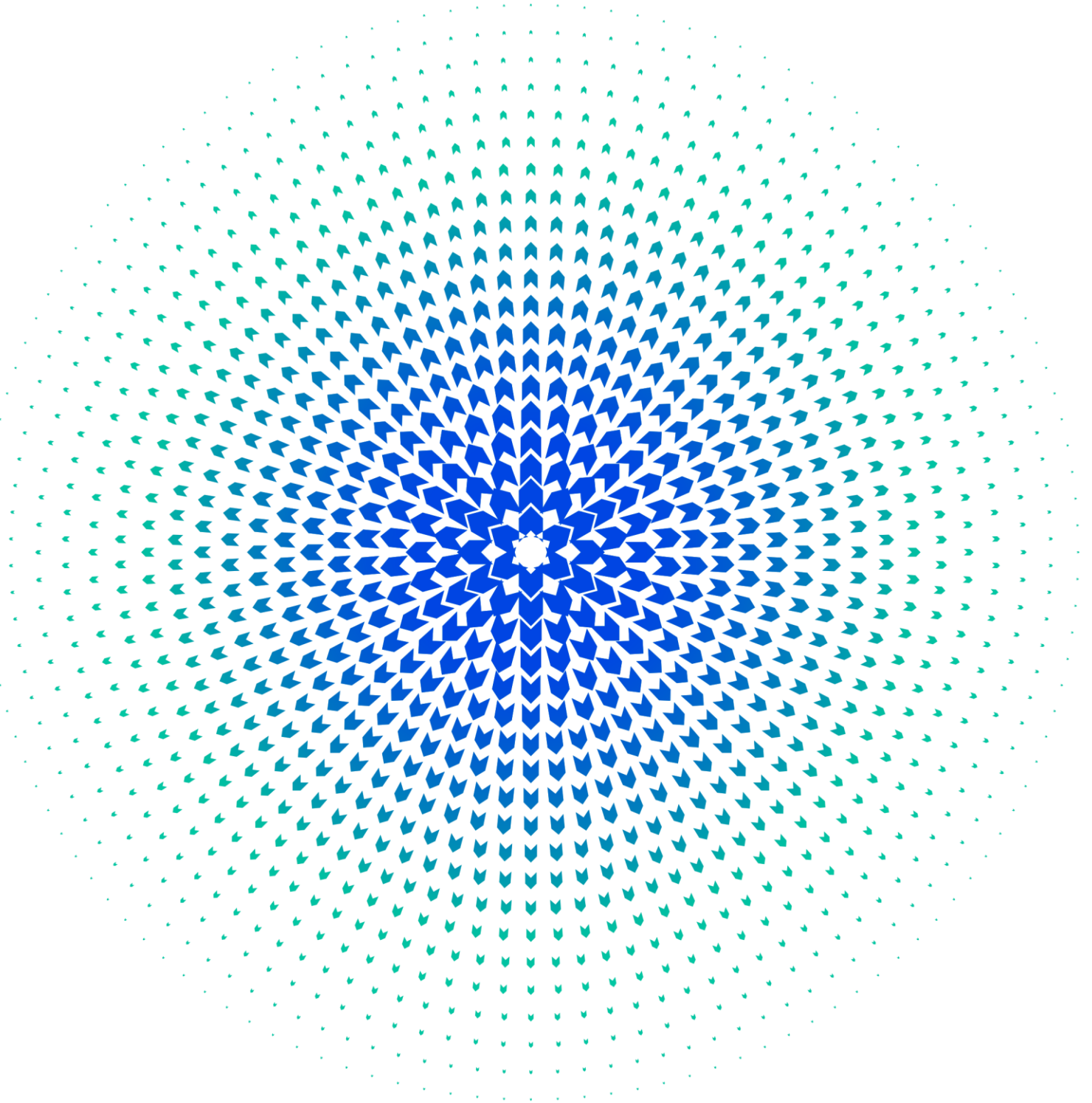


# سياسة مؤشرات تداول السعودية لتضارب المصالح



## المحتويات

3	..... الملخص
3	..... مسؤولية الموظفين عن السلوك
3	..... مدونة الممارسة العامة
4	..... مسؤولية تداول السعودية في إدارة تضارب المصالح
4	..... أنواع تضارب المصالح التي قد تحدث - للأفراد
4	..... معلومات سرية
4	..... العمل في الخارج
4	..... معرفة خطط منتجات العملاء
4	..... التعامل الشخصي بالأسهم
5	..... قيود أخرى
5	..... أنواع تضارب المصالح التي قد تحدث - للمؤسسات
5	..... الترويج للقوائم
5	..... صيانة المؤشرات مع بيانات إدخال غير كافية
5	..... تحديد الهوية والإبلاغ
5	..... إدارة النزاعات
6	..... الرصد والإبلاغ
6	..... الإبلاغ عن المخالفات
6	..... الاعتماد

## المُلخَص

يمكن أن ينشأ تضارب المصالح عندما تؤثر مصلحة أحد الموظفين أو المديرين أو أعضاء اللجنة على حكمهم أو موضوعيتهم أو استقلاليتهم، أو حيث يوجد وضع مؤسسي قد يؤثر على تداول السعودية في اتخاذ قرار بشأن الشركات ذات الصلة. تتضمن أمثلة التضارب المحتملة في الأوضاع التي يكون فيها:

- القدرة على تحقيق مكاسب مالية، أو تجنب الخسارة المالية المحتملة.
- عرض فرص الوظائف أو المال أو المزايا الأخرى، بما في ذلك للأقارب أو الأصدقاء المقربين.
- عرض الهدايا أو الضيافة أو الترفيه خارج سياسة تداول السعودية أو.
- امتلاك استثمار أو مصلحة في شركة خارجية عضو في السوق.
