

طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء

Repurchase Agreement Clearing Application

Request Date:

تاريخ تقديم الطلب:

1. Incorporation Clearing Member Information:

1. معلومات عضو المقاصة:

Appointed Clearing Member Name:		اسم عضو المقاصة المعين:
Membership Number:		رقم العضوية:
Commencement date as General Clearing Member:		تاريخ البدء بممارسة العمل كعضو مقاصة عام:
Head Office address (Wasel):		عنوان المقر الرئيسي (واصل):

2. Contact Information:

2. معلومات الاتصال:

Country/City:		المدينة/البلد:
P.O. box / Zip Code:		صندوق البريد/الرمز البريدي:
Phone number:		رقم الهاتف:
Fax number:		رقم الفاكس:
Email address:		البريد الإلكتروني:
Website :		الموقع الإلكتروني:
IP address:		عنوان بروتوكول الإنترنت:

3. Information of the Delegated Person to Submit the Request:

3. بيانات المفوض بتقديم الطلب:

Name:		الاسم:
Job Title :		المسمى الوظيفي:
Nationality:		الجنسية:
ID number:		رقم الهوية:
ID type :		نوع الهوية:
Address:		العنوان:
Phone number:		رقم الهاتف:
Email Address:		البريد الإلكتروني:

4. Chief Executive Officer information (to be filled if the Chief Executive Officer is not the Delegated Person)

4. بيانات المدير التنفيذي (تستكمل هذه الفقرة إذا لم يكن المدير التنفيذي هو المفوض بتقديم الطلب)

Name:		الاسم:
Nationality:		الجنسية:
ID number:		رقم الهوية:
ID type :		نوع الهوية:
Address:		العنوان:
Phone number:		رقم الهاتف:
Email Address:		البريد الإلكتروني:

By signing this form, the Applicant acknowledges and agrees on the following:	يترتب على توقيع مقدم الطلب لهذا النموذج إقراره وموافقته على التالي:
1- Reviewed and agreed to all relevant and valid laws in the Kingdom of Saudi Arabia, including but not limited to the Capital Market Laws and the Regulations, rules, and procedures issued to implement its provisions, and any amendments thereto, where applicable; the Guidelines on Repurchase Agreement (REPO) Issued by the Saudi Central Bank; the rules and procedures of the Securities Clearing Center; and Repurchase Agreement Clearing and Repo Clearing Details and Requirements set out in annex (b) of this application, where applicable; the terms and conditions of Repurchase Agreement Clearing and Application and its fees. The Applicant acknowledges its understanding and commitment to all amendments that may occur to this application and its terms and conditions and its fees.	1- أنه اطلع ووافق على الالتزام بجميع الأنظمة ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية السارية وتشمل -من أجل الإيضاح لا الحصر- نظام السوق المالية واللوائح والقواعد والتعليمات والإجراءات الصادرة لتطبيق أحكامه، وأي تعديلات تطرأ عليها وذلك حيثما ينطبق ، والتعليمات الإرشادية لاتفاقية إعادة الشراء (الريبو) الصادرة عن البنك المركزي السعودي، قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية، متطلبات وتفصيل مقاصة اتفاقية إعادة الشراء المنصوص عليها في الملحق(ب) من هذا الطلب، وذلك حيثما ينطبق، و شروط وأحكام طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء، والمقابل المالي الناتج عنه كما يقر بفهمه والتزامه بجميع التعديلات التي قد تطرأ على هذا الطلب وشروطه وأحكامه والمقابل المالي الخاص به .
2- All required regulatory approvals to submit the application and related services have been obtained. The Applicant acknowledges that all data, information, and attached documents in this form are correct, accurate and updated.	2- أنه حصل على جميع الموافقات النظامية اللازمة لتقديم هذا الطلب والخدمات المرتبطة به، وأن البيانات الواردة في هذا النموذج وجميع المعلومات والمستندات المرفقة به صحيحة وسليمة ومحدثة.
3- Discharging the Clearing House, its board of directors, directors, officers, mother companies, and the companies affiliated with the Saudi Tadawul Group holding company, as the owner of the Clearing House from any liability, claims, losses, compensations, actions, or liability towards any person or entity, resulting directly or indirectly from clearing of the repurchase agreement.	3- إخلاء مسؤولية شركة مركز مقاصة الأوراق المالية ومجلس إدارته ومديره وموظفيه والشركات التي يتبعها، والشركات التابعة لمجموعة تداول السعودية القابضة بصفتها الشركة المالكة لشركة مركز مقاصة الأوراق المالية عن أي أضرار أو مطالبات أو خسائر أو تعويضات أو دعاوى أو مسؤولية تجاه أي شخص تنشأ بشكل مباشر أو غير مباشر نتيجة لمقاصة اتفاقية إعادة الشراء.
4- Receiving an original copy of the Repurchase Agreement Clearing Application	4- أنه استلم نسخة من أصل طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء.

التوقيع Signature	الختم Stamp	اسم صاحب الصلاحية Delegated Person Name
		المسمى الوظيفي Job Title

Required documentation to be attached with the Repurchase Agreement Clearing Application:	المستندات المطلوبة إرفاقها مع طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء:
Any documents required by Muqassa for the purpose of this application or for the purpose of updating the file of the Muqassa membership submitting this application.	أي مستندات يطلبها مركز المقاصة لغرض هذا الطلب أو لغرض تحديث ملف عضو المقاصة مقدم الطلب.

الملحق (أ)

Annex (A)

شروط وأحكام طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء Repurchase Agreement Clearing Application Terms and Conditions

<p>1. Preamble This application considered as an annex/part of the Securities Clearing Center Company "Muqassa" Membership Application. By submitting the Repurchase Agreement Clearing Application, the Applicant acknowledges reviewing, approving, and undertaking to abide by, these terms and conditions. The approval of these Terms and Conditions shall form a conclusive agreement between The Member and the Securities Clearing Centre Company "Muqassa".</p> <p>2. Definitions For the purpose of applying this agreement the following words and phrases (whether in singular or plural form) shall have the meanings thereto hereunder unless the context requires otherwise:</p> <p>2.1. Business Day: Official business days for the Securities Clearing Centre Company.</p> <p>2.2. Applicable Laws and Regulations: all relevant and valid laws in the Kingdom of Saudi Arabia, including but not limited to the Capital Market Laws and the Regulations, rules, and procedures issued to implement its provisions, and any amendments thereto, where applicable; the Guidelines on Repurchase Agreement (REPO) Issued by the Saudi Central Bank; the rules and procedures issued by the Securities Clearing Center; Repurchase Agreement Clearing Details and Requirements set out in annex (b) of this application, where applicable.</p> <p>2.3. The Eligible Securities: the eligible securities as specified in annex (b) of this application.</p> <p>2.4. The Clearing House: The Securities Clearing Centre Company "Muqassa" authorized and subject to the Capital Market Authority's supervision.</p> <p>2.5. Clearing Rules: means the rules of the Clearing House as published and amended from time to time.</p> <p>2.6. The Member: General Clearing Member in accordance with the Clearing Rules.</p> <p>2.7. Service: Repurchase Agreement Clearing service provided by the Clearing House to the member in accordance with this application.</p>	<p>1. تمهيد يعتبر هذا الطلب ملحقاً/جزءاً من طلب عضوية شركة مركز مقاصة الأوراق المالية "مقاصة" التي وافق مقدم الطلب على الالتزام بها، كما يُعدّ تقديم نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء إقراراً من مقدم الطلب باطلاع موافقته والتزامه بهذه الشروط والأحكام، وبشكل قبوله لهذه الشروط والأحكام عقداً مبرماً بين العضو وبين شركة مركز مقاصة الأوراق المالية "مقاصة".</p> <p>2. التعريفات لغرض تطبيق هذه الاتفاقية يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة أدناه (سواءً ذكرت بصيغة المفرد أو الجمع) المعاني الموضحة ما لم يقض سياق النص بغير ذلك:</p> <p>2-1. يوم عمل: أيام العمل الرسمية لشركة مركز مقاصة الأوراق المالية.</p> <p>2-2. الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة: تشمل - من أجل التوضيح لا الحصر: جميع الأنظمة ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية السارية والتي تشمل - نظام السوق المالية واللوائح والقواعد والتعليمات والإجراءات الصادرة لتطبيق أحكامه، وأي تعديلات تطرأ عليها وذلك حيثما ينطبق، والتعليمات الإرشادية لاتفاقية إعادة الشراء (الريبو) الصادرة عن البنك المركزي السعودي، القواعد والإجراءات الصادرة عن مركز مقاصة الأوراق المالية متطلبات وتفصيل مقاصة اتفاقية إعادة الشراء المنصوص عليها في الملحق (ب) من هذا الطلب، حيثما ينطبق.</p> <p>2-3. الأوراق المالية المؤهلة: الأوراق المالية المؤهلة حسب ما هو محدد بالملحق (ب) من هذا الطلب.</p> <p>2-4. مركز المقاصة: شركة مركز مقاصة الأوراق المالية "مقاصة" المرخص لها والخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية.</p> <p>2-5. قواعد المقاصة: تعني قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية وما يطرأ عليها من تعديلات من وقت لآخر.</p>
---	--

