

# سياسة مؤشرات تداول السعودية للتوقف أو التغيير المادي

## محتويات

3	..... الملخص
3	..... التغيير المادي في منهجيات المؤشر
4	..... توقف المعايير المرجعية
4	..... الاعتماد

## المُلخَص

لضمان إنشاء المؤشرات التي تديرها تداول السعودية وصيانتها وتشغيلها وفقاً لأعلى المعايير، توظف تداول السعودية إطاراً قوياً للحوكمة. يستخدم هذا الإطار لإدارة المؤشرات القائمة، والموافقة على مؤشرات جديدة، والموافقة على التغييرات في منهجيات المؤشرات القائمة.

تحافظ تداول السعودية على سياسة التغيير والإيقاف هذه لتوفير إجراءات لإدارة حالات الإيقاف المحتملة للمؤشر، أو تغيير المواد المحتملة في منهجيات المؤشر كجزء من مهمة الرقابة المطلوبة.

## التغيير المادي في منهجيات المؤشر

يمكن اقتراح أو طلب إجراء تغييرات على منهجية أي مؤشر تديره تداول السعودية عن طريق ما يلي:

- تداول السعودية نفسها.
- عضو في لجنة تشغيل وإدارة مؤشر تداول السعودية أو لجنة الرقابة على مؤشر تداول السعودية.
- عميل.
- المرخص لهم استخدام المؤشر (حيثما ينطبق).
- كما يتم النظر في الاقتراحات أو المدخلات من المجتمع الاستثماري الواسع.

ستحدد لجنة الرقابة على مؤشر تداول السعودية ما إذا كان التغيير المقترح جوهري. ومع ذلك، تعتبر الجوهريّة تعد بشكل عام تغييراً يغير حوكمة المؤشر، ويؤثر على الأهلية التأسيسية، أو يغير وزن مكونات المؤشر.

عند اقتراح تغيير على مؤشر تديره تداول السعودية، فإنها ستسعى لضمان اتباع الإجراءات التالية:

- سيتم النظر في التغييرات المطلوبة في معظم الحالات لدى لجنة تشغيل وإدارة مؤشر تداول السعودية أو لجنة الرقابة على مؤشر تداول السعودية في الاجتماع المجدول التالي، ولكن إذا رأى أحد أعضاء أي من اللجنتين أن التغيير المطلوب عاجل، فيمكن عقد اجتماع خاص للجنة يعقد من خلال الاجتماع عن بعد.
- تتولى لجنة التشغيل والإدارة لمؤشر تداول السعودية أو لجنة الرقابة على مؤشر تداول السعودية مسؤولية دراسة وتحليل تأثير التغييرات المنهجية للمؤشر، وإمكانية تنفيذها، وقد تعمل اللجنة إذا كان ذلك مناسباً، مع وكيل حساب المؤشر في القيام بذلك.
- يجب أن توافق لجنة تشغيل وإدارة مؤشر تداول السعودية أو لجنة الرقابة على مؤشر تداول السعودية على أي تغيير في منهجية المؤشر.
- عندما يكون التغيير المقترح جوهري، ستقوم تداول السعودية بالتشاور على نطاق أوسع مع المرخص لهم باستخدام المؤشر والمستخدمين الآخرين أو تنصح عملائها بالتصديق أو الاعتراف به قانونياً للقيام بذلك. في حالة وجود فريق استشاري للمؤشر لسلسلة المؤشر، سيتم استشارتهم. سيتم ترتيب مثل هذه المشاورة لإعطاء الوقت الكافي لتقديم ردود مدروسة قبل الموافقة على التغيير.
- حيثما أمكن، سيتم الإعلان عن التغيير الجوهري في المنهجية التي تؤثر على المؤشرات القائمة قبل ربع واحد على الأقل من تنفيذها.
- يتم تسجيل جميع التغييرات في محاضر اجتماعات اللجنة ذات الصلة وتنعكس في وثيقة منهجية المؤشر ذات الصلة.

### وقف المعايير المرجعية

يجب أن يدرك مستخدمو المؤشرات التي تديرها تداول السعودية أنه في مرحلة ما قد يصبح من المستحيل أو من غير المرغوب فيه الاستمرار في حساب المؤشرات، وذلك لأسباب داخل وخارج سيطرتها. قد تشمل هذه، على سبيل المثال، الافتقار إلى البيانات المطلوبة أو المخاوف المثبتة فيما يتعلق بجودة البيانات، أو عدم كفاية المكونات لعمل مؤشر قابل للتطبيق، أو الافتقار إلى مستخدمي المؤشر.

في حالة وجود اعتقاد من تداول السعودية أو لجنة تشغيل وإدارة مؤشرات تداول السعودية أو لجنة الرقابة على مؤشرات تداول السعودية أو فريق مراقبة العملاء بضرورة النظر في وقف العمل، يتم استشارة كل من سبق ذكرهم. ويرجع القرار النهائي بشأن إيقاف العمل إلى تداول السعودية.

نتيجة لذلك، يجب أن يكون لدى الجهات المصدرة للمنتجات المستندة إلى المؤشرات إجراءات أو عمليات تمكنها من معالجة هذا الاحتمال.

في حالة ظهور ظروف قد تؤدي إلى إيقاف حساب المؤشر، فإن تداول السعودية -حيثما أمكن-، تبذل قصارى جهدها لتحذير مستخدمي المؤشر والمستثمرين. في حالة تأكيد الوقف، فإن تداول السعودية سوف تحدد (قدر استطاعتها) مستخدمي المؤشر والمستثمرين وإصدار إخطار بالوقف وتاريخ الوقف المتوقع.

### الاعتماد

تمت الموافقة على سياسة الإيقاف أو التغيير المادي من قبل مجلس إدارة تداول السعودية ولجنة الإشراف على مؤشرات تداول السعودية، وتتم مراجعتها سنويًا على الأقل.

