

Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2019/07

January 29, 2019

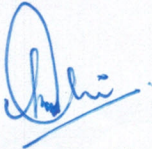
Guidelines for Clients of Commodity Futures Brokers

This is continuation to Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2017/02 dated March 07, 2017, Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2017/23 dated November 10, 2017 and Circular No.: PMEX/MKT, BD&CSS/2018/16 dated May 22, 2018.

All brokers are hereby informed that the Exchange has issued revised Guidelines for Clients of Commodity Futures Brokers consequent to promulgation of the Futures Brokers (Licensing and Operations) Regulations, 2018. The revised Guidelines in English and Urdu are enclosed as Annexure A and B.

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 Regulatory Office

Annexure - A

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.pmax.co/pmax-broker/) 2. Carefully read and understand the terms and 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 any change in information provided in the Account Opening Form, immediately communicate in writing to Broker 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 and activity statements to know the trade activity and 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 share personal ID and password provided by the Exchange with the Brokers or their authorized representatives as the Broker can execute client orders without obtaining personal ID and password from the clients. 7. Do not surrender the right of receiving cash and trade balances reports via email and SMS 8. Do not start trading before reading and understanding the Risk Disclosure Document provided by PMEX 9. Do not give deposit by whatever named called, to any Broker against fixed or guaranteed returns on deposits as the same is illegal and any claim in respect of such deposits would not be considered/entertained by PMEX

Annexure - B

عمل کریں	گریز کریں
<p>1- بروکرز اور اس کی برانچز کی تصدیق پی ایم ای ایکس کی ویب سائٹ http://www.pmx.co/pmex-broker/ پر فراہم کردہ لسٹ سے کریں۔</p> <p>2- شرائط و ضوابط کے ساتھ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویز کو احتیاط سے پڑھیں اور سمجھیں۔</p> <p>3- اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ کھولنے کے فارم میں معلومات کا درست اندراج کیا گیا ہے اور اس فارم کی دستخط شدہ کاپی حاصل کریں جس کو ضرورت کے وقت بطور حوالہ استعمال کیا جاسکے۔</p> <p>4- اکاؤنٹ کھولنے کے فارم میں فراہم کردہ معلومات میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے بروکر کو تحریری طور پر فوری آگاہ کریں۔</p> <p>5- اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ آپ کی لاگ ان کی تفصیلات قابل استعمال بنائے۔</p> <p>6- ادائیگیاں صرف بینکنگ چینل (آن لائن بینکنگ، کراس چیک، پی آرڈرو وغیرہ) کے ذریعہ بروکر کے نام کریں اور اس کی رسید حاصل کریں۔</p> <p>7- اس امر کی تصدیق کر لیں کہ بروکر نے رقم آپ کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں مختص کردی ہے جو پی ایم ای ایکس کے پاس کھولا گیا ہے۔</p> <p>8- اس بات کو یقینی بنائیں کہ بروکر آپ کو آپ کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والے سودوں اور کیش بیلنس کی تفصیلات روزانہ، ہفتہ وار اور ماہانہ کی بنیاد پر فراہم کرے۔</p> <p>9- اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ وہ آپ کو ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والی ٹریڈ اور کیش موومنٹ کے بارے میں ایس ایس الرٹ باقاعدگی سے بھیجے۔</p> <p>10- ایسی شکایت جو بروکر دور کرنے میں ناکام رہے اس کی اطلاع پی ایم ای ایکس کو دیں۔</p>	<p>1- ان بروکرز یا برانچز کے ساتھ کاروبار نہ کریں جو پی ایم ای ایکس کے پاس رجسٹرڈ نہ ہوں۔</p> <p>2- اکاؤنٹ اوپننگ فارم میں غلط، متضاد یا نا مکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔</p> <p>3- بروکر پر باؤس کے کسی بھی نامزد کردہ نمائندہ کے نام کراس چیک، پی آرڈر، ڈیمانڈ ڈرافٹ جاری نہ کریں۔</p> <p>4- بروکر یا اس کے نامزد نمائندہ کو پیس بزار روپے کی مقرر کردہ حد سے زیادہ نقد رقم ادا نہ کریں۔</p> <p>5- بروکر یا اس کے نامزد نمائندہ کی جانب سے جاری کردہ پرکشش اشتہار، افواہ، ہاٹ ٹپ یا یقینی منافع کی ادائیگی کی پیشکش سے گمراہ نہ ہوں۔</p> <p>6- ایکسچینج کی طرف سے جاری کیا گیا آئی ڈی اور پاس ورڈ کسی بھی صورت میں بروکر یا اس کے نامزد کردہ نمائندہ کو نہ بتائیں کیونکہ بروکر کلائنٹ کی ہدایت پر آئی ڈی اور پاس ورڈ کلائنٹ سے حاصل کئے بغیر بھی ٹریڈ کر سکتا ہے۔</p> <p>7- اپنے کیش بیلنس اور ٹریڈ کے بذریعہ ایس ایم ایس یا ای میل وصول کرنے کے حق سے دستبردار نہ ہوں۔</p> <p>8- پی ایم ای ایکس کی جانب سے جاری کردہ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویز کو مکمل طور پر سمجھے بغیر ٹریڈنگ شروع نہ کریں۔</p> <p>9- ڈپازٹ چاہے اس کو کوئی بھی نام دیا گیا ہو مقررہ یا یقینی منافع کے عیوض بروکر کو برگز نہ دیں کیونکہ یہ غیر قانونی ہے اور اس قسم کے غیر قانونی ڈپازٹ کے کسی بھی کلیم پر پی ایم ای ایکس کی جانب سے کوئی توجہ نہیں دی جائے گی اور نہ ہی اس پر غور کیا جائے گا۔</p>