



PAKISTAN
MERCANTILE
EXCHANGE

P M E X

Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2019/35

August 06, 2019

Guidelines for PMEX Brokers

This is continuation to Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2019/06 dated January 29, 2019.

All brokers are hereby informed that the Exchange has issued revised Guidelines for its Brokers consequent to implementation of Direct Fund Model. The revised Guidelines in English and Urdu are enclosed as Annexure A and B.

Please note that the Guidelines are not exhaustive and members are requested to ensure strict compliance with the regulatory framework of the Exchange.

For further information and assistance, please feel free to contact our Customer Support Services by phone on 111-11-PMEX (7639) or by email at support@pmex.com.pk.

Best regards,

Syed Muneer Ali
Chief Compliance Officer

Head Office:
3B, 3rd Floor
Bahria Complex IV
Ch. Khaliq-uz-Zaman Road
Gizri, Karachi – 75600, Pakistan.

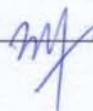
Islamabad Office:
Office No. G-9 (B)
ISE Towers, Jinnah Avenue
Blue Area
Islamabad, Pakistan.

Lahore Office:
Office # 01, P2 floor
Ali Tower, 105-B2
M.M Alam Road, Gulberg 3
Lahore, Pakistan.

UAN: +9221 111-623-623
Fax: +9221 35155-022
Islamabad: +92-311 2796059
Lahore: +92-311 2796018
Email: info@pmex.com.pk

Annexure – A
Guidelines for Commodity Futures Brokers

DO'S	DON'TS
<ol style="list-style-type: none"> 1. Always enter/maintain true and correct registration details of clients on Exchange Trading System, and do not change any detail without prior approval of the client 2. Issue confirmations for trades executed on behalf of clients within 24 hours and obtain acknowledgment thereof 3. Ensure that all requisite signed documents have been received from clients including Account Opening Form and Risk Disclosure Document 4. Ensure that Know Your Customer and Customer Due Diligence is being conducted properly in compliance with anti-money laundering laws and the regulations/guidelines 5. Ensure that the information contained in the Account Opening Form is updated, complete and correct at all times 6. Ensure that all telephonic orders and orders received from clients in person are adequately recorded and preserved 7. Maintain proper records of registered offices, authorized persons, branches and clients 8. Ensure that investor grievance redressal mechanism is in place at all dealing locations such as head office and branches 9. Ensure that all authorized persons and branches are registered with the Exchange 10. Ensure that a list of commodity futures contracts that are permitted & traded at the Exchange has been prominently displayed at the head/branch offices 11. Ensure that the authorized persons/branches are following and complying with all the relevant provisions of the rules, regulations, circulars or directives issued by the Exchange and Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) 12. Ensure that name of broker, registration number and certificate of registration of authorized person along with terms and conditions of branch dealing has been displayed at the registered branches 13. Always include the disclaimer specified by the Exchange while making any advertisement 14. Ensure that advertisement made by the branch/authorized person should have the approval of the broker 15. Notify change of the authorized person to the Exchange at least 15 days before the change 16. Conduct periodic inspection of the authorized persons/branches 17. Upon noticing any irregularities in the branch operations, immediately correct or deregister the authorized person or branch 18. Be vigilant about any fraudulent activity of employees and authorized persons 19. Approach PMEX in case of any clarification required on compliance related issues 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Do not maintain anonymous accounts or accounts that are opened or maintained in the name of fictitious persons 2. Do not alter or change terms and conditions of Standardized Account Opening Form (SAOF). Any additional terms and conditions shall not contradict with the terms and conditions of SAOF. 3. Do not obtain any blank document or blank cheque from client 4. Do not enter any wrong, contradictory or incomplete information on Exchange Trading System 5. Do not attract clients by alluring advertisements, rumors, hot tips or the promise of assured returns/fixed profit 6. Do not execute discretionary trades on behalf of clients in any manner 7. Do not obtain or use client's personal id and password 8. Do not raise deposits from public/investors against fixed or guaranteed return on deposits as these activities are illegal and tantamount to defrauding the public