<p>2.8. Fees: any resulting fees from providing Repo clearing Service as determined by the Securities Clearing Centre Company from time to time after obtaining the Capital Market Authority.</p> <p>2.9. Force Majeure: Any event outside the reasonable control of a person, which cannot be expected and is difficult to reserve against, and affects the performance of the obligations provided under these Terms and Conditions.</p> <p>2.10. Intellectual Property Rights: All patents of invention, trademarks, copyrights, designs, trade secrets, trade names, brands, symbols, drawings, sketches, software, and other intellectual rights eligible for protection in the Kingdom of Saudi Arabia or in any country under an international convention, whether registered or not, which pertain to the Clearing House or which the Clearing House is licensed to use.</p> <p>2.11. Muqassa Portal: The electronic portal adopted by Muqassa where the Repo transactions are submitted for clearing.</p> <p>2.12. Repo Transaction: Means a Repurchase Agreement Repo executed over the counter and submitted to Muqassa for clearing.</p> <p>2.13. Repo/Repurchase agreement: It is an agreement where a seller sells securities to a buyer with a simultaneous promise arrangement for the buyer to resell or for the seller to repurchase the same or equivalent securities for an agreed price at a specified future date or on demand.</p> <p>2.14. Technical Equipment: The Member's hardware and software that are used for conducting its operation on Muqassa Portal and connecting the Member thereto.</p> <p>2.15. Technical Requirements: The technological and technical specifications and the security and protection standards required to ensure connectivity, and to maintain the integrity and security of The Member's system, which the Clearing House determines from time to time.</p> <p>2.16. User: A person registered with the Clearing House by The Member pursuant to these Terms and Conditions who is responsible for conducting clearing operations for such Member by accessing Muqassa portal.</p> <p>2.17. Delegated Person: An employee or agent of The Applicant authorized to deal with the Clearing House for the purpose of benefiting from the Repurchase Agreement Clearing, and satisfying the relevant requirements.</p> <p>2.18. The Repurchase Agreement Clearing Application Form: The Repurchase Agreement Clearing Application Form and all the annexes thereof.</p>	<p>2-6. العضو: عضو مقاصة عام وفقاً للأحكام الواردة في قواعد المقاصة.</p> <p>2-7. الخدمة: خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء التي يقدمها مركز المقاصة للعضو بموجب هذا الطلب.</p> <p>2-8. المقابل المالي: أي مقابل مالي ناتج عن تقديم خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء كما تحدده شركة مركز مقاصة الأوراق المالية من وقت لآخر بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.</p> <p>2-9. القوة القاهرة: كل ما هو خارج عن الإرادة والسيطرة ولا يمكن توقعه ويستحيل دفعه باتخاذ التدابير المعقولة، ويؤثر على أداء الالتزامات الواردة في هذه الشروط والأحكام.</p> <p>2-10. حقوق الملكية الفكرية: جميع براءات الاختراع والعلامات التجارية وحقوق الطبع والنشر والتصاميم والأسرار التجارية والأسماء التجارية والشعارات والرموز والرسوم والمخططات والبرمجيات وغيرها من الحقوق المعنوية المستوفية لشروط الحماية في المملكة العربية السعودية أو أي دولة أو بموجب اتفاقية دولية - سواء كانت مسجلة أو قابلة للتسجيل- والخاصة بمركز المقاصة أو تلك التي يكون مركز المقاصة مرخصاً باستخدامها.</p> <p>2-11. منصة مقاصة: المنصة الإلكترونية المعتمدة من قبل مركز مقاصة والتي يتم من خلالها تقديم صفقات اتفاقية إعادة الشراء للمقاصة.</p> <p>2-12. صفقة اتفاقية إعادة الشراء: هي اتفاقية إعادة الشراء المنفذة خارج المنصة والتي يتم تقديمها لمركز المقاصة للمقاصة.</p> <p>2-13. اتفاقية إعادة الشراء: هي اتفاقية يقوم فيها البائع ببيع الأوراق المالية إلى مشتري مع القيام بترتيبات بشكل متزامن مع المشتري ليتعهد بإعادة بيعها أو أن يقوم البائع بإعادة شراء نفس الأوراق المالية أو ما يعادلها بسعر متفق عليه في تاريخ مستقبلي محدد أو عند الطلب.</p> <p>2-14. المعدات التقنية: المعدات والبرمجيات العائدة للعضو التي يستخدمها للقيام بأعماله من خلال منصة مقاصة، والربط بها.</p> <p>2-15. متطلبات التقنية: المواصفات التقنية والفنية ومعايير حماية وأمن المعلومات المطلوب توافرها في نظام العضو وموارده الآتية والتي يحددها مركز المقاصة من وقت لآخر.</p> <p>2-16. المستخدم: شخص مسجل لدى مركز المقاصة يكون مسؤولاً عن القيام بأعمال العضو من خلال الدخول إلى منصة مقاصة.</p>
--	--

<p>3. Connection with the Muqassa Portal.</p> <p>3.1. Upon being satisfied that the applicant has completed all the requirements set out in the Applicable Laws and Regulations, The Clearing House will connect him to the Muqassa Portal. The Clearing House will state the date on which The Member may start its operation.</p> <p>3.2. After successfully connecting The Member to Muqassa Portal, The Member shall have all authorities and shall assume all responsibilities of The Members as specified in Repo Clearing Application.</p> <p>3.3. The Clearing House shall give the User access to the Muqassa Portal by providing it with a username and a password.</p> <p>3.4. The Member shall be subject to these Terms and Conditions and all Applicable Laws and Regulations in the Kingdom of Saudi Arabia; the Clearing House reserves the right to accept or refuse any Repurchase Agreement Clearing Application Form if it deems, in its sole discretion, that the information provided by the applicant is incorrect, untrue, incomplete or in breach of any Applicable Laws and Regulations, or if connecting the applicant to Muqassa portal endangers or threatens the Clearing House. Refusal by the Clearing House shall not be deemed as a breach by the Clearing House of its obligations.</p> <p>4. Fees</p> <p>4.1. The Member shall pay the Fees stated in the payment notification within Thirty (30) Business Days from the date of the notice using the payment method stated in such notice.</p> <p>4.2. If The Member fails to pay the Fees within the period specified in Paragraph 4.1 above, the Clearing House shall, after Fifteen (15) Business Days from serving a written non- payment notice to The Member, have the right to withhold or terminate the Service or Membership thereof until the due Fees is fully paid, without prejudicing the Clearing House's right to terminate membership as provided in Paragraph (7.3).</p> <p>5. Obligations</p> <p>5.1. Throughout the service related to the Repurchase Agreement clearing application; The Member undertakes to abide, and to procure the abidance of its Delegated Person, Users and staff with these Terms and Conditions and any amendments thereto, the instructions of the Clearing House, and all Applicable Laws and Regulations.</p> <p>5.2. The Member shall authorize one or more of its employees to deal with the Clearing House, in</p>	<p>2-17. المفوض: موظف مقدم الطلب أو وكيله المفوض بالتعامل مع مركز المقاصة للحصول على خدمة مقاصة اتفافية إعادة الشراء واستيفاء المتطلبات اللازمة لذلك.</p> <p>2-18. نموذج طلب مقاصة اتفافية إعادة الشراء: نموذج طلب مقاصة اتفافية إعادة الشراء لشركة مركز مقاصة الأوراق المالية وجميع ملاحقه.</p> <p>3. الربط بمنصة مقاصة</p> <p>3-1. عند استيفاء مقدم الطلب المتطلبات النظامية وفقاً للأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة، يربط مقدم الطلب بمنصة مقاصة. ويحدد مركز المقاصة التاريخ الذي بموجبه يمكن للعضو البدء في ممارسة أعماله.</p> <p>3-2. بعد اكتمال ربط العضو بمنصة مقاصة، يكون له جميع الصلاحيات وتترتب عليه جميع الالتزامات المحددة في طلب مقاصة اتفافية إعادة الشراء.</p> <p>3-3. يمنح مركز المقاصة المستخدم خاصية الدخول إلى منصة مقاصة عن طريق إصدار اسم مستخدم وكلمة مرور خاصين به.</p> <p>3-4. يخضع العضو لهذه الشروط والأحكام وجميع الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية. ويحتفظ مركز المقاصة بحق رفض قبول طلب مقاصة اتفافية إعادة الشراء إذا رأى حسب تقديره المطلق ووفقاً لإرادته المنفردة، أن المعلومات المقدمة من مقدم الطلب غير صحيحة أو غير سليمة أو غير كاملة أو تتضمن مخالفة لأي من الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة أو إذا كان ربطه بمنصة مقاصة يشكل خطراً أو تهديداً لمركز المقاصة. ولا يُعدّ ذلك إخلالاً من مركز المقاصة في تنفيذ التزاماته.</p> <p>4. المقابل المالي</p> <p>4-1. يلتزم العضو بسداد المقابل المالي المحدد في إشعار استحقاق السداد خلال ثلاثين (30) يوم عمل من تاريخ إشعاره بذلك، كما يلتزم بطريقة السداد المنصوص عليها في ذلك الإشعار.</p> <p>4-2. إذا تأخر العضو في سداد المقابل المالي عن المهلة المحددة في البند 4-1 أعلاه، فيحق لمركز المقاصة بعد مضي خمسة عشر (15) يوم عمل من تاريخ إخطار العضو كتابياً بتأخره عن السداد، أن يُعلق أو ينهي الخدمة أو العضوية حتى يتم سداد المقابل المالي المستحق، مع عدم الإخلال بحق مركز المقاصة في إنهاء عضوية المقاصة وفق ما جاء في البند (3-7).</p>
---	--

<p>accordance with the specified application relating thereto.</p> <p>5.3. Member shall assign at least two Users to access the Muqassa Portal and execute the transactions in accordance with this terms and conditions and relevant laws and regulations</p> <p>5.4. The Member undertakes that the User satisfies the qualification requirements stipulated by the Clearing House.</p> <p>5.5. The General Clearing Member shall satisfy the additional conditions to clear Repo stipulated in Repo Clearing Details and Requirements in annex(b) of this application.</p> <p>5.6. The Member shall be responsible for not disclosing its Muqassa Portal access information to any person other than the User and acknowledges that the Clearing House, its directors, employees, or subsidiaries shall not be held responsible for any claim, damages, loss, expenses, delay, or costs resulting from any acts or transactions made through the Muqassa Portal by a person not authorized to use the username and password.</p> <p>5.7. In case the username and the password became known to any person other than the Users. The Member or the User shall immediately report this to the Clearing House and send a written notice in this regard. In such case The Member shall be responsible for:</p> <p>5.7.1. All acts and transactions made or completed using the username until the Clearing House receives the written notice from the Member to suspend acts and transactions made through it.</p> <p>5.7.2. Maintaining confidentiality of all data and information relevant to its accounts or the accounts of its clients, or acts and transactions made through it.</p> <p>5.8. The Member shall maintain the confidentiality of information relevant to the Repurchase Agreement clearing application or to the acts and transactions resulting therefrom, unless such information is available to public or has been disclosed in accordance with the Applicable Laws and Regulations. The provision of this Paragraph shall survive the expiry or termination of the service.</p> <p>5.9. The Member shall exert due care in protecting the Muqassa Portal, and shall refrain from any act and avoid negligence that may cause Muqassa Portal dysfunction.</p>	<p>5. الالتزامات</p> <p>5-1. يتعهد العضو بالتزامه والتزام مفوضيه طوال فترة تقديم مقاصة اتفاقية إعادة الشراء بهذه الشروط والأحكام، وأي تعديلات قد تطرأ عليها، والتعليمات الصادرة عن مركز المقاصة وجميع الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة.</p> <p>5-2. يلتزم العضو بتفويض واحد أو أكثر من موظفيه للتعامل مع مركز المقاصة، وفقاً للنموذج المحدد.</p> <p>5-3. يلتزم العضو بتخصيص اثنان على الأقل من المستخدمين للدخول على منصة مقاصة وتنفيذ العمليات وفقاً لهذه الشروط والأحكام والإجراءات ذات العلاقة.</p> <p>5-4. يلتزم العضو باستيفاء المستخدم لمتطلبات التأهيل المحددة من مركز المقاصة.</p> <p>5-5. يلتزم عضو المقاصة العام بالشروط الإضافية لمقاصة اتفاقية إعادة الشراء المنصوص عليها في متطلبات وتفصيل مقاصة اتفاقية إعادة الشراء في الملحق (ب) من هذا الطلب.</p> <p>5-6. يعد العضو مسؤولاً عن عدم الإفصاح عن معلومات الدخول لمنصة مقاصة لأي شخص آخر غير المستخدم، ويقر بعدم مسؤولية مركز المقاصة أو أي من مديريه أو موظفيه أو الشركات التابعة له عن أي مطالبة أو ضرر أو خسارة أو مصاريف أو تأخير أو نفقات ناتجة عن أي تصرفات أو عمليات تم تنفيذها عبر منصة مقاصة عن طريق أي شخص غير مفوض باستعمال اسم المستخدم وكلمة المرور.</p> <p>5-7. في حال تسرب اسم المستخدم وكلمة المرور لأي شخص من غير المستخدمين، فعلى العضو أو المستخدم إبلاغ مركز المقاصة فوراً وإرسال إشعار مكتوب في الحال ويكون العضو في هذه الحالة مسؤولاً عما يلي:</p> <p>5.7.1. جميع التصرفات والعمليات التي نشأت أو تمت من خلال اسم المستخدم إلى حين استلام مركز المقاصة إشعار مكتوب من العضو يفيد إيقاف التصرفات أو العمليات التي تمت من خلاله.</p> <p>5.7.2. المحافظة على سرية جميع البيانات والمعلومات المتعلقة بحساباته أو حسابات عملائه أو بالتصرفات والعمليات التي تتم من خلاله.</p>
--	--

