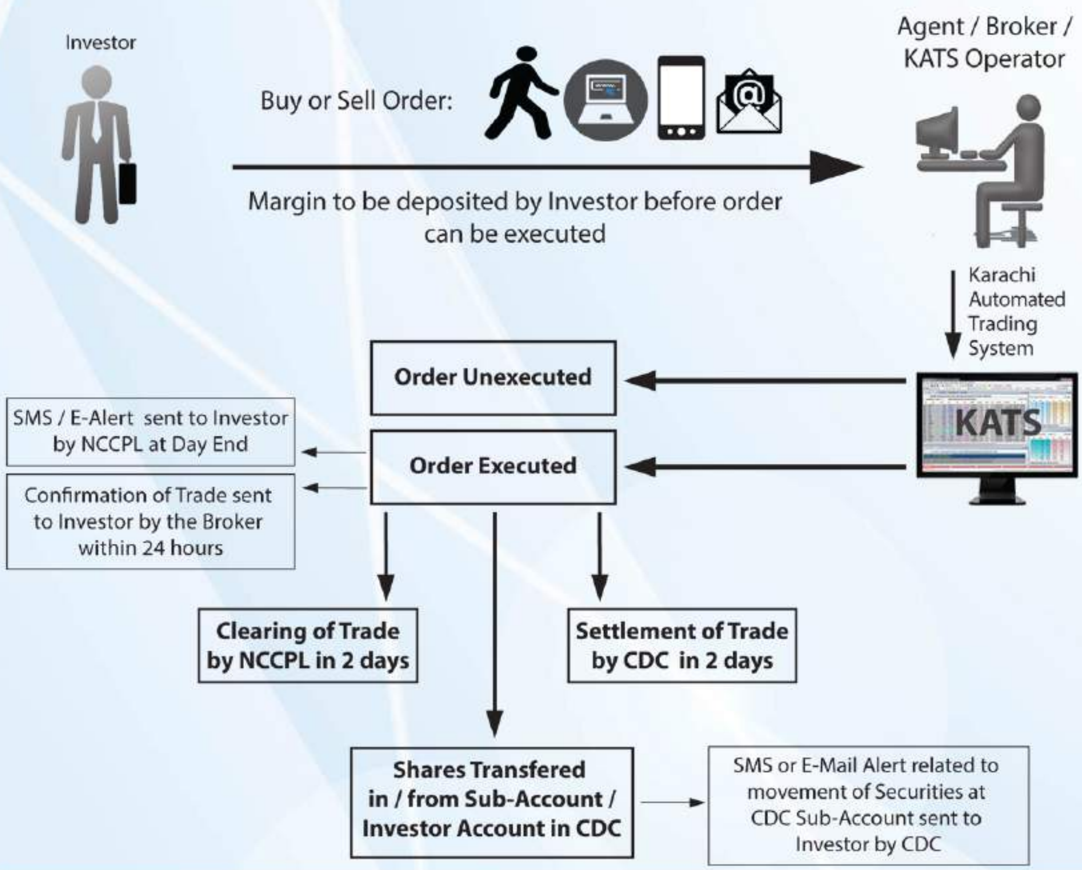


TABLE OF CONTENTS

Sr. #	TITLE	PAGE #
1	KNOW YOUR BROKERS/AGENTS AND THEIR REGISTERED BRANCHES	01
2	OPENING OF ACCOUNT IN OWN NAME	01
3	FILLING OF STANDARDIZED ACCOUNT OPENING FORM	01
4	PROVISION OF MANDATORY TARIFF STRUCTURE TO CUSTOMERS	02
5	UNIFORMITY OF INFORMATION MAINTAINED IN SAOF, STANDARDIZED SUB-ACCOUNT OPENING FORM OF CDC AND UNIQUE IDENTIFICATION NUMBER (UIN) DATABASE OF NCCPL:	02
6	REQUIREMENTS RELATING TO SEGREGATION OF CUSTOMERS' MONEY AND SECURITIES	03
7	PLACEMENT OF TRADING ORDERS/INSTRUCTIONS	03
8	ONLINE TRADING	03
9	OBLIGATION OF CUSTOMERS TO DEPOSIT MARGINS	04
10	MODES OF PAYMENTS /RECEIPTS	04
11	TRANSMISSION OF CONTRACT NOTES / TRADE CONFIRMATION	04
12	SMS AND/OR E-ALERTS BY NCCPL AND CDC FOR SECURITIES TRADES	05
13	CONFIRMATION OF SECURITIES POSITIONS THROUGH CDC	05
14	RIGHT TO OBTAIN LEDGER DETAILS SHOWING CASH AND SECURITIES POSITIONS	05
15	MANDATORY PROVISION OF QUARTERLY ACCOUNT STATEMENTS BY PSX BROKERS	06
16	FACILITY TO OPEN INVESTOR ACCOUNT WITH CDC	06
17	SETTLEMENT OF TRADES DIRECTLY THROUGH NCS OF NCCPL AND DSS OF CDC	06
18	ON-LINE ACCESS THROUGH UIN INFORMATION SYSTEM OF NCCPL	07
19	PRESCRIBED RISK DISCLOSURE DOCUMENT	07
20	PROHIBITION ON GIVING GUARANTEE OF FIXED/SPECIFIC RETURN TO CUSTOMERS	07
21	COMPLAINT HANDLING MECHANISM	08
22	REGULAR VISITS TO WEBSITES OF SECP, PSX, CDC, NCCPL AND JAMAPUNJI	08
23	DEFINITION OF KEY TERMS USED IN THIS GUIDE	09
24	GENERAL PROCESS OF TRADING IN A SECURIITIES MARKET	10

1. KNOW YOUR BROKERS/AGENTS 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. Similarly, the agents of PSX Broker must also be registered with SECP to perform the functions of agent.

To verify the registration details of PSX Brokers and their agents is the first prudent step all investors should take to ensure that they trade through a duly registered person and at a registered place. Therefore, investors should seek from PSX Brokers/agents the information relating to their registration numbers 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 and Jamapunji: www.jamapunji.pk.

The above verification is very crucial, because if you do business with an unregistered PSX Broker or agent that later embezzles your money and/or securities or goes out of business, there may be no way for you to recover your money or even lodge complaint with SECP or other capital market institutions i.e. PSX, CDC and NCCPL. Therefore, it is strongly advised to all investors to make sure that they deal through the registered PSX Broker and/or it agents and at their registered branches/offices.

2. OPENING OF ACCOUNT IN OWN NAME:

Customers are advised in their own interest to open 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 PSX Broker while opening the account. The customer must retain a copy of such authorization for record purpose.

Customers must note that they will be responsible and liable for any consequences including but not limited to losses and claims that may arise or 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 being authorized to operate their account in order to ensure that all trades executed in their account remain in their knowledge.

3. FILLING OF STANDARDIZED ACCOUNT OPENING FORM:

The PSX Brokers are required to adopt Standardized Account Opening Form (SAOF) for each of their Customers. The SAOF is a primary source of contractual agreement that contains minimum Terms and Conditions binding on the PSX Broker and its Customers equally.

It is mandatory for Customers to fill all relevant fields of the SAOF provided by the PSX Broker for commencing trading in the stock market and 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 SAOF 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 SAOF and obtain from their Broker a copy of SAOF duly signed by the Customer and the PSX Broker for his/her information and record purposes.

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

Note: *PSX Regulations are available in in both English as well as Urdu Language in Legal Framework Section of PSX website: www.psx.com.pk.*

4. PROVISION OF MANDATORY TARIFF STRUCTURE TO CUSTOMERS:

Every PSX Broker is required by law to provide its Customers a duly signed copy of applicable tariff schedule 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.
(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 structure at the time of opening account and read the same to determine the transaction cost. No change in the commission rate shall take effect unless the change is agreed and duly signed by the Customer and the PSX Broker.

