



### تأييد لجنة الاستئناف لقرار لجنة الفصل

| رقم القضية لدى لجنة الفصل   | رقم قرار لجنة الفصل                | تاريخ صدور القرار                 |
|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 31/23                       | 1031/ل/د/2012 لعام<br>1433هـ       | 1433/7/29هـ الموافق<br>2012/6/19م |
| رقم قرار لجنة الاستئناف     | تاريخ صدور القرار                  | نوع الدعوى                        |
| 955/ل.س/2015 لعام<br>1436هـ | 1436/10/24هـ الموافق<br>2015/8/09م | جزائية                            |
| التصنيف الموضوعي            |                                    |                                   |
| التلاعب والاحتيال في السوق  |                                    |                                   |

### الوقائع

تخلص وقائع هذه الدعوى في أن هيئة السوق المالية تقدمت إلى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية، بقرار اتهام ضد المدعى عليهم بارتكاب أفعال وممارسات شكلت مخالفة للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وقد جاءت المخالفات المدعى بها على النحو الآتي:

| م | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |            | وصف المخالفة                                                                                                                          | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---|---------------------|----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   |                     | الوقت          |            |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|   |                     | من             | إلى        |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|   | (i)                 |                | 2009/1/11م |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 1 |                     | 15:29:51       |            | إدخال أمر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                                                                            | قام المتهم الثاني قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 47,000 سهم وبسعر 60 ريال.                                                                                                                                                                                          |
|   |                     | 2009/1/12م     |            |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2 |                     | 11:48:06       | 11:56:29   | إدخال أمر أو أوامر شراء وبيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهم الثامن بإدخال أمر بيع بكمية 50,000 سهم وبسعر 59 ريال أتبعه المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 59.25 ريال.<br>قام المتهم الخامس بإدخال أمر بيع بكمية 3,000 سهم وبسعر 58.5 ريال أتبعه المتهم السابع بإدخال أمر شراء بكمية 2,000 سهم وبسعر 59 ريال. |
|   |                     | 2009/1/12م     |            |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3 |                     | 15:29:25       |            | إدخال أمر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                                                                            | قام المتهم الأول قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 56 ريال.                                                                                                                                                                                          |
|   |                     | 2009/1/17م     |            |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 4 |                     | 15:29:46       |            | إدخال أمر شراء بهدف تحقيق سعر اغلاق مرتفع.                                                                                            | قام المتهم الثالث قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 25,000 سهم وبسعر 49                                                                                                                                                                                                |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                                                                       | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|---------------------|----------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|    |                     |                |          |                                                                                                                                                                                    | ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|    |                     | 2009/1/18م     |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 5  |                     | 12:56:16       | 13:46:54 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                             | قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 33,001 سهم وبسعر 47.5 ريال أتبعه المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 33,000 سهم وبسعر 47.5 ريال.<br>قام المتهم الثالث بإدخال أمر بيع بكمية 81,001 سهم وبسعر 47.9 ريال أتبعه المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 81,000 سهم وبسعر 47.9 ريال. |
| 6  |                     | 15:29:36       |          | إدخال أمر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                                                                                                                         | قام المتهم الخامس قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 60,000 سهم وبسعر 49.8 ريال.                                                                                                                                                                                              |
|    | (ب)                 | 2008/12/30م    |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 7  |                     | 11:12:27       | 11:34:58 | إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد، وإدخال أوامر شراء وبيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهمون الأول والثاني والرابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة عشر أمر بإجمالي كمية 128,354 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 14.7 ريال و 15.1 ريال.<br>قام المتهم الثاني خلال نفس الفترة بإدخال أمر بيع بكمية 50,000 سهم وبسعر 15 ريال.                                   |
|    |                     | 2008/12/31م    |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8  |                     | 10:25:01       | 11:03:52 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث التوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                                    | قام المتهم الرابع بإدخال أمر بيع بإجمالي كمية 23,000 سهم وبسعري 14.95 ريال و 15 ريال ثم قام المتهم الخامس بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 15ريال.                                                                                                                           |
|    |                     | 2009/1/13م     |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 9  |                     | 13:20:34       | 13:21:27 | إدخال أوامر شراء و بيع على سعر النسبة القصوى مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                              | قام المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 345,000 سهم وبسعر 23.15 ريال أتبعه المتهم الثاني بإدخال أمر بيع بكمية 350,000 سهم وبسعر 23.15 ريال.                                                                                                                                         |
|    |                     | 2009/1/14م     |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 10 |                     | 11:02:38       | 11:05:29 | إدخال أمر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث التوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                                             | قام المتهم الرابع بإدخال أمر بيع بكمية 19,000 سهم وبسعر 25 ريال أتبعه المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 25 ريال.                                                                                                                                                 |
|    |                     | 2009/1/18م     |          |                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                  | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|---------------------|----------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 11 |                     | 11:26:30       | 11:32:33 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متزايدة بشكل متتابع واستهداف سعر النسبة القصوى.              | قام المتهم الثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 210,939 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 23.25 ريال و 24.25 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    |                     | 2009/1/20م     |          |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 12 |                     | 12:32:00       | 14:10:27 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهمان الخامس والثاني بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية 150,000 سهم وبسعري 24.45 ريال و 24.4 ريال، أتبعهما المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 390,000 سهم وبسعر 25.1 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | 2009/1/21م     |          |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 13 |                     | 10:54:29       | 10:54:42 | إدخال أمر شراء بالنسبة القصوى قبل افتتاح السوق للتأثير على سعر الافتتاح.                                                      | قام المتهم الخامس قبل افتتاح السوق بإدخال أمر شراء بكمية 200,000 سهم وبسعر 27.6 ريال (سعر النسبة القصوى)، ثم قام في تمام الساعة 10:54:42 بإلغاء أمر الشراء.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 14 |                     | 11:13:48       | 11:19:53 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال أوامر شراء بأسعار متتابعة التزايد.                                                        | قام المتهم الخامس بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 250,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 25 ريال و 26 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|    |                     | 2009/1/24م     |          |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 15 |                     | 11:19:52       | 14:40:54 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهم الثالث بإدخال أربعة أوامر بيع بكمية 50,000 سهم لكل أمر وبأسعار تراوحت ما بين 24.3 ريال و 24.55 ريال أتبعها المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 200,000 سهم وبسعر 24.5 ريال.<br>قام المتهمون الثاني والثامن والخامس والسادس والثالث والرابع بإدخال عشرة أوامر بيع بإجمالي كمية 1,150,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 23.8 ريال و 24 ريال، أتبعها المتهم الثاني والرابع والسابع والثامن بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 1,036,100 سهم وبسعر 24 ريال.<br>قام المتهم الخامس بإدخال أمر شراء بكمية 200,000 سهم وبسعر 24.85 ريال، أتبعه المتهمون الرابع والسادس والسابع بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 435,101 سهم وبسعر 24.85 ريال.<br>قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 100,000 سهم وبسعر 24.6 ريال، أتبعه |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                                                                                                           | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------------|----------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     |                |          |                                                                                                                                                                                                                        | المتهم الرابع بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 24.6 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/1/25م     |          |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 16 |                     | 13:26:46       | 14:13:02 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بالأسعار المتزايدة واستهداف النسبة القصوى لدعم أوامر البيع.                                                                                                  | قام المتهمان السادس والثامن بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 287,437 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.5 ريال و 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى).<br>قام المتهمون الثامن والثاني والثالث بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها ستة أوامر بإجمالي كمية 600,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 27.3 ريال و 26.5 ريال.                        |
|    |                     | 2009/1/26م     |          |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 17 |                     | 13:17:14       | 11:26:30 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد.                                                                                                                                      | قام المتهمون الثامن والسادس والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة عشر أمر بإجمالي كمية 267,477 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 25.2 ريال و 25.9 ريال.                                                                                                                                                                     |
| 18 |                     | 14:03:27       | 14:04:06 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                                                                 | قام المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 67,328 سهم وبسعر 25.6 ريال أتبعه المتهم الثاني بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية 67,292 سهم وبسعر 25.6 ريال.                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | 2009/1/27م     |          |                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 19 |                     | 10:37:29       | 11:20:31 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                                                                          | قام المتهم السادس بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية 100,000 سهم وبسعري 25.2 ريال و 25.3 ريال أتبعه المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 152,225 سهم وبسعر 25.3 ريال.                                                                                                                                                                    |
| 20 |                     | 11:20:54       | 11:41:40 | إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد للتأثير على سعر السهم وإيصاله للنسبة القصوى لدعم أوامر البيع، مع إدخال أمر أو أوامر شراء أو بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث التوقيت والسعر. | قام المتهمان الثامن والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 434,701 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.3 ريال و 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى).<br>قام المتهمان الثامن والثاني خلال الفترة السابقة بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها خمسة عشر أمر بإجمالي كمية 918,077 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 27.3 |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                           | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|---------------------|----------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    |                     |                |          |                                                                                        | ريال و 26 ريال نفذ منها 275,076 سهم، ونتيجة لإدخال أوامر شراء وبيع متشابهة من حيث السعر والتوقيت ترتب عليها تنفيذ كمية 58,687 سهم بين محفظتيهما. قام المتهمون الثاني والسادس والسابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثلاثة عشر أمر بإجمالي كمية 709,927 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.5 ريال و 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى) نفذت بالكامل، ترتب على أوامر الشراء السابقة ارتفاع سعر السهم من 26 ريال إلى 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى)، كما قام المتهم الثاني خلال الفترة السابقة بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية 216,882 سهم وبسعر 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى) ونتيجة لإدخال أوامر شراء وبيع متشابهة من حيث الكمية والسعر والتوقيت ترتب عليها تنفيذ كمية 186,560 سهم بين محفظتي المتهمين الثاني والسادس. |
|    |                     | 2009/1/31م     |          |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 21 |                     | 14:03:50       | 14:06:55 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.       | قام المتهم الثالث بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 119,974 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 30.5 ريال و 31.5 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 22 |                     | 15:29:25       | 15:29:48 | إدخال أمري شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                            | قام المتهم السادس بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 31.5 ريال، وأثناء التنفيذ على أمر الشراء السابق قام المتهم السابع بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 31.9 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|    |                     | 2009/2/4م      |          |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 23 |                     | 10:57:09       | 11:19:50 | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الافتتاح، وقيام المتهم الثالث والسابع بإدخال أوامر بيع. | قام المتهم السادس بإدخال أمر شراء بكمية 53,032 سهم وبسعر 34 ريال، وفي تمام الساعة 11:00:00 قام المتهم بإلغاء أمر الشراء السابق. قام المتهمان السابع والثالث بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها أربعة عشر أمر بإجمالي كمية 200,072 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 32.3 ريال و 32 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|    |                     | 2009/2/21م     |          |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 24 |                     | 15:29:13       |          | إدخال أوامر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                           | قام المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 2,619 سهم وبسعر 32.6 ريال، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 3,689 سهم وبسعر 32.7 ريال، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 40,000 سهم وبسعر 33.4 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                               | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|---------------------|----------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|    |                     | 2009/3/7م      |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 25 |                     | 15:28:45       | 15:29:28 | إدخال أمري شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                                                                | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 32 ريال ، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 30,000 سهم وبسعر 32 ريال.                                                                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/3/11م     |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 26 |                     | 15:27:59       | 15:29:28 | إدخال أوامر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع.                                                                               | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 10,000 سهم وبسعر السوق، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 10,518 سهم وبسعر 36.3 ريال، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 10,000 سهم وبسعر السوق، وعندما كان سعر التنفيذ عند 35.8 ريال قام المتهم بإدخال أمر شراء بكمية 27,508 سهم وبسعر 36.4 ريال.             |
|    | (ت)                 | 2008/12/3م     |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 27 |                     | 11:36:22       | 11:37:46 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                | قام المتهم الثامن بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 140,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 17.1 ريال و 17.6 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                                             |
| 28 |                     | 11:52:39       | 11:55:39 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                | قام المتهمان الثاني والثامن بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 70,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 17.4 ريال و 17.6 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                                    |
| 29 |                     | 13:21:34       | 13:57:00 | إدخال أوامر بيع مع وجود علم مسبق بوجود أوامر شراء مقابلة لها مقارنة بالسعر والكمية و التأثير على سعر السهم بالنسبة القصوى. | قام المتهمان الثاني والثامن بإدخال أربعة أوامر بيع بإجمالي كمية 29,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 17.3 ريال و 17.45 ريال أتبعها المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 17.5 ريال، ثم قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 17.6 ريال (سعر النسبة القصوى). |
|    |                     | 2008/12/16م    |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 30 |                     | 14:22:08       | 14:55:37 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                | قام المتهمان الثاني والثامن بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها سبعة عشر أمر بإجمالي كمية 305,551 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 21.35 ريال و 22.4 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                                |
|    |                     | 2008/12/24م    |          |                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 31 |                     | 12:56:00       | 13:11:01 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.                                           | قام المتهم الأول بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها سبعة أوامر بإجمالي كمية 64,941 سهم وبسعر السوق.                                                                                                                                                                                   |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                           | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------------|----------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | 2008/12/28م    |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 32 |                     | 11:12:56       | 11:33:32 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.                                                       | قام المتهمان الرابع والأول بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثمانية عشر أمر بإجمالي كمية 147,178 سهم بسعر السوق بالإضافة إلى أوامر أدخلت بأسعار تراوحت ما بين 21.9 ريال و 22 ريال.                                                                                                           |
|    |                     | 2009/1/10م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 33 |                     | 15:29:51       |          | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق (سلباً).                                                                                         | قام المتهم الثامن قبل إغلاق التداول بتسع ثواني فقط بإدخال أمر بيع بكمية 30,000 سهم وبسعر 23 ريال.                                                                                                                                                                                                 |
|    |                     | 2009/1/13م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 34 |                     | 11:05:35       | 11:11:04 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.                                                       | قام المتهمان الأول والثامن بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 139,612 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.6 ريال و 27 ريال.                                                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/1/17م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 35 |                     | 11:30:29       | 11:32:15 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 70,000 سهم وبسعر 23.1 ريال أتبعه في نفس التوقيت المتهم الخامس بأمر بيع بكمية 70,000 سهم وبسعر 23.1 ريال. قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 95,801 سهم وبسعر 23.1 ريال أتبعه في نفس التوقيت المتهم الخامس بأمر بيع بكمية 95,801 سهم وبسعر 23.1 ريال. |
|    |                     | 2009/1/18م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 36 |                     | 11:22:51       | 13:42:10 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهمان الأول والثاني بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 348,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 21.1 ريال و 22.1 ريال، في حين قام المتهمون الثالث والسابع والثامن بإدخال خمسة أوامر بيع بإجمالي كمية 347,987 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 21.1 ريال و 22.1 ريال.                                   |
|    |                     | 2009/1/28م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 37 | (ج)                 | 10:10:24       | 10:51:12 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الافتتاح.                                                                                              | قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 96,333 سهم وبسعر 64 ريال ثم إلغائه، أتبعه المتهم السادس بإدخال أمر شراء بكمية 137,251 سهم وبسعر 64.25 ريال (سعر النسبة القصوى) ثم إلغائه.                                                                                                                 |
| 38 |                     | 15:09:07       | 15:29:43 | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                | قام المتهم السادس بإدخال أمر شراء بكمية 25,000 سهم وبسعر 55.5 ريال، وقبل إغلاق التداول بسبع عشرة ثانية فقط وعندما كان سعر التنفيذ عند 57.5 ريال قام المتهم                                                                                                                                        |





| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                        | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------------|----------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|    |                     |                |          |                                                                                     | بإجراء تغيير على سعر أمر الشراء وزيادته إلى 60 ريال.                                                                                                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/2/2م      |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 39 |                     | 13:16:06       | 13:16:32 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.    | قام المتهم السابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 57,829 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 71.5 ريال و 75.5 ريال.                                                                                                              |
| 40 |                     | 15:29:46       | 15:29:59 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                            | قام المتهم السادس وقبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 70 ريال، وأنشاء التنفيذ على أمر الشراء السابق قام المتهم السابع وقبل إغلاق التداول قام بإدخال أمر شراء بكمية 16,611 سهم وبسعر 71 ريال.                                    |
|    | (ح)                 | 2009/1/4م      |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 41 |                     | 10:00:02       | 10:59:48 | إدخال أمري شراء بالنسبة القصوى قبل افتتاح السوق للتأثير على سعر الافتتاح.           | قام المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 220,000 سهم وبسعر 17.25 ريال (سعر النسبة القصوى)، ثم قام المتهم الرابع بإدخال أمر شراء بكمية 3,500 سهم وبسعر 17.25 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                   |
|    |                     | 2009/1/5م      |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 42 |                     | 10:00:08       | 11:02:08 | إدخال أوامر شراء بالنسبة القصوى قبل افتتاح السوق للتأثير على سعر الافتتاح.          | قام المتهم الأول بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 261,500 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 18.75 و 18.95 ريال (سعر النسبة القصوى)، ثم إلغائها قبل افتتاح السوق. كما قام المتهم الرابع بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية 79,044 سهم وبسعري 18.85 و 18.95 ريال. |
| 43 |                     | 15:29:49       |          | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                              | قام المتهم الخامس قبل إغلاق التداول بإحدى عشرة ثانية فقط بإدخال أمر بيع بكمية 70,000 سهم وبسعر 16 ريال.                                                                                                                                               |
|    |                     | 2009/1/11م     |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 44 |                     | 15:29:52       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                             | قام المتهم الرابع قبل إغلاق التداول بثماني ثواني فقط بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 24 ريال.                                                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/1/12م     |          |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 45 |                     | 10:56:16       | 11:01:06 | إدخال أوامر شراء قبل الافتتاح للتأثير على سعر الافتتاح، ثم القيام بإدخال أوامر بيع. | قام المتهم الأول بإدخال أمري شراء بإجمالي كمية 100,000 سهم وبسعر 24 ريال، ثم إلغائها قبل افتتاح السوق. قام المتهم الرابع بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 11,500 سهم وبسعر 24 ريال.                                                                |





| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                                                           | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------------|----------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     |                |          |                                                                                                                                                                        | ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 46 |                     | 15:29:44       | 15:29:53 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                               | قام المتهم الثالث وقبل إغلاق التداول بست عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 10,000 سهم وبسعر 26.4 ريال (سعر النسبة القصوى)، ثم قام المتهم السابع وقبل إغلاق التداول بسبع ثواني فقط بإدخال أمر شراء بكمية 51,111 سهم وبسعر 26.2 ريال.                                                            |
|    |                     | 2009/1/14م     |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 47 |                     | 15:29:01       | 15:29:41 | إدخال أوامر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                              | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 150,000 سهم وبسعر 25.7 ريال ، ثم قام المتهم الثاني وقبل إغلاق التداول بعشرين ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 150,000 سهم وبسعر 25.7 ريال ، ثم عاد المتهم الثالث وقبل إغلاق التداول بتسع عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 25.7 ريال. |
|    | (خ)                 | 2008/12/23م    |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 48 |                     | 15:29:57       |          | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                                 | قام المتهم الأول قبل إغلاق التداول بثلاث ثواني فقط بإدخال أمر بيع بكمية 50,000 سهم وبسعر 25 ريال.                                                                                                                                                                                                 |
|    |                     | 2008/12/24م    |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 49 |                     | 11:37:12       | 11:41:07 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتالية التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                                                           | قام المتهمان الأول والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ستة أوامر بإجمالي كمية 362,521 سهم بسعر السوق، وإدخال أوامر شراء بأسعار تراوحت ما بين 27.2 ريال و 27.5 ريال.                                                                                                                    |
| 50 |                     | 15:29:54       |          | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                                 | قام المتهم الثاني قبل إغلاق التداول بإدخال أمر بيع بكمية 30,000 سهم بسعر السوق.                                                                                                                                                                                                                   |
|    |                     | 2008/12/27م    |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 51 |                     | 15:29:59       |          | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                                 | قام المتهم الثامن قبل إغلاق التداول بثانية فقط بإجراء تغيير على سعر أمر بيع أدخل من قبله بكمية 17,155 سهم وبسعر 26 ريال.                                                                                                                                                                          |
|    |                     | 2009/1/18م     |          |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 52 |                     | 11:39:55       | 11:43:00 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء المتزايدة للوصول إلى النسبة القصوى وإدخال أوامر بيع مع العلم المسبق بوجود أوامر شراء مقابلة، مشابهة في السعر | قام المتهمان الثاني والخامس بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها سبعة أوامر بإجمالي كمية 132,764 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 36.5 و 37.7 ريال (سعر النسبة القصوى) ، أتبعه قيام المتهمان الثاني والخامس بإدخال أمري بيع بإجمالي كمية                                                               |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                                      | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|---------------------|----------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|    |                     |                |          | والكمية.                                                                                                                                          | 154,879 سهم وبسعر 37.7 ريال أتبعها المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 150,000 سهم وبسعر 37.7 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|    |                     | 2009/1/19م     |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 53 |                     | 15:29:30       | 15:29:48 | إدخال أمري بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                           | قام المتهم الأول قبل إغلاق التداول بثلاثين ثانية فقط بإدخال أمر بيع بكمية 20,000 سهم وبسعر 37 ريال ، أتبعه وأثناء التنفيذ على أمر البيع السابق وقبل إغلاق التداول باثنتي عشرة ثانية فقط بإدخال أمر بيع بكمية 5,000 سهم وبسعر 35 ريال.                                                                                                                                                                         |
|    |                     | 2009/1/21م     |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 54 |                     |                | 15:29:45 | إدخال أمر بيع للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                            | قام المتهم الرابع بإدخال أمر بيع بكمية 100,000 سهم وبسعر 35.1 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|    |                     | 2009/1/27م     |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 55 |                     | 11:11:44       | 11:59:48 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                                      | قام المتهمون الرابع والأول والثاني والخامس بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها عشرة أوامر بإجمالي كمية 143,821 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 48 ريال و 51.25 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                                                                                                                                         |
|    |                     | 2009/1/28م     |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 56 |                     | 10:11:44       | 01:10:05 | إدخال أمر شراء قبل الافتتاح للتأثير على سعر الافتتاح، وإدخال أمر بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم ادخال أمر شراء مشابه من حيث الحجم والتوقيت والسعر. | قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 110,095 سهم وبسعر 56 ريال ثم إلغائه ، تلا ذلك قيام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 5,001 سهم وبسعر 55.5 ريال، أتبعه المتهم الخامس بإدخال أمر شراء بكمية 6,083 سهم وبسعر 55.5 ريال.                                                                                                                                                                                 |
|    |                     | 2009/2/2م      |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 57 |                     | 14:23:16       | 15:24:05 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد لدعم أوامر البيع.                                                | قام المتهم السادس بإدخال أمري شراء بإجمالي كمية 36,566 سهم وبسعر 69 ريال و 70 ريال، تلا ذلك قيام المتهم السادس بإدخال أمر بيع بكمية 67,463 سهم وبسعر 70 ريال. كما قام المتهم السادس بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 125,302 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 69.5 ريال و 71 ريال، تلا ذلك قيام المتهم السادس بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 73,046 سهم وبسعري 69 ريال و 70 ريال. |
|    |                     | 2009/2/3م      |          |                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                 | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|---------------------|----------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 58 |                     | 12:02:42       | 13:58:23 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                  | قام المتهمان السادس والسابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 128,871 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 71.75 ريال و 76.5 ريال (سعر النسبة القصوى).<br>قام المتهمون الثاني والرابع والسابع بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 159,710 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 75 ريال و 76.5 ريال (سعر النسبة القصوى). |
|    |                     | 2009/2/4م      |          |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 59 |                     | 13:40:42       | 14:40:52 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى لدعم أوامر البيع. | قام المتهمان السابع والثالث بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها اثني عشر أمر بإجمالي كمية 188,653 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 75.5 ريال و 83.75 ريال، تلا ذلك قيام المتهمان السابع والسادس بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها أحد عشر أمر بإجمالي كمية 114,808 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 77.5 ريال و 76.5 ريال.             |
| 60 |                     | 15:29:57       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                      | قام المتهم السادس قبل إغلاق التداول بثلاث ثواني فقط بإدخال أمر شراء بكمية 96,548 سهم وبسعر 78 ريال.                                                                                                                                                                                                                             |
|    |                     | 2009/2/7م      |          |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 61 |                     | 15:21:16       |          | إدخال أمر شراء مع العلم المسبق بأنه سيتم ادخال أمر بيع مشابه من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.     | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 41,052 سهم وبسعر 70.5 ريال أتبعه في نفس التوقيت المتهم الثاني بإدخال أمر بيع بكمية 45,000 سهم وبسعر 70.5 ريال.                                                                                                                                                                          |
|    |                     | 2009/2/8م      |          |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 62 |                     | 11:24:19       | 11:53:47 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد لدعم أوامر البيع.                            | قام المتهمان السادس والخامس بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثلاثة عشر أمر بإجمالي كمية 85,510 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 68 ريال و 72 ريال.<br>كما قام المتهم السادس خلال الفترة السابقة بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 59,839 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 72 ريال و 70 ريال.                                          |
| 63 |                     | 15:27:14       | 15:28:21 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد.                                             | قام المتهمان السادس والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ستة أوامر بإجمالي كمية 132,608 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 71.25 ريال و 75 ريال.                                                                                                                                                                               |
|    |                     | 2009/2/9م      |          |                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                           | المخالفة                                                                                                                                                                                                               |
|----|---------------------|----------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 64 |                     | 15:11:21       | 15:29:57 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر البيع بأسعار متتابعة التناقص.                                                       | قام المتهمان الثالث والسابع والثاني والخامس بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها ستة عشر أمر بإجمالي كمية 211,182 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 71.5 ريال و 66.25 ريال.                                                   |
|    |                     | 2009/2/10م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 65 |                     | 14:45:01       | 14:50:41 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل. | قام المتهمان السابع والثالث بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 115,000 سهم وبسعري 68 ريال و 69 ريال، كما قام المتهم الأول بإدخال خمسة أوامر بيع بإجمالي كمية 123,033 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 67,75 ريال و 69 ريال. |
|    |                     | 2009/2/16م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 66 |                     | 14:10:42       |          | إدخال أمر بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم ادخال أمر شراء مشابه من حيث الحجم والسعر.                                                      | قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 14,583 سهم وبسعر 76 ريال ، أتبعه المتهم السادس بإدخال أمر شراء بكمية 17,709 سهم وبسعر 76 ريال.                                                                                  |
| 67 |                     | 15:29:47       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                | قام المتهم السادس قبل إغلاق التداول بثلاث عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 30,000 سهم وبسعر 78.5 ريال.                                                                                                             |
|    |                     | 2009/2/17م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 68 |                     | 12:27:15       | 12:28:00 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال أوامر شراء بأسعار متتابعة التزايد.                                                                 | قيام المتهم السادس بإدخال ثلاثة أوامر شراء بإجمالي كمية 24,929 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 77.25 ريال و 79 ريال.                                                                                                         |
|    |                     | 2009/2/21م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 69 |                     | 15:29:43       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                | قام المتهم السادس قبل إغلاق التداول بسبع عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 19,000 سهم وبسعر 75.75 ريال.                                                                                                             |
|    |                     | 2009/2/22م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 70 |                     | 15:29:42       | 15:29:44 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                               | قام المتهم الثامن قبل إغلاق التداول بثماني عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 9,000 سهم وبسعر 77 ريال، ثم قام المتهم الخامس قبل إغلاق التداول بست عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 1,111 سهم وبسعر 77 ريال.      |
|    |                     | 2009/2/25م     |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
| 71 |                     | 15:29:50       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                | قام المتهم السادس قبل إغلاق التداول بعشر ثواني فقط بإدخال أمر شراء بكمية 4,500 سهم وبسعر 80 ريال.                                                                                                                      |
|    |                     | 2009/4/1م      |          |                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                        |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                                                                                                                                  | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------------|----------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 72 |                     | 10:33:23       | 10:38:42 | إدخال أوامر شراء بالنسبة القصوى قبل افتتاح السوق للتأثير على سعر الافتتاح ولدعم أوامر البيع.                                                                                                                                  | قام المتهمون الأول والثاني والرابع بإدخال ثلاثة أوامر شراء بإجمالي كمية 170.000 سهم وبسعر 67.5 ريال (سعر النسبة القصوى) والغائها، كما قام المتهمون الرابع والثاني والأول والثالث بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها ثلاثة عشر أمر بإجمالي كمية 391,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 67.5 ريال و 60 ريال.                              |
| 73 |                     | 12:03:02       | 12:16:52 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد وإدخال أوامر بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر شراء مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                | قام المتهمون الأول والثاني والرابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثمانية أوامر بإجمالي كمية 340,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 65 ريال و 67.5 ريال (سعر النسبة القصوى)، كما قاموا بإدخال ستة أوامر بيع بإجمالي كمية 93,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 67.5 ريال و 64 ريال.                                                      |
| 74 |                     | 12:27:52       | 12:33:17 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث التوقيت والسعر، بهدف تكوين انطباع كاذب ومضلل.                                                                                               | قام المتهم السادس بإدخال أمر بيع بإجمالي كمية 40,000 سهم وبسعر 67 ريال و 67.25 ريال أتبعه المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 67.5 ريال.                                                                                                                                                                            |
|    |                     | 2009/4/8م      |          |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 75 |                     | 12:03:04       | 12:51:24 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى.                                                                                                                   | قام المتهمون الرابع والخامس والسابع بإدخال ثلاثة أوامر شراء بإجمالي كمية 17,853 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 107 ريال و 108 ريال (سعر النسبة القصوى).<br>قام المتهم الرابع بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 84,395 سهم وبسعر 108 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                           |
|    |                     | 2009/4/11م     |          |                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 76 |                     | 10:02:11       | 11:09:15 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى و قيام المتهمين بإدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث التوقيت والسعر. | قام المتهمون الخامس والسادس والرابع والسابع والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها سبعة أوامر بإجمالي كمية 59,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 116 ريال و 118.75 ريال (سعر النسبة القصوى).<br>كما قام المتهمين السابقين خلال نفس الفترة بإدخال عشرة أوامر بيع بإجمالي كمية 32,359 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 118 ريال و 115 ريال. |
| 78 |                     | 15:29:10       | 15:29:42 | إدخال أوامر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                                                                                                                                     | قام المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 15,000 سهم وبسعر السوق، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية 10,000 سهم وبسعر 115 ريال، أتبعه بإدخال أمر شراء بكمية                                                                                                                                                                                    |



| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                                                                 | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|---------------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
|    |                     | من             | إلى      |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
|    |                     |                |          |                                                                                                              | 10,000 سهم وبسعر 117 ريال.                                                                                                                                                                                                                              |
|    |                     | 2009/4/12م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 79 |                     | 15:29:26       | 15:29:42 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                     | قام المتهم الأول قبل إغلاق التداول ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 25,000 سهم وبسعر 117 ريال، ثم قام المتهم الثامن قبل إغلاق التداول بثمانية عشرة ثانية فقط بإدخال أمر شراء بكمية 64,000 سهم وبسعر 119 ريال.                                            |
|    |                     | 2009/4/13م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 80 |                     | 15:29:57       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                      | قام المتهم الخامس قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 5,111 سهم وبسعر 120 ريال.                                                                                                                                                                     |
|    |                     | 2009/4/14م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 81 |                     | 15:29:58       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                      | قام المتهم الثالث قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 3,627 سهم وبسعر 111 ريال.                                                                                                                                                                     |
|    |                     | 2009/4/15م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 82 |                     | 15:29:59       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                      | قام المتهم الأول قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 10,000 سهم وبسعر 117 ريال.                                                                                                                                                                     |
|    |                     | 2009/4/19م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 83 |                     | 15:24:31       | 15:28:22 | إدخال أمر أو أوامر شراء و بيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة من حيث الحجم والتوقيت والسعر.     | قام المتهم الرابع بإدخال ستة عشر أمر شراء بإجمالي كمية 171,727 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 97 ريال و 98.25 ريال ، وفي أثناء إدخال أوامر الشراء السابقة قام المتهمون الثالث والخامس والثامن بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 175,767 سهم وبسعر 97 ريال. |
| 84 |                     | 15:29:49       |          | إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                      | قام المتهم الرابع قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 77,281 سهم وبسعر 105 ريال.                                                                                                                                                                    |
|    |                     | 2009/4/29م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 85 |                     | 11:26:54       | 11:28:04 | التأثير على سعر السهم عن طريق إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد واستهداف سعر النسبة القصوى. | قام المتهم الأول بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثمانية أوامر بإجمالي كمية 128,731 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 95 ريال و 105 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                             |
| 86 |                     | 15:29:19       | 15:29:31 | إدخال أمري شراء للتأثير على سعر الإغلاق.                                                                     | قام المتهم الأول بإدخال أمر شراء بكمية 6,660 سهم وبسعر 103.75 ريال ، تلا ذلك قيامه بإدخال أمر شراء بكمية 11,067 سهم وبسعر 104.75 ريال.                                                                                                                  |
|    |                     | 2009/5/18م     |          |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                         |



| م   | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |          | وصف المخالفة                                                             | المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|---------------------|----------------|----------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                     | الوقت          |          |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|     |                     | من             | إلى      |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 87  |                     | 11:40:42       | 11:59:11 | ادخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع.            | قام المتهمان الخامس والثالث بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 103,507 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 125 و 133 ريال (سعر النسبة القصوى) ، تلا ذلك قيام المتهم الأول بإدخال أربعة أوامر بيع بإجمالي كمية 30,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 130 ريال و 128 ريال ، كما قام المتهم الخامس خلال الفترة السابقة بإدخال أمر شراء بكمية 6,768 سهم وبسعر 128 ريال ، ثم قام المتهم الأول بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 90,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 127.5 ريال و 125 ريال. |
| (د) |                     | 2009/8/31م     |          |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 88  |                     | 13:45:01       | 13:54:18 | إدخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم.                             | قام المتهم الثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها أحد عشر أمر بإجمالي كمية 416,784 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 60.5 ريال و 65.5 ريال، تلا ذلك قيام المتهم الثاني بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها ستة عشر أمر بيع بإجمالي كمية 116,784 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 63.75 ريال و 61.5 ريال.                                                                                                                                                                                                |
| (ذ) |                     | 2009/9/15م     |          |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 89  |                     | 13:21:27       | 14:03:54 | ادخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم.                             | قام المتهم السادس بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 250,708 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 42.1 ريال و 43 ريال. كما قام المتهم السادس بإدخال خمسة أوامر شراء بإجمالي كمية 309,696 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 43.9 ريال و 45 ريال، ثم قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بإجمالي كمية 84.668 سهم وبسعر 45 ريال نفذ بالكامل.                                                                                                                                                                            |
| (ر) |                     | 2009/10/3م     |          |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 90  |                     | 11:49:03       | 12:22:35 | إدخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع العائدة له. | قام المتهم الأول بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثلاثة عشر أمر بإجمالي كمية 689,809 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 37.9 ريال و 39.2 ريال، اتبعتها بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 704,515 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 38 ريال و 36.9 ريال.                                                                                                                                                                                                                                                    |
| (ز) |                     | 2009/10/3م     |          |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 91  |                     | 13:31:45       | 13:29:38 | إدخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع.            | قام المتهم الأول بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثمانية أوامر بإجمالي                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |





| م  | الشركة محل المخالفة | تاريخ المخالفة |     | وصف المخالفة                                 | المخالفة                                                                                                                          |
|----|---------------------|----------------|-----|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                     | الوقت          |     |                                              |                                                                                                                                   |
|    |                     | من             | إلى |                                              |                                                                                                                                   |
|    |                     |                |     | البيع العائدة له.                            | كمية 210,054 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 37.1 ريال و 39.5 ريال، ثم قام المتهم الأول بإدخال أمر بيع بكمية 210,054 سهم وبسعر 39 ريال. |
| 92 |                     | 15:29:55       |     | إدخال أمر شراء بهدف التأثير على سعر الإغلاق. | قام المتهم قبل إغلاق التداول بإدخال أمر شراء بكمية 400,000 سهم وبسعر 40 ريال (سعر النسبة القصوى).                                 |

وقد أجمعت المدعية دعوها بالطلبات التالية ضد المدعى عليهم :  
المتهم الأول:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (47,374,431) سبعة وأربعون مليوناً وثلاثمائة وأربعة وسبعون ألفاً وأربعمائة وواحد وثلاثون ريالاً ، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (أ/8) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية.  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (2,800,000) مليوناً وثمانمائة ألف ريال لارتكابه (28) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (44,574,431) أربعة وأربعون مليوناً وخمسمائة وأربعة وسبعون ألفاً وأربعمائة وواحد وثلاثون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.



5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (9/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (6/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.  
المتهم الثاني:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (16,183,495) ستة عشر مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وأربعمائة وخمسة وتسعون ريالاً، استناداً إلى الفقرة (7/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً إلى الفقرة (8/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً إلى الفقرة (2/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية.  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (3,300,000) ثلاثة ملايين وثلاثمائة ألف ريال لارتكابه (33) مخالفة، استناداً إلى الفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (12,883,495) اثنا عشر مليوناً وثمانمائة وثلاثة وثمانون ألفاً وأربعمائة وخمسة وتسعون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (4/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (2/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (9/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (6/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.



### المتهم الثالث:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (3,272,145) ثلاثة ملايين ومائتان واثنان وسبعون ألفاً ومائة وخمسة وأربعون ريالاً، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (أ/8) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية .  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (2,200,000) مليونان ومائتا ألف ريال لارتكابه (22) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (1,072,145) مليون واثنان وسبعون ألفاً ومائة وخمسة وأربعون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/9) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/6) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

### المتهم الرابع:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (9,351,864) تسعة ملايين وثلاثمائة وواحد وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وستون ريالاً، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.



ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (8/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (2/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية.  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (1,800,000) مليون وثمانمائة ألف ريال لارتكابه (18) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (7,551,864) سبعة ملايين وخمسمائة وواحد وخمسون ألفاً وثمانمائة وأربعة وستون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (2/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (9/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (6/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

المتهم الخامس:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (2,828,194) مليونان وثمانمائة وثمانية وعشرون ألفاً ومائة وأربعة وتسعون ريالاً، استناداً للفقرة (7/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (8/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (2/أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.



د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية .  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (2,200,000) مليونان ومائتا ألف ريال لارتكابه (22) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (628,194) ستمائة وثمانية وعشرون ألفاً ومائة وأربعة وتسعون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/9) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/6) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

المتهم السادس:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (11,127,128) أحد عشر مليوناً ومائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائة وثمانية وعشرون ريالاً، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (أ/8) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية.



2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (2,400,000) مليونان وأربعمائة ألف ريال لارتكابه (24) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (8,727,128) ثمانية ملايين وسبعمائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائة وثمانية وعشرون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/9) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/6) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

المتهم السابع:

أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحاظته الاستثمارية بمبلغ قدره (5,603,713) خمسة ملايين وستمائة وثلاثة آلاف وسبعمائة وثلاثة عشر ريالاً، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (أ/8) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

ج - إيقافه عن التداول شراء في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية .  
2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (1,800,000) مليون وثمانمائة ألف ريال لارتكابه (18) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.





- 3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (3,803,713) ثلاثة ملايين وثمانمائة وثلاثة آلاف وسبعمائة وثلاثة عشر ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/9) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/6) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- المتهم الثامن:

- أ - إيقاع الحجز التحفظي على حساباته المصرفية ومحافظه الاستثمارية بمبلغ قدره (2,998,692) مليونان وتسعمائة وثمانية وتسعون ألفاً وستمائة واثنان وتسعون ريالاً، استناداً للفقرة (أ/7) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- ب - منعه من السفر احتياطياً حتى انتهاء القضية وصدور قرار نهائي وتنفيذه، استناداً للفقرة (أ/8) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- ج - إيقافه عن التداول شراءً في أسهم الشركات المدرجة في السوق حتى انتهاء القضية، استناداً للفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- د - إدانته بمخالفة المادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق خلال تعامله في أسهم عدد من الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، وإيقاع العقوبات التالية عليه:

- 1- إيقاع عقوبة السجن المقررة نظاماً عليه، استناداً إلى الفقرة (ج) من المادة (57) من نظام السوق المالية.
- 2- فرض غرامة مالية عليه مقدارها (100,000) مائة ألف ريال عن كل مخالفة بمبلغ إجمالي قدره (1,900,000) مليون وتسعمائة ألف ريال لارتكابه (19) مخالفة، استناداً للفقرة (ب) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 3- إلزامه دفع المكاسب المحققة البالغة (1,098,692) مليون وثمانية وتسعون ألفاً وستمائة واثنان وتسعون ريالاً إلى حساب الهيئة، استناداً إلى الفقرة (أ/4) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 4- منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/2) من المادة (59) من نظام السوق المالية.





- 5- منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/9) من المادة (59) من نظام السوق المالية.
- 6- منعه من إدارة المحافظ أو العمل مستشاراً استثمارياً مدة ثلاث سنوات، استناداً إلى الفقرة (أ/6) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

وقد نُظرت الدعوى، وصدر بشأنها قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433هـ، القاضي بالآتي:

"أولاً: ثبوت مخالفة المتهم الأول للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (29,626,285/70 ريالاً) تسعة وعشرين مليوناً وستمائة وستة وعشرين ألفاً ومائتين وخمسة وثمانين ريالاً وسبعين هللة.

2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (490,000 ريال) أربعمائة وتسعين ألف ريال عن هذه المخالفات.

