PAKISTAN MERCANTILE EXCHANGE

PMEX

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

Head Office:
3B, 3rd Floor
Bahria Complex IV
Ch. Khalique-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

PAKISTAN MERCANTILE EXCHANGE
PMEX

Annexure - A

DO'S	DON'TS
1. Verify the authenticity of a Broker and its branches from the list of registered brokers from PMEX website (http://www.pmex.co/pmex-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	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

PAKISTAN MERCANTILE EXCHANGE
P M E X

Annexure - B

عمل کریں	گریزکریں
1- بروکرز اوراس کی برانچزکی تصد یق پی ایم ای ایکس کی ویب سائٹ http://www.pmex.co/pmex-broker/ پرفراہم کردہ لسٹ سے کریں۔ 2- شرائط وضوابط کے ساتھ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویزکواحتیاط سے پڑھیں اور سمجھیں۔ 3- اس بات کو یقینی بنائیں کہ اکاؤنٹ کھولنےکےفارم میں معلومات کا درست اندراج کیا گیا ہےاوراس فارم کی دستخط شدہ کاپی حاصل کریں جس کوضروت کے وقت بطورحوالہ استعمال کیا جاسکے۔ 4- اکاؤنٹ کھولنےکےفارم میں فراہم کردہ معلومات میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے بروکرکو تحریری طورپرفوری آگاہ کریں ۔ 5- اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ آپ کی لاگ ان کی تفصیلات قابل استعمال بنائے۔ 6- ادائیگیاں صرف بنکنگ چینل (آن لائن بنکنگ, کراس چیک, پے آرڈروغیرہ) کے ذریعہ بروکر کے نام کریں اوراس کی رسید حاصل کریں۔ 7- اس امرکی تصدیق کرلیں کہ بروکر نے رقم آپ کے ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں مختص کردی ہے جو پی ایم ای ایکس کے پاس کھولا گیا ہے۔ 8- اس بات کو یقینی بنائیں کہ بروکر آپ کوآپ کےٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والے سودوں اورکیش بیلنس کی تفصیلات روزانہ, ہفتہ واراورماہانہ کی بنیاد پر فراہم کرے۔ 9- اپنے بروکر کو ہدایت کریں کہ وہ آپ کو ٹریڈنگ اکاؤنٹ میں ہونے والی ٹریڈ اور کیش مومنٹ کے بارے میں ایس ایم ایس الرٹ باقاعدگی سے بھیجے۔ 10- ایسی شکایت جو بروکر دورکرنے میں ناکام رہے اس کی اطلاع پی ایم ای ایکس کو دیں۔	1- ان بروکرز یا برانچز کے ساتھ کاروبار نہ کریں جو پی ایم ای ایکس کے پاس رجسٹرڈ نہ ہوں۔ 2- اکاؤنٹ اوپنگ فارم میں غلط, متضاد یا نا مکمل معلومات کا اندراج نہ کریں۔ 3- بروکریج ہاؤس کے کسی بھی نامزد کردہ نمائندہ کے نام کراس چیک, پے آرڈر, ڈیمانڈ ڈرافٹ جاری نہ کریں۔ 4- بروکر یا اس کے نامزد نمائندہ کو پچیس ہزارروپے کی مقررکردہ حد سے زیادہ نقد رقم ادا نہ کریں۔ 5- بروکر یا اس کے نامزد نمائندہ کی جانب سےجاری کردہ پرکشش اشتہار, افواہ, ہاٹ ٹپ یا یقینی منافع کی ادائیگی کی پیشکش سے گمراہ نہ ہوں۔ 6- ایکسچینج کی طرف سے جاری کیا گیا آئ ڈی اور پاس ورڈ کسی بھی صورت میں بروکر یا اس کے نامزدکردہ نما ئندہ کو نہ بتائیں کیونکہ بروکر کلائنٹ کی ہدایت پرآئ ڈی اور پاس ورڈ کلائنٹ سےحاصل کئےبغیر بھی ٹریڈ کرسکتا ہے۔ 7. اپنے کیش بیلنس اور ٹریڈ کے بذریعہ ایس ایم ایس یا ای میل وصول کرنے کے حق سے دستبردار نہ ہوں۔ 8- پی ایم ای ایکس کی جانب سے جاری کردہ خطرات کی نشاندہی کرنے والی دستاویزکومکمل طور پرسمجھےبغیرٹریڈنگ شروع نہ کریں۔ 9- ڈپازٹ چاہےاس کو کوئ بھی نام دیا گیا ہومقررہ یا یقینی منافع کےعیوض بروکر کوہرگز نہ دیں کیونکہ یہ غیرقانونی ہے اوراس قسم کےغیرقانونی ڈپازٹ کے کسی بھی کلیم پر پی ایم ای ایکس کی جانب سے کوئ توجہ نہیں دی جائےگی اورنہ ہی اس پرغور کیا جائےگا۔