5. UNIFORMITY OF INFORMATION MAINTAINED IN SAOF, STANDARDIZED SUB-ACCOUNT OPENING FORM OF CDC AND UNIQUE IDENTIFICATION NUMBER (UIN) DATABASE OF NCCPL:

It is important that the Customer information provided in the SAOF should match with the information provided in UIN database of NCCPL for developing UIN of such Customer as well as the Standardized Sub-Account Opening Form of CDC opened by the PSX Brokers for such Customers for custody and settlement of Customers' securities. Customers must ensure that their registration details such as CNIC number, mobile number, email address and residential address are correctly recorded in the SAOF, Central Depository System (CDS) of CDC and National Clearing and Settlement System (NCSS) of NCCPL.
Further, Customers must ensure to sign the CDC Setup Report provided by the PSX Broker after verifying the correctness and completeness of the information.

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

PSX Brokers are required by law to keep their customers' money and securities segregated from their own money and securities and restricted from using customers' funds and securities for their own purpose/benefit. While opening the account, customers give express (one-time fixed) authority to the PSX Broker to handle their securities maintained with the PSX Broker, for transactions exclusively meant for certain purposes which are laid down in CDC Sub-Account Opening Form. Customer are required to carefully read those purposes and never sign a document provided by the PSX Broker without fully understanding its purpose and associated terms and conditions.

7. PLACEMENT OF TRADING ORDERS/INSTRUCTIONS:

Customers should give order instructions to the PSX Brokers as per the acceptable mode of communication in writing, verbally through telephone/mobile 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.

Customer should note that the Blank Sale (i.e. Sale without having Pre-Existing Interest) at the time of placing sale order is strictly prohibited in the ready/regular (T+2) settlement market. However, such Blank Sale is allowed in the Deliverable Futures Contract Market through special order F8 window designated in the Karachi Automated Trading System (KATS) for Blank Sale subject to the limits specified in Chapter 13 of PSX Regulations.

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

8. 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 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.

9. 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.

10. 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 the 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 Rs25,000), 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 Rs25,000 in exceptional circumstances where it becomes necessary for them to do so only through deposit in the PSX Broker's bank account designated for clients. The Brokers are required to report such exceptional instances with rationale thereof to PSX within one trading day through prescribed reporting mechanism.

11. TRANSMISSION OF CONTRACT NOTES / 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 a verifiable mode of communication as designated by the Customers. Such contract/trade confirmation notes should include all details of the trades as well as name, license number and address of the PSX Broker as well as the commission rate and other applicable fees/levies charged on such trade(s).

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 the PSX Broker within one trading day otherwise the trade shall be considered conclusive and binding on the Customer. If the 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 in writing by submitting a duly filled Investors' Complaint/Claim Form, either in hard form or through online e-complaints at http://csir.psx.com.pk 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.

12. 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.

13. 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 or through online e-complaints at http://csir.psx.com.pk 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.

14. 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 the PSX Broker under official seal and signature of the 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 the 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.

15. 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, securities positions as per back office record of PSX Broker 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 the PSX Broker to ensure that the same reflect the true position of cash and securities as per the clients' order instructions given to the 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 at investor.complaints@psx.com.pk. 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 online e-complaints at http://csir.psx.com.pk 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.

16. 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 securities as they are directly maintained by CDC without the involvement of PSX Broker. Investor Accountholders have direct and complete control over their securities as this account is operated only on 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.

17. 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, the 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.

18. 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 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.

19. 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.

20. 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 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.

21. 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 online e-complaints at http://csir.psx.com.pk 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. 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.

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."

GENERAL PROCESS OF TRADING IN A SECURIITIES 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 Broker for settlement and custody of shares.

3. 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 KATS 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.

FOR DETAILS AND QUERIES

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
www.secp.gov.pk or www.jamapunji.pk

PAKISTAN STOCK EXCHANGE LIMITED (PSX)

HEAD OFFICE

Stock Exchange Building, Stock Exchange Road,
Karachi - 74000, Pakistan. UAN: 021-111-001-122

BRANCH OFFICE - LAHORE

LSE Plaza, 19 Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal,
Lahore - 54000, Pakistan. Tel: 042-36316974

BRANCH OFFICE - ISLAMABAD

Office # G-13, Ground Floor, ISE Towers, 55-B, Jinnah Avenue,
Islamabad, Pakistan. Tel: 051-2894500
www.psx.com.pk

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
Overseas Callers: + (9221) 34326038
www.cdcpakistan.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
www.nccpl.com.pk

PAKISTAN
STOCK EXCHANGE
LIMITED

سرمایہ کاروں کی آگاہی کے لیے گائیڈ

INVESTOR AWARENESS GUIDE

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ (پی ایس ایکس)
ریگولیٹری افیئرز ڈویژن

سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ (پی ایس ایکس) کی جانب سے سرمایہ کاروں کے لیے معلوماتی گائیڈ سرمایہ کاری کرنے والے عام افراد کو ان کے حقوق اور ذمہ داریوں کے بارے میں آگاہ کرنے اور شیئر مارکیٹ اور فیوچرز کنٹریکٹ میں ٹریڈنگ کرتے وقت محتاط رویہ اپنانے کے لیے جاری کی جارہی ہے، یہ گائیڈ شیئر ٹریڈنگ اور سیٹلمنٹ نیز سرمایہ کاروں کے تحفظ کے لیے چند بنیادی حقوق اور اصولوں کے بارے میں بتاتی ہے، تاہم سرمایہ کار اس گائیڈ کو تمام قابل عمل ریگولیٹری پروویژنز کے لیے جامع اور مستند دستاویز نہ سمجھیں، سرمایہ کاروں کو خود کے مفاد میں مزید مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے حقوق اور ذمے داریوں کے بارے میں مکمل آگاہی کے لیے سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی)، پاکستان اسٹاک ایکسچینج (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 نافذ العمل ریگولیٹری رولز اور ریگولیشنز کا مطالعہ کریں۔

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ ریگولیٹری افیئرز ڈویژن

فہرست

نمبر شمار	عنوان	صفحہ نمبر
01	اپنے بروکر/ بروکرز کے نمائندوں اور رجسٹرڈ برانچوں کو جاننا	01
02	اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا	01
03	اکاؤنٹ کھولنے کے لیے مقررہ فارم پر کرنا	01
04	کسٹمرز کو لازمی ٹیرف اسٹرکچر کی فراہمی	02
05	ایس اے او ایف میں معلومات کی فراہمی، سی ڈی سی کا اسٹینڈرڈ ذیلی اکاؤنٹ کھولنے کا فارم اور این سی سی پی ایل کا یو آئی این ڈیٹا بیس	02
06	کسٹمرز کی رقم اور سیکیورٹیز کی علیحدگی کی شرائط	03
07	ٹریڈنگ آرڈرز/ ہدایات	03
08	آن لائن ٹریڈنگ	03
09	مارجن جمع کرانے کے لیے کسٹمرز کی ذمہ داری	04
10	ادائیگی (پے منٹ) کے ذرائع/ رسید	04
11	کنٹریکٹ نوٹس کی فراہمی (ٹرانسمشن)/ ٹریڈ کنفرمیشن	04
12	سیکیورٹیز کی ٹریڈ کے لیے این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کی جانب سے ایس ایم ایس اور/ یا ای الرٹ	05
13	سی ڈی سی کے ذریعے سیکیورٹیز پوزیشن کی تصدیق	05
14	کیش اور سیکیورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے لیجر کی تفصیلات حاصل کرنے کا حق	05
15	پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ کی لازمی فراہمی	05
16	سی ڈی سی میں آئی اے ایس کھولنے کی سہولت	06
17	سی ڈی سی کے ڈی ایس ایس اور این سی سی پی ایل کے این سی ایس کے ذریعے ٹریڈ کے براہ راست سیٹلمنٹ	06
18	این سی سی پی ایل کے یو آئی این انفارمیشن سسٹم کے ذریعے آن لائن رسائی	07
19	مقررہ رسک ڈسکلوژر دستاویز	07
20	کسٹمرز کو مقررہ/ خاص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت	07
21	شکایات کے ازالے کا میکنزم	08
22	ایس ای سی پی/ سی ڈی سی/ این سی سی پی ایل اور جمع پونجی کی ویب سائیٹ کو پابندی سے دیکھنا	08
23	اس گائیڈ میں استعمال کی جانے والی بنیادی اصطلاحات کی تعریف	09
24	سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی عمل	10