<p>5.10. The Member undertakes to fulfill all technical, technological, operational, security requirements, business continuity throughout this service</p>	<p>5-8. يلتزم العضو بالحفاظ على سرية المعلومات المتعلقة بطلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء أو بالتصرفات والعمليات المترتبة بموجبها، ما لم تكن متوفرة للجمهور أو تم الإفصاح عنها وفقاً للأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة. يسري هذا البند حتى بعد انتهاء الخدمة.</p>
<p>5.11. The Member shall notify the Clearing House in writing upon learning of any substantial event that is likely to affect the integrity of Muqassa Portal or the performance of any of its obligations.</p>	<p>5-9. يلتزم العضو ببذل العناية الواجبة لحماية منصة مقاصة، وألا يقوم بأي عمل أو إهمال يؤدي لتعطيل منصة مقاصة.</p>
<p>6. Liability and Compensation</p>	<p>5-10. يلتزم العضو باستيفاء المتطلبات التقنية، والفنية، والتشغيلية، والأمنية، ومتطلبات استمرارية أعماله اللازمة طوال فترة سريان الخدمة.</p>
<p>6.1. The Member is responsible for installing the suitable Technical Equipment to connect with Muqassa Portal. The acceptance of such equipment by the Clearing House shall not imply that it's free of any faults.</p>	<p>5-11. يلتزم العضو بإشعار مركز المقاصة كتابياً فور علمه بأي حدث جوهري قد يؤثر في سلامة منصة مقاصة أو تنفيذ أي من التزاماته</p>
<p>6.2. The Clearing House assumes no responsibility for the correctness or integrity of the data, information, or documents provided thereto or entered in Muqassa Portal the Member shall assume responsibility for any damages, losses, or claims resulting from providing incorrect, non-integral, untrue, or not updated data, information, or documents.</p>	<p>6. المسؤولية والتعويض</p> <p>6-1. يتحمل العضو مسؤولية تركيب المعدات التقنية المناسبة للاتصال بمنصة مقاصة، ولا يعني قبول مركز المقاصة لهذه المعدات خلوها من أي عيوب فنية.</p>
<p>6.3. The Clearing House assumes no responsibility for any procedures or actions of The Member or the Delegated Persons or the Users and for the results arising therefrom; The Member shall assume responsibility for any damages, losses, or claims resulting from such procedures or actions.</p>	<p>6-2. لا يتحمل مركز المقاصة أي مسؤولية عن صحة أو سلامة البيانات أو المعلومات أو المستندات المقدمة إليه أو المدخلة في منصة مقاصة، ويتحمل العضو أية أضرار أو خسائر أو مطالبات ناتجة عن تقديمه بيانات أو معلومات أو مستندات غير صحيحة أو غير سليمة أو غير كاملة أو غير محدثة.</p>
<p>6.4. With the exception of instances resulting from the Clearing House's negligence, the Clearing House shall assume no responsibility in regards to disclosing data or information relevant to the Repurchase Agreement clearing or transactions and acts resulting therefrom. The Member shall be responsible for all loses, damages, and claims resulting from disclosing such data or information.</p>	<p>6-3. لا يتحمل مركز المقاصة أي مسؤولية عن إجراءات أو تصرفات العضو أو مفوضيه أو المستخدمين والآثار المترتبة على ذلك، ويتحمل العضو أية أضرار أو خسائر أو مطالبات ناتجة بسبب تلك الإجراءات أو التصرفات.</p>
<p>6.5. The Member shall repay any costs or sums that the Clearing House incurred for rectifying any error or failure resulting from exercising the Member of the acts and transactions relevant to the Repurchase Agreement clearing.</p>	<p>6-4. باستثناء الحالات الناتجة عن إهمال أو تقصير مركز المقاصة، لا يتحمل مركز المقاصة أي مسؤولية تتعلق بالكشف عن البيانات أو المعلومات المتعلقة بمقاصة اتفاقية إعادة الشراء أو بالتصرفات والعمليات المترتبة بموجبها، ويتحمل العضو أية أضرار أو خسائر أو مطالبات ناتجة بسبب كشفه عن تلك البيانات أو المعلومات.</p>
<p>6.6. In compliance with Article 18 of the clearing house rules, The Clearing House may, in its discretion and without incurring any liability, temporarily suspend The Membership for any emergency or other compelling circumstances, including the following:</p>	<p>6-4.1. Performing maintenance or update to Muqassa Portal.</p>
<p>6.6.1. Performing maintenance or update to Muqassa Portal.</p> <p>6.6.2. An event of Force Majeure, such as dysfunction of Muqassa Portal as a result of electronic attacks or malicious software.</p>	<p>6-4.2. An event of Force Majeure, such as dysfunction of Muqassa Portal as a result of electronic attacks or malicious software.</p>

<p>6.6.3. Clearing House commencement of any authority entrusted therewith under the Applicable Laws and Regulations.</p> <p>6.6.4. Adherence to the instructions of the Capital Market Authority or judicial authority or Saudi Central Bank.</p> <p>6.6.5. The Members shall not have the right to reclaim the paid Fees in case of service suspension in accordance with this provision.</p> <p>6.7. No party shall be responsible towards the other for any delay or breach in the performance of its obligations under these Terms and Conditions in case such delay or breach is attributed to a Force Majeure, Except for the payment of the Fees from The Member to The Clearing House</p> <p>7. Duration and Termination</p> <p>7.1. Service providing is conditional upon the validity of the membership granted to the Member. In case the Membership is suspended for any reason, and in compliance with article 18 of the clearing house rules, the Clearing House may suspend the service upon the membership suspension until the Membership suspension cancelled In all cases, where the suspension period exceeds Six (6) Months, or in case the membership is cancelled, the Clearing House may terminate the service immediately and without the need to inform the Member, regardless of the suspension period The Member shall not be entitled to refund the Fees of that period.</p> <p>7.2. Service providing conditional upon the validity of the General Clearing Membership of the applicant.</p> <p>7.3. The Clearing House shall have the right to suspend or terminate The service without any liability for any damages or losses that the Member or a third party sustains, without prejudicing the Clearing House's right to claim compensation from The Member, in case the same breached any of its obligations under these Terms and Conditions or any Applicable Laws and Regulations or refused to abide by the instructions issued by the Clearing House at any time after serving a written notice to the Member and giving the same a period of Fifteen (15) Business Days to rectify the situation.</p> <p>7.4. Any of the parties shall have the right, after serving a written notice to the other party, to immediately terminate the Service or the Membership on any of the following conditions:</p>	<p>6-5. يلتزم العضو بإعادة أي تكاليف أو مبالغ تكبدها مركز المقاصة لتصحيح أي خلل أو تعثر ناتج عن ممارسة العضو للعمليات والتصرفات المرتبطة بمقاصة اتفاقية إعادة الشراء.</p> <p>6-6. يحق لمركز المقاصة - دون أدنى مسؤولية عليه - ووفقاً لقواعد مركز مقاصة المادة 18 - تعليق الخدمة مؤقتاً لأي من الأسباب الاضطرارية حسب تقديره، بما في ذلك:</p> <p>6.6.1. إجراء الصيانة أو أعمال التحديث لمنصة مقاصة.</p> <p>6.6.2. حدوث قوة قاهرة، كتعطيل منصة مقاصة نتيجة الهجمات الإلكترونية.</p> <p>6.6.3. ممارسة مركز المقاصة لأي من الصلاحيات المناطة به بموجب الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة.</p> <p>6.6.4. استجابة لتعليمات هيئة السوق المالية أو جهة قضائية أو البنك المركزي السعودي.</p> <p>6.6.5. لا يحق للعضو استرجاع المبالغ المدفوعة في حالة تعليق الخدمة بموجب هذا البند.</p> <p>6-7. لا يُعد أي من الطرفين مسؤولاً تجاه الطرف الآخر عن أي تأخير أو إخلال في تادية التزاماته بموجب هذه الشروط والأحكام إذا كان هذا التأخير أو الإخلال بسبب قوة قاهرة، باستثناء سداد المقابل المالي المستحق لمركز المقاصة من قبل العضو</p> <p>7. مدة تقديم الخدمة وانتهائها</p> <p>7-1. يرتبط سريان تقديم الخدمة بصلاحية العضوية الممنوحة للعضو، وفي حال تعليق العضوية لأي سبب كان، يحق لمركز المقاصة تعليق الخدمة فوراً حتى يتم رفع التعليق، وذلك، وفقاً للمادة 18 من قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية، وفي جميع الأحوال إذا زادت مدة التعليق عن ستة (6) أشهر، أو تم إلغاء العضوية، يحق لمركز المقاصة إنهاء تقديم الخدمة ودون الحاجة لإشعار العضو بذلك. وأياً كانت مدة تعليق العضوية، فإنه لا يحق للعضو استرجاع المقابل المالي عن تلك الفترة.</p> <p>7-2. يرتبط سريان تقديم الخدمة بسريان عضوية المقاصة العامة لمقدم الطلب.</p>
--	---

