

(FOR H.O. USE)

No.	<input type="text"/>
Serial No.	<input type="text"/>
Date :	<input type="text"/>



Employee Name

Employee Code

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

CLIENT REGISTRATION FORM

Individual

Non-Individual

★ Equity ★ F & O ★ Currency Derivatives

CLIENT CODE : _____

CLIENT NAME : _____

BRANCH CODE : _____

Regd. & Corporate Office :

827, Mount Road, 3rd Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

Phone : 044 - 2841 4643 / 2841 4644 / 2841 4645 / 2857 2605

Fax : 044 - 4214 9040 E-mail : icisl@iccaps.com

www.iccaps.com

ACCOUNT OPENING FORM INDEX

S. No.	Name of the Document	Brief Significance of the Document	Page No
MANDATORY DOCUMENTS AS PRESCRIBED BY SEBI & EXCHANGES			
1	Account Opening Form	A. KYC form - Document captures the basic information about the constituent and an instruction/check list.	1 - 7
		B. Document captures the additional information about the constituent relevant to trading account and an instruction/check list.	8 - 11
2	Rights and Obligations	Document stating the Rights & Obligations of stock broker/trading member, sub-broker and client for trading on exchanges (including additional rights & obligations in case of internet/wireless technology based trading).	12 - 15
3	Risk Disclosure Document (RDD)	Document detailing risks associated with dealing in the securities market.	16 - 19
4	Guidance note	Document detailing do's and don'ts for trading on exchange, for the education of the investors.	20 - 21
5	Policies and Procedures	Document describing significant policies and procedures of the stock broker	22 - 23
6	Client Registration Documents in vernacular Languages	1.Document stating The Right & Obligations of stock broker 2.Uniform Risk Disclosure Documents 3.Guidance Note detailing Do's and Don'ts for trading on Exchanges	24 A
7	Tariff sheet	Document detailing the rate/amount of brokerage and other charges levied on the client for trading on the stock exchange(s)	24
VOLUNTARY DOCUMENTS AS PROVIDED BY THE STOCK BROKER			
8	Running account Authorisation	Required for maintaining clients account on a running account basis	25
9	PMLA Undertaking	Clients Additional Information in relation to Prevention of Money Laundering Act	25 - 28
10	Declaration for Mobile No. , Client Defaulter Declaration & Pro Account Trading	Client declaration for Mobile Number to receive SMS , Defaulter declaration & Pro account Trading declaration	29
11	Format of Sole Proprietor & Partners Declaration	Format of Sole proprietor Declaration & Declaration letter from all the partners	31
12	Format of Board Resolution	Format of Board Resolution for Corporate / Trusts	32
INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED Regd. Office : 827, Mount Road, 3rd Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002. Ph : 044-2841 4643 /2841 4644 / 2841 4645/2857 2605 Fax : 044 - 4214 9040 E-mail : icisl@iccaps.com Web site : www.iccaps.com		Member : National Stock Exchange of India Limited Sebi Regn No. : INB 231163438 (CASH) dt. 22Feb2002 Sebi Regn No. : INF 231163438 (F & O) dt. 01Apr2003 Sebi Regn No. : INE 231163438 (Currency) dt. 29Aug2008	
Compliance officer : K.Sathyanarayanan Phone : 044- 2857 2621 Email : ksathya@iccaps.com Director : K. Suresh Phone : 044 - 2857 2611 Email : ceo@iccaps.com			
For any grievance / disputes please contact INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED at the above address/ Email ID (or) Phone No. In case not satisfied with the response, please contact the concerned exchanges. National Stock Exchange of India Ltd. (NSE) Ph : (022) 26598190 Fax: (022) 26598191 E-mail : ignse@nse.co.in			

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

827, Mount Road, 3rd Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.
 Phone : 044 - 2841 4643 / 2841 4644 / 2841 4645 / 2857 2605
 Fax : 044 - 4214 9040 E-mail : icisl@iccaps.com www.iccaps.com
 Compliance officer : K.Sathyanarayanan Phone : 044- 2857 2621 Email : ksathya@iccaps.com

Application No.

CLIENT ID :

(Please fill in **ENGLISH** and in **BLOCK LETTERS** with black ink)

A. IDENTITY DETAILS (Please see guidelines overleaf)

1. **Name of the Applicant :** _____

2. **Father's/ Spouse Name :** _____

3. **a. Gender :** Male Female **b. Marital Status :** Single Married **c. Date of birth :** _____ (dd/mm/yyyy)

4. **a. Nationality :** _____ **b. Status:** Resident Individual Non Resident Foreign National

5. **a. PAN:** _____ **b. Aadhaar Number, if any:** _____

6. **Specify the proof of identity submitted:** _____

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

B. ADDRESS DETAILS

1. **Residence Address :** _____

City/Town/Village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____

2. **Contact Details:** Tel.(Off.) _____ Tel.(Res.) _____ Mobile No: _____

Fax: _____ Email id : _____

3. **Specify the proof of address submitted for residence address :** _____

4. **Permanent Address** (if different from above or Overseas Address, Mandatory for Non-Resident Applicant) :

City/Town/Village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____

DECLARATION

I hereby declare that the details furnished above are true and correct to the best of my knowledge and belief and I undertake to inform you of any changes therein, immediately. In case any of the above information is found to be false or untrue or misleading or misrepresenting, I am aware that I may be held liable for it.



SIGNATURE OF APPLICANT

Date : _____ (dd/mm/yyyy)

IN PERSON VERIFICATION DONE

on _____ (DD/MM/YYYY)

(Originals verified) Self Certified Document copies received

(Attested) True copies of documents received

Main Intermediary

FOR OFFICE USE ONLY

Staff Name : _____

Staff Designation : _____

Name of the Intermediary : **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED**

Signature of the Staff: _____

Date : _____

Stamp/Seal of the Intermediary

INSTRUCTIONS / CHECK LIST FOR FILLING KYC FORM

A. IMPORTANT POINTS:

1. Self attested copy of PAN card is mandatory for all clients.
2. Copies of all the documents submitted by the applicant should be self-attested and accompanied by originals for verification. In case the original of any document is not produced for verification, then the copies should be properly attested by entities authorized for attesting the documents, as per the below mentioned list.
3. If any proof of identity or address is in a foreign language, then translation into English is required.
4. Name & address of the applicant mentioned on the KYC form, should match with the documentary proof submitted.
5. If correspondence & permanent address are different, then proofs for both have to be submitted.
6. Sole proprietor must make the application in his individual name & capacity.
7. For non-residents and foreign nationals,(allowed to trade subject to RBI and FEMA guidelines), copy of passport/ PIOCard/ OCICard and overseas address proof is mandatory.
8. For foreign entities, CIN is optional; and in the absence of DIN no. for the directors, their passport copy should be given.
9. In case of Merchant Navy NRI's, Mariner's declaration or certified copy of CDC (Continuous Discharge Certificate) is to be submitted.
10. For opening an account with Depository participant or Mutual Fund, for a minor, photocopy of the School Leaving Certificate/Mark sheet issued by Higher Secondary Board/Passport of Minor/Birth Certificate must be provided.
11. Politically Exposed Persons (PEP) are defined as individuals who are or have been entrusted with prominent public functions in a foreign country, e.g., Heads of States or of Governments, senior politicians, senior Government/ judicial/ military officers, senior executives of state owned corporations, important political party officials, etc.

B. Proof of Identity(POI) : List of documents admissible as Proof of Identity:

1. PAN card with photograph. This is a mandatory requirement for all applicants except those who are specifically exempt from obtaining PAN (listed in Section D).
2. Unique Identification Number (UID) (Aadhaar) / Passport / Voter ID card/ Driving license.
3. Identity card/ document with applicant's Photo, issued by any of the following: Central/State Government and its Departments Statutory/Regulatory Authorities, Public Sector Undertakings Scheduled Commercial Banks, Public Financial Institutions, Colleges affiliated to Universities, Professional Bodies such as ICAI, ICWAI, ICSI, Bar Council etc., to their Members; and Credit cards/Debit cards issued by Banks.

C. Proof of Address (POA): List of documents admissible as Proof of Address: (*Documents having an expiry date should be valid on the date of submission.)

1. Passport / Voters Identity Card / Ration Card / Registered Lease or Sale

Agreement of Residence/Driving License/Flat Maintenance bill/Insurance Copy.

2. Utility bills like Telephone Bill (only land line), Electricity bill or Gas bill Not more than 3 months old.
3. Bank Account Statement/Passbook - Not more than 3 months old.
4. Self-declaration by High Court and Supreme Court judges, giving the new address in respect of their own accounts.
5. Proof of address issued by any of the following: Bank Managers of Scheduled Commercial Banks / Scheduled Co-Operative Bank / Multinational Foreign Banks / Gazetted Officer / Notary public / Elected representatives to the Legislative Assembly / Parliament/ Documents issued by any Govt. or Statutory Authority.
6. Identity card/document with address, issued by any of the following: Central/State Government and its Departments Statutory/Regulatory Authorities, Public Sector Undertakings Scheduled Commercial Banks, Public Financial Institutions, Colleges affiliated to Universities and Professional Bodies such as ICAI, ICWAI, ICSI, Bar Council etc., to their Members.
7. For FII/sub account, Power of Attorney given by FII/sub-account to the Custodians (which are duly notarized and/or apostilled or consularised) that gives the registered address should be taken.
8. The proof of address in the name of the spouse may be accepted.

D. Exemptions/clarifications to PAN

(*Sufficient documentary evidence in support of such claims to be collected.)

1. In case of transactions undertaken on behalf of Central Government and/or State Government and by officials appointed by Courts e.g. Official liquidator, Court receiver etc.
2. Investors residing in the state of Sikkim.
3. UN entities/multilateral agencies exempt from paying taxes/filing tax returns in India.
4. SIP of Mutual Funds upto Rs 50,000/- p.a.
5. In case of institutional clients, namely, FIIs, Mfs, VCFs, FVCIs, Scheduled Commercial Banks, Multilateral and Bilateral Development Financial Institutions, State Industrial Development Corporations, Insurance Companies registered with IRDA and Public Financial Institution as defined under section 4A of the Companies Act, 1956, Custodians shall verify the PAN card details with the original PAN card and provide duly certified copies of such verified PAN details to the intermediary.

E. List of people authorized to attest the documents:

1. Notary Public, Gazetted Officer, Manager of a Scheduled Commercial/Co-operative Bank or Multinational Foreign Banks (Name, Designation & Seal should be affixed on the copy).
2. In case of NRIs, authorized officials of overseas branches of Scheduled Commercial Banks registered in India, Notary Public, Court Magistrate, Judge, Indian Embassy/Consulate General in the country where the client resides are permitted to attest the documents.

Annexure - 2

KNOW YOUR CLIENT (KYC) APPLICATION FORM - FOR INDIVIDUALS

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Regd. Office : 827, Mount Road, 3rd Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

(Please fill this form in **ENGLISH** and in **BLOCK LETTERS**.)

A. IDENTITY DETAILS

1. Name of the Applicant (Mr/Mrs/Ms) : _____
2. Father's/ Spouse Name (Mr/Mrs) : _____
3. a. Gender : Male Female b. Marital Status : Single Married c. Date of birth : _____ (dd/mm/yyyy)
4. a. Nationality : _____ b. Status: Resident Individual Non Resident Foreign National
5. a. PAN: _____ b. Unique Identification Number (UID)/ Aadhaar, if any: _____
6. Specify the proof of Identity submitted : _____

B. ADDRESS DETAILS

1. Address for correspondence : _____

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____
2. Contact Details: Tel.(Off.) _____ Tel.(Res.) _____ Mobile No: _____
Fax: _____ Email id (IN CAPS): _____
3. Specify the proof of address submitted for correspondence address : _____
4. Permanent Address (if different from above or overseas address, mandatory for Non-Resident Applicant) : _____

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____
5. Specify the proof of address submitted for permanent address : _____

C. OTHER DETAILS

1. **Gross Annual Income Details (please specify) :** Income Range per annum : Below Rs 1 Lac 1-5 Lac 5-10 Lac
 10-25 Lac > 25 Lacs **or**

Net-worth as on (date) (_____) (Net worth should not be older than 1 year)

2. **Occupation (please tick any one and brief details) :** Private Sector Public Sector Government Service
 Business Professional Agriculturist Retired Housewife Student Others _____

3. **Please tick, if applicable :** Politically Exposed Person (PEP) Related to a Politically Exposed Person (RPEP)

4. **Any other information :** _____

DECLARATION

I hereby declare that the details furnished above are true and correct to the best of my knowledge and belief and I undertake to inform you of any changes therein, immediately. In case any of the above information is found to be false or untrue or misleading or misrepresenting, I am aware that I may be held liable for it.

(2) 

Signature of the Applicant

Date : _____(dd/mm/yyyy)

FOR OFFICE USE ONLY

(Originals verified) True copies of documents received

(Self-Attested) Self Certified Document copies received

CLIENT RISK PROFILE	
Low	<input type="checkbox"/>
Medium	<input type="checkbox"/>
High	<input type="checkbox"/>

For INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Authorised Signatory

Seal/Stamp of the Stock broker

Date

**KNOW YOUR CLIENT (KYC) APPLICATION FORM
FOR NON -INDIVIDUALS**

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Regd. Office : 827, Mount Road, 3rd Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

PHOTOGRAPH



Please affix your
recent passport
size photograph
and sign across it

(Please fill this form in **ENGLISH** and in **BLOCK LETTERS**.)

A. IDENTITY DETAILS

1. Name of the Applicant (M/s) : _____
2. Date of incorporation: _____ (dd/mm/yyyy) & Place of Incorporation: _____
3. Date of commencement of business : _____ (dd/mm/yyyy)
4. a. PAN: _____ b. Registration No. (E.g. CIN): _____
5. Status (please tick any one) :
 Private Limited Co. Public Ltd. Co. Body Corporate Partnership Trust Charities NGO's
 FI FII HUF AOP Bank Government Body Non-Government Organization Defence
Establishment BOI Society LLP Others (please specify) _____

B. ADDRESS DETAILS

1. Address for correspondence : _____

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____
2. Contact Details: Tel.(Off.) _____ Tel.(Res.) _____ Mobile No: _____
Fax: _____ Email id (IN CAPS): _____
3. Specify the proof of address submitted for correspondence address : _____
4. Registered Address (if different from above): _____

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____
5. Specify the proof of address submitted for registered address : _____

C. OTHER DETAILS

- 1. **Gross Annual Income Details (please specify)** : Income Range per annum : Below Rs 1 Lac 1-5 Lac 5-10 Lac
 10-25 Lac 25 Lacs - 1 crore > 1 crore **or**
- 2. **Net-worth as on** (date) (_____) (Net worth should not be older than 1 year)
- 3. **Name, PAN, residential address and photographs of Promoters / Partners / Karta / Trustees and whole time directors :**
Please fill Annexure A in Page No.5, if applicable.
- 4. **DIN / UID of Promoters / Partners / Karta and whole time directors :** Please fill Annexure A in Page No.5, if applicable.
- 5. **Please tick, if applicable :** Politically Exposed Person (PEP) Related to a Politically Exposed Person (RPEP)
- 6. **Any other information :** _____

DECLARATION

I/We hereby declare that the details furnished above are true and correct to the best of my/our knowledge and belief and I/we undertake to inform you of any changes therein, immediately. In case any of the above information is found to be false or untrue or misleading or misrepresenting, I am / we are aware that I/we may be held liable for it.

