



الترخيص في ممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة



قائمة المحتويات

1. مقدمة..... 3
- 1.1 إعلان الهيئة عن بدء فترة تقديم طلبات الترخيص..... 4
2. الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل..... 5
- 2.1 الرخصة المستهدفة..... 5
- 2.2 متطلبات الترخيص..... 5
3. إجراءات الترخيص..... 6
4. المقابل المالي ذو العلاقة بالترخيص..... 7
5. آلية تقديم طلب الترخيص..... 8

1. مقدمة

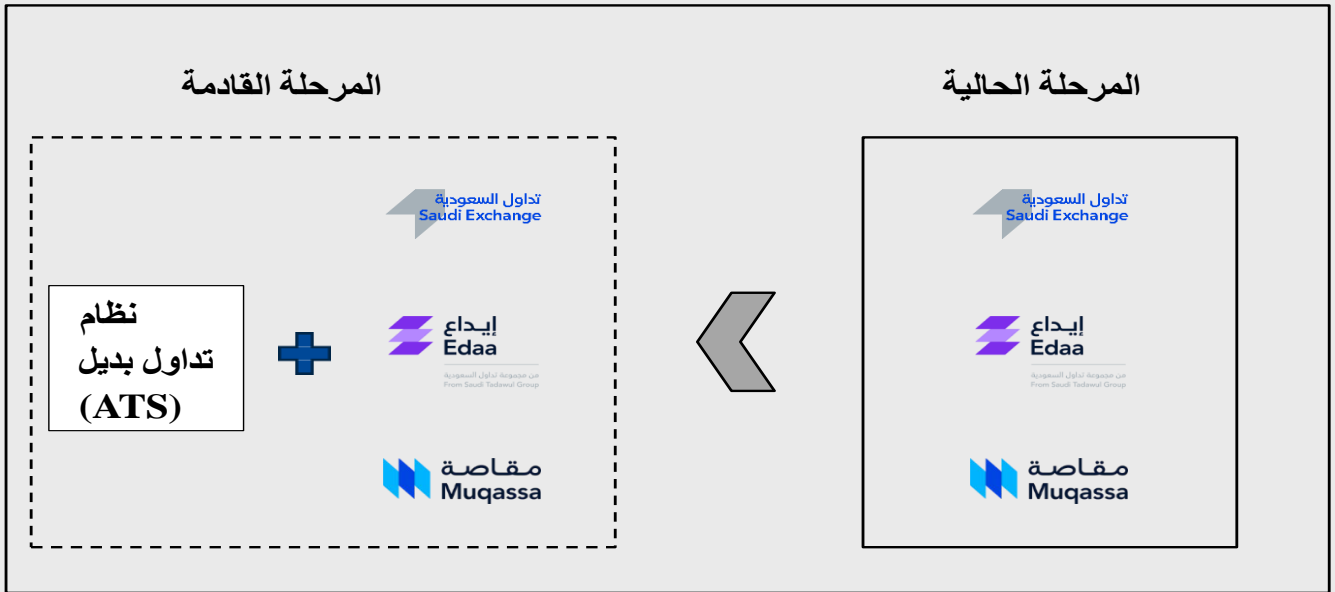
انطلاقاً من دور هيئة السوق المالية ("الهيئة") في تنظيم وتطوير السوق المالية، وتحقيقاً لأهداف وتوجهات رؤية المملكة 2030 وبرنامج تطوير القطاع المالي، فقد تبنت الهيئة عدة تطويرات وتحسينات في السوق المالية السعودية بهدف تعزيز البيئة الاستثمارية في المملكة العربية السعودية ("المملكة")، وتستمد الهيئة حافز التطوير المستمر في السوق المالية من رؤية المملكة 2030 وبرنامج تطوير القطاع المالي -إحدى برامج تحقيق الرؤية- والذي يهدف إلى تطوير قطاع مالي متنوع وفعال، لدعم تنمية الاقتصاد الوطني وتنويع مصادر الدخل، وتحفيز الادخار والتمويل والاستثمار.