<p>7.4.1. In case a voluntary agreement is reached with the creditors thereof, concerning bankruptcy procedures, or if such party was subject to any administrative or judicial decision in this regard.</p> <p>7.4.2. If a guardian is appointed on any of the assets or properties thereof or in case a seizure is applied thereon.</p> <p>7.4.3. Declaration of bankruptcy or liquidation of any of the parties.</p>	<p>7-3. يحق لمركز المقاصة تعليق أو إنهاء تقديم الخدمة دون أدنى مسؤولية عليه تجاه أي أضرار أو خسائر تلحق بالعضو أو بالغير مع الاحتفاظ بحقه في الرجوع على العضو بالتعويضات اللازمة، إذا أخلَّ العضو بأي من التزاماته المترتبة بموجب هذه الشروط والأحكام أو بأي من الأنظمة والقواعد والإجراءات ذات العلاقة، أو رفض اتباع التعليمات الصادرة عن مركز المقاصة في أي وقت من الأوقات، وذلك بعد إشعار العضو كتابياً، وإمهاله مدة خمسة عشر (15) يوم عمل لتصحيح الوضع.</p>
<p>7.5. A party shall have the right to terminate the service by serving a written notice to the other party in case of the failure thereof of performing its obligations as a result of a Force Majeure that persisted for a period of more than One Hundred Eighty (180) day.</p>	<p>7-4. يحق لأي من الطرفين وبعد إخطار الطرف الآخر كتابياً إنهاء تقديم الخدمة فوراً أو إنهاء العضوية وذلك في الحالات التالية:</p> <p>7.4.1. إذا عقد اتفاقية طوعية مع دائنيه تتعلق بإجراءات الإفلاس أو خضع لأي أمر إداري أو قضائي بهذا الخصوص.</p>
<p>7.6. The member can request to terminate the Service. The request shall be made in writing and there should not be any open position or any other obligation against the Clearing House in order for the request to be processed by the Clearing House. By providing the request, member accepts that it cannot reclaim refund of the fees received for the Repurchase Agreement Clearing service.</p>	<p>7.4.2. إذا تم تعيين حارس قضائي على أي من ممتلكاته أو أصوله أو تم وضع اليد على أي منها.</p> <p>7.4.3. في حال إعلان إفلاس أو تصفية أي من الطرفين</p>
<p>7.7. Upon suspending or terminating the service for Force Majeure or for any reason not attributed to the breach or negligence of the Clearing House, the Clearing House is not under an obligation to return the Fees received from The service in return of the Repurchase Agreement Clearing service.</p>	<p>7-5. يحق لأي من الطرفين إنهاء الخدمة بموجب إشعار كتابي موجّه إلى الطرف الآخر في حال عدم تمكنه من تلبية التزاماته بسبب قوة القاهرة استمرت لمدة تزيد على مائة وثمانين (180) يوم.</p>
<p>7.8. Upon the termination or suspension of The service for whatever reason, all Fees and claims payable to the Clearing House including the Repurchase Agreement Clearing Service Fees shall become due for payment immediately. The Clearing House may also suspend any licenses, services, or valid agreements made with The Member until all due amounts resulting from the service are paid, without prejudice to the right of the Clearing House to make recourse against The Member for compensation for any damages or losses that the Clearing House sustains in return of that.</p>	<p>7-6. يحق لعضو مقاصة تقديم طلب خطي لمركز مقاصة لإنهاء الخدمة شريطة ألا تكون هنالك أي مراكز مفتوحة والتزامات مستحقة لمركز مقاصة وذلك حتي تتم معالجة الطلب من قبل المركز. يعتبر تقديم الطلب إقرار من العضو بعدم أحقيته في استرجاع المقابل المالي المدفوع مسبقاً لقاء خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء</p>
<p>8. Intellectual Property Rights</p> <p>8.1. Without prejudice to the provisions of the Applicable Laws and Regulations, The Member acknowledges that all Intellectual Property Rights associated with the service related to the application or the membership or with licenses relevant thereto or to the means of its provision shall be exclusively owned by the Clearing House, or that the use of such</p>	<p>7-7. عند تعليق أو إنهاء الخدمة بسبب قوة القاهرة أو لأي سبب لا يعزى إلى تقصير مركز المقاصة أو إهماله، فإنه ليس على مركز المقاصة أن يعيد المقابل المالي الذي استوفاه من العضو لقاء خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء.</p>
<p>8.1. Without prejudice to the provisions of the Applicable Laws and Regulations, The Member acknowledges that all Intellectual Property Rights associated with the service related to the application or the membership or with licenses relevant thereto or to the means of its provision shall be exclusively owned by the Clearing House, or that the use of such</p>	<p>7-8. بمجرد انتهاء الخدمة أو تعليقها لأي سبب كان، تكون جميع الرسوم والمطالبات المستحقة لمركز المقاصة - بما فيها المقابل المالي الخاص بخدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء مستحقة الدفع فوراً. ويجوز أيضاً لمركز المقاصة إيقاف أي من التراخيص</p>

<p>Intellectual Property Rights was licensed, to the Clearing House.</p> <p>8.2. The Member undertakes that its use of Intellectual Property Rights shall only be for the sole purpose of fulfilling the obligations and exercising the rights under these Terms and conditions.</p> <p>9. Notices</p> <p>9.1. Notices shall have the legal effect given thereto under the Clearing Rules, if provided in any of the following methods:</p> <p>9.1.1. Electronically, via a message delivered to the email address provided in The Repurchase Agreement Clearing Application Form to the Member, and to the email address specified by the Clearing House if to the Clearing House.</p> <p>9.1.2. In writing, by a letter to be delivered by hand or via normal or registered mail to the address provided in Repurchase Agreement Clearing Application Form if to the Member and to the Clearing House's headquarters if to the Clearing House.</p> <p>9.2. All notices and correspondences relevant to the Repurchase Agreement Clearing Application therewith shall be made in writing in Arabic Language, clearing service shall be sent by the Delegated Person.</p> <p>9.3. Notices between parties shall have its legal effect as of the date of sending it in case of sending by email, from the date of receipt in case of hand delivery, or in the third day following sending it via normal or registered mail.</p> <p>9.4. The Member or the delegated person shall notify the Clearing House immediately of any of the address of its headquarters or the change in its mail or email addresses.</p> <p>10. General Provisions</p> <p>10.1. The Repurchase Agreement Clearing Application Form, including the annexes, terms, conditions, along with the Fees of transactions resulting from The Repurchase Agreement Clearing Service, which the Clearing House specifies from time to time, shall represent the entire agreement between the Clearing House and the Member.</p> <p>10.2. The Clearing House shall have the right to replace or amend The Repurchase Agreement Clearing Application Form or any of its annexes such as, any provision of these Terms and Conditions, or the Repurchase Agreement Clearing Details and</p>	<p>أو الخدمات أو الاتفاقيات السارية مع العضو حتى تسدد جميع المستحقات المترتبة على تلك الخدمة مع الاحتفاظ بحق مركز المقاصة في الرجوع على العضو بالتعويض عن أية أضرار أو خسائر يتعرض لها مركز المقاصة لقاء ذلك.</p> <p>8. حقوق الملكية الفكرية</p> <p>8-1. دون الإخلال بما تنص عليه الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، يقرّ العضو بأن جميع حقوق الملكية الفكرية المرتبطة بالخدمات المرتبطة بالطلب أو المرتبطة بالعضوية أو بالتراخيص المرتبطة بها أو بوسائل تقديمها تعد مملوكة بشكل حصري لمركز المقاصة أو قد تم ترخيص مركز المقاصة لاستخدام تلك الحقوق.</p> <p>8-2. يلتزم العضو باستخدام حقوق الملكية الفكرية في حدود تنفيذ التزاماته وممارسة حقوقه المترتبة بموجب هذه الشروط والأحكام.</p> <p>9. الإشعارات</p> <p>9-1. تكتسب الإشعارات المتبادلة قوتها النظامية وفقاً لقواعد المقاصة، وتكون بأي من الطرق التالية:</p> <p>1.1.9 إلكترونياً برسالة تصل إلى عنوان البريد الإلكتروني المحدد في نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء بالنسبة للعضو، والبريد الإلكتروني المحدد من قبل مركز المقاصة بالنسبة لمركز المقاصة.</p> <p>2.1.9 خطياً عبر رسالة تسلّم باليد أو من خلال البريد العادي أو المسجل على العنوان المذكور في نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء بالنسبة للعضو، وعنوان المقر الرئيسي لمركز المقاصة بالنسبة لمركز المقاصة.</p> <p>9-2. تقدّم جميع الإشعارات والمراسلات المتعلقة بطلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء وبالمعلومات المرتبطة به كتابةً باللغة العربية، وترسل من قبل المفوض.</p> <p>9-3. تكتسب الإشعارات المتبادلة قوتها النظامية ابتداءً من تاريخ إرسالها في حال تم إرسالها عبر البريد الإلكتروني، أو تاريخ استلامها في حال تم تسليمها باليد، أو تاريخ اليوم التقويمي الثالث من تاريخ إرسالها عبر البريد العادي أو المسجل.</p>
--	--

<p>Requirements set out in annex (b). New changes or amendments shall enter into force Thirty (30) day after the date of notifying the Member of such change or amendment, unless the Member submits a written objection thereto during such period. Upon objection by The Member, Clearing House may terminate The service without assuming any liability whatsoever.</p> <p>10.3. These Terms and Conditions do not represent any direct or indirect contractual relationship with any of the employees, clients, or creditors of the Member.</p> <p>10.4. In case any administrative or judicial authority resolves that any of the provisions of these Terms and Conditions, or any provision in The Repurchase Agreement Clearing Application Form is illegal or inoperative in full or in part, such provision shall be separable and parties shall replace the same with another provision having the closest similar possible effect. Invalidity of any term shall not affect the validity of other provisions in The Repurchase Agreement Clearing Application Form.</p> <p>10.5. In case of any dispute over the Repurchase Agreement Clearing Application Form hereto, the Arabic version shall prevail.</p> <p>11. Dispute Settlement</p> <p>In case of any dispute concerning the interpretation or performance of any of these Terms and Conditions or The Repurchase Agreement Clearing Application Form or any annex of this application, such dispute shall be resolved amicably by the parties; in case such amicable settlement is not possible, the dispute shall be referred to the competent judicial authority in Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia.</p>	<p>9-4. يلتزم العضو أو الشخص المفوض بإشعار مركز المقاصة فوراً عند تعديل عنوان مقره أو عناوين بريده العادي أو الإلكتروني.</p> <p>10. أحكام عامة</p> <p>10-1. يشكل نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء، بما فيه من ملاحق وشروط وأحكام ، بالإضافة إلى المقابل المالي عن العمليات الناتجة عن خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء والتي يحددها مركز المقاصة من وقت لآخر، كامل الاتفاقية بين مركز المقاصة والعضو.</p> <p>10-2. يحق لمركز المقاصة تغيير أو تعديل نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء أو أيًا من ملاحقه كتعديل أي بند من هذه الشروط والأحكام أو تغيير متطلبات وتفاصيل مقاصة اتفاقية إعادة الشراء المحددة في ملحق (ب) من هذا الطلب، ويسري مفعول التغييرات أو التعديلات الجديدة بعد مرور ثلاثين (30) يوم من تاريخ إشعار العضو بذلك التغيير أو التعديل ما لم يقدم العضو اعتراضه بشكل مكتوب خلال تلك المدة. عند اعتراض العضو، يحق لمركز المقاصة إنهاء الخدمة دون أدنى مسؤولية عليه.</p> <p>10-3. لا تشكل هذه الشروط والأحكام أي علاقة تعاقدية مباشرة أو غير مباشرة مع أي من موظفي العضو أو عملائه أو دائنيه.</p> <p>10-4. إذا رأت أي جهة إدارية أو قضائية أن أيًا من البنود المذكورة في هذه الشروط والأحكام أو في نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء غير نظامي أو لا يمكن تنفيذه كلياً أو جزئياً، يُحذف ذلك البند ويتعين على الطرفين استبداله بآخر يكون له أثر مشابه لذلك المحذوف قدر الإمكان، ولا يترتب على بطلان أي بند بطلان البنود الأخرى المذكورة في نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء.</p> <p>10-5. في حالة وجود أي خلاف أو نزاع في تفسير نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء الخاص بشركة مركز مقاصة الأوراق المالية، يُؤخذ بالنص العربي.</p> <p>11. الفصل في المنازعات</p> <p>في حالة نشوء أي خلاف أو نزاع بسبب تفسير أو تنفيذ أي من هذه الشروط والأحكام أو نموذج طلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء أو أي من ملاحق هذا الطلب، يُحل ودياً بين الطرفين. وإذا تعذر الوصول إلى تسوية ودية، يسوّى النزاع لدى الجهة القضائية المختصة في الرياض بالمملكة العربية السعودية.</p>
--	---