3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاولة الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

ثانياً: ثبوت مخالفة المتهم الثاني للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (421,563/22 ريالاً) أربعمائة وواحد وعشرون ألفاً وخمسمائة وثلاثة وستون ريالاً واثنان وعشرون هللة.

2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (300,000 ريال) ثلاثمائة ألف ريال عن هذه المخالفات.



3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

ثالثاً: ثبوت مخالفة المتهم الثالث للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (180,000 ريال) مائة وثمانون ألف ريال عن هذه المخالفات.

2 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

3 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

4 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

رابعاً: ثبوت مخالفة المتهم الرابع للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (4,120,775/75 ريالاً) أربعة ملايين ومائة وعشرون ألفاً وسبعمائة وخمسة وسبعون ريالاً وخمسة وسبعون هللة.

2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (120,000 ريال) مائة وعشرون ألف ريال عن هذه المخالفات.



3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

خامساً: ثبوت مخالفة المتهم الخامس للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (218,768/60 ريالاً) مائتان وثمانية عشر ألفاً وسبعمائة وثمانية وستون ريالاً وستين هللة.

2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (200,000 ريال) مئتا ألف ريال عن هذه المخالفات.

3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

سادساً: ثبوت مخالفة المتهم السادس للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (8,683,982/10 ريالاً) ثمانية ملايين وستمائة وثلاثة وثمانين ألفاً وتسعمائة واثنين وثمانين ريالاً وعشر هللات.



2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (200,000 ريال) مئتا ألف ريال عن هذه المخالفات.

3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

سابعاً: ثبوت مخالفة المتهم السابع للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - إلزامه بدفع المكاسب المحققة على محفظته نتيجة المخالفات المذكورة إلى حساب الهيئة، والبالغة (2,928,803/05 ريالاً) مليونين وتسعمائة وثمانية وعشرين ألفاً وثمانمائة وثلاث ريالات وخمس هللات.

2 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (300,000 ريال) ثلاثمائة ألف ريال عن هذه المخالفات.

3 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

ثامناً: ثبوت مخالفة المتهم الثامن للمادة التاسعة والأربعين من نظام السوق المالية والمادتين الثانية والثالثة من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (120,000 ريال) مائة وعشرين ألف ريال عن هذه المخالفات.



2 - إلزامه بالامتناع عن التداول شراءً على أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

3 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

4 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات، بدءاً من صيرورة هذا القرار نهائياً.

تاسعاً: رفع الحجز التحفظي الصادر به قرار اللجنة الوقي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ الموافق 2010/3/20م عن حسابات المتهمين المذكورين بعد صيرورة هذا القرار نهائياً وتحصيل المبالغ المحكوم بها.

وأبلغت المدعية بنسخة من القرار وتقدمت بمذكرة استئناف طعناً عليه، متضمنة ما يأتي:  
أولاً: لم يتضمن القرار المستأنف ضده الحكم بكامل المكاسب غير المشروعة التي حققها المدعى عليهم خلال فترة المخالفة، وذلك نظراً لتباين معيار احتساب المكاسب غير المشروعة المحققة على محافظ المدعى عليهم الذي اتخذته الهيئة مع المعيار الذي اتخذته اللجنة في احتسابها لتلك المكاسب، وذلك لما يأتي:

أ) أن الطريقة التي اتبعتها الهيئة لاحتساب تلك المكاسب تتوافق مع الفقرة (4/أ) من المادة (59) من النظام، حيث أن عبارة (المكاسب التي حققها) تعد نصاً عاماً، وأنه وفقاً للقواعد العامة فإن النص العام يبقى على عمومه ما لم يرد دليل التخصيص، وبناءً عليه فإن هذه العبارة تطبق على كل ما يمكن أن يصدق عليه معنى المكاسب التي تم تحقيقها جراء المخالفات أياً كانت طريقتها أو شكله، مما يعني أنه مكسب محققاً ويستلزم دفعه كاملاً إلى حساب الهيئة، وبالتالي فإن الطريقة التي سارت عليها الهيئة في احتساب المكاسب جاءت مطابقة لمدلولات النظام وتفسيراته.

ب - أن لجنة الفصل تبنت بقرارها المستأنف في احتسابها للمكاسب الغير مشروعة حسم الخسارة من الأرباح بالنظر إلى كل محفظة على حده وحاصله هو مبلغ المكاسب المحققة، مما نتج عنه استبعاد مبالغ كبيرة هي بالفعل مكاسب تحققت فعلياً للمدعى عليهم، كما تجاهل القرار عدم احتساب مكاسب للتداولات المخالفة على بعض أسهم الشركات المخالف عليها حيث لم يتضمن القرار المستأنف ضده احتساب مكاسب التداولات غير المشروعة الناتجة عن تصرفات المدعى عليه الثاني على أسهم (ج) بتاريخ 2009/1/28م، واحتساب المكاسب غير المشروعة الناتجة عن تصرفات المدعى عليه الرابع على أسهم



(ت) بتاريخ 2008/12/28م دون أن يتضمن القرار تسببياً يوضح مبررات ذلك، انتهى القرار إلى إبراء ذمم بعض المدعى عليهم كالثالث والثامن من أي مكاسب مالية غير مشروعة رغم إدانتهم بالمخالفات المنسوبة إليهم وتحقيق محافظتهم لمكاسب مالية غير مشروعة فاقت (2) مليون ريال دون تضمين الحكم المبررات والأسانيد لذلك.

ج - قصور القرار المستأنف ضده في أسبابه وحيثياته.

د. عدم ارتكاز لجنة الفصل على السوابق القضائية الصادرة من لجنة الاستئناف التي حسمت الجدل في المعايير المتبعة في احتساب المكاسب، وتناقضها كذلك مع قرارات أخرى سابقة ومماثلة لهذه القضية صدرت من لجنة الفصل.

ثانياً: إن عدم إجابة طلب الهيئة بالحكم بكامل مبلغ الغرامات عن المخالفات المرتكبة للمدعى عليهم التي تم الإدانة بها بمنطوق القرار يعد تقديراً جانبيه الصواب ولا يحقق الغاية التي من أجلها سعى المنظم لإقرارها بموجب المادة (59) من نظام السوق المالية كعقوبة ردع وزجر لمرتكبي مثل هذا النوع من المخالفات، ثم أشارت المدعية في البند رابعاً إلى أن عدم الحكم بعقوبة السجن لا يتناسب مع حجم وجسامة المخالفة، واختتمت مذكرتها بطلب إعادة النظر في القرار المستأنف ضده وتصحيح الأجزاء المعترض عليها وذلك على النحو الآتي:

1- تأييد ما انتهى إليه قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية في البنود الموضحة بمنطوقه والتي لم يتم الاعتراض عليها بمذكرة استئنافنا الماثلة.

2- نقض منطوق قرار لجنة الفصل، في البنود المتعلقة باحتساب المكاسب المحققة للمدعى عليهم، والغرامات المفروضة عليهم، وعقوبة السجن، والحكم بطلبات الهيئة الواردة بقرار الاتهام.

وأبلغ المدعى عليهم بنسخة من القرار وتقدم المدعى عليه الأول أصاله عن نفسه وبصفته وكيلًا عن المدعى عليهم، بمذكرة استئناف طعنًا عليه، متضمنة ما يأتي:

أولاً: في شكلية اصدار القرار المستأنف ضده والنطق به:

عدم صدور القرار والنطق به في جلسة علنية بحضور أطراف الدعوى، وذلك عملاً بالمادة (182) من نظام الإجراءات الجزائية، والمادة (163) من نظام المرافعات الشرعية، والمادة (33) من لائحة إجراءات الفصل في منازعات الأوراق المالية، مما يعد سبباً كافياً لإلغاء القرار المستأنف ضده لاسيما وأنه لا توجد أية أسباب تمنع اللجنة من النطق بالقرار في جلسة علنية بحضور أطراف الدعوى.

ثانياً: في دفع المدعى عليهم في القضية وردود اللجنة في القرار المستأنف ضده على بعضها: حيث لم تقم اللجنة بالرد على جميع الدفع المقدمة من المدعى عليهم في تلك الدعوى ومنها: (1) ذكرت الهيئة في الفقرة (أ) من الأدلة والقرائن في قرار الاتهام (الجدول المستخلصة من سجلات النشاط للشركات محل





المخالفة) وتقتصر المعلومات الواردة في تلك الجداول على الوقائع المادية للعمليات التي نفذها المدعى عليهم دون ايضاح وجه المخالفة في عملية التداول.

(2) لم تبين الهيئة وجه الاستدلال بسجل حركة نشاط الأسهم للشركات محل المخالفة، وسجل حركة نشاط المحافظ الاستثمارية للمدعى عليهم خلال فترة المخالفة في إثبات المخالفة بحق المدعى عليهم.

(3) قيام الهيئة باصطناع تقريرين أشارت إليهما في الفقرة (3) من بند الأدلة والقرائن في قرار الاتهام بالمخالفة للمستقر عليه قضاءً من أنه لا يجوز لأي من الخصمين في الدعوى أن يصطنع دليلاً لنفسه.

(4) عدم توافر القصد الجنائي في حق المدعى عليهم كما أن تداولهم من نفس عنوان الـ (ip) ومن ذات المكان لا يعد دليلاً لإثبات المخالفة لان التنسيق لارتكاب المخالفات لا يتطلب وحدة المكان ولا وحدة الـ (ip).

(5) إن مجرد القيام بالفعل المادي دون أن يكون الهدف منه التأثير على السير الطبيعي للسوق لا يجعل من ذلك الفعل مخالفة للمادة (49) من نظام السوق المالية والمادتين (2، 3) من لائحة سلوكيات السوق، ولا ممن قام به أو اشترك فيه مخالفاً لها.

(6) عدم قيام الهيئة بإثبات القصد الجنائي في حق المدعى عليهم بالنسبة لكل مخالفة من المخالفات المدعى بها، كما أن القيام بسلسلة من عمليات البيع والشراء لسهم بأسعار متزايدة أو متناقصة بناءً على توقعاته الشخصية للعوامل التي من شأنها رفع سعر السهم أو خفضه أو مجرد مساهمة لتذبذب سعر التنفيذ على السهم هو سلوك شائع ومتبع لدى أغلب المتداولين بالأسواق، ولا يعد مخالفاً ولا يمكن القول بتوافر القصد الجنائي لديه.

(7) إن جميع أوامر البيع والشراء محل المخالفات المدعى بها كانت أوامر حقيقية وليست وهمية حسب إقرار الهيئة ذاتها في قرار الاتهام وتعتبر فعلاً عن قصد المدعى عليهم البيع والشراء، وقد تم تنفيذ أغلب هذه الأوامر فعلاً، وما لم يتم تنفيذه منها كان بسبب ظروف السوق وآليات العرض والطلب.

(8) انعدام الجماعية وانتفاؤها بحق المدعى عليهم فليس من المقبول لا عقلاً ولا منطقياً أن يكون المدعى عليهم قد خططوا لارتكاب المخالفات وجني الأرباح على النحو الوارد في قرار الاتهام ولا تظهر الجماعية في تداولاتهم إلا بنسبة ضئيلة جداً لا تتجاوز سبعة بالألف (0.007). من مجموع العمليات التي نفذوها وعددها (6.572) عملية.

ثالثاً: القصور في تسبيب القرار المستأنف ضده وفي طريقة اللجنة في إثبات المخالفات المدعى بها، إذ أن اللجنة قد بنت قرارها المستأنف ضده على إثبات المخالفات المدعى بها إجمالاً دون تفصيل، ودون بيان أدلة الإثبات بل حتى دون التحقق من توافرها لاسيما فيما يتعلق بالركن المعنوي، وتوافر العلم اليقيني بطبيعة التصرف أو الممارسة محل المخالفة وفقاً لنص المادة (49/أ) من نظام السوق المالية التي جرمت





المخالفات العمدية فقط ولا يجوز الاعتماد على نص المادة (2/أ) من لائحة سلوكيات السوق التي تنص على أنه (... أو إذا توافرت أسس منطقية تتيح له أن يعلم بطبيعة التصرف أو الممارسة) إذ أنه لا يجوز للائحة صادرة من جهة تنفيذية هي المدعية أن تضيف حكماً لم يرد في النظام الصادر عن السلطة التنظيمية في الدولة، كما أن الأحكام القضائية بصفة عامة والجزائية بصفة خاصة تبني على القطع واليقين لا على الظن والاحتمال وتلك العبارة مجرد ظن واحتمال وبالتالي لا تصلح لبناء حكم قطعي عليها، كما أن لجنة الفصل اكتفت في إثبات الجماعية بين المدعى عليهم واشترآكهم في ارتكاب المخالفات إلى كلام إنشائي مرسل ومن المقرر نظاماً أنه إذا كانت الواقعة اشتراكاً وجب أن يبين الحكم توافر الأركان النظامية لجريمة الاشتراك فلا يجوز إثبات الاشتراك بطريق الاستنتاج من الوقائع.

رابعاً: فيما يتعلق بما انتهت إليه لجنة الفصل من عدم ثبوت بعض المخالفات المدعى بها، وحصرت تلك العمليات في ذكر الشركة وبيان تاريخ العملية إلا أنها لم توضح كيفية ثبوت عدم المخالفة فيها، بينما قررت ثبوت مخالفات أخرى دون أن تسوق أدلة الإثبات للركنين المادي والمعنوي بالنسبة لكل مخالفة.

خامساً: في الآلية المعتمدة من اللجنة لاحتساب المكاسب المحققة نتيجة المخالفات المدعى بها، فإن اللجنة قد جانبها الصواب فيما فرضته من آلية لاحتساب المكاسب التي حققها المدعى عليهم نتيجة المخالفات المدعى بها، وكذلك في تطبيقها لتلك الآلية وذلك للأسباب الآتية:

(1) أن تلك الآلية تعد عصية على الفهم ومعقدة في التطبيق ولم تظهر ملامح تطبيقها في أسباب القرار المستأنف ضده.

(2) أن اللجنة في تطبيقها لها قد تجاوزت ادعاء المدعية في قرار الاتهام.