01: اپنے بروکر/ بروکر کے نمائندوں اور رجسٹرڈ برانچوں کے بارے میں جاننا

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کے تحت سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے مطابق بروکر، سیکیورٹیز بروکر (جسے پی ایس ایکس بروکر کہا جائے گا) کی حیثیت سے پی ایس ایکس بروکر کی حیثیت سے کام کرنے کے لیے ایس ای سی پی سے لائسنس یافتہ اور رجسٹرڈ بروکر ہو۔ اسی طرح، پی ایس ایکس کا کوئی نمائندہ، جس میں پی ایس ایکس بروکر کا ایجنٹ بھی شامل ہے، کے لیے بھی لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کے نمائندے کی حیثیت سے ایس ای سی پی میں رجسٹرڈ ہو۔

پی ایس ایکس بروکرز اور ان کے نمائندوں کی تصدیق وہ پہلا احتیاطی اقدام ہے جو سرمایہ کاروں کو کرنا چاہیے تاکہ ان کو یہ یقین ہو سکے کہ وہ ایک رجسٹرڈ فرد اور رجسٹرڈ مقام کے ذریعے سے ٹریڈنگ کر رہے ہیں، سرمایہ کاروں بہت آسانی کے ساتھ پی ایس ایکس بروکرز اور ان کی برانچز کی تازہ ترین فہرست پی ایس ایکس کی ویب سائیٹ: www.psx.com.pk اور جمع پونجی www.jamapunji.pk پر ملاحظہ کر سکتے ہیں۔

مندرجہ بالا معلومات بہت ضروری ہیں کیونکہ اگر آپ کسی غیر رجسٹرڈ پی ایس ایکس بروکر یا اس کے نمائندے کے ذریعے کاروبار کریں گے تو بعد از اں آپ کی رقم اور/ سیکیورٹیز ڈوب سکتی ہیں یا وہ اس کاروبار سے باہر نکل سکتی ہیں، اس صورت میں آپ کے پاس اپنی رقم واپس حاصل کرنے کا کوئی راستہ نہیں ہوگا اور آپ ایس ای سی پی یا پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل سمیت کیپیٹل مارکیٹ کے کسی دوسرے انسٹی ٹیوشنز میں اس کے خلاف کوئی شکایت بھی درج نہیں کرا سکیں گے۔ اس لیے تمام سرمایہ کاروں کو سختی سے یہ ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ وہ ایک رجسٹرڈ پی ایس ایکس بروکر اور/ یا اس کے نمائندے اور ان کی رجسٹرڈ برانچز کے ذریعے کاروبار کر رہے ہیں۔

02: اپنے نام سے اکاؤنٹ کھولنا

کسٹمرز کو خود ان کے مفاد میں یہ ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکرز کے پاس خود اپنے نام پر ہی اکاؤنٹ کھولیں اور اس بات کی بھی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ کسٹمرز اپنا اکاؤنٹ خود ہی آپریٹ کریں، تاہم اگر کسٹمر اپنا اکاؤنٹ خود آپریٹ کرنے کا خواہشمند نہیں ہے تو اسے اپنا ٹریڈنگ اکاؤنٹ آپریٹ کرنے کا اختیار کسی قابل اعتماد فرد کو تحریری صورت میں ہی دینا چاہیے اور اکاؤنٹ کھولتے وقت پی ایس ایکس بروکر کے پاس تحریری اختیار جمع کرانا چاہیے، کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس تحریری اختیار کا ریکارڈ اپنے پاس محفوظ رکھے۔

کسٹمرز لازمی طور پر یہ نوٹ کر لیں کہ ان کے اکاؤنٹ کے ذریعے ان کے مقرر کردہ فرد کی ہدایات کے نتیجے میں کی جانے والی تمام ٹرانزیکشنز میں ہونے والے کسی بھی نقصان اور کلیم کے وہ کلی طور پر خود ذمے دار ہوں گے۔ برائے مہربانی یہ بات ذہن میں رکھیں کہ آپ کی جانب سے دیے جانے والے اختیار کا غلط استعمال بھی ہو سکتا ہے اور اس میں فراڈ ہونے کا احتمال بھی ہوتا ہے۔ اس لیے کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے اکاؤنٹ میں ہونے والی کسی بھی بوگس سرگرمی کے بارے میں محتاط رہیں اور اکاؤنٹ آپریٹ کرنے کے لیے کسی ایسے فرد کا انتخاب کریں جس سے یہ بات یقینی ہو کہ ان کے اکاؤنٹ سے ہونے والی تمام ٹریڈز کا ان کو علم ہو۔

03: اکاؤنٹ کھولنے کا مقررہ فارم پر کرنا

پی ایس ایکس بروکرز کے ضروری ہے کہ وہ اپنے تمام کسٹمرز کے لیے اسٹینڈرڈ اکاؤنٹ اوپننگ فارم (ایس اے او ایف) ہی استعمال کریں، ایس اے او ایف

ہی کنٹریکچوئل ایگریمنٹ کا وہ بنیادی ذریعہ ہے جس میں وہ کم از کم شرائط وضوابط ہیں جو پی ایس ایکس بروکر اور کسٹمرز کو یکساں طور پر عملدرآمد کا پابند کرتے ہیں۔

کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اسٹاک مارکیٹ میں ٹریڈنگ شروع کرنے کے لیے پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ ایس اے او ایف کے تمام متعلقہ مندرجات پر کریں اور غیر متعلقہ مندرجات کے خانے کو کاٹ دیں۔ اس عمل سے یہ بات یقینی بنائی جا سکے گی کہ فارم میں فراہم کردہ تمام معلومات ان کے علم میں رہیں اور ان کے علم میں لائے بغیر کوئی اور معلومات شامل نہیں کی جا سکیں گی۔ کسٹمرز کی جانب سے ایس اے او ایف میں درست، مکمل اور تازہ ترین معلومات کی فراہمی اور متعلقہ دستاویزات کی فراہمی ضروری ہے جس سے ان کی شناخت مکمل ہوتی ہے اور اس سے ریگولیٹرز بھی موثر طریقے سے خدمات فراہم کر سکتے ہیں۔ کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ ایس اے او ایف میں درج تمام شرائط وضوابط کو اچھے طریقے سے پڑھے اور سمجھ لے اور اپنی معلومات اور ریکارڈ کے مقصد کے لیے اپنے بروکر سے کسٹمر اور پی ایس ایکس بروکر کی دستخط شدہ ایس اے او ایف کی کاپی حاصل کر لے۔

پی ایس ایکس کی جانب سے لازمی طور پر اپنے کسٹمرز کو جاری کیا جانے والا ایس اے او ایف، پی ایس ایکس ریگولیشنز کے باب 4 کے اینکسچر۔1، (Annexure-I) میں موجود ہے۔

نوٹ: پی ایس ایکس ریگولیشنز، پی ایس ایکس کی ویب سائیٹ www.psx.com.pk کے لیگل فریم ورک سیکشن میں انگریزی اور اردو زبانوں میں دستیاب ہیں۔

