

## Guidelines for Commodity Futures Brokers

DO'S	DON'TS
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Always enter/maintain true and correct registration details of clients on Exchange Trading System, and shall not change any detail without prior approval of the client</li> <li>2. Issue confirmations for trades executed on behalf of clients within 24 hours and obtain acknowledgment thereof</li> <li>3. Ensure that all requisite signed documents have been received from clients including Account Opening Form and Risk Disclosure Document</li> <li>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</li> <li>5. Ensure that the information contained in the Account Opening Form is updated, complete and correct at all times.</li> <li>6. Ensure that all telephonic orders and orders received from clients in person are adequately recorded and preserved</li> <li>7. All funds received from clients shall be transferred to the Exchange within 2 working days from the date of receipt</li> <li>8. All payments to clients shall be made through cross cheque or other banking instrument within 1 working day of receipt from the Exchange</li> <li>9. Maintain proper records of registered offices, authorized persons, branches and clients</li> <li>10. Ensure that investor grievance redressal mechanism is in place at all dealing locations such as head office and branches</li> <li>11. Ensure that all authorized persons and branches are registered with the Exchange</li> <li>12. Ensure that a list of commodity futures contracts that are permitted &amp; traded at the Exchange has been prominently displayed at the head/branch offices</li> <li>13. 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 &amp; Exchange Commission of Pakistan (SECP)</li> <li>14. Ensure that employees/authorized person only receive payments in the form of banking instruments in the name of the broker</li> <li>15. 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</li> <li>16. Always include the disclaimer specified by the Exchange while making any advertisement</li> <li>17. Ensure that advertisement made by the branch/authorized person should have the approval of the broker</li> <li>18. Notify change of the authorized person to the</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Do not maintain anonymous accounts or accounts that are opened or maintained in the name of fictitious persons</li> <li>2. Do not execute trade in client's account without explicit written authority or instructions as per Exchange or SECP provided guidelines</li> <li>3. 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</li> <li>4. Do not utilize or invest funds of clients beyond the scope of PMEX and related activities</li> <li>5. Do not obtain any blank document or blank cheque from client</li> <li>6. Do not deal in cash with clients over and above the prescribed limit of Rs. 25,000. Moreover, cash dealing is only permitted in exceptional circumstances</li> <li>7. Do not accept third party cheques/other banking instruments from the clients</li> <li>8. Do not enter any wrong, contradictory or incomplete information on Exchange Trading System</li> <li>9. Do not attract clients by alluring advertisements, rumors, hot tips or the promise of assured returns/fixed profit</li> <li>10. Do not execute discretionary trades on behalf of clients in any manner</li> <li>11. Do not obtain or use client's personal id and password.</li> <li>12. 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.</li> </ol>

<p>Exchange at least 15 days before the change</p> <ol style="list-style-type: none"><li>19. Conduct periodic inspection of the authorized persons/branches</li><li>20. Upon noticing any irregularities in the branch operations, immediately correct or deregister the authorized person or branch</li><li>21. Be vigilant about any fraudulent activity of employees and authorized persons</li><li>22. Approach PMEX in case of any clarification required on compliance related issues</li></ol>	
---	--

