

# دليل حماية المستثمر



# دليل حماية المستثمر

لا يعد هذا الدليل بديلاً عن أحكام نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية أو الأنظمة واللوائح التي تختص الهيئة بتطبيقها. ولما كانت اللوائح تخضع للتحديث المستمر فإن الهيئة تحث المستثمرين على الاطلاع على اللوائح المنشورة في موقع هيئة السوق المالية الإلكتروني.

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## المقدمة

ويتضمن الدليل فصلاً للتحذير والتنبيه لعموم فئات المستثمرين والمقبلين على الاستثمار من التعامل مع غير المرخص لهم في الاستثمار المالي، ملحقاً بذلك توجيهات للمتضررين من هذه الممارسات وكيفية اتباع الإجراءات السليمة لتقديم البلاغات والشكاوى والمطالبة بحقوقهم المكفول لهم وفق الأنظمة المرعية.



يأتي هذا الدليل كخطوة مكملة لجهود هيئة السوق المالية ضمن مبادراتها الاستراتيجية وبرنامجها للريادة المالية من خلال أحد محاوره الرئيسية المتمثل بتعزيز الثقة في السوق المالية والتي من أهمها حماية المستثمرين في الأوراق المالية من الممارسات غير العادلة، أو غير السليمة، والحفاظ على نزاهة السوق وتطوير الإجراءات الكفيلة بالحد من المخاطر المرتبطة بمعاملات الأوراق المالية. ويهدف هذا الدليل إلى رفع الوعي العام لدى المستثمرين والمشاركين في السوق المالية من خلال التوجيهات العامة والإرشادات المستمدة من الأنظمة ذات العلاقة بلغة رُوعي فيها التيسير في العبارة والايضاح بالصورة والرسم. ويتناول هذا الدليل أربعة فصول انتظمت على نحو متسلسل يتدرج بالمستثمر بدأً من انطلاقة الاستثمارية والتي تحكمها علاقته مع الشخص المرخص له، ويقدم له هذا الفصل أبرز التوجيهات ذات العلاقة. وثم يلي ذلك توجيهات للمساهمين في الشركات المدرجة ضمن إطار العلاقة بين المساهم والشركة بما يعزز الروابط التكاملية والمثمرة بين الشركة وجهازها الإشرافي والإداري من جهة والمساهم من جهة أخرى. يلي ذلك عرضاً لتوجيهات عامة لفئة المستثمرين الراغبين في الاشتراك في برامج الاستثمار الجماعي.

# عملاء الأشخاص المرخص لهم



## بداية العلاقة

احرص على الحصول على نسخة من اتفاقية فتح الحساب الاستثماري.

لتسهيل أعمالك، بإمكانك طلب بطاقة تعريف بحسابك الاستثماري، تتضمن اسمك ورقم حسابك الاستثماري واسم وسيطك الاستثماري.

الاستثمار في الأوراق المالية يتضمن قدراً من المخاطر، فيجب على الوسيط الاستثماري توضيح المخاطر المرتبطة بالصفقة أو المنتج الاستثماري للعميل. وكن على حرس دائم بالتحقق من درجة المخاطر التي تكون مستعداً للقبول بها.

تحقق دائماً من العمولات والأتعاب التي يتقاضاها وسيطك الاستثماري قبل قبول أي خدمات أو أعمال استثمارية بينكما.

انتبه من عدم قراءة اتفاقية فتح الحساب الاستثماري، أو عدم التوقيع عليها، أو التوقيع على الصفحة الأخيرة منها فقط.



## خلال العلاقة

تابع سريان مفعول المستندات والوثائق التي فُتِحَ حسابك الاستثماري بموجبها، واستجب فوراً لطلب وسيطك الاستثماري عند طلب تحديثها حتى لا تتعرض أعمالك الاستثمارية للتوقف.

تحقق دائماً من تحديث معلومات تواصلك مع وسيطك الاستثماري، بما في ذلك رقم هاتفك الجوال، لضمان وصول الإشعارات النصية عند تنفيذك لعملية بيع أو شراء ورقة مالية.