(3) عدم صحة تلك الآلية في احتساب المكاسب ومخالفاتها للنصوص النظامية المقررة لذلك وهي الفقرة (هـ) من المادة (55)، الفقرة (أ، ب) من المادة (57)، البند (4) من الفقرة (أ) من المادة (59) من نظام السوق المالية.

(4) من العدالة والدقة في احتساب المكاسب المحققة نتيجة المخالفات الثابتة بحق المدعى عليهم أن يتم احتسابها بالنسبة لكل عملية مخالفة ثابتة بحقهم على حده ثم إجراء المقاصة بين مجموع المكاسب والخسائر عن جميع العمليات محل المخالفة، كما أن تلك الآلية لم تقتصر فقط على العمليات محل المخالفات التي اثبتتها اللجنة بحق المدعى عليهم وفقاً لمقتضى النصوص النظامية المرعية بل شملت أرباح جميع عملياتهم.

(5) أن هيئة السوق المالية على فرض صحة المخالفات لم تتدخل طيلة عشرة أشهر من ارتكابها باتخاذ أي إجراء وفقاً للصلاحيات والترج الممنوح لها بموجب الفقرة (أ) من المادة (59) من النظام.



6) لم تأخذ اللجنة بالتقرير المقدم من مكتب طلال أبو غزالة وشركاه (أحدى كبريات شركات المحاسبة والتدقيق القانونية المعتمدة في المملكة) في احتساب المكاسب والخسائر المحققة على المدعى عليهم.

سادساً: في معاقبة اللجنة المدعى عليهم بغرامات مالية على الرغم من أن هناك بدائل أخرى وفقاً لنص المادة (59) من نظام السوق المالية.

سابعاً: معاقبة المدعى عليهم بعقوبات لا تنطبق إلا على الوسطاء المرخص لهم، ولا تنطبق بحقهم وهي منعهم من مزاولة الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشاراً استثمارياً لمدة ثلاث سنوات وهذا المنع يصح بحق الوسيط المرخص المخالف دون الشخص العادي وفقاً لنص المادة (31) من نظام السوق المالية.

واختتم وكيل المدعى عليهم مذكرته الاستئنافية بأن القرار المستأنف ضده لا يقوم على سند نظامي صحيح وقد بني على احتمالات وتصورات لهيئة السوق المالية، وشابه القصور في التسبب والفساد في الاستدلال كما أنه تضمن عقوبات تم إيقاعها على المدعى عليهم بدون وجه حق وبالمخالفة للوائح والأنظمة. ثم أجمل فيها طلباته في إلغاء القرار المستأنف ضده وبراءة المستأنفين مما نسب إليهم، وعدم سماع الدعوى في مواجهتهم، وندب خبير محاسبي خارجي لإعداد تقرير فني حول مدى ارتكاب المخالفات المنسوبة للمدعى عليهم، هذا وقد أرفق بمذكرته الاستئنافية تقريراً معداً من مكتب محاسب قانوني.

### لجنة الاستئناف

بناءً على نظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، ولوائح السوق، والقواعد والتعليمات والأنظمة الأخرى ذات العلاقة.

وحيث إن الاستئنافين قدما خلال المدة المحددة واستوفيا متطلباتهما النظامية مما يتعين معه قبولهما شكلاً.

ومن الناحية الموضوعية، فحيث انصبت مذكرة الاستئناف المقدمة من المدعية على طلب نقض قرار لجنة الفصل محل الاستئناف في البنود المتعلقة باحتساب المكاسب المحققة للمدعى عليهم، والغرامات المفروضة على المدعى عليهم، وتطبيق عقوبة السجن بحقهم، والحكم بطلبات الهيئة الواردة بقرار الاتهام. وحيث انصبت مذكرة الاستئناف المقدمة من وكيل المدعى عليهم على طلب إلغاء القرار المستأنف ضده وبراءة المستأنفين مما نسب إليهم، وعدم سماع الدعوى في مواجهتهم، وطلب ندب خبير محاسبي خارجي لإعداد تقرير فني حول مدى ارتكاب المخالفات المنسوبة للمدعى عليهم.

وبإطلاع هذه اللجنة على المادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والتي تنص على أنه: "يعد مخالفاً لأحكام هذا النظام أي شخص يقوم عمداً بعمل أو يشارك في أي إجراء يوجد انطباعاً غير صحيح أو



مضلاً بشأن السوق، أو الأسعار، أو قيمة أي ورقة مالية، بقصد إيجاد ذلك الانطباع، أو لحث الآخرين على الشراء أو البيع أو الاكتتاب في تلك الورقة، أو الإحجام عن ذلك أو لحثهم على ممارسة أي حقوق تمنحها هذه الورقة، أو الإحجام عن ممارستها"، والمادة (الثانية) من لائحة سلوكيات السوق والتي نصت على أنه: "أ) يحظر على أي شخص القيام أو المشاركة في أي تصرفات أو ممارسات تتطوي على تلاعب أو تضليل فيما يتعلق بأمر أو صفقة على ورقة مالية، إذا كان ذلك الشخص يعلم بطبيعة ذلك التصرف أو الممارسة، أو إذا توافرت أسس منطقية تتيح له أن يعلم بطبيعة ذلك التصرف أو الممارسة. ب) يحظر على أي شخص القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بإدخال أمر أو تنفيذ صفقة على ورقة مالية بهدف تكوين أي مما يلي: (1) انطباع كاذب أو مضلل بوجود نشاط تداول في الورقة المالية أو اهتمام بشرائها أو بيعها. (2) سعر مصطنع لطلب أو عرض أو تداول الورقة المالية أو أي ورقة مالية ذات علاقة". و المادة الثالثة من لائحة سلوكيات السوق والتي تنص على أنه: "أ) تدخل في الأعمال والتصرفات التي تعد من أنواع التلاعب أو التضليل التصرفات الآتية: (1) إجراء صفقة تداول وهمي. (2) تنفيذ صفقة تداول على ورقة مالية لا تتطوي على تغيير في الملكية الحقيقية لها. ب) تدخل في الأعمال والتصرفات التي تعد من أنواع التلاعب أو التضليل، عند ارتكابها بهدف تكوين انطباع كاذب أو مضلل بوجود نشاط تداول في ورقة مالية أو اهتمام بشرائها أو بيعها، أو بهدف تكوين سعر مصطنع لطلب أو عرض أو تداول ورقة مالية، التصرفات الآتية: (1) إدخال أمر أو أوامر لشراء ورقة مالية مع العلم المسبق بأنه تم أو سوف يتم إدخال أمر أو أوامر مشابهة ومقاربة من حيث الحجم والتوقيت والسعر لبيع تلك الورقة المالية. (2) إدخال أمر أو أوامر لبيع ورقة مالية مع العلم المسبق بأنه تم أو سوف يتم إدخال أمر أو أوامر مشابهة ومقاربة من حيث الحجم والتوقيت والسعر لشراء تلك الورقة المالية. (3) شراء أو تقديم عروض لشراء ورقة مالية بأسعار تتزايد بشكل متتابع، أو بنمط من الأسعار متتابعة التزايد. (4) بيع أو تقديم عروض لبيع ورقة مالية بأسعار تتناقص بشكل متتابع، أو بنمط من الأسعار متتابعة التناقص. (5) إدخال أمر أو أوامر لشراء أو بيع ورقة مالية بهدف: -وضع سعر مسبق التحديد للبيع أو العرض أو الطلب. -تحقيق سعر إغلاق مرتفع أو منخفض للبيع أو العرض أو الطلب. -إبقاء سعر البيع أو العرض أو الطلب ضمن مدى مسبق التحديد. -إدخال أمر أو سلسلة من الأوامر على ورقة مالية دون وجود نية لتنفيذها".

وبإطلاع هذه اللجنة على الأوراق الثابتة في ملف الدعوى والبيانات المستخلصة من سجل نشاط الشركات محل المخالفة، وحركة عمليات المحافظ الاستثمارية للمدعى عليهم الواردة من شركة السوق المالية "تداول"، وما احتوته من أدلة وقرائن وتحليلها من قبل هذه اللجنة؛ فقد ثبت لها ارتكاب المدعى عليهم للمخالفات المنسوبة إليهم التي سبق بيانها في الجدول المشار إليه في الوقائع الواردة في هذا القرار.



وحيث إنه يلزم لإسناد التهمة بمخالفة المادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية توافر ركنين أحدهما مادي ويتحقق بقيام المتهم بأي تصرفات أو ممارسات تتطوي على تلاعب أو تضليل فيما يتعلق بأمر أو صفقة على ورقة مالية، وثانيهما معنوي ويتمثل في انصراف إرادة المتهم للقيام بالعمل أو التصرف أو الممارسة التي تتطوي على تلاعب وتضليل مع علمه أو إمكانية علمه بطبيعة التصرف أو الممارسة، أو إذا توافرت أسس منطقية تتيح له أن يعلم بطبيعة ذلك التصرف أو الممارسة التي تتطوي على تلاعب أو تضليل فيما يتعلق بأمر أو صفقة على ورقة مالية.

وحيث ثبت قيام الصلة بين المدعى عليهم في مجموعة من التصرفات والسلوكيات المحظورة كَوُتت بمجملها لدى هذه اللجنة قناعة باشتراك المدعى عليهم في ارتكاب المخالفات محل الدعوى؛ من حيث تقارب زمن ارتكاب تلك المخالفات، وورود الأوامر محل المخالفة على ورقة مالية معينة، ويظهر ذلك مما ثبت لهذه اللجنة من وجود تماثل في بعض تلك الأوامر من حيث كمية وسعر وتوقيت الشراء والبيع مع العلم المسبق بأنه سيتم إدخال أوامر مشابهة ومقاربة لها من حيث الحجم والسعر والتوقيت أدخلت أو ستدخل من قبل طرف آخر على نفس الورقة المالية، وكذلك وجود تناغم في العرض والطلب المتبادل بين المحافظ الاستثمارية العائدة للمدعى عليهم، وتبادل المصالح العائدة من طبيعة السلوك محل المخالفة وتقاربها، وقيامهم كذلك بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد بهدف التأثير على سعر السهم، وإدخال أوامر شراء بهدف تحقيق سعر إغلاق مرتفع، وإدخال أوامر بيع بهدف تحقيق سعر إغلاق منخفض، وإدخال أوامر شراء للتأثير على سعر الافتتاح، وإدخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع؛ الأمر الذي يتحقق معه الركن المادي.

وحيث إنَّ الثابت من سلوك وممارسات المدعى عليهم على أسهم الشركات خلال فترة ارتكابهم لتلك المخالفات، انصراف إرادتهم إلى إدخال تلك الأوامر بالمخالفة لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية، وبالنظر إلى سلوكيات المدعى عليهم يظهر خلوها من أية أهداف استثمارية تبرر قيامهم بإجراء تلك العمليات سوى قصدهم التلاعب والتضليل بهدف خلق تداول غير حقيقي على أسهم الشركات محل المخالفة، مما يتحقق معه الركن المعنوي.

وحيث تبين لهذه اللجنة من الاطلاع على وقائع الدعوى واستخلاص الأدلة والقرائن أن تصرفات وممارسات المدعى عليهم المثبتة في ملف الدعوى شكلت مخالفات صريحة لأحكام المادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و(الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، إذ أن التعامل في السوق لا بد أن يكون وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحه، وأن تكون العمليات التي تتم بموجبه مقصودة لذاتها وأن لا يكون القصد منها التلاعب أو الإيهام أو التضليل، وأن لا تنفذ تلك العمليات بقصد جني منفعة شخصية بحتة غير مشروعة مما يحدث ضرراً بالآخرين وإعطاء صورة غير حقيقية عن عمليات تداول الأسهم ويؤثر



على السعر العادل للعرض و الطلب في السوق، مما ينعكس سلباً على المتداولين، الأمر الذي ترى معه هذه اللجنة ثبوت إدانة المدعى عليهم وفق ما انتهى إليه قرار لجنة الفصل محل الاستئناف. وحيث انتهى القرار محل الاستئناف إلى عدم ثبوت عدد من المخالفات المدعى بها في قرار الاتهام وذلك في العمليات الآتية:

| م | الشركة محل المخالفة | تاريخ العملية |
|---|---------------------|---------------|
| 1 | (ب)                 | 2008/12/30م   |
|   |                     | 2008/12/31م   |
|   |                     | 2009/1/14م    |
|   |                     | 2009/1/20م    |
|   |                     | 2009/1/21م    |
|   |                     | 2009/1/24م    |
|   |                     | 2009/3/11م    |
| 2 | (ت)                 | 2008/12/24م   |
|   |                     | 2008/12/28م   |
|   |                     | 2009/1/13م    |
| 3 | (خ)                 | 2008/12/27م   |
|   |                     | 2009/1/28م    |
|   |                     | 2009/4/1م     |
|   |                     | 2009/4/11م    |
| 4 | (ج)                 | 2009/1/28م    |

وحيث تبين لهذه اللجنة بعد الاطلاع على سجلات تداول أسهم تلك الشركات؛ أن السلوك الذي اتبعه المدعى عليهم في هذه العمليات لم يختلف عن سلوكهم في بقية مخالفاتهم المرتكبة والمثبتة في ملف الدعوى، إذ كان هدفهم من تلك الأعمال والتصرفات التي قاموا بها إيجاد انطباع كاذب ومضلل بوجود عمليات تداول نشط على الأوراق المالية محل المخالفة خلافاً للحقيقة، عبر تكوين أسعار مصطنعة للتأثير على قرارات المستثمرين في السوق المالية، مما تنتهي معه هذه اللجنة إلى أن ما أجراه المدعى عليهم من عمليات على أسهم الشركات المنوه عنها آنفاً تشكل مخالفة لأحكام المادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق.