Annex (b)

Repo Clearing Details and Requirements

Section 1: Preliminary Provisions

1. General Provisions and Definitions

- 1.1. This document specifies Repo Clearing Details and Requirements that Members must follow to clear Repo transaction.
- 1.2. The expressions and terms in this annex carry the same meaning as they do in the Capital Market Law, and Glossary of Defined Terms Used in the Exchange Rules unless the text explicitly notes an alternate meaning.
- 1.3. Only General Clearing Members can provide Repo clearing service.
- 1.4. Saudi Arabian Government Sukuk registered in Depository Centre and traded in Saudi Exchange is the Underlying Asset of the Repo subject to clearing service provided by Muqassa as per these procedures.
- 1.5. Notwithstanding paragraph (1.4) of this Annex, Muqassa has the right to allow another type of Securities to be the Underlying Asset of the Repo.
- 1.6. The settlement procedures of Repo transaction shall be in accordance with Securities Depository Centre Rules and the Depository Centre Procedures.
- 1.7. In these Procedures, the following terms shall have the following meanings unless context otherwise requires:

Clearing House System: means an application interface including Muqassa Portal to process clearing operations and get related reports at Clearing House.

End-Client: a person that the relevant Depository Centre Account is opened under its name.

IBAN: means International Bank Account Number.

Intended Settlement Date: intended settlement date of the Open Position.

GMRA: Global Master Repurchase Agreement.

Master Repo Agreement (MRA): It is a standard contract approved by SAMA, that provides all terms and conditions of a repo agreement between a repo buyer and a repo seller.

Member: General Clearing Member in accordance with the Clearing Rules.

Underlying Asset: the underlying security of the Repurchase Agreement.

Repo/Repurchase agreement: It is an agreement where a seller sells securities to a buyer with a simultaneous promise arrangement for the buyer to resell or for the seller to repurchase the same or equivalent securities for an agreed price at a specified future date or on demand.

Repo Buyer: A market participant who is a cash provider at the repo transaction start date.

Repo Seller: A market participant who is a securities provider at the repo transaction start date.

Clearing House/Muqassa: Means the Securities Clearing Centre Company (Muqassa) authorized by the Authority as a Clearing Centre.

The Centre or Depository Centre: Means the Securities Depository Centre (Edaa) authorized by the Capital Market Authority as Depository Centre.

Repo Transaction: Means a Repo executed over the counter and submitted to Muqassa for clearing.

Muqassa Portal: the electronic portal adopted by Muqassa where the Repo transactions are submitted for clearing.

Market Participant: Means the market participants as specified in the "Guidelines on Repurchase Agreements" published by Saudi Central Bank (SAMA).

Standard Settlement Instructions: the set of information that facilitate the processing of securities and/or cash transactions between accounts.

2. Additional Conditions for General Clearing Member to Clear Repo

- 2.1.** A General Clearing Member that wishes to provide Repo Clearing service must meet, in addition to conditions listed in Articles 7 and 9 of the Securities Clearing Centre Rules and the conditions for General Clearing member under the Cash Market Clearing Procedures, the following conditions:
- i. the minimum capital requirements for General Clearing Members to provide Repo Clearing is 500,000,000 Saudi Riyals.
 - ii. be a Local Bank or have an agreement with a Local Bank acting as paying agent for cash settlement.
 - iii. Be a Custody Member or have an arrangement with a Custody Member to facilitate securities settlement at Depository Centre.

3. Admission

- 3.1.** General Clearing Member must sign an agreement with the Clearing House before providing Repo clearing service.
- 3.2.** The applicant must pay the Repo Clearing fees. Details of required documentation for Repo Clearing application process shall be published on the Clearing House's website.

4. Fees, Payment and Invoice

- 4.1.** The Clearing House will submit invoices to Members on a periodic basis and defines deadline for payment accordingly.
- 4.2.** The Clearing House shall publish all fee types and their calculation method at the Clearing House's website.
- 4.3.** The Clearing House shall notify Members, at least, 30 Calendar days before imposing new fees or changing the fees stipulated in Paragraph (4.2) of this Annex.

5. Notices

- 5.1.** Clearing House shall publish notices on its website for clarification and details related to this annex.

Section 2: Repo transaction capture and Novation

6. Repo transaction Reporting Requirements

- 6.1. Members shall use Muqassa Portal to submit their Repo transaction for clearing.
- 6.2. Repo transaction reporting should be within the timeline specified by the Clearing House in accordance with paragraph (5) of this Annex.
- 6.3. Repo transaction are reported by using the Muqassa Portal.
- 6.4. The Seller shall enter the following details through Muqassa portal:
 - 6.4.1. Purchase price: Should be within the limits (within the pre-determined thresholds of the reference price Muqassa determines)
 - 6.4.2. ISIN.
 - 6.4.3. Repurchase Price.
 - 6.4.4. Face value.
 - 6.4.5. Repurchase date.
 - 6.4.6. Seller settlement position account.
 - 6.4.7. Seller end client CSD account.
- 6.5. After Seller submits the Repo transaction clearing request through Muqassa Portal, the Buyer will review the Repo transaction clearing request, In order to accept such Repo transaction or reject it.
- 6.6. In case the Buyer accepts the Repo transaction, Buyer shall add the following details:
 - 6.6.1. Buyer settlement position account.
 - 6.6.2. Buyer end client CSD account.
- 6.7. Repo transaction which are not accepted by the Buyer until the end of the Repo transaction acceptance period will be automatically cancelled by the Clearing House.

7. Novation

- 7.1. The Clearing House will use novation as a mechanism to become the counterparty to Repo transactions.
- 7.2. The following criteria shall to be satisfied by the Members to effect novation:

- 7.2.1.** The Repo transaction is reported by both parties and details are matching in Muqassa Portal in accordance with Paragraph (6) of this Annex.
- 7.2.2.** The Repo transaction is reported within the timeline in accordance with Paragraph (6.2) of this Annex.
- 7.2.3.** Repurchase date is within one year from the purchase date.
- 7.2.4.** The Repo maturity is no longer than the expiry date of the security minus 5 days.
- 7.3.** Clearing House reserves, the right to not novate a Repo transaction due to:
- 7.3.1.** Insufficiency of collateral posted by the member to cover margin requirement.
- 7.3.2.** Member exceeds risk limits beyond a certain threshold.
- 7.3.3.** Any other criteria that is defined by the Clearing House and announced in a separate notice.
- 7.4.** Novation takes place at the time of settlement instructions created by the Clearing House.
- 7.5.** Repo transaction which is not novated needs to be handled bilaterally between parties of the Repurchase Agreement.

Section 3: Accounts

8. Accounts Structure and Accounts Types

- 8.1.** The Clearing House shall offer accounts to process Repo transaction, Open Positions, Margin requirements, and Collateral.
- 8.2.** Settlement Position Accounts will be opened to reflect Open Positions arising from the Repo transaction. Settlement Position Accounts can be opened with the following attributes:
- I. House settlement Position Account will be opened to book Open Positions related to house positions of members.
 - II. Omnibus Client Settlement Position Account will be opened to book Open Positions related to client's positions of members.
- 8.3.** Margin calculation accounts will be opened to calculate Margin requirements based on Open Positions in each settlement Position Account.

- 8.4.** House Margin requirements account is used to book Members own Collateral. The Collateral at this account shall only be used to cover the Margin requirements calculated for the Open Positions in the house settlement Position Account and omnibus Client Settlement Position Accounts.
- 8.5.** The Clearing House shall implement an appropriate standard account structure for every Member.
- 8.6.** Members will have the following accounts opened as part of the standard account structure:
- I. Settlement Position Accounts:
 - a. House settlement Position Account; and
 - b. Omnibus Client Settlement Position Account.

 - II. Margin calculation accounts:
 - a. House Margin calculation account; and
 - b. Omnibus Client Margin calculation account.

 - III. Collateral Accounts:
 - a. House Margin Requirement Account.
- 8.7.** The Clearing House's Settlement Pool Account at the Depository Centre will be used to settle Open Positions between the Clearing House and the Member.
- 8.8.** Each Member shall ensure that one dedicated Settlement Pool Account is opened at the Depository Centre which will be used as a delivery account to settle Open Positions between the Member and the Clearing House Open Positions originating from Members' house settlement Position Accounts as well as Members' Client's settlement Position Accounts.

9. Standard Settlement Instructions

- 9.1.** Clearing House shall configure Standard Settlement Instructions on settlement Position Accounts to facilitate settlement of related Open Positions by transmitting Settlement Instructions through the Depository Centre.

- 9.2.** Clearing House shall configure Standard Settlement Instructions on Collateral Accounts to facilitate settlement of Collateral withdrawal requests by transmitting Settlement Instructions through SAMA. For this purpose, member shall provide IBAN information.
- 9.3.** Members are responsible for providing Standard Settlement Instructions related information to the Clearing House for every settlement Position Account opened in the Clearing House System. For this purpose, Member shall provide Settlement Pool Account number at the Depository Centre.

