

إقرار العميل بالمخاطر المرتبطة بالسوق الموازية - نمو
NOMU - PARALLEL MARKET / ACKNOWLEDGEMENT

I, the undersigned,

بهذا أقر أنا الموقع أدناه:

ID Number:

رقم الهوية:

Portfolio Number:

رقم المحفظة:

Mobile No.:

رقم الجوال:

hereby certify that at least one of the following criteria applies:

بأنني أستوفي واحداً على الأقل من المعايير التالية:

- My net assets are not less than 5 million Saudi Riyals (Cash and Securities only).
- I have conducted transactions in security markets of not less than 40 million Saudi riyals in total, and not less than ten transactions in each quarter during the last twelve months.
- I work/ have worked for at least three years in the financial sector in a professional position which requires knowledge of securities investment.
- I hold a professional certificate that is related to securities business and accredited by an internationally recognised entity.
- I hold the General Securities Qualification Certificate which is recognised by the Capital Market Authority.
- I further declare that I am fully aware and understand the following risks that relate to the Nomu - Parallel Market:

- قيمة صافي أصولي لا تقل عن خمسة ملايين ريال سعودي (نقد وأوراق مالية فقط).
- قمت بتنفيذ تعاملات في أسواق الأوراق المالية لا تقل قيمته الإجمالية عن 40 مليون ريال سعودي، بمعدل لا يقل عن عشر صفقات كل ربع سنة على مدى الإثني عشر شهراً الماضية.
- عملت/ سبق لي العمل مدة ثلاث سنوات على الأقل في القطاع المالي في وظيفة مهنية تتعلق بالاستثمار في الأوراق المالية.
- حائز على شهادة مهنية متخصصة في مجال أعمال الأوراق المالية معتمدة من جهة معترف بها دولياً.
- حائز على الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية المعتمدة من قبل هيئة سوق المالية.
- كذلك أصرح بأنني أدرك تماماً وأفهم المخاطر التالية التي تتصل بالاستثمار في نمو - السوق الموازية:

1. Reduced disclosure requirements on the Nomu - Parallel Market There are reduced financial disclosure requirements for the Nomu - Parallel Market (when compared to the main Tadawul market) and from this perspective, I, as a Client am exposed to information risk during investment decision making when investing in the Nomu - Parallel Market.
2. Enhanced volatility The Nomu - Parallel Market has larger daily price fluctuation limits and this potentially increases market and trading risks as prices of companies listed in the Nomu - Parallel Market can vary more in relative terms (when compared to the main Tadawul market).
3. Lower corporate governance requirements Because of their reduced size, companies listed on the Nomu - Parallel Market have reduced corporate governance burdens which can have an impact on general share price performance in relative terms (when compared to the main Tadawul market).

1. تدني متطلبات الإفصاح عن المخاطر المتعلقة بالاستثمار في نمو - السوق الموازية إن متطلبات الإفصاح المالي للاستثمار في نمو - السوق الموازية هي أقل منها في سوق تداول الرئيسي. ومن هذا المنظر، فإنني بصفتي عميل عرضة لمخاطر المعلومات أثناء عملية إتخاذ قرار الاستثمار في نمو - السوق الموازية.
2. زيادة التذبذب إن نمو - السوق الموازية يتسم بحدود تذبذب في السعر اليومي أكبر مما في سوق تداول الرئيسي وهذا ما يمكن أن يزيد من مخاطر السوق والتداول لأن أسعار أسهم الشركات المدرجة في نمو - السوق الموازية يمكن أن تختلف أكثر من الناحية النسبية (بالمقارنة مع سوق تداول الرئيسي).
3. تدني متطلبات الحوكمة نظراً لانخفاض حجم الشركات المدرجة في نمو - السوق الموازية، فإن متطلبات الحوكمة المفروضة على تلك الشركات أقل منها بالنسبة للشركات المدرجة في سوق تداول الرئيسي، وهذا ما يمكن أن يؤثر على الأداء العام لسعر السهم من الناحية النسبية (بالمقارنة مع سوق تداول الرئيسي).

