BLACKBIRD FOR TRAINING

دورة تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA وقواعد الامتثال للشركات المدرجة والمرخصة



دورة تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA وقواعد الامتثال للشركات المدرجة والمرخصة

مقدمة:

تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA هي القانون والأنظمة والقواعد التي ترخص بها الهيئة الشركات العاملة في سوق رأس المال وتراقبها وتحاسبها، من الشركات المدرجة إلى شركات الخدمات المالية المرخصة. تقدم بلاك بيرد للتدريب هذه الدورة على مدى أسبوع لمختصي الامتثال والشؤون القانونية والحوكمة والمخاطر والتدقيق وعلاقات المستثمرين والوساطة وإدارة الأصول، ولأعضاء مجالس الإدارة والمديرين، ويغادر كل مشارك ومعه تقييم فجوات الامتثال لتشريعات الهيئة وخطة العمل المرتبطة به. وتعتمد الدورة المستوى التطبيقي ودراسات حالة على إعلانات وتقارير حوكمة وملفات شركات مرخصة، انطلاقا من قانون الهيئة وأنظمتها السارية.

أهداف الدورة:

- تعريف تفويض الهيئة وصلاحياتها وبنية أنظمتها، وتحديد المتطلبات التي تخص الشركة المدرجة وتلك التي تخص الشركة المرخصة
- التمييز بين التداول بناء على معلومات داخلية والتلاعب في السوق وفق قواعد سلوك السوق، وتطبيق الضابط الوقائي المناسب لكل منهما
- مقارنة الامتثال الكامل بمبدأ الامتثال أو التفسير في نظام حوكمة الشركات المدرجة، وتفسير ما يتطلبه كل منهما من مجلس الإدارة
- تطبيق إجراءات الإفصاح وقوائم المطلعين ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب على الإعلانات والصفقات وملفات العملاء اليومية
- تفسير التعرض للرقابة والتفتيش والإنفاذ من جانب الهيئة، واختيار اختبارات المتابعة التي تعالجه
- تسويغ تقييم فجوات الامتثال وخطة العمل ذات الأولويات أمام الإدارة العليا ومجلس الإدارة



الفئة المستهدفة:

- مسؤولو الامتثال ومختصوه الذين يتابعون الشركات المدرجة أو المرخصة ويقررون أي متطلبات الهيئة تختبر أولا
- المستشارون القانونيون وأمناء سر مجالس الإدارة الذين يقدمون المشورة للمجالس ويحكمون متى تستدعي واقعة ما إفصاحا أو إجراء حوكمة
- مختصو علاقات المستثمرين والمخاطر والتدقيق الداخلي الذين يراجعون الإعلانات والضوابط ويقررون متى يستحق الضعف الرفع إلى الإدارة
- العاملون في الوساطة وإدارة الأصول الذين يتعاملون مع أوامر العملاء والصناديق ويحكمون متى يشير نشاط ما إلى إساءة استخدام السوق أو غسل الأموال
- أعضاء مجالس الإدارة وكبار المديرين الذين يشرفون على وظيفة الامتثال ويقررون ما تحتاجه من موارد وصلاحيات

محاور الدورة:

اليوم 1: الأسس القانونية للهيئة وتفويضها ومشهد سوق رأس المال

- قانون الهيئة: تفويض الهيئة وصلاحياتها الرقابية وأدوات الإنفاذ وأهدافها التنظيمية
- الهيئة مقابل البورصة مقابل إيداع: أدوار الجهة الرقابية ومشغل السوق والإيداع المركزي
- السوق الرئيسية وسوق الشركات الناشئة: فئات المصدرين وأنظمة الحوكمة المطبقة على كل منهما
- خريطة أنظمة الهيئة: أدوات الحوكمة وسلوك السوق والطرح والإدراج والترخيص
- خط الأساس للامتثال: مطابقة متطلبات المؤسسة مع أنظمة الهيئة السارية

اليوم 2: أنظمة الهيئة السارية: الحوكمة وسلوك السوق والطرح والترخيص

- نظام حوكمة الشركات المدرجة: تشكيل المجلس والأعضاء المستقلون واللجان الإلزامية
- الامتثال الكامل مقابل الامتثال أو التفسير: تطبيق الحوكمة في السوق الرئيسية وسوق الشركات الناشئة
- قواعد سلوك السوق: حظر التداول بناء على معلومات داخلية والتوصية والحث والتلاعب
- قواعد الطرح والإدراج والاستحواذ والاندماج: المستشار الرئيسي والإدراج المباشر وعروض الاستحواذ
- ترخيص شركات الخدمات المالية: الأنشطة المرخصة والأفراد المعتمدون واختبارات التأهيل



اليوم 3: تطبيق الإفصاح وضوابط المطلعين وقواعد الصناديق ومكافحة غسل الأموال

- الإفصاح عن المعلومات الجوهرية: التوقيت والنشر بالعربية والإنجليزية وضوابط تأجيل الإفصاح
- إدارة قوائم المطلعين: فترات الحظر وإجراءات الإبلاغ عن صفقات المطلعين في الشركات المدرجة
- تقرير الحوكمة السنوي مقابل تقرير التأكيد المستقل: المحتوى والمسؤولية وخطوات مراجعة المجلس
- متطلبات قانون مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب للشركات المرخصة: العناية الواجبة والإبلاغ عن المعاملات المشبوهة
- قواعد صناديق الاستثمار والصناديق العقارية: وحدات الصناديق وحدود الاقتراض وواجبات مدير الصندوق