وحيث تبين لهذه اللجنة بعد الاطلاع على سجلات التداول والتقارير الفنية للمخالفات المرفقة بملف الدعوى أن المخالفة ذات الرقم (23) الواردة في جدول المخالفات المشار إليه في الوقائع تم توصيفها في قرار الاتهام بأنها إدخال أمر شراء للتأثير على سعر الافتتاح، وقيام المتهم الثالث والسابع بإدخال أوامر بيع، وكذلك المخالفة رقم (45) الواردة في جدول المخالفات المشار إليه في جدول الوقائع قد تم توصيفها في قرار الاتهام



بأنها إدخال أوامر شراء قبل الافتتاح للتأثير على سعر الافتتاح، ثم القيام بإدخال أوامر بيع، وكذلك المخالفة رقم (57) الواردة في جدول المخالفات المشار إليه في الوقائع قد تم توصيفها في قرار الاتهام بأنها إدخال سلسلة من أوامر الشراء بأسعار متتابعة التزايد للتأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع، وكذلك المخالفة رقم (91) الواردة في ذات الجدول قد تم توصيفها في قرار الاتهام بأنها إدخال أوامر شراء بهدف التأثير على سعر السهم ودعم أوامر البيع، وحيث أن الأمر يتطلب إسباغ التكييف القانوني الصحيح على تلك المخالفات وانزال حكم النظام عليها، مما ترى معه هذه اللجنة أن التوصيف الصحيح للمخالفتين رقم (23) و (45) بناءً على سلوك المتهمين هو إدخال أمر/ أوامر شراء قبل الافتتاح للتأثير على سعر الافتتاح لدعم أوامر بيع، كما أن التوصيف الصحيح للمخالفتين رقم (57) و (91) بناءً على سلوك المتهمين هو إدخال أوامر شراء بشكل متتابع بهدف التأثير على سعر السهم، كون أوامر البيع أُدخلت لاحقاً للاستفادة من ارتفاع سعر السهم الذي تأثر بفعل أوامر الشراء السابقة عليه.

كما تبين لهذه اللجنة بعد الاطلاع على سجلات التداول والتقارير الفنية للمخالفات المرفقة بملف الدعوى، ورود خطأ مادي في توقيت نهاية ارتكاب المخالفة رقم (17) حيث ورد بأنه 11:26:30 والصحيح هو 13:26:30، وكذلك المخالفة رقم (20) إذ ورد بأنه 11:41:40 والصحيح هو 11:47:33، وكذلك المخالفة رقم (56) حيث ورد بأنه 01:10:05 والصحيح هو 11:10:20.

كما تبين لهذه اللجنة بعد تأمل المخالفات الواردة في جدول المخالفات المشار إليه في وقائع هذه الدعوى وفقاً لما ورد في قرار الاتهام، أن بعض هذه المخالفات تضمنت في ذاتها مخالفات مركبة لأحكام المادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، فقد مثلت في جوهرها عدة مخالفات كل منها مستقلة عن الأخرى من حيث الوقت والأوامر المدخلة والكمية، وذلك على النحو الآتي:

أولاً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/1/18م على سهم (أ)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 12:56:16 إلى الساعة 13:46:54، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                             | الوقت    |          |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                          | إلى      | من       |   |
| قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 33,001 سهم وبسعر 47.5 ريال أتبعه المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 33,000 سهم وبسعر 47.5 ريال.  | 12:56:18 | 12:56:16 | 1 |
| قام المتهم الثالث بإدخال أمر بيع بكمية 81,001 سهم وبسعر 47.9 ريال، أتبعه المتهم الثامن بإدخال أمر شراء بكمية 81,000 سهم وبسعر 47.9 ريال. | 13:47:10 | 13:46:54 | 2 |





ثانياً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/1/24م على سهم (ب)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 11:19:52 إلى الساعة 14:40:54، كونت في جوهرها أربع مخالفات، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                             | الوقت    |          |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                                                                                                                                                          | إلى      | من       |   |
| قام المتهم الثالث بإدخال أربعة أوامر بيع بكمية 50,000 سهم لكل أمر وبأسعار تراوحت ما بين 24.3 ريال و 24.55 ريال أتبعها المتهم الثامن بأمر شراء بكمية 200,000 سهم وبسعر 24.5 ريال.                                                                                         | 11:38:42 | 11:19:52 | 1 |
| قام المتهمين الثاني والثامن والخامس والسادس والثالث والرابع بإدخال عشرة أوامر بيع بإجمالي كمية 1,150,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 23.8 ريال و 24 ريال، أتبعها المتهمين الثاني والرابع والسابع والثامن بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 1,036,100 سهم وبسعر 24 ريال. | 14:09:20 | 11:43:19 | 2 |
| قام المتهم الخامس بإدخال أمر شراء بكمية 200,000 سهم وبسعر 24.85 ريال، أتبعه المتهمين الرابع والسادس والسابع بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 435,101 سهم وبسعر 24.85 ريال.                                                                                            | 14:18:13 | 14:10:16 | 3 |
| قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 100,000 سهم وبسعر 24.6 ريال أتبعه المتهم الرابع بإدخال أمر شراء بكمية 100,000 سهم وبسعر 24.6 ريال.                                                                                                                                | 14:40:54 | 14:40:53 | 4 |

ثالثاً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/1/27م على سهم (ب)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 11:20:54 إلى الساعة 11:47:33، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | الوقت    |          |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | إلى      | من       |   |
| قام المتهمين الثامن والثاني بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 434,701 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.3 ريال و 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى)، ثم قام المتهمين الثامن والثاني خلال الفترة السابقة بإدخال سلسلة من أوامر البيع بلغ عددها خمسة عشر أمر بإجمالي كمية 918,077 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 27.3 ريال و 26 ريال. | 11:41:40 | 11:20:54 | 1 |
| قام المتهمين الثاني والسادس والسابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها ثلاثة عشر أمر بإجمالي كمية 709,927 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 26.5 ريال و 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى)، كما قام المتهم الثاني خلال الفترة السابقة بإدخال أمر بيع بإجمالي كمية 216,882 سهم وبسعر 27.3 ريال (سعر النسبة القصوى).                                         | 11:47:33 | 11:42:01 | 2 |

رابعاً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2008/12/3م على سهم (ت)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 13:21:34 إلى الساعة 13:57:00، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                                                                                  | الوقت    |          |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                                                                               | إلى      | من       |   |
| قام المتهمين الثاني والثامن بإدخال أربعة أوامر بيع بإجمالي كمية 29,000 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 17.3 ريال و 17.45 ريال أتبعه المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 17.5 ريال. | 13:55:37 | 13:21:34 | 1 |
| قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 50,000 سهم وبسعر 17.6 ريال (سعر النسبة القصوى).                                                                                                       | 13:57:00 |          | 2 |



خامساً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/1/17م على سهم (ت)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 11:30:29 إلى الساعة 11:32:15، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| م | الوقت    | وصف المخالفة                                                                                                                                            |
|---|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 11:30:29 | قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 70,000 سهم وبسعر 23.1 ريال أتبعها في نفس التوقيت المتهم الخامس بإدخال أمر بيع بكمية 70,000 سهم وبسعر 23.1 ريال. |
| 2 | 11:32:15 | قام المتهم الثاني بإدخال أمر شراء بكمية 95,801 سهم وبسعر 23.1 ريال أتبعه في نفس التوقيت المتهم الخامس بإدخال أمر بيع بكمية 95,801 سهم وبسعر 23.1 ريال.  |

سادساً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/1/28م على سهم (خ) خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 10:11:44 إلى الساعة 11:10:20، كونت في جوهرها ثلاث مخالفات، وذلك على النحو الآتي:

|   | الوقت    |          | وصف المخالفة                                                                                                                                            |
|---|----------|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | من       | إلى      |                                                                                                                                                         |
| 1 | 10:11:44 | 10:11:58 | قام المتهم الثاني قبل افتتاح السوق بإدخال أمر شراء بكمية 110,095 سهم، وبسعر 56 ريال، ثم قام بإلغاء، للتأثير على سعر الافتتاح.                           |
| 2 | 11:10:05 |          | قام المتهم السابع بإدخال أمر بيع بكمية 5,001 سهم، وبسعر 55.5 ريال، أتبعه في نفس التوقيت المتهم الخامس بإدخال أمر شراء بكمية 6,083 سهم، وبسعر 55.5 ريال. |

سابعاً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/2/2م على سهم (خ)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 14:23:16 إلى الساعة 15:24:05، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

|   | الوقت    |          | وصف المخالفة                                                                                                                                                                                                                               |
|---|----------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | من       | إلى      |                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1 | 14:23:16 | 14:32:55 | قام المتهم السادس بإدخال أمري شراء بإجمالي كمية 36,566 سهم وبسعر 69 ريال و 70 ريال، تلا ذلك قيام المتهم السادس بإدخال أمر بيع بكمية 67,463 سهم وبسعر 70 ريال.                                                                              |
| 2 | 15:16:41 | 15:24:05 | قام المتهم السادس بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها خمسة أوامر بإجمالي كمية 125,302 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 69.5 ريال و 71 ريال، تلا ذلك قيام المتهم السادس بإدخال ثلاثة أوامر بيع بإجمالي كمية 73,046 سهم وبسعر 69 ريال و 70 ريال. |

ثامناً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/2/3م على سهم (خ)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 12:02:42 إلى الساعة 13:58:23، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

|  | الوقت |     | وصف المخالفة |
|--|-------|-----|--------------|
|  | من    | إلى |              |



|                                                                                                                                                                          |          |          |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
| قام المتهمين السادس والسابع بإدخال سلسلة من أوامر الشراء بلغ عددها تسعة أوامر بإجمالي كمية 128,871 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 71.75 ريال و 76.5 ريال (سعر النسبة القصوى). | 12:29:43 | 12:02:42 | 1 |
| قام المتهمين الثاني والرابع والسابع بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 159,710 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 75 ريال و 76.5 ريال (سعر النسبة القصوى).                      | 13:58:23 | 13:56:53 | 2 |

تاسعاً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/4/8م على سهم (خ)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 12:03:04 إلى الساعة 12:51:24، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                                       | الوقت    |          |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                                    | إلى      | من       |   |
| قام المتهمين الرابع والخامس والسابع بإدخال ثلاثة أوامر شراء بإجمالي كمية 17,853 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 107 ريال و 108 ريال (سعر النسبة القصوى). | 12:05:03 | 12:03:04 | 1 |
| قام المتهم الرابع بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 84,395 سهم وبسعر 108 ريال (سعر النسبة القصوى).                                              | 12:51:24 | 12:43:27 | 2 |

عاشراً: المخالفة التي تمت بتاريخ 2009/9/15م على سهم (ذ)، خلال الفترة الزمنية التي امتدت من الساعة 13:21:27 إلى الساعة 14:03:54، كونت في جوهرها مخالفتين، وذلك على النحو الآتي:

| وصف المخالفة                                                                                                                                                                      | الوقت    |          |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---|
|                                                                                                                                                                                   | إلى      | من       |   |
| قام المتهم السادس بإدخال أربعة أوامر شراء بإجمالي كمية 250,708 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 42.1 ريال و 43 ريال.                                                                     | 13:29:19 | 13:21:27 | 1 |
| قام المتهم السادس بإدخال خمسة أوامر شراء بإجمالي كمية 309,696 سهم وبأسعار تراوحت ما بين 43.9 ريال و 45 ريال، ثم قام المتهم الثالث بإدخال أمر شراء بكمية 84,668 سهم وبسعر 45 ريال. | 14:03:54 | 13:53:11 | 2 |

وبالنسبة لما ورد في المذكرة الاستئنافية المقدمة من المدعية، والمتضمنة طلبها نقض القرار محل الاستئناف في جزئياته المتعلقة بإلزام المدعى عليهم بدفع المكاسب غير المشروعة المحققة على محافظتهم الاستثمارية وفقاً لما ورد في قرار الاتهام، وحيث إن المادة (التاسعة والخمسين) من نظام السوق المالية قد أعطت الهيئة الحق في إقامة دعوى أمام اللجنة لاستصدار قرار بالعقوبة المناسبة إذا تبين لها أن أي شخص قد اشترك أو يشترك أو شرع في أعمال أو ممارسات تشكل مخالفة لأي من أحكام هذا النظام أو لوائح أو قواعد السوق، وحيث إن مطالبة الهيئة بإلزام المخالف بدفع المكاسب غير المشروعة يأتي استناداً لما نصت عليه الفقرة (أ/4) من المادة (التاسعة والخمسين) التي نصت على "... إلزام المخالف بدفع المكاسب التي حققها نتيجة هذه المخالفة إلى حساب الهيئة"، وحيث إن إقامة الهيئة لهذه الدعوى على المدعى عليهم، كان بهدف المحافظة على سلامة السوق وحماية المستثمرين من الممارسات غير العادلة، أو غير السليمة، أو التي تنطوي على احتيال أو غش أو تدليس أو تلاعب أو تضليل، مما يجعل دعوى الهيئة بهذه الصفة ضمن نطاق



الدعوى العامة، وحيث إنه من المقرر نظاماً وقضاً أن لهذه اللجنة سلطة إيقاع الجزاء المناسب وفق ما قضى به النظام، بما في ذلك تحديد مقدار المكاسب غير المشروعة، وباستقراء هذه اللجنة للطرق المتبعة لاحتساب المكاسب غير المشروعة لدى الهيئة ولجنة الفصل وهذه اللجنة، وإعمالاً لسلطتها التقديرية، فقد توصلت هذه اللجنة إلى أن المكاسب غير المشروعة المتحققة نتيجة ارتكاب المدعى عليهم للمخالفات المثبتة في ملف الدعوى جاءت على النحو الآتي:

#### 1 - المدعى عليه الأول:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (12,746,543.70) اثنا عشر مليوناً وسبع مائة وست وأربعون ألفاً وخمسمائة وثلاث وأربعون ريالاً وسبعون هلة، وكان تفصيلها كالاتي:

| الشركة         | فترة المخالفة | تكلفة الشراء            | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|----------------|---------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| 1              | (ب)           | 2009/01/14   2009/01/13 | 11,218,154.90       | 495,311.10       |
| 2              | (ت)           | 2008/12/28   2008/12/24 | 8,068,166.20        | 96,182.20        |
| 3              | (ج)           | 2009/01/05   2009/01/04 | 7,777,543.70        | 616,832.15       |
|                |               | 2009/01/12              | 18,952,036.00       | 1,520,234.20     |
| 4              | (خ)           | 2008/12/24   2008/12/23 | 8,408,989.40        | 503,232.60       |
|                |               | 2009/01/27              | 23,521,095.20       | 2,083,507.30     |
|                |               | 2009/02/10              | 34,590,305.75       | 106,937.75       |
|                |               | 2009/04/01              | 29,272,073.75       | 1,052,926.25     |
|                |               | 2009/04/15   2009/04/12 | 48,415,273.00       | 756,689.00       |
|                |               | 2009/04/29              | 48,099,815.50       | 3,944,274.50     |
|                |               | 2009/05/18              | 57,004,778.00       | 1,290,181.25     |
| 5              | (ز)           | 2009/10/03              | 17,004,752.00       | 280,235.40       |
| إجمالي المكاسب |               |                         |                     | 12,746,543.70    |