10. On-Behalf-Of Operations

- 10.1.** General Clearing Member will conduct clearing operations through the Clearing House System. If in exceptional circumstances, the Member cannot utilize the access to the Clearing House System, then the Member shall request the Clearing House to proceed with the related clearing operation “on behalf” of that Member, the Member must initiate and send a request to the Clearing House.
- 10.2.** Forms shall be signed by the authorized personnel of the Member. The Clearing House, in its discretion, may not proceed with the related request if the Clearing House is unable to confirm the authenticity and authorization of the request based on documents provided by the Member.

Section 4: Clearing Operations

11. Open Position Management

- 11.1.** The Clearing House will determine Open Positions obligations for Members to the Clearing House, by aggregating receivables/deliverables to receive/deliver Securities (Quantity) and/or receive/pay cash (Settlement Amount) for cleared Repo transaction given the following criteria:
- 11.1.1.** Security;
 - 11.1.2.** Transaction date;
 - 11.1.3.** Settlement date;
 - 11.1.4.** Settlement Position Account;

11.1.5. Repo type (MRA or GMRA)

- 11.2.** For each Repo transaction with the unique set of attributes stipulated in paragraph (11.1) of this Annex a new Open Position will be generated, otherwise the existing relevant Open Position will be updated if the Repo transaction has the same attributes.
- 11.3.** Clearing House shall be responsible for transmitting the Settlement Instructions related to obligations resulting from Open Positions to the Depository Centre. The Settlement Instruction shall indicate that settlement shall take place in the designated Settlement Pool Account in the Depository Centre. Member shall be responsible for providing all the information necessary to settle Open Position in accordance with Securities Depository Centre Rules.
- 11.4.** Clearing House will transmit delivery versus payment (DvP) Settlement Instructions for Open Positions corresponding to Member to Clearing House obligations.
- 11.5.** Clearing House will transmit free of payment (FoP) Settlement Instructions for Open Positions corresponding to Member to End-Client obligations if the respective Settlement Pool Account and the End-Client are operated by the same Custody Member, otherwise Settlement Instructions will be transmitted as delivery versus payment (DvP).
- 11.6.** Default attributes for Settlement Instructions transmitted to the Depository Centre in accordance with the Depository Centre Procedures are stipulated in the table below.

Open Position type	Partial Indicator	Hold Status	Priority
Clearing House to Member	No	No	Top Priority
Member to Client	No	No	Normal

- 11.7.** Clearing House will transmit both legs of the Member to Clearing House Settlement Instructions by the end of Repo transaction capture window.
- 11.8.** All instructions are generated on gross basis. Partial settlement is not allowed.

12. Suspension of Member

12.1. Upon any suspension or cancellation decision initiated in accordance the Securities Clearing Centre Rules, the Clearing House will suspend all Clearing House System users of the related Member.

13. Second Leg of Repo Transaction Cancellation

13.1. Clearing House can cancel the second leg of repo transaction after novation takes place based on the following conditions:

- 13.1.1.** Original repo transaction between parties is conducted based on Master Repo Agreement (MRA);
- 13.1.2.** Exercise condition is satisfied as per the original Repo agreement and for that purpose of cancellation request is submitted by both parties to Clearing House.
- 13.1.3.** Cancellation request shall be received by Mucassa no later than 3 days prior to the second leg of the Repo transaction.

14. Fails Management

- 14.1.** If a Member fails to fulfil its obligation to the Clearing House in respect to the settlement of the Open Position on Intended Settlement Date, corresponding Open Position, including Open Positions of the other Members or the Clearing House affected by the failure, will be subject to fails management process. Failure can occur in case of the Member's inability to provide securities or to provide cash.
- 14.2.** Fails management process starts on Intended Settlement Date + 1 and ends upon the settlement of the failure or the Cash Substitution in accordance with paragraph (14.15) of this Annex.
- 14.3.** If the settlement of the first leg of the Repo transaction fails, then one day of cash compensation is calculated only and both first and second legs of Repo transaction will be cancelled.
- 14.4.** Clearing House may replace the failure and corresponding Open Positions transformation or generate additional Open Positions (Claim) if the Security to deliver is subject to corporate action.
- 14.5.** During the fails management process, Member will be charged daily for the fails management fee.

14.6. During the fails management process, Member will be levied for each overdue day for the cash compensation

14.7. Cash compensation will be collected by the Clearing House and paid to the affected parties.

14.8. Fails management fee and cash compensation will be calculated by Clearing House based on the type of the failure.

14.9. In case of the failure to provide Securities, fails management fee will be calculated given the following formula:

$$\text{Quantity} \cdot \text{Reference Price} \cdot \text{Fail Fee Rate},$$

14.9.1. Where Quantity represents a quantity of securities of the failure, Reference Price represents the failure related Security price determined by the Clearing House.

14.10. In case of the failure to provide Cash, fails management fee will be calculated using the following formula:

$$\text{Settlement Value} \cdot \text{Fail Fee Rate},$$

14.11. Fail fee rate will be published part of the fee types in accordance with paragraph (4.2) of this Annex.

14.12. In case of the second leg of the Repo transaction failure is not resolved by Intended Settlement Date +2, the Clearing House will initiate a cash substitution on Intended Settlement Date +3, in order to settle the failure and affected Open Positions. Cash substitution process will cancel the failure and corresponding affected parties Open Positions and generate cash obligation Open Position to the failing party and cash receivable Open Position to the affected party with an Intended Settlement Date Being T+0. Cash substitution amount will be calculated using the following formula:

$$\text{Max} [\text{Zero} ; (\text{Reference Price} * \text{Quantity} * 110\%) - \text{Settlement Value}]$$

14.13. Clearing House may initiate the cash substitution earlier than Intended Settlement Date +3 in the following cases:

14.13.1. Event of Default;

14.13.2. if the Security to deliver subject to the failure has an expiration date within the fail management period.

14.14. Clearing House can determine minimum and maximum amounts for cash compensation and substitution.

15. Processing of Daily Cycle

- 15.1.** The timings and the deadlines of the clearing activities will be published in the notices by the Clearing House on its website.

16. Corporate actions handling

- 16.1.** Coupon payments occurring during the course of the Repo transaction needs to be paid from the repo buyer to repo seller.
- 16.2.** In case of an early redemption either partially or fully, Clearing House reserves the right to amend the Repo transaction and conduct and early termination by adjusting obligations of the parties.
- 16.3.** Muqassa will generate separate settlement instructions to facilitate corporate actions.

Section 5: Risk Management and Margin

17. Margin Requirements

- 17.1.** Clearing House calculates Margin requirements for all Open Positions in accordance with the Cash Market Clearing procedures.

18. Default Fund

- 18.1.** The Clearing House shall establish and maintain the Default Fund in accordance with the Securities Clearing Centre Rules to support the obligations of the Clearing House with respect to the Relevant Transaction Type to which such Default Fund relates and reduce systemic risk in the market.
- 18.2.** The default fund will be calculated based on the criteria defined in the Cash Market Clearing Procedures.
- 18.3.** Repo clearing default fund will share the same default fund referred to in the Cash Market Clearing Procedures.

Section 6: Collateral

19. Collateral Handling

- 19.1.** Collateral handling will be conducted in accordance with Cash Market Clearing Procedures.

Section 7: Default Management Process

20. Default Management

- 20.1.** Default Management will be conducted in accordance with Cash Market Clearing Procedures.
- 20.2.** Default waterfall for repo clearing will be comingled with the default waterfall referred to in the Cash Market Clearing Procedures.

الملحق (ب)

متطلبات وتفصيل مقاصة اتفاقية إعادة الشراء

القسم الأول: الأحكام العامة

1. الأحكام العامة والتعريفات

- 1-1-** تهدف هذه الوثيقة إلى تحديد إجراءات مقاصة إعادة الشراء، التي يجب على الأعضاء اتباعها لمقاصة صفقة اتفاقية إعادة الشراء.
- 1-2-** يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة في هذا الملحق المعاني الموضحة لها في نظام السوق المالية، وفي قائمة المصطلحات المستخدمة في قواعد السوق، ما لم يقض سياق النص بغير ذلك.
- 1-3-** يتم تقديم خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء من خلال عضو المقاصة العام فقط.
- 1-4-** تكون الصكوك الحكومية السعودية المسجلة في مركز الإيداع والمتداولة في السوق السعودي هي الأصل الأساسي لاتفاقية إعادة الشراء الخاضعة لخدمة المقاصة المقدمة من قبل مركز المقاصة وفق هذا الملحق.
- 1-5-** استثناء من الفقرة (1.4) من هذا الملحق يحق لمركز المقاصة السماح لنوع آخر من الأوراق المالية بأن يكون أصل أساسي لاتفاقية إعادة الشراء.
- 1-6-** تكون إجراءات تسوية صفقة اتفاقية إعادة الشراء وفق قواعد وإجراءات مركز الإيداع.
- 1-7-** لغرض تطبيق أحكام هذا الملحق، يُقصد بالكلمات والعبارات الواردة أدناه المعاني الموضحة أمام كل منها، ما لم يقض سياق النص بغير ذلك:
- نظام المقاصة:** مجموعة الأنظمة الإلكترونية المستخدمة لمقاصة الأوراق المالية لدى مركز المقاصة أو أي أنظمة مساندة لها بما في ذلك منصة مقاصة.
- العميل الأخير:** الشخص الذي يُفتح حساب مركز الإيداع باسمه.
- آيبان:** رقم الحساب الدولي للبنك
- اتفاقية إعادة الشراء العالمية /GMRA:** يقصد بها اتفاقية إعادة الشراء العالمية.
- اتفاقية إطارية لبيع وشراء الأوراق المالية/MRA:** هي العقد الأساسي المعتمد من قبل البنك المركزي السعودي الذي يوضح الشروط والأحكام لاتفاقية إعادة الشراء بين كل من البائع والمشتري.
- اتفاقية إعادة الشراء:** هي اتفاقية يقوم فيها البائع ببيع الأوراق المالية إلى مشتري مع القيام بترتيبات بشكل متزامن مع المشتري ليتعهد بإعادة بيعها أو أن يقوم البائع بإعادة شراء نفس الأوراق المالية أو ما يعادلها بسعر متفق عليه في تاريخ مستقبلي محدد أو عند الطلب.
- العضو:** عضو مقاصة عام وفقاً للأحكام الواردة في قواعد المقاصة.
- الأصل الأساسي:** هو الورقة المالية التي تكون أساس لاتفاقية إعادة الشراء.
- تاريخ التسوية المحدد:** يوم التسوية المحدد للمركز المفتوح.
- المشتري باتفاقية إعادة الشراء:** مشارك في السوق يقدم النقد في تاريخ بداية صفقة اتفاقية إعادة الشراء.
- البائع باتفاقية إعادة الشراء:** مشارك في السوق يقدم الأوراق المالية في تاريخ بداية صفقة اتفاقية إعادة الشراء.
- مركز المقاصة:** شركة مركز مقاصة الأوراق المالية "مقاصة" المرخص لها والخاضعة لإشراف هيئة السوق المالية.
- إيداع أو مركز الإيداع:** شركة مركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" والمرخص لها من قبل الهيئة كمركز إيداع.
- صفقة اتفاقية إعادة الشراء:** هي اتفاقية إعادة الشراء المنفذة خارج المنصة والتي يتم تقديمها لمركز المقاصة للمقاصة.
- منصة مقاصة:** المنصة الإلكترونية المعتمدة من قبل مركز مقاصة والتي يتم من خلالها تقديم صفقات اتفاقية إعادة الشراء للمقاصة.
- المشارك في السوق:** يقصد به المشارك بالسوق حسب ماهو محدد بالتعليمات الإرشادية لاتفاقية إعادة الشراء (الريبو) الصادرة عن البنك المركزي السعودي.