04: کسٹمرز کو لازمی ٹیرف اسٹرکچر کی فراہمی

ہر پی ایس ایکس بروکر کے لیے قانونی طور پر لازم ہے کہ وہ اپنے کسٹمرز کو مندرجہ ذیل معلومات پر مبنی قابل اطلاق ٹیرف شیڈول کی دستخط شدہ کاپی فراہم کرے۔

الف۔ کمیشن ریٹ اور دیگر چارجز

ب۔ قابل اطلاق ریگولیٹری لیویز مثلاً، پی ایس ایکس، سی ڈی سی، این سی سی پی ایل اور ایس ای سی پی کی ٹریڈ یا ٹرانزیکشن فیس وغیرہ۔

پ۔ قابل اطلاق قانونی لیویز مثلاً وفاقی اور صوبائی حکومت کے ٹیکسز اور ڈیوٹیز۔

کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ اکاونٹ کھولتے وقت پی ایس ایکس بروکر سے درج بالا ٹیرف اسٹرکچر کی کاپی حاصل کریں اور سیکیورٹیز یا فیوچر کنٹریکٹ میں ٹریڈنگ کی ٹرانزیکشن کی لاگت کے تعین کے بارے میں اسے پڑھ لیں۔ کمیشن ریٹ میں کوئی بھی تبدیلی نہیں کی جائے گی تاوقتیکہ تبدیلی کے لیے کسٹمر اور پی ایس یکس بروکر کی رضامندی اور دونوں کی جانب سے دستخط نہ کیے گئے ہوں۔

05: ایس اے او ایف میں معلومات کی فراہمی، سی ڈی سی کا ذیلی اکاؤنٹ کھولنے کا اسٹینڈرڈ فارم اور این سی سی پی ایل کا یو آئی این ڈیٹا بیس

یہ ضروری ہے کہ متعلقہ کسٹمر کی سیکیورٹیز کی تحویل (Custody) اور سٹلمنٹ کے لیے پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے کھولے جانے والے متعلقہ کسٹمر کے اکاونٹ کے یو آئی این اور سی ڈی سی کے اسٹینڈرڈ ذیلی اکاونٹ کھولنے کے لیے فارم میں ایس اے او ایف میں فراہم کردہ معلومات این سی سی پی ایل کے یو آئی این ڈیٹا بیس میں دی گئی معلومات سے یکساں ہوں۔ کسٹمرز اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کی رجسٹریشن کی معلومات جیسا کہ سی این آئی سی نمبر، موبائل نمبر، ای

میل ایڈریس اور رہائشی پتہ ایس اے او ایف، سی ڈی سی کے سنٹرل ڈپازیٹری سسٹم (سی ڈی سی) اور این سی سی پی ایل کے نیشنل کلیئرنگ اینڈ سٹلمنٹ سسٹم (این سی ایس ایس) میں درست ریکارڈ کیا گیا ہو۔

مزید براں کسٹمرز معلومات کی درستگی اور جامعیت کی تصدیق کے بعد پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ سی ڈی سی سیٹ اپ رپورٹ پر دستخط کو یقینی بنائیں۔

06: کسٹمرز کی رقم اور سیکیورٹیز کی علیحدگی کی شرائط

پی ایس ایکس بروکر قانونی طور پر پابندی ہیں کہ وہ کسٹمرز کی رقم اور سیکیورٹیز اپنے رقم اور سیکیورٹیز سے الگ رکھیں اور کسٹمرز کے فنڈز اور سیکیورٹیز کو اپنے مقاصد/ فائدے کے لے استعمال کرنے سے اجتناب کریں۔ اکاونٹ کھولتے وقت کسٹمرز (ایک بار) پی ایس ایکس بروکر کو ان کی سیکیورٹیز سنبھالنے، ان کے بروکر کے ساتھ بنائے گئے سی ڈی سی ذیلی اکاونٹ میں تک دسترس، کے لیے اختیار دینے کا اظہار کرتے ہیں جو سیکیورٹیز کی ٹرانزیکشن کے لیے کچھ مخصوص مقاصد کے لے سی ڈی سی ذیلی اکاونٹ کھولنے کے فارم میں درج ہیں۔ کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ ان مقاصد کے بارے میں بغور پڑھیں اور شرائط وضوابط کو سمجھے بغیر کسی بھی دستاویز پر دستخط نہ کریں۔

07: ٹریڈنگ کے لیے آرڈرز/ ہدایات

کسٹمرز ہر ٹریڈ کے لیے پی ایس ایکس بروکر کو مواصلات کے قابل قبول طریقے سے تحریری طور پر، ٹیلی فون/ موبائل کے ذریعے زبانی یا انٹرنیٹ ٹریڈنگ سسٹم کے ذریعے آرڈر کی ہدایات دیں۔ آرڈر دیتے وقت کسٹمرز مکمل احتیاط کریں اور واضح طور پر ہدایات جاری کریں کہ آرڈر خریداری، فروخت یا شارٹ سیل کے لیے ہے۔

کسٹمرز نوٹ کریں کہ بلینک سیل (سیل جس میں پہلے سے کوئی ہولڈنگ نہ ہو) کی فروخت کے آرڈر دیتے وقت ریڈی/ ریگولر (T+2) سٹلمنٹ مارکیٹ میں سخت ممانعت ہے۔ تاہم ڈیلیورایبل (Deliverable) فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ میں اسپیشل آرڈر کے ذریعے کراچی آٹومیٹڈ ٹریڈنگ سسٹم (KATS) میں مقررہ F8 ونڈو کے ذریعے بلینک سیل کی اجازت ہے بشرطیکہ بلینک سیل کی حد کا تعین پی ایس ایکس ضوابط کے باب 13 کے مطابق ہو۔

مزید، پی ایس ایکس بروکرز/ نمائندگان کو آ کر زبانی طور پر آرڈر دینے والے کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ تحریری طور پر ایسے آرڈرز کے بارے میں پی ایس ایکس بروکرز/ نمائندگان کو مطلع کریں۔

08: آن لائن ٹریڈنگ

سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کو آن لائن ٹریڈنگ سروس کو متعارف کرانے کے ذریعے آسان، سستا اور تیز ترین بنا دیا گیا ہے، اگرچہ اس کے ذریعے کسٹمرز کو متعدد فوائد حاصل ہوتے ہیں تاہم آن لائن ٹریڈنگ مکمل طور پر محفوظ اور قابل اعتماد نہیں ہوسکتی اور تیکنیکی رکاوٹوں کی وجہ سے اس کے ذریعے معلومات اور عملدرآمد کی ہدایات کی ترسیل میں تاخیر ہوسکتی ہے، کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ میں موجود رسک کو جانتے ہوں اور اپنی ٹریڈ انفارمیشن کو صیغہ راز میں رکھنے اور محفوظ رکھنے کے لیے اہم سیکیورٹی فیچرز کو جان لیں، مزید براں کسٹمرز کو اس بات کا لازمی طور پر مکمل علم ہونا چاہیے کہ وہ آن لائن ٹریڈنگ

کے رسائی کے کوڈ اور/ پاس ورڈ تک کسی غیر متعلقہ فرد یا کوئی غیر متعلقہ استعمال کی صورت میں نتائج کا وہ خود ذمہ دار ہوگا۔

09: مارجن جمع کرانے کے لیے کسٹمرز کی ذمہ داری

کسٹمرز پر تمام قابل اطلاق مارجنز (ایکسپوژر مارجنز، مارکیٹ ٹو مارکیٹ ماجنز اور کوئی دیگر قابل اطلاق مارجنز) جمع کرانا لازم ہے جو پی ایس ایکس بروکر کے لیے کسی بھی مارکیٹ میں ٹریڈ کے لیے ضروری ہے۔ ایسے مارجنز این سی سی پی ایل ضوابط سے متعلق باب 2 کے شیڈول II کے تحت کسی بھی صورت میں جمع کرائے جاسکتے ہیں۔