(2) 

Signature of the Applicant

Date : _____(dd/mm/yyyy)

Name : _____

FOR OFFICE USE ONLY

- (Originals verified) True copies of documents received
- (Self-Attested) Self Certified Document copies received

CLIENT RISK PROFILE	
Low	<input type="checkbox"/>
Medium	<input type="checkbox"/>
High	<input type="checkbox"/>

For INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Authorised Signatory
Date

Seal/Stamp of the Stock broker

ANNEXURE A - DETAILS OF PROMOTERS / PARTNERS / KARTA / TRUSTEES AND WHOLE TIME DIRECTORS

Full Name _____

PAN _____ DIN/UID _____

Date of Birth _____ Designation _____

Address _____

City _____ State _____ Country _____ Pin Code _____

Telephone _____ E-mail _____

Qualification _____ Experience _____ Equity Stake _____

RESIDENTIAL STATUS Resident Indian / Non-Resident Indian / Others Signature : _____

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

Full Name _____

PAN _____ DIN/UID _____

Date of Birth _____ Designation _____

Address _____

City _____ State _____ Country _____ Pin Code _____

Telephone _____ E-mail _____

Qualification _____ Experience _____ Equity Stake _____

RESIDENTIAL STATUS Resident Indian / Non-Resident Indian / Others Signature : _____

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

Full Name _____

PAN _____ DIN/UID _____

Date of Birth _____ Designation _____

Address _____

City _____ State _____ Country _____ Pin Code _____

Telephone _____ E-mail _____

Qualification _____ Experience _____ Equity Stake _____

RESIDENTIAL STATUS Resident Indian / Non-Resident Indian / Others Signature : _____

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

ANNEXURE B - DETAILS OF AUTHORISED PERSON TO DEAL IN SECURITIES ON BEHALF OF COMPANY

Full Name _____

PAN _____ DIN/UID _____

Date of Birth _____ Designation _____

Address _____

City _____ State _____ Country _____ Pin Code _____

Telephone _____ E-mail _____

Qualification _____ Experience _____ Equity Stake _____

RESIDENTIAL STATUS Resident Indian / Non-Resident Indian / Others Signature : _____

PHOTOGRAPH



Please affix your recent passport size photograph and sign across it

INSTRUCTIONS/CHECK LIST FOR FILLING KYC FORM

A. IMPORTANT POINTS:

1. Self attested copy of PAN card is mandatory for all clients, including Promoters/Partners/Karta/Trustees and whole time directors and persons authorized to deal in securities on behalf of company/firm/others.
2. Copies of all the documents submitted by the applicant should be self-attested and accompanied by originals for verification. In case the original of any document is not produced for verification, then the copies should be properly attested by entities authorized for attesting the documents, as per the below mentioned list.
3. If any proof of identity or address is in a foreign language, then translation into English is required.
4. Name & address of the applicant mentioned on the KYC form, should match with the documentary proof submitted.
5. If correspondence & permanent address are different, then proofs for both have to be submitted.
6. Sole proprietor must make the application in his individual name & capacity.
7. For non-residents and foreign nationals, (allowed to trade subject to RBI and FEMA guidelines), copy of passport/PIO Card/OCI Card and overseas address proof is mandatory.
8. For foreign entities, CIN is optional; and in the absence of DIN no. for the directors, their passport copy should be given.
9. In case of Merchant Navy NRI's, Mariner's declaration or certified copy of CDC (Continuous Discharge Certificate) is to be submitted.
10. For opening an account with Depository participant or Mutual Fund, for a minor, photocopy of the School Leaving Certificate/Mark sheet issued by Higher Secondary Board/Passport of Minor/Birth Certificate must be provided.
11. Politically Exposed Persons (PEP) are defined as individuals who are or have been entrusted with prominent public functions in a foreign country, e.g., Heads of States or of Governments, senior politicians, senior Government/judicial/ military officers, senior executives of state owned corporations, important political party officials, etc.

B. Proof of Identity (POI): - List of documents admissible as Proof of Identity:

1. Unique Identification Number (UID) (Aadhaar)/ Passport/ Voter ID card/ Driving license.
2. PAN card with photograph.
3. Identity card/ document with applicant's Photo, issued by any of the following: Central/State Government and its Departments, Statutory/Regulatory Authorities, Public Sector Undertakings, Scheduled Commercial Banks, Public Financial Institutions, Colleges affiliated to Universities, Professional Bodies such as ICAI, ICWAI, ICSI, Bar Council etc., to their Members; and Credit cards/Debit cards issued by Banks.

C. Proof of Address (POA): - List of documents admissible as Proof of Address:

(*Documents having an expiry date should be valid on the date of submission.)

1. Passport/ Voters Identity Card/ Ration Card/ Aadhaar card / Registered Lease or Sale Agreement of Residence/ Driving License/ Flat Maintenance bill/ Insurance Copy.
2. Utility bills like Telephone Bill (only land line), Electricity bill or Gas bill - Not more than 3 months old.
3. Bank Account Statement/Passbook -- Not more than 3 months old.
4. Self-declaration by High Court and Supreme Court judges, giving the new address in respect of their own accounts.
5. Proof of address issued by any of the following: Bank Managers of Scheduled Commercial Banks/Scheduled Co-Operative Bank/Multinational Foreign Banks/Gazetted Officer/Notary public/Elected representatives to the Legislative Assembly/Parliament/Documents issued by any Govt. or Statutory Authority.
6. Identity card/document with address, issued by any of the following: Central/State Government and its Departments, Statutory/Regulatory Authorities, Public Sector Undertakings, Scheduled Commercial Banks, Public Financial Institutions, Colleges affiliated to Universities and Professional Bodies such as ICAI, ICWAI, ICSI, Bar Council etc., to their Members.
7. For FII/sub account, Power of Attorney given by FII/sub-account to the Custodians (which are duly notarized and/or apostilled or consularised) that gives the registered address should be taken.
8. The proof of address in the name of the spouse may be accepted.

D. Exemptions/clarifications to PAN

(*Sufficient documentary evidence in support of such claims to be collected.)

1. In case of transactions undertaken on behalf of Central Government and/or State Government and by officials appointed by Courts e.g. Official liquidator, Court receiver etc.
2. Investors residing in the state of Sikkim.
3. UN entities/multilateral agencies exempt from paying taxes/filing tax returns in India.
4. SIP of Mutual Funds upto Rs 50, 000/- p.a.
5. In case of institutional clients, namely, FIIs, MFs, VCFs, FVCIs, Scheduled Commercial Banks, Multilateral and Bilateral Development Financial Institutions, State Industrial Development Corporations, Insurance Companies registered with IRDA and Public Financial Institution as defined under section 4A of the Companies Act, 1956, Custodians shall verify the PAN card details with the original PAN card and provide duly certified copies of such verified PAN details to the intermediary.

E. List of people authorized to attest the documents:

1. Notary Public, Gazetted Officer, Manager of a Scheduled Commercial/ Co-operative Bank or Multinational Foreign Banks (Name, Designation & Seal should be affixed on the copy).
2. In case of NRIs, authorized officials of overseas branches of Scheduled Commercial Banks registered in India, Notary Public, Court Magistrate, Judge, Indian Embassy /Consulate General in the country where the client resides are permitted to attest the documents.

F. In case of Non-Individuals, additional documents to be obtained from non-individuals, over & above the POI & POA, as mentioned below:

Types of entity	Documentary requirements
Corporate	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of the balance sheets for the last 2 financial years (to be submitted every year). • Copy of latest share holding pattern including list of all those holding control, either directly or indirectly, in the company in terms of SEBI takeover Regulations, duly certified by the company secretary/Whole time director/MD (to be submitted every year). • Photograph, POI, POA, PAN and DIN numbers of whole time directors/two directors in charge of day to day operations. • Photograph, POI, POA, PAN of individual promoters holding control - either directly or indirectly. • Copies of the Memorandum and Articles of Association and certificate of incorporation. • Copy of the Board Resolution for investment in securities market. • Authorised signatories list with specimen signatures.
Partnership firm	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of the balance sheets for the last 2 financial years (to be submitted every year). • Certificate of registration (for registered partnership firms only). • Copy of partnership deed. • Authorised signatories list with specimen signatures. • Photograph, POI, POA, PAN of Partners.
Trust	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of the balance sheets for the last 2 financial years (to be submitted every year). • Certificate of registration (for registered trust only). • Copy of Trust deed. • List of trustees certified by managing trustees/CA. • Photograph, POI, POA, PAN of Trustees.
HUF	<ul style="list-style-type: none"> • PAN of HUF. • Deed of declaration of HUF/ List of coparceners. • Bank pass-book/bank statement in the name of HUF. • Photograph, POI, POA, PAN of Karta.
Unincorporated association or a body of individuals	<ul style="list-style-type: none"> • Proof of Existence/Constitution document. • Resolution of the managing body & Power of Attorney granted to transact business on its behalf. • Authorized signatories list with specimen signatures.
Banks/Institutional Investors	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of the constitution/registration or annual report/balance sheet for the last 2 financial years. • Authorized signatories list with specimen signatures.
Foreign Institutional Investors (FII)	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of SEBI registration certificate. • Authorized signatories list with specimen signatures.
Army/ Government Bodies	<ul style="list-style-type: none"> • Self-certification on letterhead. • Authorized signatories list with specimen signatures.
Registered Society	<ul style="list-style-type: none"> • Copy of Registration Certificate under Societies Registration Act. • List of Managing Committee members. • Committee resolution for persons authorised to act as authorised signatories with specimen signatures. • True copy of Society Rules and Bye Laws certified by the Chairman/Secretary

Annexure - 3
TRADING ACCOUNT RELATED DETAILS
FOR INDIVIDUALS & NON-INDIVIDUALS

A. BANK ACCOUNT(S) DETAILS




Bank Name	Branch address	Bank account no.	Account Type	MICR Number	IFSC Code
			<input type="checkbox"/> Savings / <input type="checkbox"/> Current / <input type="checkbox"/> Others-in case Of NRI/NRE/NRO		
			<input type="checkbox"/> Savings / <input type="checkbox"/> Current / <input type="checkbox"/> Others-in case Of NRI/NRE/NRO		

B. DEPOSITORY ACCOUNT(S) DETAILS

Depository Participant Name (DP)	Depository Name(NSDL / CDSL)	Beneficiary Name	DP ID	Beneficiary ID (BO ID)

C. TRADING PREFERENCES

Please sign in the relevant boxes where you wish to trade. The segment not chosen should be struck off by the client.

Exchanges	Name of the Segment	Signature of the Client
NSE	CASH	(3) 
NSE	F & O	(4) 
NSE	CURRENCY DERIVATIVES	(5) 

If, in future, the client wants to trade on any new segment/new exchange, separate authorization/letter should be taken from the client by the stock broker.

D. PAST ACTIONS

Details of any action / proceedings initiated / pending / taken by SEBI / Stock exchange/ any other authority against the applicant / constituent or its Partners / promoters / whole time directors / authorized persons in charge of dealing in securities during the last 3 years : No / Yes. If yes, provide details.

E. DEALINGS THROUGH SUB-BROKERS AND OTHER STOCK BROKERS

- If client is dealing through the sub-broker, provide the following details :

Sub-Broker's Name : _____ SEBI Registration number : _____

Registered Office address : _____

Phone : _____ Fax : _____ Website : _____

- Whether dealing with any other stock broker / sub-broker (in case dealing with multiple stock brokers / sub-brokers, provide details of all) :

Name of stock broker : _____ Name of Sub-Broker, if any : _____

Client code : _____ Exchange : _____

Details of disputes / dues pending from / to such broker / sub-broker : _____

F. ADDITIONAL DETAILS

- Whether you wish to receive physical contract note or Electronic Contract Note (ECN) (Please specify) :

Physical contract note : yes No Electronic contract note (ECN) : yes No

Specify your Email id (IN CAPS), if applicable : _____

- Whether you wish to avail of the facility of internet trading / wireless technology (Please specify) :

Internet trading facility : yes No Wireless trading facility : yes No

- Number of years of Investment / Trading Experience : In Investment _____ years / In Trading _____ years

- In case of non-individuals, name, designation, PAN, UID, signature, residential address and photographs of persons authorized to deal in securities on behalf of company / firm / others : Please fill Annexure B in Page No.5, if applicable.

- Any other information : _____

G. INTRODUCER DETAILS (OPTIONAL)

Name of the introducer : _____
(surname) (Name) (Middle Name)

Status of the introducer : Sub-broker Remisier Authorized Person Employee Existing Client
 Others, please specify _____

Address of the introducer : _____

Signature of the introducer : _____ Mobile No. : _____

H. NOMINATION DETAILS (for Individuals only)

I/we wish to nominate I/we do not wish to nominate

Name of the Nominee : _____ Relationship with the Nominee : _____

PAN of Nominee : _____ Date of Birth of Nominee : _____

Address and Phone no. Of the Nominee : _____

If Nominee is a minor, details of guardian :

Name of guardian : _____ Address and phone no. Of Guardian : _____

Signature of guardian : _____

WITNESSES (Only applicable in case the account holder has made nomination)

1. Name : _____

2. Name : _____

Signature : _____

Signature : _____

Address : _____

Address : _____

DECLARATION

1. I/We hereby declare that the details furnished above are true and correct to the best of my / our knowledge and belief and I/we undertake to inform you of any changes therein, immediately. In case any of the above information is found to be false or untrue or misleading or misrepresenting, I am / we are aware that I/we may be held liable for it.
2. I/We confirm having read / been explained and understood the contents of the document on policy and procedures of the stock broker and the Tariff sheet.
3. I/We further confirm having read and understood the contents of the 'Rights and Obligations' documents(s) and 'Risk Disclosure Document'. I/ do hereby agree to be bound by such provisions as outlined in these documents. I/We have also been informed that the standard set of documents has been displayed for Information on stock broker's designated website, if any.

(6) 

Place : _____

(_____)

Date : _____

Signature of Client / Authorized Signatory

FOR OFFICE USE ONLY

UCC Code allotted to the Client :

	Documents verified with Originals	Client Interviewed By	In-Person Verification done by
Name of the Employee			
Employee Code			
Designation of the employee			
Date			
Signature	X	X	X

I / We undertake that we have made the client aware of 'Policy and Procedures', tariff sheet and all the non-mandatory documents. I/We have also made the client aware of 'Rights and Obligations' document (s), RDD and Guidance Note. I/We have given/sent him a copy of all the KYC documents. I/We undertake that any change in the 'Policy and Procedures', tariff sheet and all the non-mandatory documents would be duly intimated to the clients. I/We also undertake that any change in the 'Rights and Obligations' and RDD would be made available on my/our website, if any, for the information of the clients.

For INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Authorised Signatory

Date

Seal/Stamp of the Stock broker

INSTRUCTIONS/ CHECK LIST

1. Additional documents in case of trading in derivatives segments - illustrative list:

Copy of ITR Acknowledgement	Copy of Annual Accounts
In case of salary income - Salary Slip, Copy of Form 16	Net worth certificate
Copy of demat account holding statement.	Bank account statement for last 6 months
Any other relevant documents substantiating ownership of assets.	Self declaration with relevant supporting documents.

*In respect of other clients, documents as per risk management policy of the stock broker need to be provided by the client from time to time.

2. Copy of cancelled cheque leaf/ pass book/bank statement specifying name of the constituent, MICR Code or/and IFSC Code of the bank should be submitted.
3. Demat master or recent holding statement issued by DP bearing name of the client.
4. For individuals:
 - a. Stock broker has an option of doing 'in-person' verification through web camera at the branch office of the stock broker/sub-broker's office.
 - b. In case of non-resident clients, employees at the stock broker's local office, overseas can do in-person' verification. Further, considering the infeasibility of carrying out 'In-person' verification of the non-resident clients by the stock broker's staff, attestation of KYC documents by Notary Public, Court, Magistrate, Judge, Local Banker, Indian Embassy / Consulate General in the country where the client resides may be permitted.
5. For non-individuals:
 - a. Form need to be initialized by all the authorized signatories.
 - b. Copy of Board Resolution or declaration (on the letterhead) naming the persons authorized to deal in securities on behalf of company/firm/others and their specimen signatures.

Annexure - 4

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF STOCK BROKERS, SUB-BROKERS AND CLIENTS As prescribed by SEBI and Stock Exchanges

1. The client shall invest/trade in those securities/contracts/other instruments admitted to dealings on the Exchanges as defined in the Rules, Byelaws and Regulations of Exchanges/ Securities and Exchange Board of India (SEBI) and circulars/notices issued there under from time to time.
2. The stock broker, sub-broker and the client shall be bound by all the Rules, Byelaws and Regulations of the Exchange and circulars/notices issued there under and Rules and Regulations of SEBI and relevant notifications of Government authorities as may be in force from time to time.
3. The client shall satisfy itself of the capacity of the stock broker to deal in securities and/or deal in derivatives contracts and wishes to execute its orders through the stock broker and the client shall from time to time continue to satisfy itself of such capability of the stock broker before executing orders through the stock broker.
4. The stock broker shall continuously satisfy itself about the genuineness and financial soundness of the client and investment objectives relevant to the services to be provided.
5. The stock broker shall take steps to make the client aware of the precise nature of the Stock broker's liability for business to be conducted, including any limitations, the liability and the capacity in which the stock broker acts.
6. The sub-broker shall provide necessary assistance and co-operate with the stock broker in all its dealings with the client(s).