احرص على التعامل فقط مع الوسيط الاستثماري المرخص له من هيئة السوق المالية. وتحقق دائماً من سريان ترخيصه من خلال موقع هيئة السوق المالية الإلكتروني.

تابع بعناية أعمالك الاستثمارية مع وسيطك الاستثماري، بما في ذلك الحرص على الاطلاع ومراجعة كشف حسابك الاستثماري والذي يزودك به وسيطك بشكل سنوي.

إذا كنت ترغب بالتوكيل على حسابك الاستثماري فتحقق من أن الوكالة الصادرة من جهة الاختصاص تتضمن نصاً صريحاً بالصلاحيات المفوضة إلى الوكيل.

إذا كان الوسيط الاستثماري يتصرف كمديراً لحسابك الاستثماري، فاحرص على الاطلاع ومراجعة التقويم الدوري لحسابك والذي يرسله إليك الوسيط كل ثلاثة أشهر.



## عند وقوع مشكلة

• للمتضررين من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ أن تكون دعواهم جماعية أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مدعى عليه أو أكثر.

• للمتضرر الذي اشترى أو باع ورقة مالية تأثر سعرها سلباً نتيجة قيام شخص بممارسة أي تصرفات انطوت على تلاعب أو تضليل، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية لمطالبة ذلك الشخص بالتعويض عما لحقه من أضرار.

• كن على تواصل مع وسيطك الاستثماري عند وقوع أي مشكلة، وكن على يقين بأن لديه إجراءات تضمن معالجة شكاوك بالطريقة المناسبة وبأسرع وقت.

• للمتضرر جراء مخالفة الوسيط (الشخص المرخص له) لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة ذات العلاقة، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية للمطالبة بالتعويض عما لحقه من أضرار.

• للمتضرر من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة ذات العلاقة أن يتقدم بدعواه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بشرط أن يرافقها ما يثبت إيداعها أولاً لدى هيئة السوق المالية ومضي مدة تسعين يوماً من تاريخ إيداعها، أو أن يرافقها إخطار من الهيئة بجواز الإيداع لدى اللجنة قبل انقضاء هذه المدة.



# المساهم في الشركات المدرجة



## بداية العلاقة

تنشر الشركات المدرجة نسخ من عقد تأسيسها ونظامها الأساس على موقعها الإلكتروني، وتنشر بياناتها وتقاريرها المالية على الموقع الإلكتروني للسوق المالية، احرص على الاطلاع عليها قبل اتخاذ قرارك الاستثماري.



يعتمد بعض المخالفين والمتلاعبين بشكل مباشر أو غير مباشر إلى نشر الشائعات حول بعض الشركات لتحقيق مصالح خاصة. فاتخاذ قرارك الاستثماري بناء على معلومة من مصدر غير موثوق هو قرار خاطئ.

## خلال العلاقة

احرص على حضور جمعيات المساهمين والمشاركة الفعالة في مداولاتها والتصويت على قراراتها.

شارك بفعالية في ترشيح والتصويت على اختيار أعضاء مجلس إدارة الشركة التي تكون مساهماً فيها، وليكن صوتك في صالح الأکفأ والأجدر بناء على ما يتحلى به من خبرات عملية ومعارف ومهارات إدارية واستثمارية بناء على معلومات المرشحين التي تنشرها الشركة عند الدعوة لانعقاد الجمعية العامة وتوفرها في مركزها الرئيسي وموقعها الإلكتروني.

تابع باستمرار الشركات المدرجة التي تستثمر فيها، واحرص على الاطلاع على البيانات والمعلومات الخاصة بنشاط الشركة واستراتيجيتها التشغيلية والاستثمارية.

للمساهمين الذين يملكون (5%) من رأس مال الشركة الطلب من مجلس إدارة الشركة بالدعوة لانعقاد الجمعية العامة العادية.

كن متابعاً و مطلعاً على ما تعلنه الشركة من أخبار أو تطورات جوهرية من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية.