إقرار العميل بالمخاطر المرتبطة بالسوق الموازية - نمو NOMU - PARALLEL MARKET / ACKNOWLEDGEMENT

4. Relatively illiquid market Due to the reduced size of the Nomu – Parallel Market, share price liquidity is reduced in relative terms (when compared to the main Tadawul market); consequently I understand the impact of illiquidity on general market performance.
5. New market – new regulations The Nomu – Parallel Market as a new and developing market in Saudi Arabia is bound to undergo regulatory changes and refinements and consequently, I understand regulatory change risk involved in investing in the new Nomu - Parallel Market.
6. Short operating history - unproven business model Companies listed and trading on the Nomu - Parallel Market have a relatively shorter trading history requirement (when compared to the main Tadawul market) and consequently I understand the risks of investing in such companies.
7. Restriction to Qualified investors reduced investor pool - reduced liquidity in the Nomu - Parallel Market Because of the restrictions on the type of investors that can invest in the Nomu - Parallel Market i.e., Qualified Investors - the pool of buyers/sellers is reduced and I understand that this will affect general market liquidity in the Nomu – Parallel Market.
8. Book building process and IPO Allocation Process The standard and established book building and IPO allocation process applicable to the main Tadawul market will not be applicable to the Nomu – Parallel Market; consequently I understand and acknowledge the risk this presents for the IPO investment processes.
9. Reduced Initial Legal Due diligence Prior to listing, companies applying for the Nomu – Parallel Market listing are not required to have the same level of Legal due diligence as the main Tadawul market. This may potentially increase legal and contractual risks and I understand the impact these risks may have on share price performance.

٤. نمو - السوق الموازية أقل سيولة نسبياً نظراً لتدني حجم نمو - السوق الموازية، فإن سيولة سعر السهم أقل من الناحية النسبية (بالمقارنة مع سوق تداول الرئيسي)، وبالتالي، فإنني أدرك مدى تأثير السيولة على الأداء العام لهذا السوق.

٥. حداثة عهد السوق - اللوائح الجديدة إن نمو - السوق الموازية بإعتباره سوقاً جديداً في طور التطور في المملكة من شأنه أن يخضع لتغييرات وتعديلات تنظيمية، وبالتالي فإنني أدرك مخاطر التغيير التنظيمي التي ينطوي عليها الاستثمار في هذا السوق الجديد.

٦. قصر السجل التشغيلي - نموذج الأعمال غير مؤكد إن الشركات المدرجة التي يتم تداول أسهمها في نمو - السوق الموازية تخضع لمتطلبات أقل من حيث السجل التشغيلي (بالمقارنة مع سوق تداول الرئيسي)، وبالتالي، فإنني أدرك مخاطر الاستثمار في هذه الشركات.

٧. شروط المستثمر المؤهل تقلل من عدد المستثمرين - تدني السيولة في نمو - السوق الموازية نظراً للقيود المفروضة على نوع المستثمرين الذين يمكنهم الاستثمار في نمو - السوق الموازية، أي المستثمرين المؤهلين، فإن أعداد المشترين/ البائعين أقل وأدرك أن ذلك سيؤثر على سيولة نمو - السوق الموازية بوجه عام.

٨. عملية بناء سجل الأوامر وعملية تخصيص أسهم الاكتتاب إن إجراءات بناء سجل الأوامر وعملية تخصيص أسهم الاكتتاب التي تطبق على سوق تداول الرئيسي لا تنطبق على نمو - السوق الموازية، وبالتالي فإنني أدرك وأقر بما يمثله ذلك من المخاطر بالنسبة لإجراءات الاستثمار في الاكتتاب العام.

٩. تدني متطلبات الدراسة القانونية النافية للجهالة قبل إدراج الشركات التي تطلب الإدراج في نمو - السوق الموازية، لا يشترط عليها تقديم نفس مستوى دراسة قانونية نافية للجهالة التي تقدم في سوق تداول الرئيسي. وهذا ما يمكن أن يزيد من المخاطر القانونية والتعاقدية. وأنا أدرك ما قد يكون من تأثير لهذه المخاطر على أداء سعر السهم.

I understand that the above risks are not all the risks of the Nomu - Parallel Market. I acknowledge that there may be additional risks not specifically mentioned or listed above.

أدرك أن المخاطر المذكورة أعلاه لا تمثل جميع المخاطر المحتملة في نمو - السوق الموازية وأقر بأنه قد يكون هناك مخاطر أخرى لم يرد ذكرها أعلاه.

Client Signature:

توقيع العميل:

Date

التاريخ