#### 2 - المدعى عليه الثاني:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (5,300,609.20) خمسة ملايين وثلاث مائة ألف وست مائة وتسعة ريالات وعشرون هلة، وكان تفصيلها كالاتي:

| الشركة | فترة المخالفة | تكلفة الشراء            | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|--------|---------------|-------------------------|---------------------|------------------|
| 1      | (i)           | 2009/01/11              | 2,719,087.00        | 53,913.00        |
| 2      | (ب)           | 2009/01/27   2009/01/13 | 47,771,236.20       | 1,750,443.15     |
| 3      | (ت)           | 2008/12/03              | 3,515,385.70        | 92,614.30        |
| 4      | (ج)           | 2009/01/28              | 4,023,571.50        | 103,168.50       |
| 5      | (خ)           | 2009/01/18              | 1,951,119.30        | 117,819.00       |



| الشركة | فترة المخالفة           | تكلفة الشراء  | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|--------|-------------------------|---------------|---------------------|------------------|
|        | 2009/02/09   2009/01/27 | 19,792,036.00 | 21,262,675.00       | 1,470,639.00     |
|        | 2009/04/01              | 19,673,816.25 | 20,499,659.50       | 825,843.25       |
|        | 2009/04/11              | 32,256,317.00 | 33,142,486.00       | 886,169.00       |
|        | إجمالي المكاسب          |               |                     | 5,300,609.20     |

3 - المدعى عليه الثالث:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (3,208,120.35) ثلاثة ملايين ومائتان وثمانية آلاف ومائة وعشرون ريالاً وخمس وثلاثون هللة، وكان تفصيلها كآتي:

| الشركة | فترة المخالفة           | تكلفة الشراء  | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|--------|-------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| 1      | 2009/02/04   2009/01/20 | 27,660,768.50 | 28,734,942.50       | 1,074,174.00     |
| (ب)    | 2009/03/11   2009/03/07 | 12,476,435.80 | 13,532,097.40       | 1,055,661.60     |
| 2      | 2009/01/14   2009/01/12 | 7,606,584.25  | 8,377,405.70        | 770,821.45       |
| 3      | 2009/04/01              | 7,803,612.00  | 8,071,907.50        | 268,295.50       |
| 4      | 2009/09/15              | 3,796,292.60  | 3,835,460.40        | 39,167.80        |
|        | إجمالي المكاسب          |               |                     | 3,208,120.35     |

4 - المدعى عليه الرابع:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (10,998,534.60) عشرة ملايين وتسع مائة وثمانية وتسعون ألفاً وخمس مائة وأربعة وثلاثون ريالاً وستون هللة، وكان تفصيلها كآتي:

| الشركة | فترة المخالفة           | تكلفة الشراء  | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|--------|-------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| 1      | 2008/12/31   2008/12/30 | 4,196,651.30  | 4,373,473.90        | 176,822.60       |
| (ب)    | 2009/01/14              | 6,736,988.65  | 6,950,713.50        | 213,724.85       |
|        | 2009/01/24              | 15,508,447.90 | 16,173,831.75       | 665,383.85       |
| 2      | 2008/12/28              | 1,327,053.45  | 1,334,498.60        | 7,445.15         |
| 3      | 2009/01/12   2009/01/04 | 3,134,181.75  | 3,578,795.65        | 444,613.90       |
| 4      | 2009/02/03   2009/01/21 | 18,888,557.30 | 24,039,818.80       | 5,151,261.50     |
| (خ)    | 2009/04/01              | 19,596,307.25 | 20,493,918.75       | 897,611.50       |
|        | 2009/04/11   2009/04/08 | 34,510,380.50 | 37,952,051.75       | 3,441,671.25     |
|        | إجمالي المكاسب          |               |                     | 10,998,534.60    |



5 - المدعى عليه الخامس:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (303,309.95) ثلاث مائة وثلاثة آلاف وثلاث مائة وتسعة  
ريالات وخمس وتسعون هللة، وكان تفصيلها كآتي:

| المكاسب المتحققة | قيمة البيع / النماء | تكلفة الشراء | فترة المخالفة |            | الشركة |   |
|------------------|---------------------|--------------|---------------|------------|--------|---|
| 24,972.90        | 853,930.00          | 828,957.10   | 2009/01/18    | 2009/01/12 | (i)    | 1 |
| 30,559.70        | 777,500.00          | 746,940.30   | 2008/12/31    |            | (ب)    | 2 |
| 121,435.85       | 1,500,987.35        | 1,379,551.50 | 2009/01/05    |            | (ج)    | 3 |
| 2,430.60         | 3,770,000.00        | 3,767,569.40 | 2009/01/18    |            | (خ)    | 4 |
| 123,910.90       | 1,809,337.50        | 1,685,426.60 | 2009/01/28    | 2009/01/27 |        |   |
| 303,309.95       | إجمالي المكاسب      |              |               |            |        |   |

6 - المدعى عليه السادس:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (8,049,018.85) ثمانية ملايين وتسع وأربعون ألفاً وثمانية  
عشر ريالاً وخمس وثمانون هللة، وكان تفصيلها كآتي:

| المكاسب المتحققة    | قيمة البيع / النماء   | تكلفة الشراء  | فترة المخالفة           | الشركة |   |
|---------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|--------|---|
| 1,593,833.75        | 35,261,105.85         | 33,667,272.10 | 2009/02/04   2009/01/24 | (ب)    | 1 |
| 859,191.50          | 7,510,486.25          | 6,651,294.75  | 2009/02/02   2009/01/28 | (ج)    | 2 |
| 586,233.00          | 35,941,799.00         | 35,355,566.00 | 2009/02/08   2009/02/02 | (خ)    | 3 |
| 2,039,928.00        | 23,102,940.00         | 21,063,012.00 | 2009/04/01              |        |   |
| 1,771,727.00        | 47,847,839.00         | 46,076,112.00 | 2009/04/11              |        |   |
| 1,198,105.60        | 28,088,129.10         | 26,890,023.50 | 2009/09/15              | (ذ)    | 4 |
| <b>8,049,018.85</b> | <b>إجمالي المكاسب</b> |               |                         |        |   |

7 - المدعى عليه السابع:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (3,601,543.10) ثلاثة ملايين وستمئة وواحد ألف وخمس  
مائة وثلاثة وأربعون ريالاً وعشر هللات، وكان تفصيلها كآتي:

| المكاسب المتحققة | قيمة البيع / النماء | تكلفة الشراء  | فترة المخالفة           | الشركة |   |
|------------------|---------------------|---------------|-------------------------|--------|---|
| 911,164.60       | 23,377,424.30       | 22,466,259.70 | 2009/02/04   2009/01/24 | (ب)    | 1 |
| 89,963.00        | 2,404,998.20        | 2,315,035.20  | 2009/01/12              | (ج)    | 2 |
| 278,182.50       | 32,887,313.25       | 32,609,130.75 | 2009/02/16   2009/01/28 | (خ)    | 3 |
| 2,322,233.00     | 20,167,508.50       | 17,845,275.50 | 2009/04/11   2009/04/08 |        |   |





|                |              |
|----------------|--------------|
| إجمالي المكاسب | 3,601,543.10 |
|----------------|--------------|

8 - المدعى عليه الثامن:

بلغ مقدار المكاسب غير المشروعة المتحققة (1,036,219.20) مليون وستة وثلاثون ألفاً ومائتان وتسعة عشر ريالاً وعشرون هللة، وكان تفصيلها كالاتي:

| م              | الشركة | فترة المخالفة           | تكلفة الشراء  | قيمة البيع / النماء | المكاسب المتحققة |
|----------------|--------|-------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| 1              | (ب)    | 2009/01/27 - 2009/01/24 | 23,559,943.10 | 24,257,455.30       | 697,512.20       |
| 2              | (ت)    | 2008/12/03              | 5,685,606.35  | 5,792,649.10        | 107,042.75       |
| 3              | (خ)    | 2009/04/12 - 2009/04/11 | 9,564,058.75  | 9,795,723.00        | 231,664.25       |
| إجمالي المكاسب |        |                         |               |                     | 1,036,219.20     |

وبالرغم مما تبين لهذه اللجنة من أن مقدار المكاسب الغير مشروعة المتحققة نتيجة للمخالفات المرتكبة قد تجاوز في بعض الحالات ما طالبت به المدعية، إلا أن هذه اللجنة ارتأت قصر الإلزام بدفع المكاسب غير المشروعة المتحققة نتيجة ارتكاب تلك المخالفات بما لا يتجاوز ما طالبت به المدعية. وبالنسبة لما طالبت به المدعية من نقض القرار المستأنف ضده في جزئياته المتعلقة بالغرامات المحكوم بها، وإلزام المدعى عليهم بدفع كامل مبالغ الغرامات المطالب بها وفقاً لما ورد في قرار الاتهام لمخالفتهم المادة (التاسعة والأربعين) من النظام، والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وحيث إن الفقرة (ب) من المادة (التاسعة والخمسين) من نظام السوق المالية قضت بأن يكون تطبيق الغرامة عن كل مخالفة، الأمر الذي يقتضي إيقاع الغرامة عن كل مخالفة مرتكبة من المخالفات المثبتة في ملف الدعوى، وحيث إن من ضمن ما تهدف إليه العقوبة هو ردع وزجر المخالف، وإعمالاً من هذه اللجنة لسلطتها التقديرية وفقاً لنظام السوق المالية في تقدير العقوبة المناسبة لكل مخالفة وفق ظروف ارتكابها وبما يحقق المصلحة العامة على نحو ما يتجلى من مقاصد النظام وأهدافه التي وضع من أجل تحقيقها وما يحقق المقصود من فرضها، وحيث إن من سلطتها عند تقدير العقوبة المناسبة أن تستشف الظروف المخففة أو المشددة من طبيعة المخالفات والظروف والملابسات المحيطة بها، وما انطوت عليه من تحايل وتضليل للمستثمرين، وحيث إن تلك المخالفات تعد انتهاكاً جوهرياً لسلامة واستقرار السوق المالية وحماية المستثمرين، التي يسعى النظام إلى تحقيقها، وبالنظر إلى الأفعال والتصرفات التي قام المدعى عليهم بارتكابها والسلوك المضلل الذي انتهجوه في مخالفتهم الممتدة للفترة من 2008/12/3م، إلى 2009/1/11م، وعدد الشركات محل المخالفات، وعدد المخالفات المرتكبة من كل منهم وفقاً لما هو مبين أدناه:



| م | المدعى عليه        | الشركة محل المخالفة | عدد المخالفات لكل شركة | مجموع عدد المخالفات |
|---|--------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| 1 | المدعى عليه الاول  | (i)                 | 2                      | 28                  |
|   |                    | (ب)                 | 3                      |                     |
|   |                    | (ت)                 | 4                      |                     |
|   |                    | (ج)                 | 3                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 13                     |                     |
|   |                    | (ر)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (ز)                 | 2                      |                     |
| 2 | المدعى عليه الثاني | (i)                 | 1                      | 34                  |
|   |                    | (ب)                 | 11                     |                     |
|   |                    | (ت)                 | 6                      |                     |
|   |                    | (ج)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (ح)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 13                     |                     |
|   |                    | (د)                 | 1                      |                     |
| 3 | المدعى عليه الثالث | (i)                 | 3                      | 24                  |
|   |                    | (ب)                 | 8                      |                     |
|   |                    | (ت)                 | 2                      |                     |
|   |                    | (ح)                 | 2                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 8                      |                     |
|   |                    | (ذ)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (ب)                 | 6                      | 21                  |
| 4 | المدعى عليه الرابع | (ت)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (ح)                 | 4                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 10                     |                     |
| 5 | المدعى عليه الخامس | (i)                 | 2                      | 22                  |
|   |                    | (ب)                 | 6                      |                     |
|   |                    | (ت)                 | 2                      |                     |
|   |                    | (ح)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 11                     |                     |
| 6 | المدعى عليه السادس | (ب)                 | 8                      | 27                  |
|   |                    | (ج)                 | 3                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 14                     |                     |
|   |                    | (ذ)                 | 2                      |                     |
| 7 | المدعى عليه السابع | (i)                 | 2                      | 20                  |
|   |                    | (ب)                 | 5                      |                     |
|   |                    | (ت)                 | 1                      |                     |



| م | المدعى عليه        | الشركة محل المخالفة | عدد المخالفات لكل شركة | مجموع عدد المخالفات |
|---|--------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| 8 | المدعى عليه الثامن | (ج)                 | 2                      | 21                  |
|   |                    | (ح)                 | 1                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 9                      |                     |
|   |                    | (د)                 | 2                      |                     |
| 8 | المدعى عليه الثامن | (ب)                 | 7                      | 21                  |
|   |                    | (ت)                 | 7                      |                     |
|   |                    | (خ)                 | 5                      |                     |
|   |                    | (ج)                 | 2                      |                     |

وبالنظر إلى ما تقدم، فإن هذه اللجنة ترى فرض غرامة مالية قدرها (20.000) عشرون ألف ريال عن كل مخالفة من المخالفات المرتكبة وفق ما هو وارد في الجدول أعلاه.