تعليمات التسوية الخاصة: مجموعة المعلومات التي من خلالها تسهل معالجة عملية صفقات الأوراق المالية أو النقد بين الحسابات.

2. الشروط الإضافية لعضو المقاصة العام لمقاصة اتفاقية إعادة الشراء

- 2-1- يجب على عضو المقاصة العام الذي يرغب بتقديم خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء بالإضافة إلى الشروط الواردة في المادتين السابعة والتاسعة من قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية وشروط عضوية المقاصة العامة المنصوص عليها في إجراءات مقاصة سوق النقد استيفاء الشروط الآتية:
- أ. الحد الأدنى من متطلبات رأس المال لعضو المقاصة العام لتقديم مقاصة اتفاقية إعادة الشراء 500.000.000 ريال سعودي.
- ب. أن يكون بنكاً محلياً أو الدخول في اتفاقية مع بنك محلي يعمل بصفته وكيل دفع للتسوية النقدية.
- ت. أن يكون عضو حفظ أو يقوم بترتيبات مع عضو حفظ لتسهيل تسوية الأوراق المالية لدى مركز الإيداع.

3. القبول

- 3-1- يجب على عضو المقاصة العام توقيع اتفاقية مع مركز المقاصة قبل البدء بتقديم خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء.
- 3-2- يجب على مقدم الطلب دفع رسوم خدمة مقاصة اتفاقية إعادة الشراء، وينشر مركز المقاصة من خلال موقعه الإلكتروني الوثائق المطلوبة المتعلقة بطلب مقاصة اتفاقية إعادة الشراء.

4. المقابل المالي والدفع والإيصال

- 4-1- يقدم مركز المقاصة إيصالاً للأعضاء بشكل دوري يحدّد فيه الموعد النهائي للدفع.
- 4-2- ينشر مركز المقاصة من خلال موقعه الإلكتروني أنواع الرسوم التي يتقاضاها وطريقة احتسابها.
- 4-3- يشعر مركز المقاصة الأعضاء قبل ثلاثين يوم تقويمي على الأقل بشأن أي رسوم جديدة أو تغيير في الرسوم المشار لها في الفقرة (4-2) من هذا الملحق.

5. الإشعارات

- 5-1- ينشر مركز المقاصة إشعارات من خلال موقعه الإلكتروني بشأن أي توضيح وتفاصيل متعلقة بهذا الملحق.

القسم الثاني: تسجيل وإحلال صفقة اتفاقية إعادة الشراء

6. متطلبات تقديم صفقة اتفاقية إعادة الشراء

- 6-1- يجب على الأعضاء استخدام منصة مقاصة لتقديم صفقة اتفاقية إعادة الشراء للمقاصة.
- 6-2- يجب أن يكون الإفصاح عن صفقة اتفاقية إعادة الشراء ضمن الجدول الزمني المحدد من قبل مركز المقاصة وفق الفقرة (5) من هذا الملحق.
- 6-3- يتم الإفصاح عن صفقة اتفاقية إعادة الشراء من خلال استخدام منصة مقاصة.
- 6-4- يجب على البائع إدخال التفاصيل الآتية من خلال منصة مقاصة:
 - 6-4-1- سعر الشراء: يجب أن يكون ضمن الحدود (حدود السعر المرجعي الذي تم تحديدها سابقًا من قبل مركز المقاصة).
 - 6-4-2- رقم تحديد الأوراق المالية العالمي (ISIN).
 - 6-4-3- سعر إعادة الشراء.
 - 6-4-4- القيمة الاسمية.
 - 6-4-5- تاريخ إعادة الشراء.
 - 6-4-6- حساب مركز تسوية البائع .
 - 6-4-7- حساب مركز العميل الأخير البائع .
- 6-5- بعد انتهاء البائع من تقديم طلب صفقة اتفاقية إعادة الشراء من خلال منصة مقاصة، يقوم المشتري بمراجعة طلب صفقة اتفاقية إعادة الشراء، وذلك للقيام بقبول صفقة اتفاقية إعادة الشراء أو رفضها.
- 6-6- في حال قبول المشتري صفقة اتفاقية إعادة الشراء يجب على المشتري إدخال التفاصيل الآتية:
 - 6-6-1- حساب مركز تسوية المشتري .
 - 6-6-2- حساب مركز العميل الأخير المشتري .
- 6-7- يتم إلغاء صفقة اتفاقية إعادة الشراء التي لم يتم قبولها من المشتري خلال فترة قبول صفقة اتفاقية إعادة الشراء بشكل تلقائي من قبل مركز مقاصة.

7. الإحلال

- 7-1- يقوم مركز المقاصة باستخدام الإحلال كآلية ليصبح طرف وسيط في صفقة اتفاقية إعادة الشراء.
- 7-2- يجب استيفاء المعايير الآتية لتفعيل الإحلال:
 - 7-2-1- الإفصاح عن صفقة اتفاقية إعادة الشراء من قبل كلا الطرفين ومطابقة التفاصيل المقدمة في منصة مقاصة وفق الفقرة (6) من هذا الملحق.
 - 7-2-2- الإفصاح عن صفقة اتفاقية إعادة الشراء خلال الجدول الزمني وفق الفقرة (6.2) من هذا الملحق.
 - 7-2-3- يكون تاريخ إعادة الشراء خلال سنة من تاريخ الشراء.
 - 7-2-4- أن لا يتجاوز تاريخ استحقاق اتفاقية إعادة الشراء تاريخ انتهاء الورقة المالية مطروحًا منه خمسة أيام.
- 7-3- يحق لمركز المقاصة عدم إحلال صفقة اتفاقية إعادة الشراء في الحالات التالية:
 - 7-3-1- عدم كفاية الضمان المرسل من قبل العضو لتغطية متطلبات الهامش.
 - 7-3-2- تجاوز حد المخاطر من قبل العضو المقدار المحدد.
 - 7-3-3- أي معايير أخرى يحددها مركز المقاصة وينشرها في إشعار منفصل.
- 7-4- يتم الإحلال عند إنشاء تعليمات تسوية من قبل مركز المقاصة.
- 7-5- يتم التعامل مع صفقات اتفاقية إعادة الشراء التي لم يتم إحلالها بين الأطراف بشكل مباشر خارج إطار مركز المقاصة.

القسم الثالث: الحسابات

8. هيكل الحسابات وأنواعها

- 8-1- يُقدم مركز المقاصة حسابات لمعالجة صفقات اتفاقية إعادة الشراء والمراكز المفتوحة ومتطلبات الهامش والضمان.
- 8-2- تُفتح حسابات مركز التسوية لعكس المراكز المفتوحة الناشئة من صفقات اتفاقية إعادة الشراء. ويمكن فتح حساب مركز التسوية بالخصائص الآتية:
- أ. يُفتح حساب مركز التسوية الرئيسي لتسجيل المراكز المفتوحة المتعلقة بالمراكز الرئيسية بالأعضاء.
- ب. يُفتح حساب مركز التسوية للعميل المشترك لتسجيل المراكز المفتوحة المتعلقة بمراكز عملاء الأعضاء.
- 8-3- يُفتح حساب احتساب الهامش لاحتساب متطلبات الهامش بناء على المراكز المفتوحة لكل حساب مركز تسوية.
- 8-4- يُستخدم حساب متطلبات الهامش الرئيسي لتسجيل الضمان الخاص بالعضو. ويكون استخدام الضمان في هذا الحساب فقط لتغطية متطلبات الهامش المحتسبة للمراكز المفتوحة في حساب مركز التسوية الرئيسي وحساب مركز التسوية للعميل المشترك.
- 8-5- يعتمد مركز المقاصة نموذجاً لهيكل الحسابات الخاصة لكل عضو.
- 8-6- يتم فتح الحسابات الآتية للأعضاء كجزء من هيكل الحسابات الخاصة بهم:

أ. حسابات مركز تسوية.

1. حساب مركز تسوية رئيسي.
2. حساب مركز تسوية مشترك للعميل.

ب. حسابات احتساب الهامش:

3. حساب احتساب هامش رئيسي.
4. حساب احتساب هامش مشترك للعميل.

ج. حسابات الضمان:

1. حساب متطلبات هامش رئيسي.

8-7- يستخدم حساب التسوية المجمع لدى مركز الإيداع الخاص بمركز المقاصة لتسوية المراكز المفتوحة بين مركز المقاصة والعضو.

8-8- يقوم كل عضو بالتأكد من فتح حساب التسوية المجمع لدى مركز الإيداع ويستخدم كحساب تسليم لتسوية المراكز المفتوحة بين مركز المقاصة والعضو الناشئة عن حسابات مركز التسوية الرئيسي الخاص بالعضو وحسابات مركز التسوية للعميل الخاص بالعضو.

9. تعليمات التسوية الخاصة

9-1- يحدد مركز المقاصة تعليمات التسوية الخاصة في حسابات مركز التسوية لتسهيل التسوية المتعلقة بالمراكز المفتوحة عن طريق تمرير تعليمات التسوية من خلال مركز الإيداع.

9-2- يحدد مركز المقاصة تعليمات التسوية الخاصة في حسابات الضمان لتسهيل التسوية المتعلقة بطلبات سحب الضمان عن طريق تمرير تعليمات التسوية من خلال البنك المركزي لهذا الغرض، وعلى العضو توفير معلومات الآتيان.

9-3- يكون الأعضاء مسؤولين عن توفير المعلومات المتعلقة بتعليمات التسوية الخاصة إلى مركز المقاصة لكل حساب مركز تسوية مفتوح في نظام المقاصة لهذا الغرض، وعلى الأعضاء توفير رقم حساب التسوية المجمع لدى مركز الإيداع.

10. إجراء المقاصة بالنيابة

10-1- يجري عضو المقاصة العام عمليات المقاصة من خلال نظام المقاصة. وإذا لم يكن للعضو -لأسباب استثنائية- صلاحية استخدام نظام المقاصة يمكن للعضو أن يطلب من مركز المقاصة المضي في عملية المقاصة ذات الصلة بذلك العضو بالنيابة عنه، فيجب على هذا العضو إرسال طلب إلى مركز المقاصة.