تتيح الشركة لمساهميها التصويت الآلي على بنود أي جمعية عامة وخاصة بعد نشر الدعوة الخاصة بالاجتماع. تابع الإعلانات وشارك بفعالية.

اطرح ما لديك من أسئلة في اجتماعات الجمعية العامة للشركة، والتي سيجيب عليها مجلس إدارة الشركة ومراجع الحسابات بالقدر الذي لا يعرض مصالح الشركة للضرر.

احرص على معرفة موعد انعقاد الجمعية العامة للشركة، والذي تلتزم الشركة بإعلانه قبل الموعد بواحد وعشرين يوماً على الأقل في الموقع الإلكتروني للسوق والموقع الإلكتروني للشركة.

## 2 خلال العلاقة

يكفل نظام ولوائح السوق المالية للمساهمين الذين يملكون (5%) على الأقل من رأس مال الشركة إضافة موضوع أو أكثر إلى جدول أعمال الجمعية العامة عند إعدادها.

كن على معرفة بنتائج الجمعية العامة بعد انتهائها، وحرص على الاطلاع على محضر الاجتماع.



يمكنك أن توكل نيابة عنك شخصاً آخر في حضور اجتماع الجمعية العامة من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عمالي الشركة.

يحصل جميع مالكي الأسهم على العوائد (الأرباح النقدية) الموزعة التي تمثل نصيب السهم من الأرباح التي تحققها الشركة خلال فترة معينة (سنوية، نصف سنوية أو غيرهما) وذلك بعد إقرار الجمعية العامة لتوزيع الأرباح.

## عند وقوع مشكلة

للمساهم المتضرر بسبب تصريح غير صحيح يتعلق بواقعة مادية جوهرية أو إغفال التصريح ببيانات تتعلق بتلك الواقعة، إذا ترتب على ذلك تضليله بشأن بيع ورقة مالية أو شرائها، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية للمطالبة بالتعويض عما لحقه من أضرار.

للمتضررين من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية أن تكون دعواهم جماعية أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مدعى عليه أو أكثر.

للمساهم المتضرر بسبب معلومات غير صحيحة تضمنتها نشرة الإصدار، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية للمطالبة بالتعويض عما لحقه من أضرار.

للمتضرر الذي اشترى أو باع ورقة مالية تأثر سعرها سلباً نتيجة قيام شخص بممارسة أي تصرفات انطوت على تلاعب أو تضليل، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية لمطالبة ذلك الشخص بالتعويض عما لحقه من أضرار.

يمكن لأي مساهم مسائلة أعضاء مجلس إدارة الشركة المدرجة ورفع دعوى المسؤولية تجاههم.

يكفل النظام للمساهمين الذين يمثلون (5%) على الأقل من رأس مال الشركة أن يطلبوا من الجهة المختصة الأمر بالتفتيش على الشركة إذا تبين لهم من تصرفات أعضاء مجلس الإدارة أو مراقبي الحسابات في شئون الشركة ما يدعو إلى الريبة، ولتلك الجهة المختصة أن تأمر بإجراء التفتيش على نفقة الشاكين.

للمتضرر من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة ذات العلاقة أن يتقدم بدعواه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بشرط أن يرافقها ما يثبت إيداعها أولاً لدى هيئة السوق المالية ومضي مدة تسعين يوماً من تاريخ إيداعها، أو أن يرافقها إخطار من الهيئة بجواز الإيداع لدى اللجنة قبل انقضاء هذه المدة.



# عملاء الصناديق الاستثمارية



## بداية العلاقة

اجعل من محددات قرارك في اختيار الصندوق الذي تستثمر فيه أموالك، معرفة الاستراتيجية الاستثمارية للصندوق ومستوى المخاطر المرتبطة من خلال قراءة شروط وأحكام الصندوق بعناية.

عند قبول الاشتراك في أي صندوق استثماري، تحقق دائماً من العملات وأتعاب الإدارة وأي رسوم أخرى يتقاضاها مدير الصندوق الاستثماري.

لا تبني قرارك الاستثماري في أي صندوق استثمار وفق أي توصيات أو منشورات دعائية دون الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق المعني.