CLIENT INFORMATION

7. The client shall furnish all such details in full as are required by the stock broker in "Account Opening Form" with supporting details, made mandatory by stock exchanges/SEBI from time to time.
8. The client shall familiarize himself with all the mandatory provisions in the Account Opening documents. Any additional clauses or documents specified by the stock broker shall be non-mandatory, as per terms & conditions accepted by the client.
9. The client shall immediately notify the stock broker in writing if there is any change in the information in the 'account opening form' as provided at the time of account opening and thereafter; including the information on winding up petition/insolvency petition or any litigation which may have material bearing on his capacity. The client shall provide/update the financial information to the stock broker on a periodic basis.
10. The stock broker and sub-broker shall maintain all the details of the client as mentioned in the account opening form or any other information pertaining to the client, confidentially and that they shall not disclose the same to any person/authority except as required under any law/regulatory requirements. Provided however that the stock broker may so disclose information about his client to any person or authority with the express permission of the client.

MARGINS

11. The client shall pay applicable initial margins, withholding margins, special margins or such other margins as are considered necessary by the stock broker or the Exchange or as may be directed by SEBI from time to time as applicable to the segment(s) in which the client trades. The stock broker is permitted in its sole and absolute discretion to collect additional margins (even though not required by the Exchange, Clearing House/Clearing Corporation or SEBI) and the client shall be obliged to pay such margins within the stipulated time.
12. The client understands that payment of margins by the client does not necessarily imply complete satisfaction of all dues. In spite of consistently having paid margins, the client may, on the settlement of its trade, be obliged to pay (or entitled to receive) such further sums as the contract may dictate/require.

TRANSACTIONS AND SETTLEMENTS

13. The client shall give any order for buy or sell of a security/derivatives contract in writing or in such form or manner, as may be mutually agreed between the client and the stock broker. The stock broker shall ensure to place orders and execute the trades of the client, only in the Unique Client Code assigned to that client.
14. The stock broker shall inform the client and keep him apprised about trading/settlement cycles, delivery/payment schedules, any changes therein from time to time, and it shall be the responsibility in turn of the client to comply with such schedules/procedures of the relevant stock exchange where the trade is executed.
15. The stock broker shall ensure that the money/securities deposited by the client shall be kept in a separate account, distinct from his/its own account or account of any other client and shall not be used by the stock broker for himself/itself or for any other client or for any purpose other than the purposes mentioned in Rules, Regulations, circulars, notices, guidelines of SEBI and/or Rules, Regulations, Bye-laws, circulars and notices of Exchange.
16. Where the Exchange(s) cancels trade(s) suo moto all such trades including the trade/s done on behalf of the client shall ipso facto stand cancelled, stock broker shall be entitled to cancel the respective contract(s) with client(s).

17. The transactions executed on the Exchange are subject to Rules, Byelaws and Regulations and circulars/notices issued thereunder of the Exchanges where the trade is executed and all parties to such trade shall have submitted to the jurisdiction of such court as may be specified by the Byelaws and Regulations of the Exchanges where the trade is executed for the purpose of giving effect to the provisions of the Rules, Byelaws and Regulations of the Exchanges and the circulars/notices issued thereunder.

BROKERAGE

18. The Client shall pay to the stock broker brokerage and statutory levies as are prevailing from time to time and as they apply to the Client's account, transactions and to the services that stock broker renders to the Client. The stock broker shall not charge brokerage more than the maximum brokerage permissible as per the rules, regulations and bye-laws of the relevant stock exchanges and/or rules and regulations of SEBI.

LIQUIDATION AND CLOSE OUT OF POSITION

19. Without prejudice to the stock broker's other rights (including the right to refer a matter to arbitration), the client understands that the stock broker shall be entitled to liquidate/close out all or any of the client's positions for non-payment of margins or other amounts, outstanding debts, etc. and adjust the proceeds of such liquidation/close out, if any, against the client's liabilities/obligations. Any and all losses and financial charges on account of such liquidation/closing-out shall be charged to and borne by the client.
20. In the event of death or insolvency of the client or his/its otherwise becoming incapable of receiving and paying for or delivering or transferring securities which the client has ordered to be bought or sold, stock broker may close out the transaction of the client and claim losses, if any, against the estate of the client. The client or his nominees, successors, heirs and assignee shall be entitled to any surplus which may result there from. The client shall note that transfer of funds/securities in favor of a Nominee shall be valid discharge by the stock broker against the legal heir.
21. The stock broker shall bring to the notice of the relevant Exchange the information about default in payment/delivery and related aspects by a client. In case where defaulting client is a corporate entity/partnership/proprietary firm or any other artificial legal entity, then the name(s) of Director(s)/Promoter(s)/Partner(s)/Proprietor as the case may be, shall also be communicated by the stock broker to the relevant Exchange(s).

DISPUTE RESOLUTION

22. The stock broker shall provide the client with the relevant contact details of the concerned Exchanges and SEBI.
23. The stock broker shall co-operate in redressing grievances of the client in respect of all transactions routed through it and in removing objections for bad delivery of shares, rectification of bad delivery, etc.
24. The client and the stock broker shall refer any claims and/or disputes with respect to deposits, margin money, etc., to arbitration as per the Rules, Byelaws and Regulations of the Exchanges where the trade is executed and circulars/notices issued thereunder as may be in force from time to time.
25. The stock broker shall ensure faster settlement of any arbitration proceedings arising out of the transactions entered into between him vis-à-vis the client and he shall be liable to implement the arbitration awards made in such proceedings.
26. The client/stock-broker understands that the instructions issued by an authorized representative for dispute resolution, if any, of the client/stock-broker shall be binding on the client/stock-broker in accordance with the letter authorizing the said representative to deal on behalf of the said client/stock-broker.

TERMINATION OF RELATIONSHIP

27. This relationship between the stock broker and the client shall be terminated; if the stock broker for any reason ceases to be a member of the stock exchange including cessation of membership by reason of the stock broker's default, death, resignation or expulsion or if the certificate is cancelled by the Board.
28. The stock broker, sub-broker and the client shall be entitled to terminate the relationship between them without giving any reasons to the other party, after giving notice in writing of not less than one month to the other parties. Notwithstanding any such termination, all rights, liabilities and obligations of the parties arising out of or in respect of transactions entered into prior to the termination of this relationship shall continue to subsist and vest in/be binding on the respective parties or his/its respective heirs, executors, administrators, legal representatives or successors, as the case may be.
29. In the event of demise/insolvency of the sub-broker or the cancellation of his/its registration with the Board or/withdrawal of recognition of the sub-broker by the stock exchange and/or termination of the agreement with the sub broker by the stock broker, for any reason whatsoever, the client shall be informed of such termination and the client shall be deemed to be the direct client of the stock broker and all clauses in the 'Rights and Obligations' document(s) governing the stock broker, sub-broker and client shall continue to be in force as it is, unless the client intimates to the stock broker his/its intention to terminate their relationship by giving a notice in writing of not less than one month.

ADDITIONAL RIGHTS AND OBLIGATIONS

30. The stock broker shall ensure due protection to the client regarding client's rights to dividends, rights or bonus shares, etc. in respect of transactions routed through it and it shall not do anything which is likely to harm the interest of the client with whom and for whom they may have had transactions in securities.
31. The stock broker and client shall reconcile and settle their accounts from time to time as per the Rules, Regulations, Bye Laws, Circulars, Notices and Guidelines issued by SEBI and the relevant Exchanges where the trade is executed.
32. The stock broker shall issue a contract note to his constituents for trades executed in such format as may be prescribed by the Exchange from time to time containing records of all transactions including details of order number, trade number, trade time, trade price, trade quantity, details of the derivatives contract, client code, brokerage, all charges levied etc. and with all other relevant details as required therein to be filled in and issued in such manner and within such time as prescribed by the Exchange. The stock broker shall send contract notes to the investors within one working day of the execution of the trades in hard copy and/or in electronic form using digital signature.
33. The stock broker shall make pay out of funds or delivery of securities, as the case may be, to the Client within one working day of receipt of the payout from the relevant Exchange where the trade is executed unless otherwise specified by the client and subject to such terms and conditions as may be prescribed by the relevant Exchange from time to time where the trade is executed.
34. The stock broker shall send a complete `Statement of Accounts' for both funds and securities in respect of each of its clients in such periodicity and format within such time, as may be prescribed by the relevant Exchange, from time to time, where the trade is executed. The Statement shall also state that the client shall report errors, if any, in the Statement within such time as may be prescribed by the relevant Exchange from time to time where the trade was executed, from the receipt thereof to the Stock broker.
35. The stock broker shall send daily margin statements to the clients. Daily Margin statement should include, inter-alia, details of collateral deposited, collateral utilized and collateral status (available balance/due from client) with break up in terms of cash, Fixed Deposit Receipts (FDRs), Bank Guarantee and securities.
36. The Client shall ensure that it has the required legal capacity to, and is authorized to, enter into the relationship with stock broker and is capable of performing his obligations and undertakings hereunder. All actions required to be taken to ensure compliance of all the transactions, which the Client may enter into shall be completed by the Client prior to such transaction being entered into.

ELECTRONIC CONTRACT NOTES (ECN)

37. In case, client opts to receive the contract note in electronic form, he shall provide an appropriate e-mail id to the stock broker. The client shall communicate to the stock broker any change in the email-id through a physical letter. If the client has opted for internet trading, the request for change of email id may be made through the secured access by way of client specific user id and password.
38. The stock broker shall ensure that all ECNs sent through the e-mail shall be digitally signed, encrypted, non-tamper able and in compliance with the provisions of the IT Act, 2000. In case, ECN is sent through e-mail as an attachment, the attached file shall also be secured with the digital signature, encrypted and non-tamperable.
39. The client shall note that non-receipt of bounced mail notification by the stock broker shall amount to delivery of the contract note at the e-mail ID of the client.
40. The stock broker shall retain ECN and acknowledgement of the e-mail in a soft and non-tamperable form in the manner prescribed by the exchange in compliance with the provisions of the IT Act, 2000 and as per the extant rules/regulations/circulars/guidelines issued by SEBI/Stock Exchanges from time to time. The proof of delivery i.e., log report generated by the system at the time of sending the contract notes shall be maintained by the stock broker for the specified period under the extant regulations of SEBI/stock exchanges. The log report shall provide the details of the contract notes that are not delivered to the client/e-mails rejected or bounced back. The stock broker shall take all possible steps to ensure receipt of notification of bounced mails by him at all times within the stipulated time period under the extant regulations of SEBI/stock exchanges.
41. The stock broker shall continue to send contract notes in the physical mode to such clients who do not opt to receive the contract notes in the electronic form. Wherever the ECNs have not been delivered to the client or has been rejected (bouncing of mails) by the e-mail ID of the client, the stock broker shall send a physical contract note to the client within the stipulated time under the extant regulations of SEBI/stock exchanges and maintain the proof of delivery of such physical contract notes.
42. In addition to the e-mail communication of the ECNs to the client, the stock broker shall simultaneously publish the ECN on his designated web-site, if any, in a secured way and enable relevant access to the clients and for this purpose, shall allot a unique user name and password to the client, with an option to the client to save the contract note electronically and/or take a print out of the same.

LAW AND JURISDICTION

43. In addition to the specific rights set out in this document, the stock broker, sub-broker and the client shall be entitled to exercise any other rights which the stock broker or the client may have under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchanges in which the client chooses to trade and circulars/notices issued thereunder or Rules and Regulations of SEBI.

44. The provisions of this document shall always be subject to Government notifications, any rules, regulations, guidelines and circulars/notices issued by SEBI and Rules, Regulations and Bye laws of the relevant stock exchanges, where the trade is executed, that may be in force from time to time.
45. The stock broker and the client shall abide by any award passed by the Arbitrator(s) under the Arbitration and Conciliation Act, 1996. However, there is also a provision of appeal within the stock exchanges, if either party is not satisfied with the arbitration award.
46. Words and expressions which are used in this document but which are not defined herein shall, unless the context otherwise requires, have the same meaning as assigned thereto in the Rules, Byelaws and Regulations and circulars/notices issued thereunder of the Exchanges/SEBI.
47. All additional voluntary clauses/document added by the stock broker should not be in contravention with rules/regulations/notices/circulars of Exchanges/SEBI. Any changes in such voluntary clauses/document(s) need to be preceded by a notice of 15 days. Any changes in the rights and obligations which are specified by Exchanges/SEBI shall also be brought to the notice of the clients.
48. If the rights and obligations of the parties hereto are altered by virtue of change in Rules and regulations of SEBI or Bye-laws, Rules and Regulations of the relevant stock Exchanges where the trade is executed, such changes shall be deemed to have been incorporated herein in modification of the rights and obligations of the parties mentioned in this document.

INTERNET & WIRELESS TECHNOLOGY BASED TRADING FACILITY PROVIDED BY STOCK BROKERS TO CLIENT

(All the clauses mentioned in the 'Rights and Obligations' document(s) shall be applicable. Additionally, the clauses mentioned herein shall also be applicable.)

1. Stock broker is eligible for providing Internet based trading (IBT) and securities trading through the use of wireless technology that shall include the use of devices such as mobile phone, laptop with data card, etc. which use Internet Protocol (IP). The stock broker shall comply with all requirements applicable to internet based trading/securities trading using wireless technology as may be specified by SEBI & the Exchanges from time to time.
2. The client is desirous of investing/trading in securities and for this purpose, the client is desirous of using either the internet based trading facility or the facility for securities trading through use of wireless technology. The Stock broker shall provide the Stock broker's IBT Service to the Client, and the Client shall avail of the Stock broker's IBT Service, on and subject to SEBI/Exchanges Provisions and the terms and conditions specified on the Stock broker's IBT Web Site provided that they are in line with the norms prescribed by Exchanges/SEBI.
3. The stock broker shall bring to the notice of client the features, risks, responsibilities, obligations and liabilities associated with securities trading through wireless technology/internet/smart order routing or any other technology should be brought to the notice of the client by the stock broker.
4. The stock broker shall make the client aware that the Stock Broker's IBT system itself generates the initial password and its password policy as stipulated in line with norms prescribed by Exchanges/SEBI.
5. The Client shall be responsible for keeping the Username and Password confidential and secure and shall be solely responsible for all orders entered and transactions done by any person whosoever through the Stock broker's IBT System using the Client's Username and/or Password whether or not such person was authorized to do so. Also the client is aware that authentication technologies and strict security measures are required for the internet trading/securities trading through wireless technology through order routed system and undertakes to ensure that the password of the client and/or his authorized representative are not revealed to any third party including employees and dealers of the stock broker
6. The Client shall immediately notify the Stock broker in writing if he forgets his password, discovers security flaw in Stock Broker's IBT System, discovers/suspects discrepancies/ unauthorized access through his username/password/account with full details of such unauthorized use, the date, the manner and the transactions effected pursuant to such unauthorized use, etc.
7. The he Client is fully aware of and understands the risks associated with availing of a service for routing orders over the internet/securities trading through wireless technology and Client shall be fully liable and responsible for any and all acts done in the Client's Username/password in any manner whatsoever.
8. The stock broker shall send the order/trade confirmation through email to the client at his request. The client is aware that the order/ trade confirmation is also provided on the web portal. In case client is trading using wireless technology, the stock broker shall send the order/trade confirmation on the device of the client.
9. The client is aware that trading over the internet involves many uncertain factors and complex hardware, software, systems, communication lines, peripherals, etc. are susceptible to interruptions and dislocations. The Stock broker and the Exchange do not make any representation or warranty that the Stock broker's IBT Service will be available to the Client at all times without any interruption.
10. The Client shall not have any claim against the Exchange or the Stock broker on account of any suspension, interruption, non-availability or malfunctioning of the Stock broker's IBT System or Service or the Exchange's service or systems or non-execution of his orders due to any link/system failure at the Client/Stock brokers/Exchange end for any reason beyond the control of the stock broker/Exchanges.

Annexure - 5

RISK DISCLOSURE DOCUMENT FOR CAPITAL MARKET AND DERIVATIVES SEGMENTS

This document contains important information on trading in Equities/Derivatives Segments of the stock exchanges. All prospective constituents should read this document before trading in Equities/Derivatives Segments of the Exchanges.

Stock exchanges/SEBI does neither singly or jointly and expressly nor impliedly guarantee nor make any representation concerning the completeness, the adequacy or accuracy of this disclosure document nor have Stock exchanges /SEBI endorsed or passed any merits of participating in the trading segments. This brief statement does not disclose all the risks and other significant aspects of trading.

In the light of the risks involved, you should undertake transactions only if you understand the nature of the relationship into which you are entering and the extent of your exposure to risk.