عمل کریں	گریز کریں
1. 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۔	1. بے نامی اکاؤنٹس یا جعلی اشخاص کے نام پر کھولے گئے اکاؤنٹس کو برقرار نہ رکھیں۔
2. کلانٹس کے لیے کی گئی ٹریڈز کی تصدیق 24 گھنٹوں کے دوران ان کو فراہم کر کے وصولیابی کی تصدیق حاصل کریں۔	2. بروکر خود کلانٹ کے اکاؤنٹ میں اس وقت تک کوئی ٹریڈ نہ کریں جب تک ایکسچینج اور ایس ای سی پی کی ہدایات کے مطابق واضح تحریری اختیار یا ہدایات حاصل نہ کر لی گئی ہوں۔
3. 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۔	3. اسٹیٹرز ڈائزڈ 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۔
4. اس بات کو یقینی بنائیں کہ کسٹمر کو جاننے اور کسٹمر کے حوالے سے احتیاط برتنے کو مناسب طور پر اینٹی منی لائٹنگ قوانین اور ریگولیشنز/ ہدایات کے مطابق کیا گیا ہے۔	4. کلانٹس کے فنڈز کو پی ایم ای ایکس کے دائرہ کار سے باہر اور متعلقہ سرگرمیوں کے علاوہ استعمال یا سرمایہ کاری نہ کریں۔
5. اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں دی گئی معلومات ہمیشہ تازہ ترین مکمل اور درست ہوں۔	5. کلانٹس سے کوئی بھی غیر دستخط شدہ دستاویز نہ قبول کریں۔
6. اس بات کو یقینی بنائیں کہ ٹیلیفون کے ذریعہ دیے گئے تمام آرڈرز اور کلانٹس کے بذات خود دیے گئے آرڈرز کو مناسب طور پر درج اور محفوظ کیا جائے۔	6. کلانٹ کے ساتھ پچیس ہزار روپے کی مقرر کردہ حد سے زیادہ نقد رقم میں لین دین نہ کریں۔ مزید برآں نقد لین دین کی اجازت صرف غیر معمولی حالات میں دی گئی ہے۔
7. کلانٹس سے موصول ہونے والی تمام رقم وصول کرنے کے دو کاروباری دنوں کے اندر ایکسچینج کو منتقل کر دی جائے۔	7. کلانٹس سے تھرڈ پارٹی چیک/ دوسرے بینکنگ انسٹرومنٹس نہ قبول کریں۔
8. تمام ادا کی گئی کراس چیک یا دیگر بینکنگ انسٹرومنٹس کے ذریعے ایکسچینج سے وصول ہونے کے ایک کاروباری دن کے اندر کی جائیں۔	8. ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم میں غلط متضاد یا نامکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔
9. رجسٹرڈ آفس، مجاز افراد، برانچوں اور کلانٹس کا مناسب ریکارڈ برقرار رکھیں۔	9. پیکش اشہارات، افواہوں، ہاٹ ٹپس یا یقینی منافع/مقررہ منافع کا وعدہ کر کے کلانٹ کو متوجہ نہ کریں۔
10. اس بات کو یقینی بنائیں کہ سرمایہ کاروں کی شکایتوں کے ازالہ کا نظام تمام جگہوں پر جہاں کاروباری لین دین ہوتا ہے جیسے بیڈ آفس اور برانچز پر مہیا کیا گیا ہے۔	10. کلانٹ کی جانب سے کسی بھی طریقہ سے صوابدیدی ٹریڈ نہ کریں۔
11. اس بات کو یقینی بنائیں کہ تمام مجاز افراد اور برانچز ایکسچینج کے ساتھ رجسٹرڈ ہیں۔	11. کلانٹ کی ذاتی آئی ڈی اور پاس ورڈ نہ حاصل کریں اور نہ استعمال کریں۔
12. اس امر کو یقینی بنائیں کہ ان تمام کمیونٹی فیوچرز کنٹریکٹس کی فہرست جن کو ایکسچینج پر تجارت کی اجازت دی گئی ہے نمایاں طور پر بیڈ آفس اور برانچز میں آویزاں کی گئی ہے۔	12. 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۔
13. 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۔	
14. اس بات کو یقینی بنائیں کہ ملازمین/مجاز افراد صرف	

بروکر کے نام پر بینکنگ انسٹرومنٹس کی شکل میں ادائیگی وصول کریں۔

15. 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۔

16. کسی بھی اشتہار کو جاری کرتے وقت ایکسچینج کا متعینہ ڈس کلیمر ہمیشہ شامل کریں۔

17. 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۔ مجاز افراد کی تبدیلی کی اطلاع کم از کم 15 دن قبل ایکسچینج کو دیں۔

19. مجاز افراد/ برانچز کا باقاعدگی سے معائنہ کریں۔

20. 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۔

21. ملازمین اور مجاز افراد کی کس بھی قسم کی دھوکہ دہی کی سرگرمی کے بارے میں ہوشیار رہیں۔

22. کسی بھی ضابطہ پر عمل درآمد میں درپیش دشواری کی وضاحت کے لئے پی ایم ای ایکس سے رجوع کریں۔