

Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2017/23

November 10, 2017

Guidelines for Clients of Commodity Futures Brokers

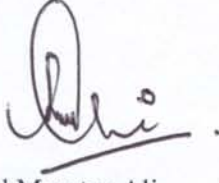
This is in continuation to Circular No. PMEX/MKT, BD&CSS/2017/02 dated March 07, 2017, stipulating the guidelines to be followed by the clients of brokers.

All brokers are required to provide the enclosed guidelines in Urdu and English to their existing and new clients and obtain their acknowledgement for record purposes.

For regularization of existing clients, brokers are required to get the acknowledgement of these guidelines within two months of issuance of this circular under intimation to the Exchange.

For further information and assistance, please feel free to contact our Customer Support Services by phone on 021-111-623-623, 0300-8213-324 and 0321-8756-623 or by email at support@pmex.com.pk.

Best regards,



Syed Mumtaz Ali
Chief Compliance Officer

Encl.: As stated above.

DO'S	DON'TS
<ol style="list-style-type: none"> 1. Verify the authenticity of a Broker and its branches from the list of registered brokers from PMEX website (http://www.pmem.com.pk/investor/registered-broker.php.) 2. Carefully read and understand the terms & conditions along-with Risk Disclosure Document 3. Ensure that all information is accurately filled in the Account Opening Form and a signed copy of the form is retained for future reference 4. In case of Discretionary Trading Authority given to Broker, ensure thorough review of the Discretionary Trading Guidelines available on the website of PMEX 5. Ask your Broker to activate your login credentials 6. Only make payments through banking channel (online banking, cross cheque, pay order, etc. in the name of the Broker) and obtain payment receipt 7. Verify that payments are allocated in your trading account maintained by the Broker in PMEX 8. Ensure that Broker sends daily, weekly, monthly account balance & activity statements to know the trade activity & cash balances in the trading account 9. Ensure that Broker sends SMS alerts for trades and cash movement in the trading account 10. Approach PMEX in case of any complaint that remains unresolved by the Broker 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Do not deal with Brokers or their branches not registered with PMEX 2. Do not give wrong, contradictory or incomplete information in the Account Opening Form. 3. Do not issue cross cheque, pay order, demand draft in the name of any authorized representatives of the Broker 4. Do not deal in cash with any Broker or their authorized representatives over and above the prescribed limit of Rs. 25,000. 5. Do not get misled by alluring advertisements, rumors, hot tips or the promises of assured returns by the Brokers or their authorized representatives 6. Do not give discretionary authority to Brokers to make 'sale' and 'purchase' decisions without understanding the associated risks 7. Do not share personal id and password provided by the Exchange with the Brokers or their authorized representatives 8. Do not surrender the right of receiving cash & trade balances reports via email and SMS 9. Do not start trading before reading and understanding the Risk Disclosure Document provided by PMEX

Name of Accountholder and Signature

Account Number

my

عمل کریں	گریز کریں
۱ - بروکرز اور اس کی برانچز کی تصدیق کے لئے نی ایم ای ایکس کی ویب سائٹ http://www.pmax.com.pk/investor/registered-broker.php وزٹ کریں۔	۱ - ان بروکرز یا برانچز کے ساتھ کاروبار نہ کریں جو نی ایم ای ایکس کے پاس رجسٹرڈ نہ ہوں۔
۲ - شرائط و ضوابط کے ساتھ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویز کو احتیاط سے پڑھیں اور سمجھیں۔	۲ - اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں غلط متضاد یا نامکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔
۳ - اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ کھولنے کے فارم میں معلومات کا درست اندراج کیا گیا ہے اور اس فارم کی فوٹو اسٹیٹ کا پی حاصل کریں جس کو ضرورت کے وقت بطور حوالہ استعمال کیا جاسکے۔	۳ - بروکر بیچ باؤس کے کسی بھی نامزد کردہ نمائندہ کے نام کو اس چیک پیے آرڈر یا دیگر ذرائع سے جاری نہ کریں۔
۴ - اگر بروکر کو سہایدی تجارتی اختیارات دینے جارہے ہیں تو اس بات کو یقینی بنائیں کہ سہایدی تجارتی اختیارات دینے کی ہدایات کو پڑھا اور سمجھا گیا ہے جو نی ایم ای ایکس کی ویب سائٹ پر فراہم کی گئی ہیں۔	۴ - بروکر یا اس کے نامزد کردہ نمائندہ کو بھینس بزار روپے کی مقرر کردہ حد سے زیادہ نقد رقم ادا نہ کریں۔
۵ - اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ آپ کی لاگ ان کی تفصیلات قابل استعمال بنائے۔	۵ - بروکر یا اس کے نمائندہ کی جانب سے جاری کردہ پمپ، اشتہار، افواہ، بات مپ یا یقینی منافع کی ادائیگی کی پیشکش سے گراہ نہ ہوں۔
۶ - اور ایجینٹس سرف ہونڈنگ مینٹل (آن لائن ٹرانگ، کراس چیک، پیے آرڈر وغیرہ) کے ذریعہ کریں اور اس کی رسید حاصل کریں۔	۶ - بروکر کو سہایدی تجارتی اختیارات جس کے تحت وہ آپ کے اکاؤنٹ میں خرید و فروخت کر سکتے اس وقت تک نہ دیں جب تک اس سے وابستہ خطرات کو سمجھ نہ لیں۔
۷ - اس امر کی تصدیق کر لیں کہ بروکر نے رقم آپ کے اکاؤنٹ میں منتقل کر دی ہے جو نی ایم ای ایکس کے پاس کھولا گیا ہے۔	۷ - آپ کی پیشکش کی طرف سے آپ کو جاری کیا گیا آئی ڈی اور پاس ورڈ کسی بھی صورت میں بروکر یا اس کے نامزد کردہ نمائندہ کو نہ بتائیں۔
۸ - اس بات کو یقینی بنائیں کہ بروکر آپ کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والے سودوں اور کمیشن بیننس کی تفصیلات روزانہ ہفتہ وار اور ماہانہ فراہم کرے۔	۸ - اپنے کمیشن بیننس اور ٹریڈ کی تفصیلات بذریعہ ایس ایم ایس یا ای میل وصول کرنے کے حق سے دستبردار نہ ہوں۔
۹ - اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ وہ آپ کو ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والی خرید و فروخت اور کمیشن مومنت کے بارے میں ایس ایم ایس آرٹ یا قاعدگی سے بھیجے۔	۹ - نی ایم ای ایکس کی جانب سے جاری کردہ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویز کو مکمل طور پر سمجھے بغیر ٹریڈنگ شروع نہ کریں۔

اکاؤنٹ نمبر

اکاؤنٹ ہولڈر نام اور دستخط

Handwritten signature