10: ادائیگی (پے منٹ) کے ذرائع/رسیدیں

کسٹمرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر سے صرف کراس چیک/ بینک ڈرافٹ/ پے آرڈر یا دیگر بینکنگ چینل کے ذریعے تمام ادائیگیاں اپنے نام پر وصول کریں۔ اسی طرح کسٹمرز پی ایس ایکس بروکرز کے نام پر A/c Payee Only کراس چیک، بینک ڈرافٹ، پے آرڈر یا دیگر کسی بینکنگ چینل کے ذریعے ادائیگیاں کریں اور رسید حاصل کریں۔ نقدی ادائیگی (زیادہ سے زیادہ پچیس ہزار روپے کی اجازت ہے) کی صورت میں کسٹمرز رسید حاصل کریں جس میں خاص طور پر ذکر کیا گیا ہو کہ ادائیگی مارجن کے لیے ہے یا سکیورٹیز کی خریداری کے لیے۔

تاہم جب ضروری ہو تو پی ایس ایکس بروکر غیر معمولی حالات میں کسٹمرز سے پچیس ہزار سے زائد نقد رقم وصول کر سکتے ہیں۔ بروکر کے لیے ضروری ہے کہ وہ ایسے حالات کے بارے میں پی ایس ایکس کو ٹریڈنگ کے ایک روز کے اندر مجوزہ رپورٹنگ کے میکانزم کے ذریعے آگاہ کریں۔

11: کنٹریکٹ نوٹس کی فراہمی (ٹرانسمشن)/ٹریڈ کنفرمیشن

پی ایس ایکس بروکرز کو چاہیے کہ وہ کسٹمرز کو 24 گھنٹے کے اندر یومیہ ٹریڈز کے بارے میں خریداری، فروخت یا سکیورٹیز کے تبادلے کے بارے میں کنٹریکٹ نوٹ ارسال کریں جو کسٹمرز کے ساتھ مقرر کردہ طریقے کار کے مطابق ہو اور جو قابل تصدیق ہو۔ ایسے کنٹریکٹ /ٹریڈ کنفرمیشن نوٹس میں ٹریڈ سے متعلق تمام معلومات بمعہ پی ایس ایکس بروکر کا نام، لائسنس نمبر، اور پتہ نیز اس ٹریڈ پر لاگو ہونے والے کمیشن ریٹ دیگر قابل اطلاق فیس/ لیویز شامل ہوں۔

کسٹمرز پی ایس ایکس بروکرز کی جانب سے فراہم کردہ کنٹریکٹ نوٹس کی وصولی کو یقینی بنائیں جن کے ذریعے بروکرز نے ٹریڈ کی ہے اور کسٹمرز اسکی تصدیق کریں کہ وہ ٹریڈز ان کی جاری کردہ ہدایات کے مطابق ہیں۔

کنٹریکٹ نوٹس جاری نہ ہونے یا اس میں کسی تضاد کی صورت میں کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کو اس کے بارے میں ایک کاروباری روز کے اندر آگاہ کریں بصورت دیگر ٹریڈ مکمل تصور ہوگی اور کسٹمر اس کا پابند ہوگا۔ اگر پی ایس ایکس بروکر اس تضاد کو درست نہیں کرتا یا کسٹمر کو جواب نہیں دیتا تو اس کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن کو تحریری طور پر شکایت کریں۔ شکایت کے لیے مکمل انوسٹرز کمپلینٹ /کلیم فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk س پر جا کر Investor Center سے ڈاؤن لوڈ کریں یا براہ راست آن لائن ای کمپلینٹس

http://csir.psx.com.pk. پر درج کرائیں۔

12: سیکیورٹیز کی ٹریڈ کے لیے این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کی جانب سے ایس ایم ایس اور/ یا ای الرٹ

کسٹمرز کو ان کی ٹریڈ اور ٹرانزیکشن کے بارے میں تیز ترین اور آسان طریقے سے اپ ڈیٹ رکھنے کے لیے این سی سی پی ایل ٹریڈز کے اختتام پر ایس ایم ایس اور/ یا ای میل کے ذریعے دن میں یو آئی این پر ہونے والی ٹریڈنگ کی معلومات فراہم کرتی ہے۔ اسی طرح سی ڈی سی کسٹمرز کو ان کے حصص کی سی ڈی ایس میں نقل وحرکت کے بارے میں ایس ایم ایس اور /ای الرٹ جاری کرتی ہے۔

الرٹ کی ان سہولتوں سے مستفید ہونے اور اپنی یومیہ ٹریڈز سے باخبر رہنے اور اس کا ریکارڈ رکھنے کے لیے کسٹمرز یقینی بنائیں کہ وہ اپنا موبائل نمبر اور/ یا ای میل ایڈریس این سی سی پی ایل کو فراہم کریں اور کسی تبدیلی کی صورت میں اپ ڈیٹ کرائیں۔

13: سی ڈی سی کے ذریعے سیکیورٹیز پوزیشنز کی تصدیق

کسٹمرز اپنی سیکیورٹیز کی سی ڈی سی میں ذیلی اکاونٹ میں پوزیشن کے بارے میں معلومات کے حصول کے لیے سی ڈی سی سے رابطہ کر سکتے ہیں۔ کسٹمرز اس معلومات کا موازنہ پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہہ ماہی اکاونٹ اسٹیٹمنٹس کے ذریعے یا کسٹمرز کی جانب سے درخواست پر فراہم کردہ ریکارڈ سے کر سکتے ہیں۔ سی ڈی سی کی جانب سے فراہم کردہ اور پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کردہ معلومات میں تضاد کی صورت میں کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر بروکر سے تضاد کے خاتمے کے لیے رجوع کریں۔ عدم تعاون یا مسئلہ حل نہ ہونیکی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن کو تحریری طور پر شکایت کریں۔ شکایت کے لیے مکمل انوسٹرز کمپلینٹ /کلیم فارم پی ایس ایکس کی ویب سائٹ www.psx.com.pk س پر جا کر Investor Center سے ڈاؤن لوڈ کریں یا براہ راست آن لائن ای کمپلینٹس http://csir.psx.com.pk. پر درج کرائیں۔

14: کیش اور سیکیورٹیز پوزیشن ظاہر کرنے کے لیے لیجر کی تفصیلات حاصل کرنے کا حق

کسٹمرز کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کے پاس کھولے جانے والے ان کے اکاؤنٹ کے کیش اور پورٹ فولیو پوزیشن پر مبنی لیجر اسٹیٹمنٹ کی کاپی تواتر کے ساتھ حاصل کرے جس پر پی ایس ایکس بروکر یا اس کے مجاز نمائندے کی جانب سے دستخط اور آفیشل مہر ثبت کی گئی ہو۔ لیجر اسٹیٹمنٹ میں کسی تضاد کی صورت میں کسٹمر کی ذمے داری ہے کہ وہ پی ایس ایکس بروکر کو یہ تضاد دور کرنے کے لیے یہ اسٹیٹمنٹ ملنے کے بعد ایک ٹریڈنگ روز میں مطلع کرے۔ تضاد دور نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس سلسلے میں پی ایس ایکس کو رپورٹ کرے۔ پی ایس ایکس بروکر کے مجاز نمائندے کا نام برانچ/ آفس کے داخلی دروازے پر آویزاں ہوتا ہے۔

15: پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ کی لازمی فراہمی

پی ایس ایکس بروکرز کے پاس رکھے کسٹمرز کے اثاثوں کی حفاظت اور سیکیورٹیز انڈسٹری میں شفافیت کے لیے ہر پی ایس ایکس بروکر کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے کسٹمرز کو سہ ماہی اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ فراہم کرے اور یہ اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ ہر سہ ماہی کے اختتام کے بعد 15 روز کے اندر کسٹمرز کی جانب سے مقرر کردہ