وتماشياً مع أهداف برنامج تطوير القطاع المالي، فقد تم تعديل نظام السوق المالية ("النظام") بموجب المرسوم الملكي رقم (م/16) وتاريخ 19/01/1441هـ الموافق 18/09/2019م، حيث أن التعديلات تدعم تطوير مؤسسات البنية الأساسية للسوق المالية التي تشمل الأسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ومراكز مقاصة الأوراق المالية، وذلك من خلال منح الهيئة صلاحية الترخيص لمؤسسات البنية الأساسية للسوق المالية التي تشمل الأسواق (الأسواق الأساسية، وأنظمة التداول البديلة)، ومراكز مقاصة الأوراق المالية، ومراكز إيداع الأوراق المالية ووضع الأحكام المتعلقة بترخيصها بما في ذلك شروط الترخيص وشروط استمراره وأحكام التخلي عنه، ومن هذا المنطلق، فقد اعتمد مجلس الهيئة لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ولائحة مراكز مقاصة الأوراق المالية المتضمنة تنظيم ممارسة أعمال السوق، ومراكز إيداع الأوراق المالية، ومراكز مقاصة الأوراق المالية، وتحديد إجراءات وشروط الحصول على الترخيص، وشروط استمراره، وتنظيم الإشراف والرقابة على كل منها؛ لتأدية مهامها والتزاماتها بفعالية.



1.1 إعلان الهيئة عن بدء فترة تقديم طلبات الترخيص

تبعاً لتعديلات النظام وصدور لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ولائحة مراكز مقاصة الأوراق المالية التي مهدت الطريق للمزيد من التحسينات والتطويرات في السوق المالية السعودية، وإدراكاً من الهيئة للقيمة المضافة للترخيص لمؤسسة بنية أساسية لممارسة أعمال نظام التداول البديل (“ATS” Alternative Trading System) في السوق المالية السعودية، عليه تعلن الهيئة عن بدء فترة تقديم طلبات الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة، وذلك ابتداءً من تاريخ 1445/03/24هـ الموافق 2023/10/09م، على أن يكون آخر يوم لتقديم الطلبات بتاريخ 1445/09/21هـ الموافق 2024/03/31م. وتدعو الهيئة المهتمين بممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة، التقدم إلى الهيئة بطلب الحصول على الترخيص على أن يكون الطلب تحديداً لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة ومقدم خلال الفترة المحددة أعلاه، وأن يكون تقديم الطلب وفقاً لمتطلبات الترخيص لممارسة أعمال السوق المنصوص عليها في لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية الصادرة عن مجلس الهيئة بموجب القرار رقم (4-77-2022) وتاريخ 1443/11/23هـ الموافق 2022/06/22م.



ويتضمن هذا المستند نظرة حول متطلبات وإجراءات الترخيص، وماهية الرخصة المستهدفة في مرحلة التقديم الحالية (تأمل الاطلاع على القسم رقم (2) من هذا المستند لمزيد من التفاصيل).

2. الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل

2.1 الرخصة المستهدفة

تهدف الهيئة في هذه المرحلة إلى منح الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة لشركة واحدة فقط خلال فترة التقديم الحالية، ويوضح الجدول أدناه ملخص حول الرخصة المستهدفة في مرحلة الترخيص الحالية.

الرخصة المستهدفة			
النشاط المرخص له	نشاط التداول	الفئة	نوع الورقة المالية المقترح ممارسة العمل في تداولها (محل تركيز الهيئة خلال فترة التقديم الحالية)
سوق	السوق الثانوي	نظام تداول بديل	الصكوك وأدوات الدين

2.2 متطلبات الترخيص

تحظر أحكام النظام على أي شخص ممارسة أي من أعمال السوق أو تأسيسها أو تشغيلها دون الحصول على ترخيص من الهيئة. وقد حددت لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية إجراءات وشروط الحصول على الترخيص لمزاولة أعمال السوق في المملكة وشروط استمراره والأحكام الأخرى المتعلقة بتنظيم أعمال السوق، ويمكن الاطلاع على النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، بالإضافة إلى قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها المنشورة على الموقع الإلكتروني للهيئة من خلال الروابط التالية:

[نظام السوق المالية](#)

[لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية](#)

[قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها](#)

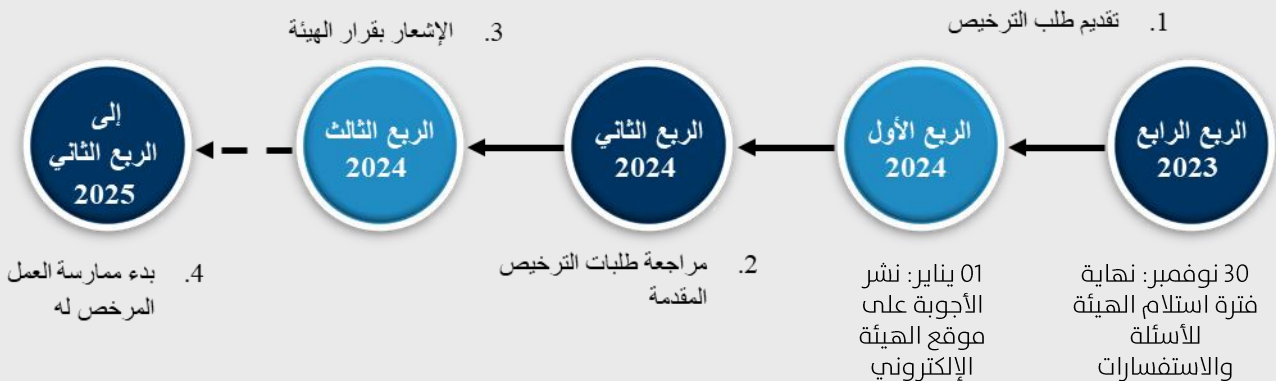
3. إجراءات الترخيص

إشارة إلى إعلان الهيئة المنشور بتاريخ 18 يوليو 2022 المتضمن اعتماد لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، والمتضمن أن الهيئة ستحدد لاحقاً فترات تقديم طلبات الترخيص لمزاولة نشاط أعمال السوق ومراكز إيداع الأوراق المالية، وآلية تقديم تلك الطلبات.

وعليه، يأتي إعلان الهيئة المتعلق بهذا المستند لتحديد الفترة المتاحة لتقديم طلبات الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة، لتكون من تاريخ 24/03/1445هـ الموافق 2023/10/09م حتى تاريخ 21/09/1445هـ الموافق 2024/03/31م. وخلال هذه الفترة المحددة، يمكن للمهتمين بممارسة هذه الأعمال تقديم طلب ترخيص إلى الهيئة وفقاً لأحكام النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية. كما ستقوم الهيئة بنشر الإجابات في موقعها الإلكتروني في بداية شهر يناير من العام 2024م، على الأسئلة والاستفسارات الواردة إليها من بداية فترة تقديم طلبات الترخيص وحتى نهاية شهر نوفمبر من العام 2023م حول طلبات الترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة محل الفترة الحالية لتقديم طلبات الترخيص (نأمل الاطلاع على القسم رقم 5) لمزيد من التفاصيل حول آلية إرسال الأسئلة والاستفسارات).

وستقوم الهيئة خلال الربع الثاني من عام 2024م بمراجعة كافة طلبات الترخيص المقدمة وفقاً لإجراءات وصلاحيات الهيئة فيما يتعلق بطلب الترخيص المنصوص عليها في النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية. وتبلغ الهيئة بعد تسلمها جميع المعلومات والمستندات المطلوبة مقدم الطلب كتابياً بذلك، وستتخذ الهيئة قرارها بشأن طلب الترخيص خلال مدة لا تتجاوز ثلاثين يوماً من تاريخ الإبلاغ. ومن ثم تبلغ مقدم الطلب بقرارها كتابياً.