- ملكية تداول السعودية لشركة استثمارية أو كونها شركة تابعة لشركة استثمارية قد تؤثر على عملية اتخاذ القرار.

لضمان إنشاء المؤشرات التي تديرها تداول السعودية وصيانتها وإدارتها وتشغيلها وفقاً لأعلى المعايير، ومتوافقة تماماً مع مبادئ IOSCO للمعايير المرجعية المالية، تستخدم تداول السعودية إطار عمل قوياً للحوكمة. يستخدم هذا الإطار لإدارة المؤشرات القائمة، والموافقة على مؤشرات جديدة، والموافقة على التغييرات في منهجيات المؤشرات القائمة.

تدرك تداول السعودية ضرورة أن تكون فوق الشبهات في تحديدها وإدارتها وتخفيفها والإبلاغ عن تضارب المصالح. توضح هذه السياسة العملية التي تستخدمها تداول السعودية لضمان ذلك.

## مسؤولية الموظفين عن السلوك

من الضروري أن يتم فهم أهمية الالتزام الجيد وتبنيه وممارسته باستمرار من قبل جميع الموظفين.

لذلك يجب أن يكون جميع الموظفين المعنيين على دراية بهذه السياسة والقواعد التنظيمية والقانونية المناسبة. يجب أن يفهموا أنه يُتوقع منهم الالتزام لكل من نص وروح المتطلبات.

يجب أن يفهم جميع الموظفين أن عدم الالتزام يمكن أن يؤدي إلى الفصل الفوري وكذلك تعريض تداول السعودية للمسؤوليات ومخاطر أو خسارة الأعمال.

في حالة وجود أي شك حول التفسير أو ما إذا كانت هناك متطلبات معينة تنطبق، يجب على الموظفين أو المتعاقدين أو غيرهم ممن يعملون في تداول السعودية التحدث إلى أحد كبار المديرين في الشركة للحصول على إرشادات.