وبالنسبة لما انتهى إليه القرار محل الاستئناف من منع المدعى عليهم من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية والعمل فيها، ومن مزاولة الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار مدة (ثلاث سنوات)، وحيث إن من ضمن العقوبات المقررة بموجب المادة (التاسعة والخمسين) من نظام السوق المالية إلزام الشخص المعني بالتوقف، أو الامتناع عن القيام بالعمل موضوع الدعوى، ومنع المخالف من مزاولة الوساطة، أو إدارة المحافظ، أو العمل مستشار استثمار، ومنعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق، وحيث إن نظام السوق المالية لم يحدد مدة منع المخالف من مزاولة تلك الأعمال تاركاً لهذه اللجنة صلاحية تحديد تلك المدة وفقاً لما تراه عادلاً ومحققاً لسلامة السوق وحماية المستثمرين، فإن هذه اللجنة ترى تأييد قرار لجنة الفصل فيما انتهى إليه.

أما ما طالبت به المدعية في استئنافها من إيقاع عقوبة السجن المقررة في الفقرة (ج) من المادة (السابعة والخمسين) من نظام السوق المالية على المدعى عليهم، لثبوت مخالفاتهم للمادة (التاسعة والأربعين) من النظام، والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، فإنه بالنظر في المخالفات المرتكبة وإعمالاً للسلطة التقديرية لهذه اللجنة فإنها لم ترى ما يستوجب إيقاع هذه العقوبة.

أما بالنسبة لما أورده وكيل المدعى عليهم في مذكرته الاستئنافية من أن لجنة الفصل لم تنطق بالقرار في جلسة علنية بحضور أطراف الدعوى، وأن في ذلك مخالفة للمادة (182) من نظام الاجراءات الجزائية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/39) وتاريخ 1422/07/28هـ، والمادة (163) من نظام المرافعات الشرعية الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/21) وتاريخ 1421/05/20هـ، والمادة (33) من لائحة إجراءات الفصل في منازعات الأوراق المالية، فيجيب عنه بأن الفقرة (د) من المادة (الخامسة والعشرين) من



نظام السوق المالية نصت على أن "تحدد لوائح وقواعد الهيئة الإجراءات التي يتعين على اللجنة اتباعها بشأن الشكوى والدعوى المقدمة لها"، وقد نصت المادة (الثالثة والثلاثون) من لائحة إجراءات الفصل في منازعات الأوراق المالية على أن "يتلى منطوق القرار في جلسة علنية، وذلك ما عدا القرارات المتخذة في أي من التدابير الوقائية والإجراءات الاحترازية والدفع الشكوية، وللجنة في الأحوال التي تراها الاكتفاء بتبليغ أطراف الدعوى بالقرار.....". لذا ترى هذه اللجنة أن ما قامت به لجنة الفصل من إجراء يتفق مع النصوص الخاصة بإجراءات الفصل في منازعات الأوراق المالية الصادرة وفقاً لأحكام نظام السوق المالية، والتي أجازت للجنة الفصل - في الأحوال التي تراها - الاكتفاء بتبليغ أطراف الدعوى بالقرار دون الحاجة إلى عقد جلسة خاصة للنطق به، مما تنتهي معه هذه اللجنة إلى الالتفات عن هذا الدفع.

أما فيما يتعلق بدفع وكيل المدعى عليهم بعدم توافر القصد الجنائي في الأفعال والممارسات المنسوبة إليهم، فيجيب عليه بأن الركن المعنوي في الجرائم الاقتصادية مفترض وعلى المخالف أن يثبت عدم توافر هذا الركن أو قيام سبب يحول دون مسؤوليته عن الفعل المخالف، وأن المخالفة لأحكام نظام السوق المالية ولوائحها تكون بأي عمل أو إجراء يمارسه في السوق المالية من شأنه أن يوجد انطباع غير صحيح أو مضلل بشأن السوق، أو الأسعار، أو قيمة أي ورقة مالية.

وحيث إن الظروف المحيطة بممارسات المدعى عليهم في السوق تعتبر هي المعيار الرئيسي في بناء "القصد الجنائي"، وبما أن إثبات التلاعب في السوق يكون بناءً على أدلة ظرفية غير مباشرة واستنتاجات تتوصل إليها جهة التحقيق على ضوء تلك الأدلة تكشف عن وجود مثل ذلك القصد لدى المدعى عليهم، والتي استندت إليها لجنة الفصل في سياق تسببها لقرارها بثبوت توافر القصد الجنائي لدى المدعى عليهم، وحيث قامت لجنة الفصل بتحليل سلوكيات المدعى عليهم التي استهدفت التأثير على أسعار الأوراق المالية محل المخالفة وتكوين انطباع كاذب ومضلل في شأن تداول تلك الأوراق محل المخالفة، وتوصلت بناءً على ذلك إلى ثبوت توافر القصد الجنائي لدى جميع المدعى عليهم، الأمر الذي تنتهي معه هذه اللجنة إلى تأييد لجنة الفصل فيما انتهت إليه.

وبالنسبة لما دفع به وكيل المدعى عليهم من أن المدعية أوردت في مذكرتها المؤرخة في 1431/12/29هـ مخالفة أخرى لم ترد في قرار الاتهام وأن لجنة الفصل لم تتطرق في أسباب قرارها إلى ذلك ولم ترد على دفع المدعى عليهم في هذا الشأن، وحيث تبين لهذه اللجنة بالاطلاع على مذكرة المدعية المشار إليها أن المدعية قد قصرت مطالبتها على إدانة المدعى عليهم بارتكاب المخالفات الواردة في قرار الاتهام والحكم عليهم بما جاء فيه من طلبات؛ الأمر الذي تنتهي معه هذه اللجنة إلى الالتفات عما أورده وكيل المدعى عليهم في هذا الشأن.



أما ما دفع به وكيل المدعى عليهم من أنهم لم يخططوا لارتكاب المخالفات محل الدعوى وجني الأرباح على النحو الذي ورد في قرار الاتهام نظراً لعدم توافر التوافق في تعاملاتهم إلا في نسبة ضئيلة جداً لا تتجاوز (0.007). من مجموع العمليات التي نفذوها والبالغ عددها (6.572) عملية، فيدفعه بأنه قد ثبت لهذه اللجنة قيام الصلة بين المتهمين في مجموعة من التصرفات والسلوكيات المحظورة، والتي كونت في مجملها قناعة لدى لجنة الفصل وهذه اللجنة باشتراك المتهمين في ارتكاب المخالفات محل الدعوى وذلك وفقاً لما هو موضح في أسباب هذا القرار، كما أن العبرة في قيام المخالفة هو وجود تداولات مخالفة ثبت قيام المدعى عليهم بتنفيذها دون النظر فيما تمثله نسبتها من مجموع تداولاتهم، الذي ترى معه هذه اللجنة عدم قبول هذا الدفع.

وفيما يتعلق بما دفع به وكيل المدعى عليهم من وجود قصور في تسبيب القرار محل الاستئناف وفي طريقة لجنة الفصل في إثبات المخالفات المدعى بها وأنه كان عليها تبيان المخالفات المنسوبة إلى المدعى عليهم ومن ثم سرد الأدلة المثبتة لها بعد مناقشة ما يقدمه المدعى عليهم من دفع في شأنها، فيجيب عنه بأنه قد تبين لهذه اللجنة بالاطلاع على الأوراق الثابتة في ملف الدعوى والقرار محل الاستئناف أن لجنة الفصل قد بنت قرارها على ما ثبت لها من أدلة موضوعية وظرفية بعد تمكين المدعى عليهم من تقديم دفعهم في شأنها، الأمر الذي تنتهي معه هذه اللجنة إلى سلامة ما اتخذته لجنة الفصل من إجراءات في هذا الشأن.

أما ما دفع به وكيل المدعى عليهم من عدم الأخذ بالتقرير المقدم من إحدى مكاتب المحاسبة القانونية المتضمن احتساب المكاسب والخسائر المحققة على تداولات المدعى عليهم، أو ندب خبير محاسبي لاحتسابها، فيجيب عنه بأن ندب الخبير أو الأخذ بالتقرير المقدم يكون عند الاقتضاء بحسب السلطة التقديرية للجنة الفصل، وأنها غير ملزمة بذلك متى وجدت في أوراق الدعوى ما يكفي لتكوين قناعتها، مما تلتفت معه هذه اللجنة عن هذا الدفع.

أما بالنسبة إلى ما دفع به وكيل المدعى عليهم من أن قرار لجنة الفصل محل الاستئناف قد تضمن فرض غرامات على المدعى عليهم بالإضافة إلى إلزامهم بدفع المكاسب الغير المشروعة بالرغم من أن نص الفقرة (ب) من المادة (التاسعة والخمسون) من نظام السوق المالية أجاز أن تكون الغرامة بديلاً عن فرض المكاسب، فيجيب عنه بأن المادة (التاسعة والخمسون) من النظام قد منحت الهيئة صلاحية إقامة الدعوى أمام اللجنة لاستصدار قرار بإلزام المخالف بدفع المكاسب التي حققها نتيجة هذه المخالفة بالإضافة إلى إيقاع غرامة مالية على المخالف، وأن تقرير العقوبة أو العقوبات المناسبة يدخل ضمن السلطة التقديرية للجنة الفصل وهذه اللجنة وذلك بحسب ما تراه مناسباً لظروف كل مخالفة وما يكتنفها من ملابسات، الأمر الذي ترى معه هذه اللجنة الالتفات عن هذا الدفع.



أما ما دفع به وكيل المدعى عليهم من أنه تم إيقاع عقوبات لا تنطبق بحقهم أصلاً، لكونها مقررة للوسيط وليس للشخص العادي وفقاً لنص المادة (الحادية والثلاثين) من النظام وهي المنع من الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشاراً استثمارياً، فيجاء عنه بأن العقوبات المقررة بموجب المادة (التاسعة والخمسين) قد ورد من بينها عقوبات تتضمن المنع من مزاوله الوساطة، أو إدارة المحافظ، أو العمل مستشار استثمار، وأن إيقاع تلك العقوبات لا يستلزم توافر صفة الوساطة في المتهم، وأن للجنة الفصل وهذه اللجنة السلطة التقديرية في إيقاعها على أي شخص اشترك أو يشترك أو شرع في أعمال أو ممارسات تشكل مخالفة لأي من أحكام هذا النظام، أو اللوائح أو القواعد التي تصدرها الهيئة أو لوائح السوق، مما تلتفت معه هذه اللجنة عن هذا الدفع.

### فلهذه الأسباب

قررت لجنة الاستئناف الآتي:

أولاً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433هـ في ثبوت مخالفة المتهم الاول للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

- 1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (560,000) خمسمائة وستون ألف ريال عن هذه المخالفات.
- 2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (12,746,543.70) اثنا عشر مليوناً وسبع مائة وست وأربعون ألفاً وخمس مائة وثلاث وأربعون ريالاً وسبعون هلة لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.
- 3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.

ثانياً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه الثاني للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

- 1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (680,000) ستمائة وثمانون ألف ريال عن هذه المخالفات.
- 2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (5,300,609.20) خمسة ملايين وثلاث مائة ألف وست مائة وتسعة ريالات وعشرون هلة لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.





3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.

ثالثاً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012م لعام 1433هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه الثالث للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (480,000) أربعمئة وثمانون ألف ريال عن هذه المخالفات.

2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (1,072,145) مليون واثنان وسبعون ألفاً ومائة وخمسة وأربعون ريالاً لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.

3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.

رابعاً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012م لعام 1433هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه الرابع للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (420,000) أربعمئة وعشرون ألف ريال عن هذه المخالفات.

2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (7,551,864) سبعة ملايين وخمسمئة وواحد وخمسون ألف وثمانمئة وأربعة وستون ريالاً لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.

3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشاراً استثمارياً لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.



خامساً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433 هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه الخامس للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

- 1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (440,000) أربعمائة وأربعون ألف ريال عن هذه المخالفات.
- 2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (303,309.95) ثلاث مائة وثلاثة آلاف وثلاث مائة وتسعة ريالات وخمس وتسعون هللة لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.
- 3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقتي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431 هـ) وتاريخ 1431/4/4 هـ.

- 4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.
  - 5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.
- سادساً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433 هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه السادس للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

- 1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (540,000) خمسمائة وأربعون ألف ريال عن هذه المخالفات.
- 2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (8,049,018.85) ثمانية ملايين وتسع وأربعون ألفاً وثمانية عشر ريالاً وخمس وثمانون هللة لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.
- 3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراء) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقتي رقم (694/ل/د/1/2010م لعام 1431 هـ) وتاريخ 1431/4/4 هـ.

- 4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.
  - 5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.
- سابعاً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/1/2012 لعام 1433 هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه السابع للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

- 1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (400,000) أربعمائة ألف ريال عن هذه المخالفات.



2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (3,601,543.10) ثلاثة ملايين وستمائة وواحد ألف وخمسمائة وثلاثة وأربعون ريالاً وعشر هللات لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.

3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراءً) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقتي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.

ثامناً: تأييد قرار لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية رقم 1031/ل/د/2012/1 لعام 1433هـ في ثبوت مخالفة المدعى عليه الثامن للمادة (التاسعة والأربعين) من نظام السوق المالية والمادتين (الثانية) و (الثالثة) من لائحة سلوكيات السوق، وإيقاع الجزاءات الآتية عليه:

1 - فرض غرامة مالية عليه قدرها (420,000) أربعمائة وعشرون ألف ريال عن هذه المخالفات.

2 - إلزامه بدفع مبلغ قدره (1,036,219.20) مليون وستة وثلاثون ألفاً ومائتان وتسعة عشر ريالاً وعشرون هللة لحساب الهيئة، نظير المكاسب غير المشروعة المحققة على محفظته الاستثمارية.

3 - منعه من تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية (شراءً) لمدة ثلاث سنوات، على أن تحتسب من ضمنها مدة المنع الواردة في القرار الوقتي رقم (694/ل/د/2010/1م لعام 1431هـ) وتاريخ 1431/4/4هـ.

4 - منعه من مزاوله الوساطة وإدارة المحافظ والعمل مستشار استثمار لمدة ثلاث سنوات.

5 - منعه من العمل في الشركات التي تتداول أسهمها في السوق لمدة ثلاث سنوات.