قابل قبول کمیونیکیشن کے ذریعے سے فراہم کی جائے،اس سہ ماہی اسٹیٹمنٹ میں لازمی طور پر پرکیشن لیجر اسٹیٹمنٹ بمعہ اوپننگ اور کلوزنگ کیش بیلنس، پی ایس ایکس بروکر کے بیک آفس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز کی پوزیشن اندسی ڈی ایس ریکارڈ کے مطابق سیکیورٹیز پوزیشن بمعہ کسی بھی اختلاف کی صورت میں مفاہمت کی تفصیلات شامل ہونی چاہییں۔

کسٹمرز لازمی طور پر پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے فراہم کی جانے والی سہ ماہی اسٹیٹمنٹ کو حاصل کریں،اسے پڑھیں اور تصدیق کریں تا کہ اس بات کو یقینی بنایا جاسکے کہ اس اسٹیٹمنٹ میں کیش اور سیکیوریٹیز کی پوزیشن اس سہ ماہی کے دوران پی ایس ایکس بروکرز کو کلائنٹس آرڈر ہدایات کے مطابق بالکل صحیح ہیں۔کسی تضاد کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ اس تضاد کو دور کرنے کے لیے فوری طور پر پی ایس ایکس بروکر کو رپورٹ کرے اور اس سلسلے میں پی ایس ایکس کو بھی investor.complaints@psx.com.pk پر مطلع کرے۔کوئی معاونت نہ ہونے یا معاملہ حل نہ ہونے کی صورت میں کسٹمر کو چاہیے کہ وہ فوری طور پر پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن میں تحریری طور پر شکایت درج کرائیں، یہ تحریری شکایت انویسٹرز کمپلینٹ فارم/کلیم فارم کو پر کر کے درج کرائی جاسکتی ہے، یہ فارم پی ایس ایکس کی ویب سائیٹ www.psx.com.pk سے انویسٹر سینٹر کے لنک سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتے ہیں،تحریری شکایت براہ راست آن لائن ای کمپلینٹ http://csir.psx.com.pk پر بھی درج کرائی جاسکتی ہے۔

16: سی ڈی سی میں انویسٹر اکاونٹ کھولنے کی سہولت

سی ڈی سی کی جانب سے کسٹمرز کو سی ڈی سی میں براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے اور اس کو برقرار رکھنے کے لیے انویسٹر اکاؤنٹ کا عمدہ آپشن فراہم کیا جارہا ہے جس کے ذریعے سیکیورٹیز کی محفوظ تحویل کو یقینی بنایا جاتا ہے کیونکہ یہ اکاؤنٹس پی ایس ایکس بروکرز کی مداخلت کے بغیر براہ راست سی ڈی سی کے ذریعے برقرار رکھے جاتے ہیں۔انویسٹر اکاؤنٹ ہولڈرز اپنی سیکیورٹیز پر براہ راست اور مکمل کنٹرول رکھتے ہیں کیونکہ یہ اکاؤنٹس صرف انویسٹرز کی ہدایات کے مطابق آپریٹ کیے جاتے ہیں۔اس اکاؤنٹ پر متعدد" ویلیو ایڈڈ سروسز" ہر وقت دستیاب ہوتی ہیں جن کے ذریعے اکاؤنٹ، کیش بیلنس اور کیشن کی سرگرمیوں کو مخصوص کردہ ویب پورٹل، انٹرایکٹووائس رسپانس (آئی وی آر)، ایس ایم ایس، ای اسٹیٹمنٹ اور ای الرٹ کے ذریعے دیکھا جاسکتا ہے۔

17: سی ڈی سی کے ڈی ایس ایس اور این سی سی پی ایل کے این سی ایس کے ذریعے ٹریڈ کے براہ راست سیٹلمنٹ

کسٹمرز کی ٹریڈ کے سیٹلمنٹ کے عمل اور کلیئرنگ کو مزید موثر اور شفاف بنانے کے لیے اور ان کے کیش اور سیکیورٹیز کو زیادہ سے زیادہ تحفظ دینے کے لیے سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی جانب سے اسٹاک مارکیٹ کے انویسٹرز کے لیے بالترتیب نیشنل کسٹوڈیل سروسز (این سی ایس) اور ڈائریکٹ سیٹلمنٹ سروسز (ڈی ایس ایس) متعارف کرائی گئی ہیں۔

ان سروسز کے تحت پی ایس ایکس کے بروکرز صرف ٹریڈ پر عملدرآمد میں شامل ہوں گے جبکہ این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کی جانب سے ان ٹریڈز کے لیے کلیئرنگ، سیٹلمنٹ اور کسٹوڈیل سروسز فراہم کی جائیں گی۔اس مقصد کے لیے انویسٹرز این سی سی پی ایل میں ویب پر این سی ایس اکاؤنٹ یا سی ڈی سی میں آئی اے ایس اکاؤنٹ کھولیں گے۔

ان ڈائریکٹ سیٹلمنٹ سہولتوں کے ذریعے انویسٹرز کو اپنے کیش اور سیکیورٹیز کو این سی سی پی ایل اور/ یا سی ڈی سی میں براہ راست متوازن رکھنے میں مدد ملتی

ہے۔ کسٹمرز ان سروسز کے بارے میں مکمل تفصیلات این سی سی پی ایل کے پروڈکٹس اینڈ سروسز سیکشن ویب سائیٹ www.nccpl.com.pk اور سی ڈی سی کے بزنس سیکشن ویب سائیٹ www.cdcpakistan.com سے حاصل کر سکتے ہیں۔

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

شفافیت بڑھانے، سرمایہ کاروں کے اعتماد کو مستحکم کرنے اور کلائنٹس کی سیکیورٹیز میں غیر ضروری رسک کو کم کرنے کے لیے این سی سی پی ایل نے انویسٹرز کی اپنی ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات کے لیے ویب پر یو آئی این انفارمیشن سسٹم تیار کیا ہے، اس سسٹم کے ذریعے یو آئی این ہولڈرز اس قابل ہوتے ہیں کہ وہ اپنے متعلقہ بروکرز سے اپنی ٹریڈنگ، سیٹلمنٹ اور متعلقہ معلومات اس مقصد کے لیے مخصوص آئی ڈی اور پاس ورڈ کے ذریعے بہت عمدہ طریقے سے دیکھ سکتے ہیں۔ یو آئی ایس کا درخواست فارم این سی سی پی ایل کی ویب سائیٹ www.nccpl.com.pk پر دستیاب ہے اور این سی سی پی ایل کے دفتر سے براہ راست بھی حاصل کیا جا سکتا ہے۔

19: مقررہ رسک ڈسکلوژر دستاویز

کسٹمرز کو رسک کے بارے سمجھنے اور اپنی مالی حالت کے تناظر، انویسٹمنٹ کے مقاصد اور موجود رسک کو مدنظر رکھتے ہوئے سرمایہ کاری کے لیے باخبر ہو کر فیصلے کرنے کی سہولت فراہم کرنے کے لیے پی ایس ایکس نے سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اینڈ آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کی شق 13(1) کے تحت مطلوبہ رسک ڈسکلوژر دستاویز (Risk Disclosure Document) کا نمونہ (specimen) بنایا ہے، یہ رسک ڈسکلوژر دستاویز پی ایس ایکس پر ٹریڈ ہونے والے فنانشل انسٹرومنٹس میں سرمایہ کاری اور ٹریڈنگ سے منسلک مختلف رسک (risks) کے بارے میں اہم معلومات فراہم کرتا ہے۔