Annexure – B
Guidelines for Commodity Futures Brokers

عمل کریں	گریز کریں
۱. ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم میں ہمیشہ کلانٹ کی رجسٹریشن کی درست اور سچی تفصیلات کو اندراج/برقرار رکھیں اور کلانٹ کی پیشگی منظوری کے بغیر کوئی تبدیلی نہ کریں۔	۱. بے نامی اکاؤنٹس یا جعلی اشخاص کے نام پر کھولے گئے اکاؤنٹس کو برقرار نہ رکھیں۔
۲. کلانٹس کے لیے کی گئی ٹریڈز کی تصدیق 24 گھنٹوں کے دوران ان کو فراہم کر کے وصولیابی کی تصدیق حاصل کریں۔	۲. اسٹیٹڈ ڈائریکٹ اکاؤنٹ اوپننگ فارم (ایس اے او ایف) کی شرائط و ضوابط میں کوئی ردوبدل یا تبدیلی نہ کریں۔ کوئی بھی اضافی شرائط و ضوابط ایس اے او ایف کی شرائط و ضوابط سے متصادم نہ ہوں۔
۳. اس بات کو یقینی بنائیں کہ کلانٹس سے تمام مطلوبہ دستخط شدہ دستاویز وصول ہو گئی ہیں جس میں اکاؤنٹ اوپننگ فارم اور خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویز شامل ہیں۔	۳. کلانٹس سے کوئی بھی غیر دستخط شدہ دستاویز نہ قبول کریں۔
۴. اس بات کو یقینی بنائیں کہ کسٹمر کو جاننے اور کسٹمر کے حوالے سے احتیاط برتنے کو مناسب طور پر اپنی منی لائٹنگ قوانین اور ریگولیشنز/ ہدایات کے مطابق کیا گیا ہے۔	۴. ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم میں غلط، متضاد یا نامکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔
۵. اس بات کو یقینی بنائیں کہ کسٹمر کو جاننے اور کسٹمر کے حوالے سے احتیاط برتنے کو مناسب طور پر اپنی منی لائٹنگ قوانین اور ریگولیشنز/ ہدایات کے مطابق کیا گیا ہے۔	۵. پیرکٹس اشتہارات، افواہوں، ہائٹ ٹیس یا یقینی منافع/مقررہ منافع کا وعدہ کر کے کلانٹ کو متوجہ نہ کریں۔
۶. اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں دی گئی معلومات ہمیشہ تازہ ترین مکمل اور درست ہوں۔	۶. کلانٹ کی جانب سے کسی بھی طریقہ سے صوابدیدی ٹریڈ نہ کریں۔
۷. اس بات کو یقینی بنائیں کہ ٹیلیفون کے ذریعہ دیے گئے تمام آرڈرز اور کلانٹس کے ہدایات خود دیے گئے آرڈرز کو مناسب طور پر درج اور محفوظ کیا جائے۔	۷. کلانٹ کی ذاتی آئی ڈی اور پاس ورڈ نہ حاصل کریں اور نہ استعمال کریں۔
۸. رجسٹرڈ دفاتر، مجاز افراد، برانچوں اور کلانٹس کا مناسب ریکارڈ برقرار رکھیں۔	۸. پبلک/انویسٹرز سے مقررہ یا یقینی منافع کے عوض ڈپازٹ حاصل نہ کریں کیونکہ یہ غیر قانونی سرگرمیوں اور پبلک کے ساتھ فراڈ کرنے کے مترادف ہے۔
۹. اس بات کو یقینی بنائیں کہ تمام مجاز افراد اور برانچز ایکسچینج کے ساتھ رجسٹرڈ ہیں۔	
۱۰. اس امر کو یقینی بنائیں کہ ان تمام کموٹیٹی فیوچرز کنٹریکٹس کی فہرست جن کو ایکسچینج پر تجارت کی اجازت دی گئی ہے نمایاں طور پر بیڈ آفس اور برانچز پر مہیا کیا گیا ہے۔	
۱۱. اس امر کو یقینی بنائیں کہ تمام مجاز افراد/برانچز، قوانین، قواعد و ضوابط، سرکلرز اور ہدایات جو ایکسچینج اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے جاری کیے ہیں کی تمام متعلقہ دفعات پر مکمل طور پر عمل پیرا ہیں۔	
۱۲. اس کو یقینی بنائیں کہ بروکر کا نام، رجسٹریشن نمبر اور مجاز افراد کے رجسٹریشن سرٹیفکیٹ بمعہ برانچ معاملات کے شرائط و ضوابط رجسٹرڈ برانچز میں آویزاں کیے گئے ہیں۔	
۱۳. کسی بھی اشتہار کو جاری کرتے وقت ایکسچینج کا متعینہ ڈس کلیمر ہمیشہ شامل کریں۔	

۱۳. اس بات کو یقینی بنائیں کہ برانچ/مجاز افراد کی جانب سے جاری ہونے والے اشتہار کی بروکر سے منظوری حاصل کر لی گئی ہے۔
۱۵. مجاز افراد کی تبدیلی کی اطلاع کم از کم 15 دن قبل ایکسچینج کو دیں۔
۱۶. مجاز افراد/برانچز کا باقاعدگی سے معائنہ کریں۔
۱۷. برانچ آپریشنز میں کسی بھی بے قاعدگی کو دیکھ کر فوری طور پر اس کو درست کریں یا مجاز فرد/برانچ کی رجسٹریشن منسوخ کروائیں۔
۱۸. ملازمین اور مجاز افراد کی کس بھی قسم کی دھوکہ دہی کی سرگرمی کے بارے میں ہوشیار رہیں۔
۱۹. کسی بھی ضابطہ پر عمل درآمد میں درپیش دشواری کی وضاحت کے لئے پی ایم ای ایکس سے رجوع کریں۔