## مدونة الممارسة العامة

يجب على جميع موظفي تداول السعودية والمتعاقدين والمديرين وأي فرد آخر يعمل من وقت لآخر في تداول السعودية:

- التصرف بنزاهة والتصرف بشكل أخلاقي في التعامل مع العملاء والجمهور والزملاء.
- معرفة ومراعاة القوانين واللوائح والمعايير المهنية التي تنطبق على واجباتهم.
- تجنب ظهور تضارب المصالح في عملهم مع العملاء. ويجب عليهم الإفصاح لتداول السعودية عن أي تضارب في المصالح أو تضارب محتمل في المصالح من شأنه أن يخل بالطبيعة غير المنحازة والموضوعية لعملهم ومشاوراتهم وإجراءاتهم. كما سيتم الاحتفاظ بها في سجل تضارب المصالح لتداول السعودية.
- الحفاظ على سرية المعلومات التي يرسلها العملاء فيما يتعلق بمسائل في نطاق العلاقة السرية، ما لم يشكوا في أن هذه المعلومات قد تخفي نشاطاً غير قانوني (على سبيل المثال، إساءة استخدام السوق).
- الالتزام بجميع القوانين ذات الصلة وسياسات تداول السعودية بشأن استخدام ونقل المعلومات الجوهرية غير المتاحة للعموم. يجب ألا يتداول الموظفون إذا كانت بحوزتهم معلومات جوهرية غير متاحة للعموم، وألا ينقلوا مثل هذه المعلومات الجوهرية غير العامة باستثناء ما يأذن به المدير.

## مسؤولية تداول السعودية في إدارة تضارب المصالح

يجب على المديرين والموظفين والمتعاقدين التصرف بشكل مستقل عن مصالحهم وواجباتهم والتزاماتهم الأخرى. لتجنب تضارب المصالح، يجب على المديرين والموظفين:

- تجنب المواقف التي يكون لهم أو يمكن أن يكون لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة تتضارب، أو ربما تتضارب، مع تحديد المؤشرات و/أو مصالح تداول السعودية.
- الإعلان عن أي مصالح في صفقة أو ترتيب مقترح يتعلق بتداول السعودية أو أي من عملائها.
- عدم قبول المزايا من الغير التي يتم منحها بسبب كونهم مديرين (أو قيامهم أو عدم قيامهم بأي شيء كمدير).

## أنواع تضارب المصالح التي قد تحدث- للأفراد

فيما يلي أمثلة على المواقف التي قد ينشأ فيها تعارض أثناء أداء الواجبات:

### معلومات سرية

قد يكون لموظفي تداول السعودية (بما في ذلك المتعاقدين) إمكانية الوصول إلى المعلومات السرية التي يمكن استخدامها للتداول الشخصي المفيد، مثل المعرفة المسبقة بالتغييرات المكونة للمؤشر، أو مستويات المؤشر.

### العمل في الخارج

يجوز السماح للموظفين والمديرين بالعمل لدى أصحاب عمل آخرين أو أعمال تجارية أخرى طالما أن هذا العمل لا يتعارض مع التزامات الموظف تجاه تداول السعودية. قد ينشأ تضارب إذا كان العمل الخارجي يستهلك الكثير من وقت وطاقة الموظف بحيث يضعف القدرة على أداء دوره مع تداول السعودية بشكل فعال. أيضًا، قد ينشأ تضارب في المصالح إذا كان للموظف علاقة مع شركة لها تعاملات تجارية مع تداول السعودية أو تتنافس معها. يجب على الموظفين تجنب الوظائف الخارجية التي تضر بمصالح تداول السعودية. في جميع الحالات، يجب على الموظفين والمديرين إبلاغ الشركة بأي من هذه الوظائف ويشترط عليهم الحصول على موافقة مسبقة قبل تولي أدوار خارجية أو عمل من أي نوع.

### معرفة خطط منتجات العملاء

يمكن اكتساب المعرفة المتقدمة بخطط العملاء من المشاركة في ترخيص المنتجات الاستثمارية القائمة على المؤشر. لإدارة هذا الأمر، يتعين على جميع الموظفين والمتعاقدين والمديرين المشاركين في إدارة المؤشر أو إصدار التراخيص أن يوقعوا على هذا المستند ويعلموا التزامهم لسياساته. يجب عدم الإفصاح عن المعلومات التي يتم الحصول عليها من العملاء سواء خارجياً أو داخل تداول السعودية، إلا في المتطلبات المشروعة لدورهم.