قبل استثمار أموالك في أي صندوق استثماري، احرص على الاطلاع شروط وأحكام الصندوق وقراءة نشرات المعلومات المتعلقة بالصندوق.

اطلب نسخة من شروط وأحكام الصندوق الذي تنوي الاستثمار فيه، والتي سيقدمها لك مدير الصندوق مجاناً وباللغة العربية.

اطلب نسخة من مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الخاصة بالصندوق الذي تنوي الاستثمار فيه، والتي سيقدمها لك مدير الصندوق مجاناً وباللغة العربية.

انتبه من عدم قراءة شروط وأحكام الصندوق الاستثماري الذي تنوي الاستثمار فيه، أو عدم التوقيع عليها، أو التوقيع على الصفحة الأخيرة منها فقط.



## خلال العلاقة

• تابع الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق لمعرفة أهم التطورات والأخبار المتعلقة بالصندوق الاستثماري الذي تستثمر فيه.

• احرص على معرفة التغييرات التي تطرأ على شروط وأحكام الصندوق الاستثماري العام الذي تستثمر فيه، وأنها يستلزم تصويت وموافقة مالكي الوحدات، أو مجرد الإشعار أو الإفصاح لمالكي الوحدات، بالاطلاع على لائحة صناديق الاستثمار المنشورة على موقع هيئة السوق المالية الإلكتروني.

• احرص على حضور اجتماعات مالكي الوحدات والمشاركة الفعالة في مداولاتها والتصويت على قراراتها.

• تحقق دائماً من تحديث معلومات تواصلك مع مدير صندوقك الاستثماري، لضمان وصول الإشعارات المتعلقة باجتماعات مالكي الوحدات، والتي سترسل إليك قبل عشرة أيام على الأقل من موعد الاجتماع، وتتضمن تاريخ الاجتماع ومكانه ووقته والقرارات المقترحة.

• احرص على الاطلاع على تقارير الصندوق السنوية والتي يتيحها مدير الصندوق في الأماكن وبالوسائل المحددة في شروط وأحكام الصندوق، ويزودك بها عند طلبك دون أي مقابل.

• احرص على الاطلاع ومراجعة البيان السنوي الذي يرسله إليك مدير الصندوق والذي يلخص صفقاتك في وحدات الصندوق ويتضمن الأرباح الموزعة وإجمالي مقابل الخدمات والمصاريف والأتعاب المخصصة منك.

• كن على معرفة أنه بإمكانك استرداد وحداتك في الصندوق الاستثماري العام قبل سريان أي تغيير في أحكام وشروط الصندوق دون فرض أي رسوم استرداد.



## عند وقوع مشكلة

• للمتضرر الذي اشترى أو باع ورقة مالية تأثر سعرها سلباً نتيجة قيام شخص بممارسة أي تصرفات انطوت على تلاعب أو تضليل، أن يتقدم إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية لمطالبة ذلك الشخص بالتعويض عما لحقه من أضرار.

• للمتضرر من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية والأنظمة ذات العلاقة أن يتقدم بدعواه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بشرط أن يرافقها ما يثبت إيداعها أولاً لدى هيئة السوق المالية ومضي مدة تسعين يوماً من تاريخ إيداعها، أو أن يرافقها إخطار من الهيئة بجواز الإيداع لدى اللجنة قبل انقضاء هذه المدة.



• للمتضررين من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية أن تكون دعواهم جماعية أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية ضد مدعى عليه أو أكثر.

# الأشخاص غير المرخص لهم





تزوير الأوراق وانتحال أسماء شركات كبرى هو أسلوب شائع يمارسه المحتالون باسم الاستثمار، أعد التفكير في كل مرة تنوي تحويل أموالك لهم.



لا تكن رقماً إضافياً في عدد ضحايا المحتالين باسم الاستثمار الناجح والربح السريع ومصادر الدخل الإضافي دون عناء.



استخدام حسابات بنكية محلية بأسماء حقيقية، هو أسلوب احتيال شائع يمارسه المحتالون لإيهام الضحايا بمشروعية أعمالهم، فكن حذراً.