You must know and appreciate that trading in Equity shares, derivatives contracts or other instruments traded on the Stock Exchange, which have varying element of risk, is generally not an appropriate avenue for someone of limited resources/limited investment and/or trading experience and low risk tolerance. You should therefore carefully consider whether such trading is suitable for you in the light of your financial condition. In case you trade on Stock exchanges and suffer adverse consequences or loss, you shall be solely responsible for the same and Stock exchanges/its Clearing Corporation and/or SEBI shall not be responsible, in any manner whatsoever, for the same and it will not be open for you to take a plea that no adequate disclosure regarding the risks involved was made or that you were not explained the full risk involved by the concerned stock broker. The constituent shall be solely responsible for the consequences and no contract can be rescinded on that account. You must acknowledge and accept that there can be no guarantee of profits or no exception from losses while executing orders for purchase and/or sale of a derivative contract being traded on Stock exchanges.

It must be clearly understood by you that your dealings on Stock exchanges through a stock broker shall be subject to your fulfilling certain formalities set out by the stock broker, which may inter alia include your filling the know your client form, reading the rights and obligations, do's and don'ts, etc., and are subject to the Rules, Byelaws and Regulations of relevant Stock exchanges, its Clearing Corporation, guidelines prescribed by SEBI and in force from time to time and Circulars as may be issued by Stock exchanges or its Clearing Corporation and in force from time to time.

Stock exchanges does not provide or purport to provide any advice and shall not be liable to any person who enters into any business relationship with any stock broker of Stock exchanges and/or any third party based on any information contained in this document. Any information contained in this document must not be construed as business advice. No consideration to trade should be made without thoroughly understanding and reviewing the risks involved in such trading. If you are unsure, you must seek professional advice on the same.

In considering whether to trade or authorize someone to trade for you, you should be aware of or must get acquainted with the following:-

1. BASIC RISKS:

1.1 Risk of Higher Volatility:

Volatility refers to the dynamic changes in price that a security/derivatives contract undergoes when trading activity continues on the Stock Exchanges. Generally, higher the volatility of a security/derivatives contract, greater is its price swings. There may be normally greater volatility in thinly traded securities / derivatives contracts than in active securities /derivatives contracts. As a result of volatility, your order may only be partially executed or not executed at all, or the price at which your order got executed may be substantially different from the last traded price or change substantially thereafter, resulting in notional or real losses.

1.2 Risk of Lower Liquidity:

Liquidity refers to the ability of market participants to buy and/or sell securities / derivatives contracts expeditiously at a competitive price and with minimal price difference. Generally, it is assumed that more the numbers of orders available in a market, greater is the liquidity. Liquidity is important because with greater liquidity, it is easier for investors to buy and/or sell securities / derivatives contracts swiftly and with minimal price difference, and as a result, investors are more likely to pay or receive a competitive price for securities / derivatives contracts purchased or sold. There may be a risk of lower liquidity in some securities / derivatives contracts as compared to active securities / derivatives contracts. As a result, your order may only be partially executed, or may be executed with relatively greater price difference or may not be executed at all.

- 1.2.1 Buying or selling securities / derivatives contracts as part of a day trading strategy may also result into losses, because in such a situation, securities / derivatives contracts may have to be sold / purchased at low / high prices, compared to the expected price levels, so as not to have any open position or obligation to deliver or receive a security / derivatives contract.
- 1.3 **Risk of Wider Spreads:**
Spread refers to the difference in best buy price and best sell price. It represents the differential between the price of buying a security / derivatives contract and immediately selling it or vice versa. Lower liquidity and higher volatility may result in wider than normal spreads for less liquid or illiquid securities / derivatives contracts. This in turn will hamper better price formation.
- 1.4 **Risk-reducing orders:**
The placing of orders (e.g., "stop loss" orders, or "limit" orders) which are intended to limit losses to certain amounts may not be effective many a time because rapid movement in market conditions may make it impossible to execute such orders.
- 1.4.1 A "market" order will be executed promptly, subject to availability of orders on opposite side, without regard to price and that, while the customer may receive a prompt execution of a "market" order, the execution may be at available prices of outstanding orders, which satisfy the order quantity, on price time priority. It may be understood that these prices may be significantly different from the last traded price or the best price in that security / derivatives contract.
- 1.4.2 A "limit" order will be executed only at the "limit" price specified for the order or a better price. However, while the customer receives price protection, there is a possibility that the order may not be executed at all.
- 1.4.3 A stop loss order is generally placed "away" from the current price of a stock / derivatives contract, and such order gets activated if and when the security / derivatives contract reaches, or trades through, the stop price. Sell stop orders are entered ordinarily below the current price, and buy stop orders are entered ordinarily above the current price. When the security / derivatives contract reaches the pre -determined price, or trades through such price, the stop loss order converts to a market/limit order and is executed at the limit or better. There is no assurance therefore that the limit order will be executable since a security / derivatives contract might penetrate the pre-determined price, in which case, the risk of such order not getting executed arises, just as with a regular limit order.
- 1.5 **Risk of News Announcements:**
News announcements that may impact the price of stock / derivatives contract may occur during trading, and when combined with lower liquidity and higher volatility, may suddenly cause an unexpected positive or negative movement in the price of the security / contract.
- 1.6 **Risk of Rumors:**
Rumors about companies / currencies at times float in the market through word of mouth, newspapers, websites or news agencies, etc. The investors should be wary of and should desist from acting on rumors.
- 1.7 **System Risk:**
High volume trading will frequently occur at the market opening and before market close. Such high volumes may also occur at any point in the day. These may cause delays in order execution or confirmation.
- 1.7.1 During periods of volatility, on account of market participants continuously modifying their order quantity or prices or placing fresh orders, there may be delays in order execution and its confirmations.
- 1.7.2 Under certain market conditions, it may be difficult or impossible to liquidate a position in the market at a reasonable price or at all, when there are no outstanding orders either on the buy side or the sell side, or if trading is halted in a security / derivatives contract due to any action on account of unusual trading activity or security / derivatives contract hitting circuit filters or for any other reason.
- 1.8 **System/Network Congestion:**
Trading on exchanges is in electronic mode, based on satellite/leased line based communications, combination of technologies and computer systems to place and route orders. Thus, there exists a possibility of communication failure or system problems or slow or delayed response from system or trading halt, or any such other problem/glitch whereby not

being able to establish access to the trading system/network, which may be beyond control and may result in delay in processing or not processing buy or sell orders either in part or in full. You are cautioned to note that although these problems may be temporary in nature, but when you have outstanding open positions or unexecuted orders, these represent a risk because of your obligations to settle all executed transactions.

2. As far as Derivatives segments are concerned, please note and get yourself acquainted with the following additional features:-

2.1 Effect of "Leverage" or "Gearing":

In the derivatives market, the amount of margin is small relative to the value of the derivatives contract so the transactions are 'leveraged' or 'geared'. Derivatives trading, which is conducted with a relatively small amount of margin, provides the possibility of great profit or loss in comparison with the margin amount. But transactions in derivatives carry a high degree of risk.

You should therefore completely understand the following statements before actually trading in derivatives and also trade with caution while taking into account one's circumstances, financial resources, etc. If the prices move against you, you may lose a part of or whole margin amount in a relatively short period of time. Moreover, the loss may exceed the original margin amount.

- A. Futures trading involve daily settlement of all positions. Every day the open positions are marked to market based on the closing level of the index / derivatives contract. If the contract has moved against you, you will be required to deposit the amount of loss (notional) resulting from such movement. This amount will have to be paid within a stipulated time frame, generally before commencement of trading on next day.
- B. If you fail to deposit the additional amount by the deadline or if an outstanding debt occurs in your account, the stock broker may liquidate a part of or the whole position or substitute securities. In this case, you will be liable for any losses incurred due to such close-outs.
- C. Under certain market conditions, an investor may find it difficult or impossible to execute transactions. For example, this situation can occur due to factors such as illiquidity i.e. when there are insufficient bids or offers or suspension of trading due to price limit or circuit breakers etc.
- D. In order to maintain market stability, the following steps may be adopted: changes in the margin rate, increases in the cash margin rate or others. These new measures may also be applied to the existing open interests. In such conditions, you will be required to put up additional margins or reduce your positions.
- E. You must ask your broker to provide the full details of derivatives contracts you plan to trade i.e. the contract specifications and the associated obligations.

2.2 Currency specific risks:

- 1. The profit or loss in transactions in foreign currency-denominated contracts, whether they are traded in your own or another jurisdiction, will be affected by fluctuations in currency rates where there is a need to convert from the currency denomination of the contract to another currency.
- 2. Under certain market conditions, you may find it difficult or impossible to liquidate a position. This can occur, for example when a currency is deregulated or fixed trading bands are widened.
- 3. Currency prices are highly volatile. Price movements for currencies are influenced by, among other things: changing supply-demand relationships; trade, fiscal, monetary, exchange control programs and policies of governments; foreign political and economic events and policies; changes in national and international interest rates and inflation; currency devaluation; and sentiment of the market place. None of these factors can be controlled by any individual advisor and no assurance can be given that an advisor's advice will result in profitable trades for a participating customer or that a customer will not incur losses from such events.

2.3 Risk of Option holders:

- 1. An option holder runs the risk of losing the entire amount paid for the option in a relatively short period of time. This risk reflects the nature of an option as a wasting asset which becomes worthless when it expires. An option holder who neither sells his option in the secondary market nor exercises it prior to its expiration will necessarily lose his entire investment in the option. If the price of the underlying does not change in the anticipated direction before the option expires, to an extent sufficient to cover the cost of the option, the investor may lose all or a significant part of his investment in the option.

2. The Exchanges may impose exercise restrictions and have absolute authority to restrict the exercise of options at certain times in specified circumstances.

2.4 Risks of Option Writers:

1. If the price movement of the underlying is not in the anticipated direction, the option writer runs the risks of losing substantial amount.
2. The risk of being an option writer may be reduced by the purchase of other options on the same underlying interest and thereby assuming a spread position or by acquiring other types of hedging positions in the options markets or other markets. However, even where the writer has assumed a spread or other hedging position, the risks may still be significant. A spread position is not necessarily less risky than a simple 'long' or 'short' position.
3. Transactions that involve buying and writing multiple options in combination, or buying or writing options in combination with buying or selling short the underlying interests, present additional risks to investors. Combination transactions, such as option spreads, are more complex than buying or writing a single option. And it should be further noted that, as in any area of investing, a complexity not well understood is, in itself, a risk factor. While this is not to suggest that combination strategies should not be considered, it is advisable, as is the case with all investments in options, to consult with someone who is experienced and knowledgeable with respect to the risks and potential rewards of combination transactions under various market circumstances.

3. TRADING THROUGH WIRELESS TECHNOLOGY/SMART ORDER ROUTING OR ANY OTHER TECHNOLOGY:

Any additional provisions defining the features, risks, responsibilities, obligations and liabilities associated with securities trading through wireless technology/ smart order routing or any other technology should be brought to the notice of the client by the stock broker.

4. GENERAL

- 4.1 The term 'constituent' shall mean and include a client, a customer or an investor, who deals with a stock broker for the purpose of acquiring and/or selling of securities / derivatives contracts through the mechanism provided by the Exchanges.
- 4.2 The term 'stock broker' shall mean and include a stock broker, a broker or a stock broker, who has been admitted as such by the Exchanges and who holds a registration certificate from SEBI.

Annexure - 6

GUIDANCE NOTE - DO's AND DON'Ts FOR TRADING ON THE EXCHANGE(S) FOR INVESTORS

BEFORE YOU BEGIN TO TRADE

1. Ensure that you deal with and through only SEBI registered intermediaries. You may check their SEBI registration certificate number from the list available on the Stock exchanges www.nseindia.com and SEBI website www.sebi.gov.in.
2. Ensure that you fill the KYC form completely and strike off the blank fields in the KYC form.
3. Ensure that you have read all the mandatory documents viz. Rights and Obligations, Risk Disclosure Document, Policy and Procedure document of the stock broker.
4. Ensure to read, understand and then sign the voluntary clauses, if any, agreed between you and the stock broker. Note that the clauses as agreed between you and the stock broker cannot be changed without your consent.
5. Get a clear idea about all brokerage, commissions, fees and other charges levied by the broker on you for trading and the relevant provisions/ guidelines specified by SEBI/Stock exchanges.
6. Obtain a copy of all the documents executed by you from the stock broker free of charge.
7. In case you wish to execute Power of Attorney (POA) in favour of the Stock broker, authorizing it to operate your bank and demat account, please refer to the guidelines issued by SEBI/Exchanges in this regard.

TRANSACTIONS AND SETTLEMENTS

8. The stock broker may issue electronic contract notes (ECN) if specifically authorized by you in writing. You should provide your email id to the stock broker for the same. Don't opt for ECN if you are not familiar with computers.
9. Don't share your internet trading account's password with anyone.
10. Don't make any payment in cash to the stock broker.
11. Make the payments by account payee cheque in favour of the stock broker. Don't issue cheques in the name of sub-broker. Ensure that you have a documentary proof of your payment/deposit of securities with the stock broker, stating date, scrip, quantity, towards which bank/ demat account such money or securities deposited and from which bank/ demat account.
12. Note that facility of Trade Verification is available on stock exchanges' websites, where details of trade as mentioned in the contract note may be verified. Where trade details on the website do not tally with the details mentioned in the contract note, immediately get in touch with the Investors Grievance Cell of the relevant Stock exchange.
13. In case you have given specific authorization for maintaining running account, payout of funds or delivery of securities (as the case may be), may not be made to you within one working day from the receipt of payout from the Exchange. Thus, the stock broker shall maintain running account for you subject to the following conditions:
 - a) Such authorization from you shall be dated, signed by you only and contains the clause that you may revoke the same at time.
 - b) The actual settlement of funds and securities shall be done by the stock broker, at least once in a calendar quarter or month, depending on your preference. While settling the account, the stock broker shall send to you a 'statement of accounts' containing an extract from the client ledger for funds and an extract from the register of securities displaying all the receipts/deliveries of funds and securities. The statement shall also explain the retention of funds and securities and the details of the pledged shares, if any.
 - c) On the date of settlement, the stock broker may retain the requisite securities/funds towards outstanding obligations and may also retain the funds expected to be required to meet derivatives margin obligations for next 5 trading days, calculated in the

Manner specified by the exchanges. In respect of cash market transactions, the stock broker may retain entire pay-in obligation of funds and securities due from clients as on date of settlement and for next day's business, he may retain funds/securities/margin to the extent of value of transactions executed on the day of such settlement in the cash market.

- d) You need to bring any dispute arising from the statement of account or settlement so made to the notice of the stock broker in writing preferably within 7 (seven) working days from the date of receipt of funds/securities or statement, as the case may be. In case of dispute, refer the matter in writing to the Investors Grievance Cell of the relevant Stock exchanges without delay.
14. In case you have not opted for maintaining running account and pay-out of funds/securities is not received on the next working day of the receipt of payout from the exchanges, please refer the matter to the stock broker. In case there is dispute, ensure that you lodge a complaint in writing immediately with the Investors Grievance Cell of the relevant Stock exchange.
15. Please register your mobile number and email id with the stock broker, to receive trade confirmation alerts/ details of the transactions through SMS or email, by the end of the trading day, from the stock exchanges.

IN CASE OF TERMINATION OF TRADING MEMBERSHIP

16. In case, a stock broker surrenders his membership, is expelled from membership or declared a defaulter; Stock exchanges gives a public notice inviting claims relating to only the "transactions executed on the trading system" of Stock exchange, from the investors. Ensure that you lodge a claim with the relevant Stock exchanges within the stipulated period and with the supporting documents.
17. Familiarize yourself with the protection accorded to the money and/or securities you may deposit with your stock broker, particularly in the event of a default or the stock broker's insolvency or bankruptcy and the extent to which you may recover such money and/or securities may be governed by the Bye-laws and Regulations of the relevant Stock exchange where the trade was executed and the scheme of the Investors' Protection Fund in force from time to time.

DISPUTES/ COMPLAINTS

18. Please note that the details of the arbitration proceedings, penal action against the brokers and investor complaints against the stock brokers are displayed on the website of the relevant Stock exchange.
19. In case your issue/problem/grievance is not being sorted out by concerned stock broker/sub-broker then you may take up the matter with the concerned Stock exchange. If you are not satisfied with the resolution of your complaint then you can escalate the matter to SEBI.
20. Note that all the stock broker/sub-brokers have been mandated by SEBI to designate an e-mail ID of the grievance redressal division/compliance officer exclusively for the purpose of registering complaints.