ينبغي اعتبار القائمة المذكورة أعلاه توضيحية ولا تسعى إلى أن تكون شاملة.

### التعامل الشخصي بالأسهم

قد يصبح موظفو وأعضاء مجلس الإدارة والمتعاقدون في تداول السعودية أطرافاً في المعلومات الحساسة للسوق أو "الداخلية" فيما يتعلق بإجراءات الشركات أو تكوين المؤشرات أو المعلومات الأخرى. لتجنب تضارب المصالح، يتحمل الموظفون والمديرون الالتزامات المطلقة التالية:

- عدم تداول أو التسبب في قيام شخص آخر بتداول (أو عدم التداول) في الأسهم أو غيرها من المنتجات الاستثمارية التي تكون متضاربة فيها، أو يمكن اعتبارها بشكل معقول متضاربة، بخلاف كونها جزءاً من مخطط استثمار جماعي.
  - إخطار تداول السعودية والحصول على موافقتها على أي تداول، بخلاف المنتجات الاستثمارية الجماعية، في غضون سبعة أيام تقويمية من تاريخ التداول.
  - إبلاغ رئيس أي لجنة أو فريق يكونون أعضاء فيها بأي نزاع أو تضارب محتمل قد ينشأ عن عرض شخصي.
- قد يؤدي عدم الالتزام لهذه السياسة إلى اتخاذ إجراءات تأديبية داخلية. قد يعني أيضاً أنه تم ارتكاب جريمة مدنية و/أو جنائية.

## قيود أخرى

تحتفظ تداول السعودية بمدونة مفصلة ومفصلة لقواعد السلوك للموظفين العاملين كجزء من تداول السعودية (بأي صفة كانت).

## أنواع تضارب المصالح التي قد تحدث- للشركات

فيما يلي أمثلة للحالات التي قد ينشأ فيها تضارب على مستوى الشركة:

### الترويج للإدراج

عادة ما يتم تحفيز الأسواق المالية التي تعد أيضًا من مزودي المؤشرات لتشمل الشركات المدرجة بشكل عام، وفي أقرب فرصة لإدراج جديد، لترويج الطرح الأولي العام في السوق المالية. يمكن أن يؤدي هذا إلى تضارب في السماح بإدراج المؤشر لمكونات غير مناسبة، و"الإدخالات السريعة" التي لا تتوافق مع قواعد المؤشر القائمة، أو كتابة القواعد التي تتعارض مع احتياجات مستخدم المؤشر.

### صيانة المؤشرات مع بيانات إدخال غير كافية

عندما يشتمل المؤشر على مكونات غير كافية أو عندما تنخفض جودة بيانات الإدخال إلى نقطة تكون غير كافية للصيانة المناسبة للمؤشر، يمكن للمدير أن يتطلع إلى الحفاظ على إيرادات المؤشر بالاستمرار في نشر المؤشرات.

## تحديد الهوية والإبلاغ

يجب الإبلاغ عن جميع التضاربات أو التضاربات المحتملة أو تضاربات المصالح المحتملة إلى إدارة الالتزام في تداول السعودية، وإذا كان ذلك مناسبًا، إلى سكرتير لجنة الإشراف على مؤشر تداول السعودية. يجب على المديرين والمتعاقدين والموظفين ضمان المراجعة باستمرار لأي تضارب في المصالح وإبلاغ تداول السعودية في حالة حدوث تغيير.