احذر من تسليم أو تحويل أموالك ومدفراتك إلى أي شخص أو مؤسسة أو شركة غير مرخص لهم من هيئة السوق المالية.



ليست كل الاستثمارات المالية مناسبة للمستثمر، فاحرص على استشارة المختصين والمرخص لهم بتقديم خدمات المشورة في الأوراق المالية.



احذر من تسليم معلومات محفظتك الاستثمارية وأرقامك السرية لأي شخص أو جهة تدعي الخبرة والحداثة في الاستثمار.



احذر من مقدمي خدمات التوصيات غير المرخص لهم، وكن على يقين أنهم يسعون للربح على حساب خسارتك.



الإعلانات التي تصلك عن طريق هاتفك أو عبر مواقع الانترنت ووسائط التواصل، في معظمها هي إعلانات تصيد و احتيال.



للمتضرر من ممارسي أعمال الأوراق المالية دون ترخيص، كمقدمي التوصيات أو خدمات إدارة المحافظ والاستثمار في السوق المالية، المطالبة أمام لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بفسخ العقد واسترداد أي أموال أو ممتلكات أخرى يكون قد دفعها أو حولها بموجب الاتفاق أو العقد مع غير المرخص له.



للمتضرر من أي ممارسات خاطئة أو مخالفة لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذ والأنظمة ذات العلاقة أن يتقدم بدعواه إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بشرط أن يرافقتها ما يثبت إيداعها أولاً لدى هيئة السوق المالية ومضي مدة تسعين يوماً من تاريخ إيداعها، أو أن يرافقتها إخطار من الهيئة بجواز الإيداع لدى اللجنة قبل انقضاء هذه المدة.



احذر من اتخاذ قراراتك الاستثمارية بناء على مصادر معلومات غير موثوقة (كوسائل التواصل الاجتماعي أو المنتديات الإلكترونية).



المعرفات التي تنشط في تقديم المشورة والتوصيات على وسائل التواصل أو المنتديات الإلكترونية تمارس عملاً مخالفاً لنظام السوق المالية، فكن على حذر.



لمعرفة الجهات المرخص لها وغير المرخص لها اطلع على القوائم المنشورة على موقع هيئة السوق المالية الإلكتروني.

# طريقة تقديم الشكاوي والبلاغات



# كيف تقدم شكوى إلى هيئة السوق المالية

## القنوات المتاحة لإيداع الشكوى

عبر الموقع الإلكتروني :  
[www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)

عبر العنوان البريدي للهيئة:  
ص.ب(87171) الرياض (11642)

800 245 1111



تقديم الشكوى  
حضورياً لدى مقر الهيئة

تطبيق حماية المستثمر  
للأجهزة الذكية

عبر البريد الإلكتروني التالي:

[Investor.Protection@cma.org.sa](mailto:Investor.Protection@cma.org.sa)

## المستندات الواجب إرفاقها عند تقديم الشكوى

- صورة من الهوية الوطنية (للسعوديين والخليجيين)
- صورة من هوية مقيم (غير السعودي) أو صورة جواز السفر (للأجنبي غير المقيم)
- صورة من الوكالة الشرعية أو الوكالة النظامية، ومن الهوية الوطنية للوكيل الشرعي.
- صورة من السجل التجاري للمؤسسات والشركات، وأن تكون الشكوى موقعة من الشخص المفوض.
- المستندات المؤيدة للشكوى.
- رقم الاتصال بالشاكي.

# كيف تقدم بلاغ إلى هيئة السوق المالية

قنوات التبليغ عن مخالفة

عبر الموقع الإلكتروني :

[www.cma.org.sa](http://www.cma.org.sa)

عبر العنوان البريدي للهيئة:

ص.ب(87171) الرياض (11642)

800 245 1111



تطبيق حماية المستثمر  
للأجهزة الذكية

عبر البريد الإلكتروني التالي:

[Investor.Protection@cma.org.sa](mailto:Investor.Protection@cma.org.sa)