POLICIES & PROCEDURE

A) Policy for Penny Stock

A stock that trades at a relatively low price and market capitalization. These types of stocks are generally considered to be highly speculative and high risk because of their lack of liquidity, large bid-ask spreads, small capitalization and limited following and disclosure. Depend on the market condition and RMS policy of the company RMS reserve the right to refuse to provide the limit in Penny stocks and losses if any on account of such refusal shall be borne by client only.

b) Setting up client's exposure limits

The stock broker may from time to time impose and vary limits on the orders that the client can place through the stock broker's trading system (including exposure limits, turnover limits, limits as to the number, value and/or kind of securities in respect of which orders can be placed etc.). The client is aware and agrees that the stock broker may need to vary or reduce the limits or impose new limits urgently on the basis of the stock broker's risk perception and other factors considered relevant by the stock broker including but not limited to limits on account of exchange/SEBI directions/limits (such as broker level/market level limits in security specific/volume specific exposures etc.), and the stock broker may be unable to inform the client of such variation, reduction or imposition in advance. The client agrees that the stock broker shall not be responsible for such variation, reduction or imposition or the client's inability to route any order through the stock broker's trading system on account of any such variation, reduction or imposition of limits. The client further agrees that the stock broker may at any time, at its sole discretion and without prior notice, prohibit or restrict the client's ability to place orders or trade in securities through the stock broker, or it may subject any order placed by the client to a review before its entry into the trading systems any may refuse to execute/allow execution of orders due to but not limited to the reason of lack of margin/securities or the order being outside the limits set by stock broker/exchange/SEBI and any other reasons which the stock broker may deem appropriate in the circumstances. The client agrees that the losses, if any on account of such refusal or due to delay caused by such review, shall be borne exclusively by the client alone.

We have margin based RMS system. Total deposits of the clients are uploaded in the system and client may system of the stock exchange and/or margin defined by RMS based on their risk perception. Client may take benefit of "credit for sale" i.e. benefit of share held as margin by selling the same by selecting Delivery option through order entry window on the trading platform, the value of share sold will be added with the value of deposit and on the basis of that client may take fresh exposure.

In case of exposure taken on the basis of shares margin the payment is required to be made before the exchange pay in date otherwise it will be liable to square off after the pay in time or any time due to shortage of margin.

c) Applicable brokerage rate

Brokerage will be charged within the limits prescribed by SEBI/Exchange.

d) Imposition of penalty / delayed payment charges

Clients will be liable to pay late pay in/delayed payment charges for not making payment of their payin/margin obligation on time as per the exchange requirement/schedule at the rate of 2% per month. Similarly the stock broker will also be liable to pay delayed payment charges to the client for not making payment of their obligation on time, as per the exchange requirement/schedule at the rate of 2% p.m., except in the cases covered by the "Running Account Authorisation" given by the client to the stock broker.

The client agrees that the stock broker may impose fines / penalties for any orders / trades / deals / actions of the client which are contrary to this agreement / rules / regulations / bye laws of the exchange or any other law for the time being in force, at such rates and in such form as it may deem fit. Further where the stock broker has to pay any fine or bear any punishment from any authority in connection with / as a consequence of / in relation to any of the orders / trades / deals / actions of the client, the same shall be borne by the client.

e) The right to sell client's securities or close clients' positions, without giving notice to the client, on account of non-payment of client's dues

Without prejudice to the stock brokers other right (Including the right to refer the matter to arbitration), the stock broker shall be entitled to liquidate/close out all or any of the clients position without giving notice to the client for non payment of margins or other amounts including the pay in obligation, outstanding debts etc and adjust the proceeds of such liquidation/close out, if any, against the clients liabilities/obligations.

The client shall ensure timely availability of funds/securities in form and manner at designated time and in designated bank and depository account(s), for meeting his/her/its pay in obligation of funds and securities. Any and all losses and financial charges on account of such liquidations/closing out shall be charged to & born by the client. In cases of securities lying in margin account/client beneficiary account and having corporate actions like Bonus, Stock split, Right issue etc, for margin or other purpose the benefit of shares due to received under Bonus, Stock split, Right issue etc will be given when the shares is actually received in the stock broker designated demat account.

In case the payment of the margin / security is made by the client through a bank instrument, the stock broker shall be at liberty to give the benefit / credit for the same only on the realization of the funds from the said bank instrument etc, at the absolute discretion of the stock broker. Where the margin / security is made available by way of securities or any other property, the stock broker is empowered to decline its acceptance as margin / security &/or to accept it at such reduced value as the stock broker may deem fit by applying haircuts or by valuing it by marking it to market or by any other method as the stock broker may deem fit in its absolute discretion.

The stock broker has the right but not the obligation, to cancel all pending orders and to sell/close/liquidate all open positions/securities/shares at the pre-defined square off time or when Mark to Market (M-T-M) percentage reaches or crosses stipulated margin percentage, whichever is earlier. The stock broker will have sole discretion to decide referred stipulated margin percentage depending upon the market condition. In the event of such square off, the client agrees to bear all the losses based on actual executed prices, the client shall also be solely liable for all and any penalties and charges levied by the exchange(s).

F) Shortages in obligations arising out of internal netting of trades

Stock broker shall not be obliged to deliver any securities or pay any money to the client unless and until the same has been received by the stock broker from the exchange, the clearing corporation / clearing house or other company or entity liable to make the payment and the client has fulfilled his/her/its obligations first.

The policy and procedure for settlement of shortages in obligations arising out of internal netting of trades is as under:

- a) The Short delivering client is debited by an amount equivalent to 20% above of closing rate of day prior to Payin/Payout Day. The securities delivered short are purchased from market on T+2 day and the purchase consideration (inclusive of all statutory taxes & levies) is debited to the short delivering seller client along with reversal entry of provisionally amount debited earlier.
- b) If securities cannot be purchased from market due to any force majeure condition, the short delivering seller is debited at the closing rate on T+2 day or Auction day on Exchange +10% where the delivery is matched partially or fully at the Exchange Clearing, the delivery and debits/credits shall be as per Exchange Debits and Credits.
- c) In cases of securities having corporate actions all cases of short delivery of cum transactions which cannot be auctioned on cum basis or where the cum basis auctioned on cum basis or where the cum basis auction payout is after the book closure / record date, would be compulsory closed out at higher of 10% above the official closing price on the auction day or the highest traded price from first trading day of the settlement till the auction day.

g) Conditions under which a client may not be allowed to take further position or the broker may close the existing position of a client

We have margin based RMS system. Client may take exposure upto the amount of margin available with us. Client may not be allowed to take position in case of non-availability/shortage of margin as per our RMS policy of the company. The existing position of the client is also liable to square off/close out without giving notice due to shortage of margin/ non making of payment for their payin obligation/outstanding debts.

h) Temporarily suspending or closing a client's account at the client's request

On the request of the client in writing, the client account can be suspended temporarily and same can be activated on the written request of the client only. During the period client account is suspended, the market transaction in the client account will be prohibited. However client shares/ledger balance settlement can take place. On the request of the client in writing, the client account can be closed provided the client account is settled. If the client wants to reopen the account in that case client has to again complete the KYC requirement.

i) Deregistering a client

Notwithstanding anything to the contrary stated in the agreement, the stock broker shall be entitled to terminate the agreement with immediate effect in any of the following circumstances:

- (i) If the action of the client are prima facie illegal / improper or such as to manipulate the price of any securities or disturb the normal/proper functioning of securities or disturb the normal/proper functioning of the market, either alone or in conjunction with others.
- (ii) If there is any commencement of a legal process against the client under any law in force;
- (iii) On the death/lunacy or other disability of the Client;
- (iv) If the client being a partnership firm, has any steps taken by the Client and/or its partners for dissolution of the partnership;
- (v) If the Client suffers any adverse material change in his/her/its financial position or defaults in any other agreement with the Stock broker;
- (vi) If there is reasonable apprehension that the Client is unable to pay its debts or the Client has admitted its inability to pay its debts, as they become payable;
- (vii) If the Client is in breach of any term, condition or covenant of this Agreement;
- (viii) If the Client has made any material misrepresentation of facts, including (without limitation) in relation to the Security;
- (ix) If a receiver, administrator or liquidator has been appointed or allowed to be appointed of all or any part of the undertaking of the Client;
- (x) If the Client have taken or suffered to be taken any action for its reorganization, liquidation or dissolution;
- (xi) If the Client has voluntarily or compulsorily become the subject of proceedings under any bankruptcy or insolvency law or being a company, goes into liquidation or has a receiver appointed in respect of its assets or refers itself to the Board for Industrial and Financial Reconstruction or under any other law providing protection as a relief undertaking;
- (xii) If any covenant or warranty of the Client is incorrect or untrue in any material respect;

j) Inactive Client account:

Client account will be considered as inactive if the client does not trade for period of one year. Calculation will be done at the beginning of every month and those clients who have not traded even a single time will be considered as inactive, the shares/ credit ledger balance if any will be transferred to the client within one week of the identifying the client as inactive. The client has to make written request for reactivation of their account.

Trading in Exchange is in Electronic Mode, based on VSAT, leased line, ISDN, Modem and VPN, combination of technologies and computer systems to place and route orders. I/we understand that there exists a possibility of communication failure or system problems or slow or delayed response from system or trading halt or any break down in our back office/ front end system, or any such other problems/glitch whereby not being able to establish access to the trading system/network, which may be beyond your control and may result in delay in processing or not processing buy or sell Orders either in part or in full. I/We shall be fully liable and responsible for any such problem/fault.

பிற்சேர்க்கை - 4

பங்கு தரகர்கள், துணை தரகர்கள் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களின் உரிமைகளும் பொறுப்புகளும் SEBI மற்றும் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வரையறையிட்டபடி

1. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / இந்திய பங்கு மற்றும் பரிவர்த்தனை வாரியம் (SEBI) வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகளில் மற்றும் இவற்றை அனுசரித்து அவ்வப்போது வெளியிடப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகளில் காணப்படும் பங்கு ஆவணங்கள் / ஒப்பந்தங்கள் / இதர சாதனங்களில் வாடிக்கையாளர் முதலீடு செய்வார் / வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ள வேண்டும்.
2. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகளுக்கும், அவற்றின் கீழ் அவ்வப்போது வெளியிடப்படும் சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் மற்றும் SEBIயின் விதிகள் மற்றும் விதிமுறைகள் மற்றும் அரசு அதிகாரிகளால் அவ்வப்போது வழங்கப்பட்டு நடைமுறையிலிருக்கும் அறிவிப்புகள் ஆகியவவை அனைத்திற்கும் பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் கட்டுப்பட்டிருப்பார்கள்.
3. பங்குகள் மற்றும்/ அல்லது டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் வர்த்தகம் செய்ய பங்கு தரகர் நிலையில் இருந்து வாடிக்கையாளர் தன்னை திருப்தி செய்ய வேண்டும், பங்கு தரகர் மூலமாக தன் கட்டளைகளை நிறைவேற்றிக்கொள்ளவும் வாடிக்கையாளர் விரும்ப வேண்டும், கூடவே பங்கு தரகர் மூலமாக வர்த்தகத்தை நிறைவேற்றிக்கொள்வதற்கு முன்னால் ஒவ்வொரு முறையும் அப்படிப்பட்ட பங்கு தரகர் நிலையில் இருந்து தன்னையே திருப்தி செய்துகொள்ள வேண்டும்.
4. வாடிக்கையாளரின் நிதிநிலைத் தகுதி மற்றும் தான் வழங்கும் சேவைகளுக்கான முதலீட்டு நோக்கங்கள் ஆகியவகை குறித்து பங்கு தரகர் தொடர்ந்து தன்னையே திருப்தி செய்து வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ள வேண்டும்.
5. தன்னுடைய தகுதிநிலை மற்றும் வரம்புகளுக்கு உட்பட்ட துல்லியமான பொறுப்புகளை அனுசரித்து பங்கு தரகராக தான் பங்கு வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதை வாடிக்கையாளருக்கு அவர் புரிய வைக்க வேண்டும்.
6. துணை தரகரைப் பொறுத்த வரையில், பங்கு தரகருக்குத் தேவைப்படும் உதவிகளை அளித்து வாடிக்கையாளருடன்(வாடிக்கையாளருடன்) அவர் மேற்கொள்ளும் அனைத்து நடவடிக்கைகளிலும் துணை தரகர் ஒத்துழைக்க வேண்டும்.

வாடிக்கையாளர் விபரங்கள்

7. ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/SEBI அவ்வப்போது கட்டாயமாக்கப்பட்டு இருக்கும் சம்பந்தப்பட்ட ஆவணங்களுடன் பங்கு தரகருக்குத் தேவைப்படும் அனைத்து விபரங்களையும் அவரிடம் பெற்ற 'கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில்' வாடிக்கையாளர் முழுமையாகச் சமர்ப்பிக்க வேண்டும்.
8. கணக்கு தொடங்கும் படிவ ஆவணங்களில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் அனைத்து அத்தியாவசிய ஓரத்துக்களையும் வாடிக்கையாளர் தெளிவாகத் தெரிந்து கொள்ள வேண்டும். வாடிக்கையாளர் ஏற்றுக்கொண்ட நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகள் படி, பங்கு தரகர் கேட்கும் இதர கூடுதல் ஆவணங்கள் கட்டாயமற்றவை.
9. கணக்கு தொடங்கப்பட்ட காலத்திலும் அல்லது அதற்குப் பிறகும் 'கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில்' குறிப்பிட்ட செய்திகளில் ஏதாவது மாற்றம் நிகழும் பட்சத்தில், முடித்துக் கொள்ளும் மனு தாக்கல்/ நொடிப்பு நிலை மனு தாக்கல் அல்லது வாடிக்கையாளரின் தாங்குதிறன் பாதிப்படைவது போல் இருக்கும் எந்த ஒரு தகராறு விபரங்கள் உட்பட்ட செய்திகளை, வாடிக்கையாளர் ஏற்றுக் கொண்டிருக்கும் நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு அவற்றை பங்கு தரகருக்கு தாமதிக்காமல் தெரியப்படுத்த வேண்டியது கட்டாயமாகக் கருதப்படும். காலவரை இடைவெளிகளில் பங்கு தரகருக்கு தன் நிதிநிலை குறித்த சமீப விபரங்களை வாடிக்கையாளர் தெரியப்படுத்திக் கொண்டிருக்க வேண்டும்.
10. கணக்கு தொடங்கும் படிவத்தில் அல்லது வேறு விதத்தில் பெறப்பட்ட வாடிக்கையாளர் சம்பந்தப்பட்ட தகவல்களை பங்கு தரகரும் துணை தரகரும் இரகசியத்துடன் பாதுகாக்க வேண்டும், சட்டம்/ஒழுங்குமுறை விதிமுறைகளைத் தவிர்த்து வேறு யாருக்கும்/ அதிகாரத்திற்கும் அவற்றைத் தெரியப்படுத்தக் கூடாது. என்றாலும், வாடிக்கையாளர் விருப்பப்பட்டு பங்கு தரகருக்கு ஒப்புதல் அளிக்கும் போது வாடிக்கையாளர் அனுமதிக்கும் தகவல்களை பங்கு தரகரின் வாடிக்கையாளர் என்ற வகையில் அனுமதிக்கப்பட்ட தகவல்களைத் தெரிவிப்பதில் தடையில்லை.

மார்ஜின்கள்

11. பொருந்தும் ஆரம்ப மார்ஜின்கள், நிறுத்திவைப்பு மார்ஜின்கள், சிறப்பு மார்ஜின்கள் அல்லது வாடிக்கையாளர் மேற்கொள்ளும் வர்த்தகங்களில் சம்பந்தப்பட்ட பிரிவு/பிரிவுகளுக்கு அவசியம் என்று அவ்வப்போது பங்கு தரகர் அல்லது எக்ஸ்சேஞ்ச் அல்லது SEBI குறிப்பிட்டிருக்கும் அப்படிப்பட்ட இதர மார்ஜின்களை வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் செலுத்த வேண்டும். பங்கு தரகர் தன் சொந்த விருப்ப அதிகாரத்தின்படி கூடுதல் மார்ஜின்களை விதிக்கும் போது (எக்ஸ்சேஞ்ச், கிளியரிங் ஹவுஸ்/ கிளியரிங் கார்பொரேஷன் அல்லது SEBI

அவற்றை விதித்திருக்காத போதிலும்) குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் செலுத்தியாக வேண்டும்.

