

Risk Acknowledgement Letter (Nomu)

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital



إفصاح عن مخاطر الاستثمار في السوق الموازية (نومو)

Before investing in the Parallel Market (Nomu), the client is required to review, read and understand the risks associated with such investment:

- Information Risk:** There are reduced financial disclosure requirements for the Parallel Market (Nomu), when compared to the main market and from this perspective, as a client you are exposed to information risk during investment decision making.
 - Volatility Risk:** Parallel Market (Nomu) has larger daily price fluctuation limits and this potentially increases market and trading risks as prices of companies listed in Nomu can vary more in relative terms ,when compared to the main market
 - Lower corporate governance requirements,because of their reduced size, companies listed on Nomu have reduced corporate governance obligations, which can have an impact on general share price performance in relative terms, when compared to the main market
 - Liquidity Risk:** Due to the reduced size of Nomu, and restrictions on the type of investors that can invest in Nomu i.e., Qualified Investors, the pool of buyers/sellers is reduced, when compared to main market; and may general market and share price liquidity adversely
 - Regulatory Risk:** The Parallel Market (Nomu) as an emerging market in KSA is bound to undergo regulatory changes and refinements and consequently, thus will affect Nomu market performance adversely.
 - Investing Risk:** Given the short operating history and unproven business model of companies listed and trading on the Parallel Market (Nomu), compared to the main market such investment will be subject to more risks and volatility.
 - IPO Risk:** The rules and guidelines of book building and IPO allocation process applicable to the main market will not be applicable to the Parallel Market (Nomu)
 - Legal Risk:** Due to limited initial legal due diligence, prior to listing, applied to companies to be listed on Parallel Market (Nomu) this may potentially increase legal and contractual risks which may impact share price performance adversely.
- I/We understand that the above risks are not all the risks of the Parallel Market (Nomu). I/We acknowledge that there may be additional risks not specifically mentioned or listed above.
 - I/We, as an investor in the Parallel Market, acknowledge that I/we have been given the opportunity to inspect all key documents, examine and evaluate all the risks and ask any relevant questions relating to my/our participation in the Parallel Market.
 - I/We also acknowledge that investment in the shares offered in the Parallel Market involves high risks, and may only suit investors who are capable of assessing the benefits and risks of this investment, and bear any losses may result thereto.
 - I/We also acknowledge that I/we am/are fully aware of the terms and regulations of the Parallel Market and of the risks associated with the Parallel Market before getting involved in this investment.
 - I/We agree that Alistithmar for Financial Securities and Brokerage Company ("Alistithmar Capital" or "ICAP") takes no responsibility whatsoever should any losses be incurred as a result of my/our participation in this market.

قبل اتخاذ القرار بالاستثمار في السوق الموازية (نومو) يلزم العميل الاطلاع على المخاطر المرتبطة بهذا الاستثمار وفهمها وإدراكها، والتي تشمل دون الحصر المخاطر الرئيسية التالية:

- مخاطر المعلومات:** نظراً لتدني متطلبات الإفصاح عن المخاطر المتعلقة بالاستثمار في السوق الموازية (نومو) وحيث أن متطلبات الإفصاح المالي للاستثمار في السوق الموازية (نومو) هي أقل منها في السوق الرئيسي فإنك كعميل عرضة لمخاطر المعلومات أثناء عملية اتخاذ قرار الاستثمار في السوق الموازية (نومو)
- مخاطر التذبذب:** يتسم السوق الموازية (نومو) بحدود تذبذب في السعر اليومي أكبر مما في السوق الرئيسي وهذا ما يمكن أن يزيد من مخاطر السوق والتداول لثن أسعار أسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نومو) يمكن أن تختلف أكثر من الناحية النسبية (بالمقارنة مع السوق الرئيسي).
- تدني متطلبات الحوكمة:** نظراً لانخفاض حجم الشركات المدرجة في السوق الموازية (نومو) ، فإن متطلبات الحوكمة المفروضة على تلك الشركات أقل منها بالنسبة للشركات المدرجة في السوق الرئيسي، وهذا ما يمكن أن يؤثر على الأداء العام لسعر السهم من الناحية النسبية (بالمقارنة مع السوق الرئيسي).
- مخاطر السيولة:** نظراً لتدني حجم السوق الموازية (نومو) والقيود المفروضة على نوع المستثمرين الذين يمكنهم الاستثمار في السوق الموازية (نومو) (المستثمرين المؤهلين)، فإن أعداد المشترين/ البائعين أقل بوجه عام (بالمقارنة مع السوق الرئيسي)، وأن سيولة سعر السهم أقل من الناحية النسبية (بالمقارنة مع السوق الرئيسي)، مما قد يؤثر سلباً على الأداء العام لهذا السوق.
- المخاطر التنظيمية:** إن السوق الموازية (نومو) باعتباره سوقاً جديداً في طور التطور في المملكة من شأنه أن يخضع لتغييرات وتعديلات تنظيمية، مما قد يؤثر سلباً على الأداء العام لهذا السوق.
- مخاطر الاستثمار:** نظراً لقصر السجل التشغيلي وخضوع الشركات المدرجة التي يتم تداول أسهمها في السوق الموازية (نومو) لمتطلبات أقل من حيث السجل التشغيلي (بالمقارنة مع السوق الرئيسي)، يكون الاستثمار فيها أكثر عرضة للمخاطر والتقلبات.
- مخاطر الاكتتاب العام:** إن عملية بناء سجل النواصر وعملية تخصيص أسهم الاكتتاب وإجراءات بناء سجل النواصر وعملية تخصيص أسهم الاكتتاب التي تطبق على السوق الرئيسي لا تنطبق على السوق الموازية (نومو).
- المخاطر القانونية:** نظراً لتدني متطلبات الدراسة القانونية النافية للجهالة قبل إدراج الشركات التي تطلب الإدراج في السوق الموازية (نومو) حيث لا يشترط عليها تقديم دراسة قانونية نافية للجهالة، وهذا ما يمكن أن يزيد من المخاطر القانونية والتعاقدية. مما قد يؤثر سلباً على أداء وسعر السهم.
- أدرك أن المخاطر المذكورة أعلاه لا تمثل جميع المخاطر المحتملة في السوق الموازية (نومو) وأقر بأنه قد يكون هناك مخاطر أخرى لم يرد ذكرها أعلاه.
- أقر بصفتي مستثمر في السوق الموازية (نومو) بأنه تمت إتاحة الفرصة لي بالاطلاع على جميع المستندات الرئيسية ودراسة وتقييم جميع المخاطر وطرح أية أسئلة ذات علاقة بعملية الاستثمار في السوق الموازية
- كما أقر بأنني على علم بأن الاستثمار في الأسهم المطروحة في السوق الموازية ينطوي على مخاطر عالية وقد لا يكون الاستثمار فيه ملائماً سوى للمستثمرين القادرين على تقييم مزايا ومخاطر هذا الاستثمار، وتحمل أي خسارة قد تنجم عن مثل هذا الاستثمار.
- كما أقر بأنني على علم كامل بشروط وأنظمة السوق الموازية وعلى اطلاع بالمخاطر المتعلقة بالسوق الموازية وذلك قبل قيامي بالاستثمار في السوق الموازية.
- كما أقر بأن شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، غير مسؤولة عن أي خسارة قد أتعرض لها نتيجة الاستثمار في السوق الموازية.

ID No	رقم الهوية
Investment Account No	رقم الحساب الاستثماري
Investor's Name	اسم المستثمر
Signature	التوقيع
Date	التاريخ
Please return this letter along with supporting documents and a copy of your ID to the nearest SAIB branch or email to: ecare@icap.com.sa	يسلم هذا النموذج مرفقاً به مستندات التأهيل مع صورة الهوية لأقرب فرع للبنك السعودي للاستثمار أو يرسل عن طريق البريد الإلكتروني: ecare@icap.com.sa