## إدارة النزاعات

تتم إدارة ورصد تضارب المصالح العام على النحو التالي:

- يجب على المديرين والموظفين والمتعاقدين الإعلان فورًا عن أي تضارب في المصالح أو تضارب محتمل في المصالح إلى إدارة الالتزام في تداول السعودية بمجرد علمهم بها.
- سيحدد الرئيس التنفيذي (لتداول السعودية أو لجنة الإشراف على مؤشر تداول السعودية - حسب الاقتضاء) ما إذا كان يجب على المديرين والمتعاقدين والموظفين الذين لديهم تضارب في المصالح فيما يتعلق بأحد بنود جدول الأعمال التنحي عن هذا الاجتماع أو المناقشة، وما إذا كان يجب أن يتم ذكر التعارض للأعضاء الآخرين قبل الاجتماع أو المناقشة.
- لن يتم تبادل المعلومات بين الأطراف المتعارضة لتضارب المصالح.
- إذا لزم الأمر، سيتم فصل الواجبات، وسيتم وضع الترتيبات الواقية لتسرب المعلومات لتجنب أو التخفيف من تضارب المصالح. سيظل أي ترتيب من هذا القبيل قيد المراجعة المستمرة من قبل إدارة الالتزام في تداول السعودية.
- تم تصميم مكافآت المديرين والموظفين (بما في ذلك المتعاقدين) بحيث لا تسمح بتضارب المصالح.

بالإضافة إلى ذلك، يجب على المديرين والموظفين (بما في ذلك المتعاقدين) في تداول السعودية وأعضاء اللجان إبلاغ الشركة بأي مساهمات فردية وطلب الموافقة المسبقة على أي تداول (قبل القيام بأي نشاط تجاري). ومع ذلك، قد يتاجرون في مخططات الاستثمار الجماعي، بما في ذلك برامج عملائها، ولكن يجب عليهم إبلاغ الشركة بممتلكاتهم.

## الرصد والإبلاغ

يجب على أي موظف أو متعاقد أو مدير لديه سبب للاعتقاد بحدوث انتهاك داخلي لسياسات الشركة أو مبادئ IOSCO أو أن هناك محاولة داخلية أو خارجية للتلاعب بأي مؤشر من مؤشرات تداول السعودية، أن يقوم على الفور بالإبلاغ إلى إدارة الالتزام في تداول السعودية.

عندما تعتقد تداول السعودية، بصفتها مزودًا للمؤشر، أن لديها علمًا بانتهاك متعمد أو محاولة تلاعب، فإنها ستقوم (عند الاقتضاء) بالإبلاغ عن هذه الحقيقة على الفور، إلى جانب أي معلومات داعمة لديها، إلى البنك السعودي المركزي.

سيتم تسجيل جميع التضاربات والتضاربات المحتملة في سجل تضارب المصالح. ستكون مراجعة السجل بنديًا دائمًا في اجتماعات لجنة الإشراف على مؤشر تداول السعودية، مع تصعيدها إلى مجلس إدارة تداول السعودية (عند الاقتضاء). سيتم تضمين تذكير لجميع الأعضاء لمراجعة سياسة تضارب المصالح كبندي دائم في أعمال مجلس تداول السعودية، ولجنة الإشراف على مؤشر تداول السعودية، وأي جهات أخرى ذات صلة بالمؤشر.

يتم تسجيل جميع حيازات الاستثمار غير الجماعي في سجل تحتفظ به إدارة الالتزام في تداول السعودية.

ستقوم لجنة الإشراف على مؤشرات تداول السعودية بالإبلاغ عن تضارب المصالح لمنظمتها (والسلطات الأخرى إذا اقتضى الأمر لذلك) إذا تطلبت اللوائح ذلك.

سيتلقى جميع مديرين تداول السعودية والمتعاقدين وموظفي المؤشر تدريبيًا منتظمًا (سنويًا على الأقل) على محتويات هذه السياسة وجميع إرشادات وأنظمة تضارب المصالح المعمول بها.

## الإبلاغ عن المخالفات

تحتفظ تداول السعودية بسياسة شاملة للإبلاغ عن المخالفات تنطبق على جميع المديرين والمتعاقدين والموظفين.

## الاعتماد

تمت الموافقة على سياسة تضارب المصالح من قبل مجلس إدارة تداول السعودية ولجنة الإشراف على مؤشرات تداول السعودية وتتم مراجعتها رسميًا سنويًا على الأقل.