پی ایس ایکس بروکرز کے لیے لازمی ہے کہ وہ ہر نئے کسٹمر کو یہ رسک ڈسکلوژر دستاویز فراہم کریں اور کسٹمر کے دستخط بمعہ تاریخ کے ساتھ ایک اقرار نامہ لیں جس میں کسٹمرز تصدیق کریں کہ انہوں نے رسک ڈسکلوژر دستاویز کی نوعیت اور اس میں دیے گئے مواد کو اچھی طرح سمجھ لیا ہے۔ اس وجہ سے کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ خود اپنے مفاد میں پی ایس ایکس بروکر کے ساتھ کاروبار کے آغاز سے پہلے رسک ڈسکلوژر دستاویز کو غور سے پڑھ کر اچھی طرح سے سمجھ لیں۔

20: کسٹمرز کو مقررہ/خاص ریٹرن کی گارنٹی دینے کی ممانعت

پی ایس ایکس بروکرز کو کسٹمرز کے لیے یا اپنے اکاؤنٹ سے سیکیورٹیز کی خریداری، فروخت، تبادلے یا سبسکرائبنگ کے لیے لائسنس یافتہ ہیں دیے گئے ہیں۔ پی ایس ایکس بروکرز کے لیے پبلک/انویسٹرز سے مقررہ، گارنٹی شدہ، کم از کم یا مخصوص ریٹرن پر ڈپازٹ لینا قانوناً ممنوع ہے اور پبلک کے ساتھ فراڈ کرنے کے مترادف ہے، کسٹمرز کے لیے یہ جاننا لازمی ہے کہ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری میں کم و بیش رسک ہوتا ہے جس سے ان کے ریٹرن کی شرح میں اتار چڑھاؤ رہتا ہے اور ریٹرن کی حتمی شرح کا اندازہ نہیں لگایا جا سکتا۔ کسٹمرز کو چاہیے کہ وہ اس قسم کی غیر قانونی سرگرمیوں سے محتاط رہیں اور چاہے کوئی بھی نام دیا جائے انہیں کسی بھی ایسے بروکرز کو ہرگز ڈپازٹ نہیں دینا چاہیے کیونکہ یہ غیر قانونی ہے اور اس قسم کے غیر قانونی ڈپازٹ کے لیے کسی بھی کلیم پر پی ایس ایکس کی جانب سے کوئی توجہ نہیں دی جائے گی اور نہ ہی اس پر غور کیا جائے گا کیونکہ یہ کیپیٹل مارکیٹ کی قانونی سرگرمیوں کے دائرہ کار سے باہر ہے۔

21: شکایات کے ازالے کا میکانزم

اگر کسی کسٹمر کا کسی پی ایس ایکس بروکر/نمائندے کے ساتھ کسی ٹریڈ یا ٹرانزیکشن کے حوالے سے کوئی تنازع پیدا ہوتا ہے اور اس تنازع کا کوئی مناسب حل نہیں نکلتا تو کسٹمر اس معاملے کا پر پی ایس ایکس ریگولیشنز کے باب 18 کے تحت ثالثی کے طریقہ کار کے مطابق ثالثی یا آربیٹریشن کے ذریعے نکالنے کے لیے پی ایس ایکس میں شکایت درج کرا سکتا ہے، اس قسم کی شکایات پی ایس ایکس کے ریگولیٹری افیئرز ڈویژن میں انویسٹرز کمپلینٹ /کلیم فارم کو پر کر کے تحریری صورت میں جمع کرائی جاسکتی ہیں، یہ فارم پی ایس ایکس ویب سائٹ www.psx.com.pk کے لنک "انویسٹر سینٹر" سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں یا براہ راست آن لائن http://csir.psx.com.pk پر شکایت درج کی جاسکتی ہے۔

22: ایس ای سی پی/سی ڈی سی/این سی سی پی ایل اور جمع پونجی کی ویب سائیٹ کو پابندی سے دیکھنا

ایس ای سی پی، پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی ویب سائیٹس پر وقتاً فوقتاً جاری ہونے والے تمام قابل اطلاق قوانین، رولز، ریگولیشنز، گائیڈ لائنز، سرکلرز، نوٹیفکیشنز، وغیرہ وغیرہ کی کاپیاں دستیاب ہوتی ہیں۔ اس کے علاوہ تمام طریقہ کار، عمل اور پی ایس ایکس بروکر کے پاس اکاؤنٹ کھولنے اور برقرار رکھنے کی ضروریات، کسٹمرز کو سہولت فراہم کرنے کے لیے پی ایس ایکس، سی ڈی سی اور این سی سی پی ایل کی جانب سے پیش کی جانے والی مختلف پروڈکٹس اور خدمات ان انسٹی ٹیوشنز کی ویب سائیٹ پر نمایاں اور واضح طور پر پیش کی گئی ہیں، کسٹمرز کے لیے ضروری ہے کہ وہ اپنے آپ کو باخبر رکھنے کے لیے اور باخبر اور مناسب انویسٹمنٹ فیصلے کرنے کے لیے ان ویب سائیٹس کو پابندی سے دیکھتے رہیں۔

ہم اس بات پر دوبارہ زور دینا چاہتے ہیں کہ کسٹمرز کے لیے یہ بہت زیادہ ضروری ہے کہ وہ اپنے کیش اور سیکیورٹیز بیلنس کو پابندی سے مانیٹر کرتے رہیں اور اپنی بزنس ٹرانزیکشنز کا دستاویزی ریکارڈ بناتے رہیں، کسٹمر کے لیے لازمی ہے کہ ان کے کیش یا سیکیورٹیز بیلنس میں کسی تضاد کی صورت میں یا ٹریڈ کنفرمیشن نوٹس، پیریڈک اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹ، ایس ایم ایس، اور/ یا ای الرٹ وغیر کی عدم وصولی پر پی ایس ایکس بروکر یا پی ایس ایکس کو فوری رپورٹ کریں

23: گائیڈ میں استعمال ہونے والی اہم اصطلاحات کی تعریف

01: کسٹمر

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں کسٹمر کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ''کوئی شخص، جس کی جانب سے ریگولیٹڈ شخص، ریگولیٹڈ سیکیورٹیز میں سرگرمی کرتا ہے اور کسی بھی شخص کو جسے عام طور پر سرمایہ کار کہا جاتا ہے شامل کرتا ہے''۔

02: نمائندہ

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں نمائندے کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ''کوئی فرد، کسی بھی نام سے پکارا جائے، ریگولیٹیڈ شخص کی ملازمت یا اس کا قائم مقام، یا انتظام کے ساتھ وہ اس ریگولیٹڈ شخص کے لیے کوئی سرگرمی انجام دیتا ہے (اکاؤنٹینٹس، کلرکوں اور کیشیئر کی جانب سے انجام دیئے جانے والے عام کام کے علاوہ)۔ چاہیے اسے معاوضہ دیا جاتا ہو یا نہیں، اور اس کا معاوضہ تنخواہ کے ذریعے، اجرت، کمیشن ہو یا کسی اور صورت میں ہو، اور بشمول کمپنی کا کوئی افسر جو کمپنی کے لیے کوئی ایسی سرگرمی انجام دیتا ہے چاہیئے اسے معاوضہ دیا جاتا ہو یا نہیں اور چاہیے معاوضہ تنخواہ کے ذریعے، اجرت، کمیشن یا کوئی دیگر صورت میں ہو اور بشمول ریگولیٹڈ شخص کے ایجنٹ۔

03: سیکیورٹیز بروکر

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 کی شق 2 میں سیکیورٹیز بروکر کی تعریف اس طرح کی گئی ہے کہ ''ایک ٹریڈنگ رائٹ انٹائٹلمنٹ سرٹیفکیٹ ہولڈر یا ٹی آر ای سرٹیفکیٹ ہولڈر جو، کاروبار کے ذریعے،

(الف) کسی بھی شخص کو سیکیورٹیز کی خرید، فروخت، تبادلے یا سبسکرائب کی پیشکش کرتا ہے یا راغب یا راغب کرنے کی کوشش کرتا ہے کسی بھی شخص کو کسی معاہدے میں شامل کرنے یا شامل ہونے کی پیشکش کرتا ہے۔۔ یا