10-2- يجب أن توقع النماذج من الأشخاص المفوضين من قبل العضو. ويجوز لمركز المقاصة -وفق تقديره- عدم متابعة الطلب إذا لم يتمكن من التأكد من صحة الطلب بناءً على المستندات المقدمة من العضو.

القسم الرابع: عمليات المقاصة

11. إدارة المراكز المفتوحة

11-1- يحدد مركز المقاصة التزامات المراكز المفتوحة على الأعضاء اتجاه مركز المقاصة عبر جمع الالتزامات الدائنة أو المدينة لاستلام أو تسليم الأوراق المالية أو لاستلام أو دفع النقد لصفقات اتفاقية إعادة الشراء التي تمت مقاصتها من خلال المعايير الآتية:

11-1-1- الورقة المالية.

11-1-2- تاريخ الصفقة.

11-1-3- تاريخ التسوية.

11-1-4- حساب مركز التسوية.

11-1-5- نوع صفقة اتفاقية إعادة الشراء (اتفاقية إعادة الشراء العالمية/GMRA أو اتفاقية إطارية لبيع وشراء الأوراق المالية/MRA).

11-2- لكل صفقة اتفاقية إعادة الشراء تحمل الخصائص المذكورة في الفقرة (11.1) من هذا الملحق يتم إنشاء مركز مفتوح جديد، عدا ذلك يتم تحديث المركز المفتوح القائم ذو العلاقة في حال كانت صفقة اتفاقية إعادة الشراء تحمل نفس الخصائص.

11-3- يكون مركز المقاصة مسؤولاً عن تمرير تعليمات التسوية المتعلقة بالالتزامات الناشئة عن المراكز المفتوحة إلى مركز الإيداع. وتكون تسوية تلك التعليمات في حساب التسوية المجموع المحدد في مركز الإيداع. ويكون العضو مسؤولاً عن توفير جميع المعلومات المطلوبة لتسوية المراكز المفتوحة وفق قواعد مركز إيداع الأوراق المالية.

11-4- يقوم مركز المقاصة بتمرير تعليمات التسليم مقابل الدفع لتعليمات التسوية للالتزامات المراكز المفتوحة بين العضو ومركز المقاصة.

11-5- يمرر مركز المقاصة تعليمات نقل الأوراق المالية دون تنفيذ صفقة لتعليمات التسوية للالتزامات المراكز المفتوحة بين العضو والعميل الأخير في حال كان حساب التسوية المجموع والعميل الأخير لدى عضو الحفظ نفسه. ما عدا ذلك يقوم مركز المقاصة بتمرير تعليمات التسليم مقابل الدفع.

11-6- تُمرر تعليمات التسوية إلى مركز الإيداع وفقاً لإجراءات مركز إيداع الأوراق المالية بالخصائص الافتراضية الموضحة في الجدول أدناه:

نوع المركز المفتوح	مؤشر التسوية الجزئية	مؤشر تعليق التسوية	الأولوية
بين مركز المقاصة والعضو	لا	لا	قصوى
بين العضو والعميل	لا	لا	عادية

11-7- يقوم مركز المقاصة بتمرير جميع معاملات الصفقة المتعلقة بالعضو إلى تعليمات تسوية مركز المقاصة عند نهاية تسجيل صفقة اتفاقية إعادة الشراء.

11-8- يقوم مركز المقاصة بإرسال جميع تعليمات التسوية على أساس إجمالي، ولايسمح بالتسوية الجزئية.

12. تعليق العضوية

12-1- عند تعليق العضوية أو إلغائها وفق قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية، يعلق مركز المقاصة جميع المستخدمين لنظام المقاصة الخاصة بالعضو.

13. إلغاء المعاملة الثانية من صفقة اتفاقية إعادة الشراء

- 13-1-** يحق لمركز المقاصة القيام بإلغاء المعاملة الثانية من صفقة اتفاقية إعادة الشراء وفق الشروط التالية:
- 13-1-1- في حال تمت صفقة اتفاقية إعادة الشراء بناء على اتفاقية إعادة شراء .
- 13-1-2- ممارسة حق منصوص عليه في اتفاقية إعادة الشراء الأصلية على أن يتم تقديم طلب الإلغاء من قبل كلا الطرفين إلى مركز المقاصة.
- 13-1-3- يجب استلام طلب الإلغاء من قبل مركز مقاصة قبل ثلاثة أيام من المعاملة الثانية لصفقة اتفاقية إعادة الشراء.

14. إدارة التعثر

- 14-1-** في حال تعثر العضو في القيام باستيفاء متطلبات تسوية المراكز المفتوحة في تاريخ التسوية المحدد لدى مركز المقاصة. تخضع المراكز المفتوحة التي تعثر تسويتها والمراكز المفتوحة لدى العضو الآخر أو لدى مركز المقاصة لإجراءات إدارة التعثر. يحدث التعثر عند عدم قدرة العضو على توفير الأوراق المالية أو عند عدم قدرة العضو على توفير النقد.
- 14-2-** تبدأ إجراءات إدارة التعثر بعد يوم واحد من تاريخ التسوية المحدد وتنتهي بتسوية التعثر أو بالتبديل النقدي وفقاً للفقرة (14.15) من هذا الملحق.
- 14-3-** عند تعثر المعاملة الأولى من صفقة اتفاقية إعادة الشراء، يحسب التعويض النقدي ليوم واحد فقط و يتم إلغاء كل من المعاملة الأولى والثانية لصفقة اتفاقية إعادة الشراء.
- 14-4-** يمكن لمركز المقاصة تبديل حالة التعثر والمراكز المفتوحة ذات العلاقة أو إصدار مراكز مفتوحة إضافية في حال كانت الورقة المالية خاضعة لإجراءات المصدر.
- 14-5-** يكون عضو السوق مسؤولاً عن دفع رسوم إدارة التعثر بشكل يومي خلال إجراءات إدارة التعثر.
- 14-6-** يكون عضو السوق مسؤولاً عن نفقات التعويض النقدي عن كل يوم تأخير خلال إجراءات إدارة التعثر.
- 14-7-** يقوم مركز المقاصة بجمع رسوم التعويض النقدي ودفعها للأطراف المتأثرين من حالة التعثر.
- 14-8-** يقوم مركز المقاصة باحتساب رسوم إدارة التعثر والتعويض النقدي بناءً على نوع حالة التعثر.
- 14-9-** في حالة التعثر في توفير الأوراق المالية، يتم احتساب رسوم إدارة التعثر حسب المعادلة الآتية:

$$\text{Quantity} \cdot \text{Reference Price} \cdot \text{Fail Fee Rate}$$

14-9-1- وتمثل الكمية كمية الأوراق المالية في حالة التعثر، ويمثل السعر المرجعي سعر الورقة المالية المتعلقة بحالة التعثر المحددة من قبل مركز المقاصة.

14-10- في حالة التعثر في النقد، يتم احتساب رسوم إدارة التعثر حسب المعادلة الآتية:

$$\text{Settlement Value} \cdot \text{Fail Fee Rate}$$

14-11- يتم نشر معدل رسوم التعثر (Fail Fee Rate) كجزء من أنواع الرسوم وفقاً للفقرة (4.2) من هذا الملحق.

14-12- في حال عدم نجاح معالجة المعاملة الثانية من صفقة اتفاقية الشراء خلال اليوم الثاني بعد تاريخ التسوية المحدد يقوم مركز المقاصة بتفعيل البديل النقدي في اليوم الثالث بعد تاريخ التسوية المحدد لتسوية حالة التعثر والمراكز المفتوحة المتأثرة. يلغي البديل النقدي حالة التعثر والمراكز المفتوحة المتأثرة ويتم إصدار مراكز مفتوحة للالتزامات النقدية على الطرف المتعثر ومراكز مفتوحة للنقد المستحق للطرف المتأثر ويكون تاريخ التسوية المحدد في (T+0) ويتم احتساب البديل النقدي حسب المعادلة الآتية:

$$\text{Max}[\text{Zero}; (\text{Reference Price} \cdot \text{Quantity} \cdot 110\%) - \text{Settlement Value}]$$

14-13- يمكن لمركز المقاصة البدء بعملية البديل النقدي قبل اليوم الثالث بعد تاريخ التسوية المحدد في الحالات الآتية:

- 14-13-1- حالة تعثر.
- 14-13-2- إذا كان للورقة المالية تاريخ استحقاق خلال فترة إدارة التعثر.
- 14-14- يقوم مركز المقاصة بتحديد الحد الأدنى والحد الأعلى لكمية التعويض النقدي والتبديل النقدي.

15. الدورة اليومية

15-1- ينشر مركز المقاصة من خلال موقعه الإلكتروني الإشعارات المتعلقة بالآوقات والمواعيد النهائية لنشاطات المقاصة.

16. التعامل مع إجراءات المصدر

- 16-1- يتم دفع العوائد خلال فترة تنفيذ صفقة اتفاقية إعادة الشراء من قبل المشتري في اتفاقية إعادة الشراء إلى البائع باتفاقية إعادة الشراء.
- 16-2- في حال الاسترداد المبكر سواء بشكل كامل أو جزئي، يحق لمركز المقاصة تعديل صفقة اتفاقية إعادة الشراء أو إجراء إنهاء مبكر من خلال تعديل التزامات الأطراف.
- 16-3- ينشئ مركز المقاصة تعليمات تسوية منفصلة لتسهيل إجراءات المصدر.

القسم الخامس: إدارة المخاطر والهامش

17. الهامش

يحتسب مركز المقاصة متطلبات الهامش لجميع المراكز المفتوحة وفق إجراءات مقاصة سوق النقد.

18. صندوق التعثر

- 18-1- ينشئ مركز المقاصة صندوق التعثر وفق قواعد مركز مقاصة الأوراق المالية؛ وذلك لتوفير الموارد اللازمة لدعم التزامات مركز المقاصة الخاصة بنوع الصفقة ذات العلاقة التي يرتبط بها صندوق التعثر والحد من مخاطر السوق.
- 18-2- يتم احتساب صندوق التعثر بناء على المعايير المحددة في إجراءات مقاصة سوق النقد.
- 18-3- يتم مشاركة صندوق التعثر في صفقة اتفاقية إعادة الشراء مع صندوق التعثر المشار له في إجراءات مقاصة سوق النقد.

القسم السادس: الضمان

19. التعامل مع الضمان

19-1- يتم التعامل مع الضمان وفق إجراءات مقاصة سوق النقد.

القسم السابع: عملية إدارة التعثر

20. إدارة التعثر

20-1- يتم إدارة التعثر وفق إجراءات مقاصة سوق النقد.

20-2- يتم دمج تغطية تعثر مقاصة اتفاقية إعادة الشراء مع الموارد المخصصة لتغطية التعثر المشار إليها في إجراءات مقاصة سوق النقد.