اليوم 4: الرقابة والتفتيش وقضايا الإنفاذ ومواطن ضعف الضوابط

- دورة الرقابة والتفتيش لدى الهيئة: طلبات المعلومات والزيارات الميدانية وخطابات الملاحظات
- مؤشرات إساءة استخدام السوق: الصفقات الصورية والأوامر الوهمية والطبقات والضخ ثم البيع
- العقوبات مقابل التسوية: الغرامات وفق المادة 40 والتسوية وفق المادة 49 من قانون الهيئة
- وسائل التواصل الاجتماعي والتصريحات المضللة: ضوابط علاقات المستثمرين وإجراءات اعتماد الإعلانات
- خطة متابعة الامتثال: الاختبار المبني على المخاطر وتقارير مراقبة التداول ومسارات الرفع إلى المجلس

اليوم 5: تطبيق دراسات الحالة: بناء تقييم فجوات الامتثال لتشريعات الهيئة وخطة العمل

- تشخيص حالة شركة مدرجة: تطبيق خريطة الأنظمة على ملفات الحوكمة والإفصاح
- تمرين صياغة الإفصاح: إعداد إعلان معلومات جوهرية وبيان مؤقت للمستثمرين
- العمل على حالة شركة مرخصة: اختبار ضوابط سلوك السوق ومكافحة غسل الأموال والترخيص على ملفات نموذجية
- إشراف لجنة المجلس مقابل التبعية للإدارة التنفيذية: تحديد موقع وظيفة الامتثال وتفويضها
- تقييم فجوات الامتثال لتشريعات الهيئة وخطة العمل: أولويات المعالجة والمسؤولون ومراجعة الأقران



المهارات التي ستكتسبها:

- مطابقة أنظمة الهيئة
- صياغة إفصاحات المعلومات الجوهرية
- إدارة قوائم المطلعين
- مراقبة إساءة استخدام السوق
- مراجعة تقارير الحوكمة
- العناية الواجبة تجاه العملاء
- تخطيط متابعة الامتثال
- الجاهزية للتفتيش الرقابي

لماذا تحضر هذه الدورة:

- من قراءة أنظمة الهيئة كل نظام على حدة إلى العمل من خريطة واحدة تبين أي متطلب ينطبق على أي جهة وأي دور
- من صياغة الإعلانات تحت ضغط الوقت دون منهج إلى تطبيق إجراء مجرب للإفصاح وتأجيله
- من الاستجابة لملاحظات التفتيش وخطابات الإنفاذ بعد صدورها إلى تشغيل خطة متابعة مبنية على المخاطر تستبقها
- من قوائم تحقق متفرقة إلى تقييم فجوات الامتثال لتشريعات الهيئة وخطة عمل محددة المسؤولين والأولويات والمواعيد وجاهزة للعرض على المجلس

الخاتمة:

تحدد تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA ما يجب على الشركات المدرجة والمرخصة فعله والإفصاح عنه وتجنبه، وكيف تتحقق الهيئة من ذلك وتنفذه. وتوضح الدورة ثلاثة فروق أساسية: التداول بناء على معلومات داخلية في مقابل التلاعب في السوق، والامتثال الكامل في مقابل الامتثال أو التفسير في نظام الحوكمة، والعقوبة في مقابل التسوية عند الإنفاذ. وتناسب مختصي الامتثال والشؤون القانونية والحوكمة وعلاقات المستثمرين والتدقيق والوساطة وإدارة الأصول، ومن يشرف عليهم من أعضاء المجالس والمديرين، ممن يحتاجون إلى تطبيق القواعد عمليا لا الاكتفاء بمعرفتها.

الأسئلة الشائعة:

ماذا يحتاج المشاركون قبل دورة تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA؟

لا يحتاج المشاركون إلى مؤهل قانوني، لكن الخبرة العملية في شركة مدرجة أو شركة وساطة أو إدارة أصول أو استشارات تفيد كثيرا. ويعزز إحضار إعلان حديث أو تقرير حوكمة أو سياسة امتثال من مؤسسة المشارك دراسات الحالة وتقييم الفجوات الختامي.



بم تختلف دورة تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA عن دورة عامة في حوكمة الشركات؟

تتناول دورة الحوكمة العامة ممارسات المجالس من حيث المبدأ، أما هذه الدورة فتعمل على قانون الهيئة وأنظمتها وقواعدها تحديدا، وتضيف سلوك السوق والإفصاح والترخيص ومكافحة غسل الأموال والإنفاذ، وتطبقها على الشركات المدرجة والمرخصة معا.

أي تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA تنطبق على الشركة المدرجة مقارنة بالشركة المرخصة؟

تخضع الشركات المدرجة أساسا لنظام حوكمة الشركات المدرجة وقواعد الطرح والإدراج وواجبات الإفصاح، بينما تخضع الشركات المرخصة لمتطلبات الترخيص والسلوك والتعامل مع العملاء ومكافحة غسل الأموال. وتنطبق قواعد سلوك السوق على كل من يتعامل في السوق.

ماذا يعود به المشارك إلى عمله بعد دورة تشريعات هيئة الأسواق المالية QFMA؟

يعود كل مشارك بتقييم فجوات الامتثال لتشريعات الهيئة وخطة عمل لمؤسسته، تضم خريطة الأنظمة والفجوات المصنفة ومسؤولي المعالجة ومخطط خطة المتابعة وإفصاحا مصاغا، بعد مراجعتها مع الأقران خلال دراسات الحالة.