(ب) کلائنٹس کے لیے یا اپنے اکاونٹ سے سیکیورٹیز کے لیے ترغیب دیتا ہے یا کوئی آرڈر قبول کرتا ہے، یا ٹرانزیکشن پر اثر انداز ہوتا ہے۔

04: پہلے سے پائی جانے والی دلچسپی کے ساتھ فروخت (Sale With Pre-Existing Interest)

پہلے سے پائی جانے والی دلچسپی کے ساتھ فروخت کی تعریف سیکیورٹیز بروکرز (لائسنس اینڈ آپریشنز) ضوابط 2016 کی شق 2 میں اس طرح کی گئی ہے کہ حساب چکانا:۔

(i) ایک ہی سٹلمنٹ میں پہلے خریداری یا مختلف سٹلمنٹ جو فروخت سے قبل سیٹل ہو گی، اور

(ii) مارجن ٹریڈنگ یا مارجن فنانسنگ میں بطور فنانسی اسی سیکیورٹیز کے اسی یو آئی این اکاونٹ میں اوپن پوزیشن''۔

سیکیورٹیز مارکیٹ میں ٹریڈنگ کا عمومی طریقہ کار

01۔ سرمایہ کار جو لسٹڈ کمپنیوں کے حصص میں سرمایہ کاری کرنے کے خواہش مند ہوں انہیں چاہیے کہ پہلے وہ کسی بھی پی ایس ایکس بروکر کے پاس اکاونٹ کھولیں۔ بروکر بطور سیکیورٹیز بروکر سیکیورٹیز بروکر (لائسنسنگ اینڈ آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت ایس ای سی پی سے لائسنس یافتہ ہو۔

02۔ حصص کی تحویل اور سٹلمنٹ کے لیے سی ڈی سی کے پاس انوسٹر اکاونٹ یا بروکر کے پاس ذیلی اکاونٹ کھولیں۔

03۔ بروکر کسٹمر سے مارجن کی رقم براہ راست جمع کرانے کے لیے کہہ سکتا ہے۔

04۔ کسٹمر کو چاہیے کہ وہ خرید وفروخت کے لیے پی ایس ایکس بروکر کو آرڈر کی واضح ہدایات دیں

05۔ پی ایس ایکس بروکر ٹریڈ آرڈر KATS پر دیتا ہے۔

06۔ پی ایس ایکس بروکر کسٹمرز کو 24 گھنٹے کے اندر KATS پر ہونے والی تمام خرید وفروخت کی تصدیق کی مکمل تفصیلات فراہم کرتا ہے بشمول ٹریڈ پر قابل اطلاق کمیشن چارجز اور دیگر لیویز/ٹیکسیز ظاہر کرنے کے۔

07۔ کسٹمر کو لازماً این سی سی پی ایل کی جانب سے کاروباری روز کے اختتام پر ٹریڈ سے متعلق ایس ایم ایس (مقامی کسٹمر کے لیے) اور ای میل (غیر ملکی کسٹمر کے لیے) الرٹ موصول ہونا چاہیے۔

08۔ کسٹمر کو سی ڈی سی کی جانب سے دن کے اختتام پر ان کی سیکیورٹیز کی نقل وحمل سے متعلق ایس ایم ایس یا ای میل کے ذریعے الرٹ موصول ہونا چاہیے۔

09۔ کسٹمر این سی سی پی ایل کی یو آئی ایس سروسز کے لیے رجسٹر ہوسکتے ہیں تاکہ وہ پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے کی جانے والی ٹریڈ کو مانیٹر کرسکیں اور این سی سی پی ایل کے ریکارڈ میں دن کے اختتام پر دستیاب سیکیورٹیز کی پوزیشن معلوم کرسکیں۔

10۔ حصص کی خریداری کے لیے کسٹمرز کے بروکرز (ٹریڈ کی تاریخ پر این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کے ساتھ این سی ایس ایس یا ڈی ایس ایس کسٹمرز کی صورت میں) کے پاس سٹلمنٹ کی تاریخ پر ٹریڈ کو سٹل کرنے کے لیے لازمی طور پر مناسب فنڈز ہونے چاہیں۔ سٹلمنٹ کی رقم کی ادائیگی کے بعد حصص کسٹمر کے سی ڈی سی اکاونٹ میں سٹلمنٹ کے روز منتقل کردیے جاتے ہیں اور کسٹمر ایسے حصص کا قانونی/مستفید ہونے والا مالک بن جاتا ہے۔ اسی طرح حصص کی فروخت کے لیے کسٹمرز کے (ٹریڈ کی تاریخ پر این سی سی پی ایل یا سی ڈی سی کے ساتھ این سی ایس ایس یا ڈی ایس ایس کسٹمرز کی صورت میں) کے پاس سٹلمنٹ کی تاریخ پر ٹریڈ کو سٹل کرنے کے لیے لازمی طور پر مناسب حصص ہونے چاہیں۔ خریداری کرنے والے فریق کی جانب سے رقم وصول کرنے کے بعد حصص خریدار فریق کو منتقل کردیے جاتے ہیں اور اس طرح ٹرانزیکشن مکمل تصور کی جاتی ہے۔

11۔ کسٹمرز پی ایس ایکس بروکر کی جانب سے سہ ماہی اکاونٹ اسٹیٹمنٹ لازمی طور پر وصولی کریں جس میں سی ڈی سی ریکارڈ کے مطابق کیش اور سیکیورٹیز کی تفصیلات درج ہوتی ہیں جس کو وہ اپنے دفتر میں موجود ریکارڈ کے ساتھ موازنہ کریں اس میں کسی تضاد کی صورت میں مفاہمت کریں۔ تاہم پی ایس بروکر کسٹمر کی جانب سے متعین کردہ فریکوئنسی کے مطابق اکاونٹ اسٹیٹمنٹ فراہم کرسکتے ہیں۔

نوٹ: کسٹمرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ نوٹ کرلیں کہ اوپر بیان کیا گیا عام سیکیورٹیز کی ٹریڈ کا طریقہ کار "سرمایہ کاروں کی رہنمائی کی ہدایات" میں متعین کردہ شرائط اور قابل اطلاق سیکیورٹیز قوانین، ضوابط، پالیسیوں، ہدایات، نوٹسز اور طریق عمل وغیرہ سے مشروط ہے۔

مزید تفصیلات یا سوالات کے لیے:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان

ہیڈ آفس: سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان
این آئی سی بلڈنگ، 63 جناح ایونیو، بلیو ایریا، اسلام آباد۔44000، پاکستان
یو اے این: 051-111-117-327
www.secp.gov.pk or www.jamapunji.pk

پاکستان اسٹاک ایکسچینج (پی ایس ایکس)

ہیڈ آفس: اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی۔74000، پاکستان
یو اے این: 021-111-001-122

برانچ آفس لاہور

ایل ایس ای پلازہ، 19 خیابان ایوان اقبال، لاہور۔54000، پاکستان
فون: 042-36316974

برانچ آفس اسلام آباد

آفس # جی۔13، گراؤنڈ فلور، آئی ایس ای ٹاور، بی۔55، جناح ایونیو، اسلام آباد، پاکستان
فون: 051-2894500
www.psx.com.pk

سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی)

ہیڈ آفس: سی ڈی سی ہاؤس، بی۔99، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شارع فیصل، کراچی۔74400
(92-21) 111-111-500
کال سینٹر: 0800-23275
بیرون ملک سے فون کرنے کے لیے: 34326038 (9221)+
www.cdcpakistan.com

نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (این سی سی پی ایل)

ہیڈ آفس: 8 ویں منزل، پاکستان اسٹاک ایکسچینج بلڈنگ، اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی۔74000، پاکستان
یو اے این: 051-111-111-622
www.nccpl.com.pk