12. இவ்வாறு வாடிக்கையாளர் செலுத்தும் மார்ஜின்களை, வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய பாக்கி தொகைகளை முழுவதுமாகச் செலுத்திவிட்டதாக எடுத்துக்கொள்ளப்பட மாட்டாது என்பதை வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார். இவ்வாறு வாடிக்கையாளர் தொடர்ந்து மார்ஜின்களைச் செலுத்திக் கொண்டிருந்தாலும், வர்த்தகங்கள் செட்டில்மென்ட் தேதியில், ஒப்பந்தத்தில் விதிக்கப்பட்டுள்ளபடி/தேவைப்படுகின்றபடி கூடுதல் தொகைகளை வாடிக்கையாளர் செலுத்த (அல்லது உரிமையுடன் திருப்பிப் பெற) பொறுப்பேற்றுக் கொள்வார்.

பரிவர்த்தனைகளும் செட்டில்மென்ட்களும்

13. பங்குகளை/டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தங்களை பங்கு தரகர் வாங்க அல்லது விற்க வாடிக்கையாளர் கொடுக்கும் கட்டளைகள் எழுத்து பூர்வமாக அல்லது அத்தகைய வடிவத்தில் அல்லது முறையில் பங்கு தரகரும் வாடிக்கையாளரும் பரஸ்பரம் ஒப்புக்கொண்டபடி இருக்கும். வாடிக்கையாளருக்குக் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் யூனிக் கிளையன்ட் கோட் -ஐ (வாடிக்கையாளரின் பிரத்தியேக அடையாள எண்) பயன்படுத்தியே பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளரின் கோரிக்கைகளைச் செயல்படுத்தி வர்த்தகத்தை முடிக்க வேண்டும்.
14. டிரேடிங் (வர்த்தகம்) / செட்டில்மென்ட் சுழற்சிகள், டெலிவரி/பேமண்ட் அட்டவணைகள், அவ்வப்போது அவற்றில் செய்யப்படும் மாற்றங்கள் ஆகியவற்றை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரிவித்துக் கொண்டிருப்பார். வர்த்தகங்கள் மேற்கொள்ளப்படும் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் அட்டவணைகள்/ நடைமுறைகளுக்கு இணங்கி செயல்பட வாடிக்கையாளர் பொறுப்பேற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
15. வாடிக்கையாளர் நம்பி கொடுத்திருக்கும் பணம் / பங்குகளை பங்கு தரகர் ஒரு தனி கணக்கில் வைத்திருக்க வேண்டும், அந்த கணக்கு தன் சொந்த கணக்கு அல்லது வேறு வாடிக்கையாளரின் கணக்கிலிருந்து வேறுபட்டிருக்க வேண்டும்; விதிகள், விதிமுறைகளில் குறிப்பிடப்பட்டிருப்பவை, SEBI வழிநடத்தல் குறிப்புகள் மற்றும் / அல்லது விதிகள், எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் துணை விதிகள், சுற்றறிக்கைகள் மற்றும் அறிக்கைகளில் குறிப்பிட்டிருப்பவை தவிர்த்து தன் சொந்த உபயோகத்திற்கு அல்லது வேறு வாடிக்கையாளர் உபயோகத்திற்கு அதைப் பயன்படுத்தக் கூடாது.
16. எக்ஸ்சேஞ்சு/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் தானாகவே முன்வந்து வாடிக்கையாளர் சார்பாகச் செய்யப்பட்ட ஒப்பந்தங்கள் உள்பட அதுபோன்ற ஒப்பந்தங்களை அறவு செய்யும் போது (நீக்கிவிடும் போது) அவை அதன் காரணமாகவே அறவு செய்யப்பட்டதாகக் கொள்ளப்படும், பங்கு தரகரும் சம்பந்தப்பட்ட தன் வாடிக்கையாளருடனான ஒப்பந்தம் / ஒப்பந்தங்களை அறவு செய்ய உரிமை பெற்றிருப்பார்.

17. எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் மேற்கொள்ளப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள் அனைத்தும் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளுக்கும் அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகளுக்கு உட்பட்டிருக்கும்; வர்த்தகம் மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள், அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகள்படி நடவடிக்கைகளைச் செயல்படுத்த வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்ட அனைத்து பார்டிகளும் எக்ஸ்சேஞ்சு துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் நீதிமன்ற அதிகார வரம்பிற்கு உட்பட்டிருப்பார்கள்.

தரகுக் கட்டணம்

18. பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்கு வழங்கும் பரிவர்த்தனைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் கணக்கில் சேர்க்கப்படும் தரகுக் கட்டணங்களையும் அந்தந்த கால கட்டத்தில் வசூலிக்கப்படும் இதர பிற சட்டபூர்வ வரிகளையும் வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குச் செலுத்த வேண்டும். பங்கு தரகர் வசூலிக்கும் தரகுக் கட்டணங்கள் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் துணை விதிகள் மற்றும் / அல்லது SEBI விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் குறிப்பிட்டிருக்கும் அதிகபட்ச தரகுக் கட்டணத்திற்கு மிகைப்படாமல் இருக்கும்.

கலைப்பு மற்றும் நிலைமையை மூடுதல்

19. பங்கு தரகரின் இதர பிற உரிமைகளுக்கு பங்கம் விளையாமல் (பிரச்சனையை தீர்ப்பாயத்திற்கு எடுத்துச் செல்லும் உரிமை உட்பட) வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய மார்ஜின்கள் அல்லது வேறு பாக்கி தொகைகள், நிலுவை தொகைகள் போன்றவற்றை வசூலிக்கும் பொருட்டு வாடிக்கையாளரின் நிலைமையை முழுவதுமாகவோ / பகுதியாகவோ கலைத்து விடும் / மூடிவிட்டு இந்த நடவடிக்கைகளால் கிடைக்கும் தொகையைக் கொண்டு வாடிக்கையாளரின் பொறுப்புகள் / கடமைகளைச் சரிசெய்யும் உரிமை பங்கு தரகர் பெற்றிருக்கிறார் என்பதை வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார். இந்த கலைப்பு / மூடிவிடும் நடவடிக்கைகளால் விளையும் அனைத்து நஷ்டங்கள் மற்றும் நிதிக் கட்டணங்கள் முழுவதும் வாடிக்கையாளர் கணக்கில் சேர்க்கப்படும், அவர் மட்டுமே இதற்குப் பொறுப்பேற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
20. வாடிக்கையாளர் மரணம் அல்லது நொடிப்பு நிலை காரணமாக அவர்/ அந்த அமைப்பு தொகை பெற முடியாத அல்லது செலுத்த முடியாத நிலைமை அல்லது அவர் கட்டளை பிறப்பித்து வாங்கப்பட்ட அல்லது விற்கப்பட்ட பங்கு ஆவணங்களை மாற்றிக் கொடுக்கவியலாத நிலை தோன்றும் போது, வாடிக்கையாளரின் நிலைமையை மூடித்து விட்டு அதனால் விளைந்த நஷ்டங்களை வாடிக்கையாளரின் சொத்துகளிலிருந்து வசூலிக்கும் உரிமை பங்கு தரகர் பெற்றிருப்பார். இந்த நடவடிக்கையில் மீந்திருக்கும் தொகைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் அல்லது அவரால் நியமிக்கப்பட்டவர்கள், வாரிசுரிமையர், வாரிசுதாரர்கள், உரிமைமாற்றம் பெற்றவர்கள் உரிமை பெற்றிருப்பார்கள். பணம் / பங்கு ஆவணங்களை நியமிக்கப்பட்டவர் பெயரில் பங்கு தரகர் மாற்றிக் கொடுத்துவிடும் நடவடிக்கை, சட்டரீதியான வாரிசைப்

பொறுத்த வரையில் முறையாகச் செய்யப்பட்ட செயலாகக் கருதப்படும் என்பதை வாடிக்கையாளர் முக்கியமாகக் கவனிக்க வேண்டும்.

21. பணம் செலுத்த / டெலிவரி செய்யத் தவறும் அல்லது அதைச் சார்ந்த வாடிக்கையாளர் செய்கைகளை பங்கு தரகர் எக்ஸ்சேஞ்சின் கவனத்திற்குக் கொண்டுவர வேண்டும். இது போன்ற தவறிழைக்கும் வாடிக்கையாளர் ஒரு நிறுவனம் / பார்ட்னர்ஷிப் / தனியுரிமை நிறுவனம் அல்லது வேறு சட்டரீதியாக அங்கீகரிக்கப்பட்ட அமைப்பாக இருக்கும்பட்சத்தில், அதன் இயக்குனர்(கள்) / புரமோட்டர்(கள்)/ பார்ட்னர்(கள்)/ உரிமையாளர் பெயர்களை பங்கு தரகர் நடவடிக்கை மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுக்கு(களுக்கு) தெரிவிக்க வேண்டும்.

தகராறு தீர்வு

22. சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் மற்றும் SEBIயைத் தொடர்பு கொள்ளும் விபரங்களை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரியப்படுத்துவார்.
23. பங்கு தரகர் மூலமாகச் செய்யப்பட்ட அனைத்து பங்கு ஆவணங்கள் டெலிவரியில் குறைபாடு, டெலிவரி குறைபாடுகளைக் கலைத்தல் போன்ற மறுப்புகளை தீர்த்துக்கொள்ள எடுக்கப்படும் நடவடிக்கைகளில் பங்கு தரகர் முழுமையாக ஒத்துழைப்பார்.
24. டெபாசிட்டுகள், மார்ஜின் தொகை போன்றவற்றிலிருந்து எழும் கேட்புரிமைகள் மற்றும் / அல்லது தகராறுகளை எக்ஸ்சேஞ்சு விதிகள், துணை விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் அவற்றின் கீழ் நடப்பிலிருக்கும் அவ்வப்போது செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள் / அறிக்கைகள் படி நடுவர் தீர்ப்புக்கு எடுத்துச் செல்ல வேண்டும்.
25. பங்கு தரகரும் அவர் வாடிக்கையாளரும் ஒப்பந்த ரீதியாக ஈடுபட்டு மேற்கொண்ட வர்த்தக நடவடிக்கைகளில் எழுந்த தகராறுகளை நடுவர் தீர்ப்புக்கு எடுத்துச் சென்று விரைந்து தீர்த்துக்கொள்ள அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் எடுத்து நடுவர் தீர்ப்புகளுக்குக் கட்டுப்பட்டு நடந்து கொள்வார்.
26. வாடிக்கையாளர்/பங்குதரகர் தகராறுகளை விசாரித்து தீர்ப்பு வழங்க அதிகாரம் வழங்கப்பட்ட பிரதிநிதி முடிவுசெய்து வாடிக்கையாளர்/ பங்கு தரகருக்கு வழங்கப்படும் எந்த ஒரு தீர்ப்புக்கும் தீர்ப்பு வழங்கப்பட்ட எழுத்துகளுக்கு வாடிக்கையாளர் / பங்கு தரகர் கட்டுப்பட்டு நடந்துகொள்ள வேண்டும் என்பதை வாடிக்கையாளர்/பங்கு தரகர் புரிந்துகொள்கிறார்.

உறவை முடித்துக்கொள்ளுதல்

27. எந்த ஒரு காரணத்திற்காகவும், பங்கு தரகரின் இயலாமை, மரணம், பணி துறப்பு அல்லது வெளியேற்றம் அல்லது இயக்குனர் சபை உரிமத்தை அறவு செய்தல் நிகழ்வுகள் உள்ளிட்டவை, பங்கு தரகரின் எக்ஸ்சேஞ்சு உரிமம் நீக்கமடையும் போது, பங்கு தரகருக்கும் வாடிக்கையாளருக்கும் இடையேயுள்ள உறவும் முடிவடைந்துவிடும்.

28. எந்த ஒரு காரணத்தையும் கூறாமல் பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் அவர்களுக்கு இடையேயுள்ள உறவை முறித்துக்கொள்ளும் உரிமை பெற்றிருப்பார்கள் என்றாலும், ஒருவர் மற்றவருக்கு குறைந்தபட்சம் எழுத்துபூர்வ ஒரு மாத கால அவகாசம் கொடுக்க வேண்டும். இந்த உரிமைக்கு எந்த பங்கமும் விளையாமல், உறவுமுறையை முடித்துக்கொள்வதற்கு முன்னர் இரு தரப்பினரும் ஈடுபட்டிருந்த பரிவர்த்தனைகளில் எழுந்த உரிமைகள், பொறுப்புகள், கடமைகளுக்கு அவர்கள் பொறுப்பேற்றவர்களாகவே இருப்பார்கள், அத்துடன் இரு தரப்பினரின் வாரிசுதாரர்கள், நிறைவேற்றினர்கள், நிருவாகிகள், சட்டரீதியான பிரதிநிதிகள் மற்றும் வழிவந்தவர்கள், அந்தந்த முறை சார்ந்து, பொறுப்பேற்றவர்களாகவே இருப்பார்கள்/ கருதப்படுவார்கள்.
29. ஒருவேளை எந்த ஒரு காரணத்திற்காகவாவது, துணை தரகருக்கு மரணம்/ நொடிப்பு நிலை ஏற்பட்டால் அல்லது இயக்குநர் சபை அங்கீகாரத்தை அறவுசெய்ததால் அல்லது ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு அங்கீகாரத்தை திரும்பப் பெற்று நீக்கியதால் மற்றும் / அல்லது பங்கு தரகருடன் ஒப்பந்தத்தை முடித்துக் கொண்டதால் ஒரு துணை தரகரின் நிலை முடிவுக்கு வருமானால், இந்த தகவல் வாடிக்கையாளருக்குத் தெரிவிக்கப்பட்டு, வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகரின் நேரடி தொடர்பில் இருப்பதாகக் கருதப்படும்; இதற்கிடையில் வாடிக்கையாளர் தன் உறவுமுறையை முடித்துக்கொள்ள விருப்பம் தெரிவித்து ஒரு மாத கால அவகாசத்திற்குக் குறையாமல் எழுத்துபூர்வமாக பங்கு தரகருக்குத் தெரிவித்திருக்காத பட்சத்தில், பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் ஆகியோரைக் கட்டுப்படுத்தும் 'உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்' ஆவணம் (ஆவணங்கள்) பங்கமடையாமல் நடப்பில் இருப்பதாகவே கொள்ளப்படும்.

கூடுதல் உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்

30. பங்கு தரகர் மூலமாக வாடிக்கையாளர் மேற்கொண்ட நடவடிக்கைகளைச் சார்ந்த வாடிக்கையாளருக்குரிய டிவிடெண்ட்கள், உரிமைகள் அல்லது போனஸ் பங்குகள் போன்ற உரிமைகளைக் பாதுகாக்கத் தேவையான அனைத்து நடவடிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் எடுப்பதை உறுதிசெய்வதுடன், எந்த வாடிக்கையாளருடன் மற்றும் எந்த வாடிக்கையாளருக்காக அவர் மூலமாக பங்கு வர்த்தகங்களை மேற்கொள்ளப்பட்டதோ அவருக்கு தீங்கு விளையும் எதையும் பங்கு தரகர் செய்ய மாட்டார்.
31. சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் மற்றும் SEBIயின் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள், துணை விதிகள், சுற்றறிக்கைகள், அறிக்கைகள் மற்றும் வழிநடத்தல் குறிப்புகளைச் சார்ந்து பங்கு தரகரும் அவர் வாடிக்கையாளரும் நிறைவேற்றப்பட்ட வர்த்தகங்களுக்கான தங்கள் கணக்குகளை வழக்கமான கால இடைவெளிகளில் சரிசெய்துகொள்ள வேண்டும்.
32. வாடிக்கையாளர் சார்பாக பங்கு தரகர் மேற்கொள்ளும் ஒவ்வொரு வர்த்தக நடவடிக்கைக்கு எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அவ்வப்போது நடைமுறையில் வைத்திருக்கும் வடிவத்தில் ஒப்பந்த ரசீது ஒன்றை பங்கு தரகர் வழங்குவார். இவ்வாறு வழங்கப்படும் ஒப்பந்த ரசீதில் ஆர்டர் எண், வர்த்தக எண், வர்த்தக நேரம், வர்த்தக விலை, வர்த்தக அளவு, டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த

விபரங்கள், வாடிக்கையாளர் கோட், தரகக் கட்டணம், விதிக்கப்பட்ட அனைத்து வரிகள் போன்றவை உள்ளிட்ட தகவல்கள் அனைத்தும் அதில் எழுதப்பட்டிருப்பதோடு இதர பொருத்தமான விபரங்களும் முறையாக நிரப்பப்பட்டு எக்ஸ்சேஞ்சு விதித்திருக்கும் காலவரைக்குள் அது பரிந்துரைத்திருக்கும் விதத்தில் அனுப்பி வைக்க வேண்டும். வர்த்தக நடவடிக்கை மேற்கொண்ட ஒரு வேலை தினம் முடிவடைவதற்குள் முதலீட்டாளர்களுக்கு பங்கு தரகர் இலக்கமுறை கையொப்பமிட்டு அச்சடிக்கப்பட்ட/ எலக்ட்ரானிக் ரசீதை அனுப்பி வைக்க வேண்டும்.

33. வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு அவ்வப்போது வகுத்து நடைமுறையிலிருக்கும் நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு வாடிக்கையாளர் வேறு எதையும் குறிப்பிட்டுருக்காத பட்சத்தில் வர்த்தகம் நடந்த எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பங்கு தரகருக்கு பே அவுட் கிடைத்த ஒரு வேலை நாளுக்குள் அவர் தன் வாடிக்கையாளருக்கு பணம் செலுத்த வேண்டும் அல்லது பங்கு ஆவணங்களைக் கொடுத்துவிட வேண்டும்.
34. வர்த்தகம் மேற்கொள்ளப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு அவ்வப்போது வகுக்கும் காலவரைக்குள் பணம் மற்றும் பங்கு ஆவண வர்த்தகங்கள், பொருந்துவது போல், சார்ந்த முழு விபரங்கள் அடங்கிய 'கணக்கு அறிக்கைகளை' பங்கு தரகர் தன்னுடைய ஒவ்வொரு வாடிக்கையாளருக்கும் அனுப்பி வைப்பார். இவ்வாறு அனுப்பப்படும் அறிக்கை வடிவம் மற்றும் காலவரை சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்த காலவரையையும் வடிவத்தையும் அனுசரித்து இருக்கும். கணக்கு அறிக்கையில் ஏதேனும் தவறுகள் இருக்கும் பட்சத்தில் அறிக்கை கிடைத்த குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும் என்ற வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்ட சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் விதிமுறையைச் சுட்டிக்காட்டும் அறிவிப்பும் அதில் அச்சிடப்பட்டிருக்கும்.
35. தினசரி மார்ஜின் அறிக்கைகளையும் பங்கு தரகர் அவர் வாடிக்கையாளருக்கு அனுப்பி வைப்பார். இதர பிற விபரங்களுடன், அளிக்கப்பட்ட துணை பிணையங்கள் விபரம், துணை பிணையம் பயன்படுத்தப்பட்ட நிலவரம், பணம், நிரந்தர வைப்பு நிதி ரசீதுகள் (எஃப்.டிஆர்-கள்), வங்கி உத்தரவாதம் மற்றும் பங்கு ஆவணங்கள் ஆகிய பிரிவுகளில் பிரிக்கப்பட்ட துணை பிணைய படிநிலை (மீதமிருக்கும் இருப்பு / வாடிக்கையாளர் செலுத்த வேண்டிய பாக்கி) விபரங்களும் அதில் காணப்படும்.
36. பங்கு தரகருடன் உறவுமுறை ஒப்பந்தத்தில் ஈடுபட்டு அதன் பொறுப்புகளையும் கடமைகளையும் நிறைவேற்றும் சட்டரீதியான ஆற்றல் இருப்பதையும், அதற்குரிய அதிகாரம் தனக்கு வழங்கப்பட்டிருப்பதையும் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் உறுதி செய்துகொள்ள வேண்டும். அனைத்து வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ளத் தேவையான இணக்க நடைமுறைகளை மேற்கொள்ள முடிவதை வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருடன் வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்வதற்கு முன்னதாகவே நிச்சயம் செய்துகொண்ட பிறகே வர்த்தக நடவடிக்கைகளில் ஈடுபட வேண்டும்.

மின்னணு ஒப்பந்த ரசீதுகள் (இசிஎன்)

37. வர்த்தக ஒப்பந்த ரசீதுகளை எலக்ட்ரானிக் வடிவத்தில் பெற வாடிக்கையாளர் ஒப்புதல் அளித்திருக்கும் பட்சத்தில், அதற்குப் பொருந்தும் மின்னஞ்சல் முகவரி ஒன்றை வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருக்குத் தெரியப்படுத்த வேண்டும். மின் அஞ்சல் முகவரியில் ஏதேனும் மாற்றம் நிகழும் போது அந்த மாற்றங்கள் சார்ந்த விபரங்களை காகிதத்தில் முறையாக எழுதி பங்கு தரகருக்கு அனுப்பி வைக்க வேண்டும். வாடிக்கையாளர் தன் வர்த்தகங்களை இணையதளம் மூலமாகச் செய்ய தேர்ந்தெடுத்திருக்கும் பட்சத்தில், மின்னஞ்சல் முகவரி மாற்றம் குறித்த தகவல்களை பாதுகாக்கப்பட்ட அணுகுமுறை வழியாக வாடிக்கையாளர் அவருக்கு அளிக்கப்பட்டிருக்கும் பயனர் ஐடி மற்றும் கடவுச் சொல்லைப் பயன்படுத்தி பங்கு தரகருக்குத் தெரியப்படுத்த வேண்டும்.
38. மின்னஞ்சல் மூலமாக அனுப்பப்படும் வர்த்தக ஒப்பந்த ரசீதுகளில் (இசிஎன்) பங்கு தரகர் இலக்கமுறையில் கையொப்பமிட வேண்டும், மறை குறியீடாக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும், இடைபுகுந்து திருத்தப்படாததாகவும் அத்துடன் அவை தகவல் தொழில்நுட்ப சட்டம், 2000 விதிமுறைகளுடன் இணக்கமாக இருப்பதையும் உறுதிசெய்ய வேண்டும். மின்னஞ்சல் மூலமாக ஒரு இணைப்பாக இசிஎன் அனுப்பப்பட்டால், இணைக்கப்பட்ட கோப்பும் இலக்கமுறையில் கையொப்பமிடப்பட்டிருக்க வேண்டும், மறை குறியீடாக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும், இடைபுகுந்து திருத்தப்படாததாகவும் இருக்க வேண்டும்.
39. பங்கு தரகருக்கு மின்அஞ்சல் போய் சேரவில்லை என்ற பவுன்ஸ்ட் மெயில் அறிக்கை கிடைக்காத வரை மின்அஞ்சல் வழியாக அனுப்பப்பட்ட ஒப்பந்த ரசீது வாடிக்கையாளர் அளித்திருக்கும் மின்அஞ்சல் முகவரியில் சேர்க்கப்பட்டுவிட்டதாகவே கருதப்படும்.
40. தகவல் தொழில்நுட்ப சட்டம், 2000 மற்றும் அவ்வப்போது SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்து நடப்பிலிருக்கும் விதிகள்/ ஒழுங்குமுறை விதிகள்/ சுற்றறிக்கைகள்/ வழிநடத்தல் குறிப்புகளைச் சார்ந்த நடைமுறை வழக்கங்களுக்கு ஏற்ப பங்கு தரகர் இசிஎன், மின்அஞ்சல் கிடைக்கப்பெற்ற தகவல் ஆகியவற்றை இடைபுகுந்து திருத்தவியலாத வடிவ மென் நகல்களாக சம்பந்தப்பட்ட அதிகாரங்கள் குறிப்பிட்டிருப்பது போல் பங்கு தரகர் பாதுகாப்பாக வைத்துக்கொள்ள வேண்டும். SEBI/ ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் ஒழுங்குமுறை விதிகளை அனுசரித்து நடப்பிலிருக்கும் வழக்கத்தை ஒட்டி டெலிவரி செய்யப்பட்ட சான்றுகளை அதாவது மின்அஞ்சலில் ஒப்பந்த ரசீதுகளை அனுப்பும் வேளையில் சிஸ்டம் உற்பத்தி செய்யும் நடவடிக்கை அறிக்கைகளை பங்கு தரகர் குறிப்பிட்ட காலத்திற்கு பாதுகாத்து வைத்துக்கொள்ள வேண்டும். ஒப்பந்த ரசீதுகளை வாடிக்கையாளருக்கு/ இமெயில் நிராகரித்தவை அல்லது பவுன்ஸ்ட் பேக் ஆகி டெலிவரி செய்யப்படாத விபரங்கள் நடவடிக்கை அறிக்கையில் பதிவு செய்யப்பட்டிருக்கும். பவுன்ஸ்ட் மெயில்ஸ் தகவல் கிடைக்கப்பெற்ற விபரங்களை முடிந்த வரையில் சேகரிக்க அனைத்து முயற்சிகளையும் SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகள் நடைமுறைபடுத்தப்படும் வழக்கத்தை ஒட்டி குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் பங்கு தரகர் அனைத்து சமயங்களிலும் செய்ய வேண்டும்.

41. மின்அஞ்சலில் எலக்ட்ரானிக் வடிவ ஒப்பந்த ரசீதுகளைப் பெற விரும்பாத வாடிக்கையாளர்களுக்கு அச்சடித்த காகித ஒப்பந்த ரசீதுகளை பங்கு தரகர் தொடர்ந்து அனுப்பிக் கொண்டிருப்பார். வாடிக்கையாளர்களுக்கு இசிஎன்கள் எங்கெல்லாம் டெலிவரி செய்யப்படவில்லையோ அல்லது வாடிக்கையாளர் மின்அஞ்சல் முகவரி நிராகரித்திருக்கிறதோ (பவுன்ஸிங் ஆஃப் மெயில்ஸ்), அச் சமயங்களில் காகிதத்தில் அச்சடித்த ஒப்பந்த ரசீதுகளை வாடிக்கையாளருக்கு SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகளை அனுசரிக்கும் நடைமுறை வழக்கத்தை ஒட்டிய காலவரைக்குள் பங்கு தரகர் அனுப்பி வைக்க வேண்டும், இவ்வாறு காகித ஒப்பந்த ரசீதுகள் டெலிவரி செய்யப்பட்ட நிரூபணங்களை பங்கு தரகர் சேமித்து வைத்திருக்க வேண்டும்.
42. வாடிக்கையாளர்களுக்கு மின்அஞ்சலில் இசிஎன்களை அனுப்பி வைப்பதுடன், பங்கு தரகர் பராமரிக்கும் சொந்த இணைய தளத்திலும், அவ்வாறு ஒன்று இருந்தால், அவற்றைப் பிரசுரிக்க வேண்டும். பாதுகாப்பு காவலுடன் பராமரிக்கப்படும் இந்த இணைய தளத்தில் வாடிக்கையாளர்கள் இவற்றை அணுகி ஒப்பந்த ரசீதுகளைப் பதிவிறக்கம் செய்ய, விரும்பினால் அச்சடித்துக்கொள்ளும் வசதியும், இதற்கென்று தனிப்பட்ட பயனர் பெயரும் கடவுள் சொல்லும் அவர்களுக்கு அளிக்கப்பட்டிருக்க வேண்டும்.

சட்டமும் ஆட்சி எல்லையும்

43. பங்கு தரகர், துணை தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர்களுக்கு இந்த ஆவணத்தில் வழங்கப்பட்டிருக்கும் குறிப்பிட்ட உரிமைகளுக்கும் மேலாக வர்த்தக நடவடிக்கைகளுக்கு வாடிக்கையாளர் தேர்ந்தெடுக்கும் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் அல்லது SEBI வகுத்திருக்கும் விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள் வழங்கும் உரிமைகளையும் அவர்கள் பெற்றிருப்பார்கள்.
44. இந்த ஆவணத்தில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ஓரத்துக்கள் அனைத்தும் எப்பொழுதும் அந்தந்த காலகட்டத்தில் நடைமுறையிலிருக்கும் அரசு அறிவிப்புகள், SEBI வெளியிடும் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள், வழிநடத்தல் குறிப்புகள், சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகள் மற்றும் வர்த்தகத்திற்குத் தேர்ந்தெடுத்த சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், ஒழுங்குமுறை விதிகள் மற்றும் துணை விதிகளுக்கு உட்பட்டதாகவே இருக்கும்.
45. நடுவர் தீர்ப்பாயம் மற்றும் சமரசம் சட்டம், 1996-ன் கீழ் நடுவர்(கள்) அளித்த தீர்ப்புகளுக்கு பங்கு தரகர் மற்றும் வாடிக்கையாளர் கட்டாயம் கட்டுப்பட வேண்டும். ஒருவேளை நடுவர் தீர்ப்பு இரு தரப்பினரில் யாருக்காவது திருப்தி அளிக்கவில்லை என்றால், ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அமைப்பில் மேல்முறையீடு செய்வதற்கும் வசதி செய்து கொடுக்கப்பட்டிருக்கிறது.
46. இந்த ஆவணத்தில் பயன்படுத்தப் பட்டிருக்கும் வார்த்தைகளுக்கும் சொற்பதங்களுக்கும், பிரயோகம் செய்யப்பட்டிருக்கும் சூழ்நிலைகளில் மாற்றங்கள் இல்லாத பட்சத்தில், SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகள்,

அவற்றின் கீழ் செய்யப்பட்ட சுற்றறிக்கைகள்/ அறிக்கைகளில் புரிந்துகொள்ளப்படும் அர்த்தங்களையே கொள்ள வேண்டும்.

47. பங்கு தரகர் தானாகச் சேர்த்திருக்கும் ஓரத்துகள் / ஆவணங்கள் அனைத்தும் SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வகுத்திருக்கும் விதிகள்/ ஒழுங்குமுறை விதிகள்/அறிக்கைகள்/ சுற்றறிக்கைகளிலிருந்து மீறியதாக இருக்கக் கூடாது. தானாகச் சேர்த்திருக்கும் ஓரத்துகள் / ஆவணத்தில்(ஆவணங்களில்) மாற்றம் செய்வதற்கு 15 நாட்களுக்கு முன்னர் அறிக்கை விட வேண்டும். எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/ SEBI குறிப்பிட்டிருக்கும் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளில் செய்யப்படும் மாற்றங்களை வாடிக்கையாளர்கள் கவனத்திற்கு பங்கு தரகர் கொண்டு செல்ல வேண்டும்.
48. சம்பந்தப்பட்டவர்களின் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளில் செய்யப்படும் மாற்றங்கள் SEBI வகுத்திருக்கும் விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் ஏற்படும் மாற்றங்களால் அல்லது வர்த்தகங்கள் மேற்கொள்ளப்படும் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் துணை விதிகள், விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளில் நிகழும் மாற்றங்களால் விளைந்திருக்கிறது என்றால், அப்படிப்பட்ட மாற்றங்கள் இந்த ஆவணத்தில் குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் உரிமைகள் மற்றும் பொறுப்புகளிலும் திருத்தப்பட்ட மாற்றங்கள் செய்யப்பட்டிருப்பதாக கருதப்படும்.

இன்டர்நெட் மற்றும் ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி அடிப்படையில் வர்த்தகம் செய்ய பங்கு தரகர்கள் வாடிக்கையாளர்களுக்கு வழங்கும் வசதி ('உரிமைகளும் பொறுப்புகளும்' ஆவணத்தில் (ஆவணங்களில்) குறிப்பிடப்பட்டிருக்கும் அனைத்து ஓரத்துகளும் பொருந்தும். கூடுதலாக, கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ஓரத்துகளும் பொருந்தும்.)