ويجب على السوق المرخص لها استيفاء متطلبات بدء ممارسة العمل المنصوص عليها في البند الثاني من الملحق (1) من لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية قبل البدء في ممارسة أعمالها، وذلك خلال مدة أقصاها (12) شهراً من تاريخ الترخيص، وتقديم للهيئة طلب بدء ممارسة العمل محل الترخيص وفقاً لذلك.



تنويه: الجدول الزمني يعتبر تقديري وقد يخضع للتغييرات بناء على طلبات الترخيص المقدمة.

4. المقابل المالي ذو العلاقة بالترخيص

يجب على مقدم طلب الترخيص لممارسة أعمال السوق أن يدفع للهيئة مقابلًا ماليًا قدره 25,000 ريال سعودي عند تقديم طلب الترخيص، وذلك لغرض دراسة الطلب المقدم.

وبعد الحصول على الترخيص، يتطلب من السوق المرخص لها من فئة نظام التداول البديل في المملكة، أن تدفع للهيئة مقابلًا ماليًا سنويًا قدره 150,000 ريال سعودي، لاستمرار ترخيص ممارسة أعمال السوق الممنوح لها ويستحق المقابل المالي السنوي لاستمرار الترخيص في تاريخ 30 من شهر يونيو من كل عام. ويستحق المقابل المالي للسنة الأولى لممارسة العمل عند تقديم السوق بطلب بدء ممارسة أعمال السوق المرخص لها بها، وتكون آلية احتسابه على أساس تناسبه من تاريخ بدء ممارسة العمل حتى تاريخ 30 من شهر يونيو التالي لتاريخ بدء ممارسة العمل.

المقابل المالي المتعلق بالترخيص		
نوع المقابل المالي	المقابل المالي	دورية تطبيقه
دراسة طلب الترخيص	25,000 ريال سعودي	مرة واحدة
استمرار الترخيص	150,000 ريال سعودي	سنوي



5. آلية تقديم طلب الترخيص

عند الرغبة في التقدم إلى الهيئة بطلب الحصول على ترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة الواردة بحسب لائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية، يرجى تعبئة بالكامل نموذج تقديم طلب الحصول على ترخيص لممارسة أعمال السوق من فئة نظام التداول البديل في المملكة واتباع التعليمات الواردة فيه وإرساله إلى الهيئة خلال الفترة المحددة لتقديم طلبات الترخيص المذكورة في القسم رقم (3) من هذا المستند (تجدون أدناه البريد الإلكتروني الخاص باستلام طلبات الترخيص). ويجب على مقدم الطلب التأكد من استيفائه لكافة متطلبات النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ذات الصلة بطلب الترخيص وإرفاق جميع المعلومات والمستندات المطلوبة في نموذج طلب الحصول على ترخيص وفقاً لمتطلبات النظام ولائحة أسواق ومراكز إيداع الأوراق المالية ([رابط النموذج](#)).

كما يجب على مقدم الطلب أن يرفق إثبات دفع المقابل المالي مع طلب الترخيص، حيث يجب على مقدم طلب الترخيص دفع مقابل مالي قدره 25,000 ريال سعودي لدراسة طلب الترخيص كما هو موضح في القسم رقم (4) من هذا المستند، من خلال إيداعه في حساب الهيئة التالي:

- اسم المستفيد: هيئة السوق المالية
- اسم البنك: البنك السعودي البريطاني (ساب)
- رقم الحساب: 154051114001
- آيبان: SA33 4500 0000 1540 5111 4001
- سويفت: SABBSARI
- العنوان: الرياض، المملكة العربية السعودية

وللاستفسارات والمزيد من المعلومات، الرجاء التواصل مع إدارة الإشراف على مؤسسات البنية الأساسية للسوق في الهيئة من خلال الآتي:

- هاتف: +966 (11) 279 7780
- فاكس: +966 (11) 279 7780
- البريد الإلكتروني: MarketInfrastructure@cma.org.sa

أو المراسلة على العنوان التالي:

هيئة السوق المالية
إدارة الإشراف على مؤسسات البنية الأساسية للسوق
ص.ب 87171
الرياض، 11642
المملكة العربية السعودية

شكراً لكم