1. இன்டர்நெட் பேஸ்டு டிரேடிங் (ஐபிடி) மற்றும் செக்யூரிடி டிரேடிங் வசதிகளை மொபைல் போன், டேட்டா கார்டு சேர்க்கப்பட்ட லாப்டாப் போன்றவற்றிலிருந்து இன்டர்நெட் புரொடொகோல் (ஐபி) பயன்படுத்தி ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் மூலமாக வர்த்தகம் செய்யும் உரிமை பங்கு தரகருக்கு அளிக்கப் படுகிறது. இது போன்ற இன்டர்நெட் பேஸ்ட் டிரேடிங் / செக்யூரிடி டிரேடிங் மேற்கொள்ள SEBI மற்றும் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் அந்தந்த கால கட்டத்தில் வகுக்கும் அனைத்து பொருந்தும் விதிகளுக்கும் பங்கு தரகர் கட்டாயம் இணங்கி நடந்துகொள்ள வேண்டும்.
2. ஒரு வாடிக்கையாளர் முதலீடு செய்ய / பங்கு ஆவணங்களில் வர்த்தகம் செய்ய விரும்பும் கொண்டு அதற்காக இன்டர்நெட் பேஸ்ட் டிரேடிங் அல்லது ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி மூலமாக செக்யூரிடி டிரேடிங் செய்ய ஆர்வப்படலாம். இதுபோன்ற சமயங்களில், சந்தைப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு பங்கு தரகரின் ஐபிடி சேவையை பங்கு தரகரின் வாடிக்கையாளரும் பயன்படுத்த அனுமதிக்கும், வாடிக்கையாளரும் இச் சேவையைப் பயன்படுத்திக்கொள்ளலாம் என்றாலும் இந்த அனுமதி SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் ஓரத்துகள், நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டதாகவும், பங்கு தரகரின் ஐபிடி இணைய தள பயன்பாடு நிபந்தனைகள் மற்றும் வரையறைகளுக்கு உட்பட்டும், எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / SEBI ஆகியவை குறிப்பிட்டிருக்கும் விதிகளைச் சார்ந்தும் இருக்கும்.
3. ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம்/ இன்டர்நெட்/ ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் மூலமாகச் செய்யப்படும் பங்கு வர்த்தகங்களின் சிறப்பம்சங்கள், அபாய இடர்கள், பொறுப்புகள், கடமைகள் மற்றும் பிணைப்பொறுப்புகளை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளருக்கு எடுத்துக் கூற வேண்டும், கூடவே வேறு தொழில்நுட்பங்கள் மூலம் செய்யப்படும் வர்த்தகங்களைக் குறித்தும் வாடிக்கையாளருக்கு பங்கு தரகர் எடுத்துரைக்க வேண்டும்.
4. பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டம் தானாகவே ஆரம்ப கடவுச்சொல்லை உற்பத்தி செய்யும் என்பதையும், எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/SEBI பரிந்துரைத்திருக்கும் விதிகளை அனுசரித்து கடவுச் சொல் பாலிசி வகுக்கப்பட்டிருக்கிறது என்பதையும் பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளரிடம் தெரிவிக்க வேண்டும்.
5. பயனர் பெயர் மற்றும் கடவுச் சொல்லை இரகசியமாகவும் பாதுகாப்பாகவும் வைத்துக் கொள்ளும் பொறுப்பு வாடிக்கையாளரையே சார்ந்திருக்கும். பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டத்தில் பயனர் பெயரையும் கடவுச் சொல்லையும் பயன்படுத்தி செய்யப்படும் அனைத்து கட்டளைகளுக்கும், மேற்கொள்ளப்படும் அனைத்து நடவடிக்கைகளுக்கும், இவ்வாறு

செய்பவர வாடிக்கையாளரால் அனுமதிக்கப் பட்டிருந்தாலும் இல்லாவிட்டாலும், வாடிக்கையாளரே பிணைபொறுப்பு ஏற்றுக்கொள்ள வேண்டும். இன்டர்நெட் டிரேடிங் / ஓயர்லெஸ் டெக்னாலஜி மூலம் செக்யூரிடீஸ் டிரேடிங் செய்வதற்கு ஆர்டர் ரூட்டெட் சிஸ்டம் உறுதியளித்தல் தொழில்நுட்பங்கள் மற்றும் கண்டிப்பான காவல் பாதுகாப்பு நடவடிக்கைகள் அவசியப்படும் என்பதையும் வாடிக்கையாளர் தெரிந்து வைத்திருக்க வேண்டும், கூடவே வாடிக்கையாளர் மற்றும்/ அல்லது அவர் அதிகாரம் பெற்ற பிரதிநிதியின் பயனர் பெயர் மற்றும் கடவுச்சொல்லை வேறு யாருக்கும், பங்கு தரகர் அலுவலக பணியாளர் உட்பட, தெரிவிக்கக் கூடாது என்பதையும் வாடிக்கையாளர் புரிந்து வைத்திருக்க வேண்டும்.

6. வாடிக்கையாளர் ஒருவேளை தன் கடவுச்சொல்லை மறந்து விட்டார் என்றால், பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டத்தில் குறைபாடுகள் இருப்பது தெரிய வந்தால், முரண்பாடுகள் / தவறுகளை இருப்பதை கண்டு கொண்டால் / இருப்பதாகச் சந்தேகித்தால் / அதிகாரம் அளிக்கப்படாதவர் வாடிக்கையாளரின் பயனர் பெயரையும் கடவுச் சொல்லையும்/ கணக்கையும் பயன்படுத்தியிருக்கிறார் என்ற சந்தேகம் தோன்றினால் அதன் முழு விபரங்களை, அனுமதிக்கப்படாத பயன்பாட்டை, நடவடிக்கை நிகழ்ந்திருக்கும் தேதி, நடந்திருக்கும் விதம், நடவடிக்கை விபரங்கள் ஆகியவற்றைக் குறிப்பிட்டு நடவடிக்கை நடந்திருப்பதைத் தொடர்ந்து வாடிக்கையாளர் பங்கு தரகருடன் தொடர்பு கொண்டு அவருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும்.
7. இன்டர்நெட்/ஓயர்லெஸ்தொழில்நுட்பம் மூலம் செய்யப்படும் பங்கு வர்த்தகங்கள், அனுப்பப்படும் கட்டளைகள் வசதிகளிலுள்ள அபாய இடர்களை வாடிக்கையாளர் முழுமையாகப் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும், வாடிக்கையாளர் பயனர் பெயரில்/கடவுச் சொல் மூலமாகச் செய்யப்படும் அனைத்து நடவடிக்கைகளுக்கும் வாடிக்கையாளர் பிணைபொறுப்பு ஏற்றுக்கொள்ள வேண்டும் என்பதை தெளிவாக வாடிக்கையாளர் புரிந்து கொண்டிருக்கிறார்.
8. வாடிக்கையாளரின் வேண்டுகோளுக்கு இணங்கி கட்டளை/வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவலை மின்அஞ்சல் மூலம் பங்கு தரகர் அனுப்பி வைப்பார். வெப் போர்ட்டிலும் கட்டளை/ வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவல் கிடைப்பதை வாடிக்கையாளர் தெரிந்து வைத்திருப்பார். ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் வழியாக வாடிக்கையாளர் வர்த்தகம் செய்யும் போது, கட்டளை/வர்த்தக வணிக உறுதிப்பாடு தகவலை வாடிக்கையாளர் கருவிக்கு பங்கு தரகர் அனுப்பி வைப்பார்.
9. இன்டர்நெட் மூலம் செய்யப்படும் வர்த்தகங்கள் சிக்கலான ஹார்ட்வேர், சாஃப்ட்வேர், சிஸ்டம்ஸ், கம்யூனிகேஷன் லைன்ஸ், பெரிஃபெரல்ஸ் போன்ற பல நிச்சயமில்லாத நிகழ்வுகளைச் சந்திக்க வேண்டியிருக்கும் என்பதையும், இடைத்தடங்கல்கள், இடப்பெயர்ச்சிகள் போன்றவைகளுக்கு உட்பட்டிருக்கும் என்பதையும் வாடிக்கையாளர் புரிந்து வைத்திருக்கிறார். பங்கு தரகரின் ஐபிடி சேவை எல்லா நேரத்திலும் எப்பொழுதும் தடங்கலில்லாமல் கிடைத்துக் கொண்டிருக்கும் என்பதான தர உறுதியை எதையும் பங்கு தரகர் அல்லது எக்ஸ்சேஞ்ச் அளிக்கவில்லை.

10. பங்கு தரகரின் ஐபிடி சிஸ்டம் இடை நிறுத்தம் செய்யப்படுதல், தடங்கல், தொடர்பு கிடைக்காமலிருத்தல் அல்லது சரியாக வேலை செய்யாமல் இருத்தல் அல்லது பங்கு தரகர் / எக்ஸ்சேஞ்சின் கட்டுப்பாட்டிற்கு மீறிய எந்த காரணத்திற்காகவாவது வாடிக்கையாளர் / பங்கு தரகர் / எக்ஸ்சேஞ்சு பக்கத்திலிருந்து தொடர்பு கிடைக்காததால் / சிஸ்டம் செயலிழப்பால் எக்ஸ்சேஞ்சின் சேவை அல்லது சிஸ்டம் அல்லது வாடிக்கையாளரின் கட்டளைகள் நிறைவேற்றப்படாமல் போதல் காரணத்திற்காக வாடிக்கையாளர் எக்ஸ்சேஞ்சு அல்லது பங்கு தரகருக்கு எதிராக எந்த கேட்புரிமையையும் செய்ய முடியாது.

**மூலதனச் சந்தை மற்றும் டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளுக்கான இடர்
வெளிப்படுத்துதல் ஆவணம்**

சமபங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளில் எக்ஸ்சேஞ்சில் செய்யப்படும் வர்த்தகங்களிலுள்ள இடர்களை இந்த ஆவணம் விளக்குகிறது. சமபங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளில் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் வர்த்தகங்களை மேற்கொள்கும் முன்னர் அனைத்து எதிர்கால வாடிக்கையாளர்களும் இதை அவசியம் படித்து தெரிந்துகொள்ள வேண்டும் என்று கேட்டுக்கொள்ளப்படுகிறார்கள்.

இந்த ஆவணத்தில் விளக்கப்பட்டிருக்கும் இடர்கள் முழுமையானவை என்றோ அல்லது போதுமான விளக்கங்கள் என்றோ அல்லது துல்லியமானவை என்றோ ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் / SEBI தனித்தனியாகவோ அல்லது கூட்டாகவோ, வெளிப்படையாகவோ அல்லது உள்ளர்த்தம் கொண்டோ தெரிவிக்கவில்லை. மாறாக, வர்த்தகப் பிரிவுகளில் பங்கேற்பதால் அனுசூலங்களை கூறுவதாகவோ அல்லது அதற்கு ஆதரவு அளிப்பதாகவோ எடுத்துக்கொள்ளக் கூடாது. வர்த்தகத்திலிருக்கும் அனைத்து இடர்களையும் வேறு கனிசமான வர்த்தக செயல்விளைவுகளையும் இந்த சுருக்கமான ஆவணம் முழுமையாக வெளிப்படுத்த வில்லை.

இடர்கள் நிறைந்திருக்கும் காரணத்தால், நீங்கள் மேற்கொள்ளவிருக்கும் உறவுமுறை மற்றும் நீங்கள் எதிர்கொள்ள விருக்கும் அபாய அளவுகளைப் புரிந்துகொண்ட பிறகே நீங்கள் வர்த்தக நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள வேண்டும்.

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் நடத்தப்படும் மூலதனப் பங்குகள், டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்கள் அல்லது இதர பிற ஆவணங்கள் சார்ந்த வர்த்தகங்களில் பல அளவுகளைக் கொண்ட இடர்கள் நிறைந்திருக்கின்றன என்பதையும், வரையறையுள்ள வளங்கள் / முதலீடுகள் செய்வதில் மற்றும்/அல்லது பங்கு வர்த்தகங்களில் ஈடுபடுவதில் மற்றும் அதிக அல்லது பெரிய அபாயங்களை எதிர்கொள்ள தைரியமில்லாதவர்களுக்கு இது ஏற்ற இடம் இல்லை என்ற பொதுவான எச்சரிக்கையை நீங்கள் கட்டாயம் தெளிவாகப் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும். ஆகையால் உங்கள் நிதி நிலைமையைக் கருதி இது போன்ற வர்த்தக நடவடிக்கைகள் உங்களுக்கு ஏற்றது தானா என்பதை கவனமாகச் சிந்தித்த பிறகே பங்கு வர்த்தகங்களில் ஈடுபட வேண்டும். ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு வர்த்தகங்களில் ஈடுபட்டு ஒருவேளை நீங்கள் எதிர்பாராத சிக்கல்களில் மாட்டிக்கொள்ள நேர்ந்தால் அல்லது பெரிய நஷ்டத்தை எதிர்கொள்ள வேண்டியிருந்தால் நீங்கள் மட்டுமே அதற்குப் பொறுப்பேற்க வேண்டியிருக்குமே அல்லாது ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள்/ அதன் கிளியரிங் கார்பொரேஷன் மற்றும்/ அல்லது SEBI ஒரு போதும், எவ்வகையிலும் அதற்குப் பொறுப்பாக முடியாது என்பதும், இடர்களை போதுமான விளக்கத்துடன் எனக்குத் தெரியப்படுத்தவில்லை என்றோ அல்லது நான் புரிந்துகொள்ளும் விதத்தில் எனக்கு முழுமையாக விளக்கப்படவில்லை என்றோ சம்பந்தப்பட்ட பங்கு தரகரை நீங்கள் குற்றம் கூற முடியாது என்பதையும் நீங்கள் புரிந்து செயல்பட வேண்டும். இதன் காரணமாக எந்த ஒப்பந்தத்தையும் மாற்ற

அல்லது செயல்படாமல் தடுக்க முடியாது என்பதால் வாடிக்கையாளராகப் போகும் நீங்கள் மட்டுமே இதற்குப் பொறுப்பேற்க வேண்டும். ஒரு டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தை ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் வாங்கும் போது மற்றும் / அல்லது விற்கும் போது இலாபத்திற்கு அல்லது நஷ்டமடையாமல் தப்பிப்பதற்கு எந்த உத்தரவாதமும் இல்லை என்பதை நீங்கள் நன்றாகப் புரிந்துகொண்டு அந்த நிலையை ஏற்றுக்கொள்ள தயாராக இருக்க வேண்டும்.

ஒரு பங்கு தரகர் மூலமாக ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் வர்த்தகங்களில் நீங்கள் ஈடுபடுவதற்கு முன்னர் பங்கு தரகர் விதிக்கும் சில இசைவு நடவடிக்கைகளுக்கு உடன்பட வேண்டும், அதுபோன்ற நடவடிக்கைகளில், உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்துகொள்ளுங்கள் படிவத்தை நிரப்ப வேண்டும், உரிமைகளும் பொறுப்புகளும் ஆவணத்தைப் படித்து புரிந்துகொள்ள வேண்டும், செய்யத் தக்கன மற்றும் செய்யத் தகாதன போன்றவற்றையும் நீங்கள் தெளிவாகத் தெரிந்துகொள்ள வேண்டும், சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின், அவற்றின் கிளியரிங் கார்பொரேஷன் வகுத்திருக்கும் விதிகள், துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்குமுறை விதிகளுக்குக் கட்டுப்பட சம்மதிக்க வேண்டும், கூடவே அவ்வப்போது SEBI வெளியிட்டிருக்கும் வழிநடத்தல் விதிகள் மற்றும் சுற்றறிக்கைகளுக்கும் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளும் கிளியரிங் கார்பொரேஷன்களும் வெளியிட்டு அவ்வப்போது நடப்பிலிருக்கும் சுற்றறிக்கைகளுக்கும் நீங்கள் இணங்கி நடக்க வேண்டும்.

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுடன் தொடர்புடைய ஒரு பங்கு தரகர் மற்றும்/அல்லது மூன்றாம் நபருடன் இந்த ஆவணத்தில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் எந்த ஒரு தகவல் அடிப்படையிலாவது நீங்கள் வர்த்தக உறவுமுறையில் ஈடுபட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் ஆதரிக்கின்றன என்றோ அவ்வாறு சொல்கின்றன என்றோ நீங்கள் கருத முடியாது. இந்த ஆவணத்திலிருக்கும் விபரங்களை ஒரு வர்த்தக ஆலோசனையாக ஒருபோதும் நீங்கள் புரிந்துகொள்ளக் கூடாது. ஒரு வர்த்தகத்திலிருக்கும் இடர்களை முழுமையாகப் புரிந்து அவற்றைச் சீர்தூக்கிப் பார்க்காமல் அவற்றில் நீங்கள் ஈடுபடக் கூடாது, உங்களுக்குத் தெளிவாகவில்லை என்றால், அவற்றைக் குறித்து தொழில்முறையாளர்களின் ஆலோசனைகளைக் கட்டாயம் பெற்று செயல்படுவது நல்லது.

நீங்கள் வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுவதா அல்லது உங்கள் சார்பில் மற்றவர் ஒருவரை ஈடுபடச் செய்வதா என்று கருதும் போது, கீழே கொடுக்கப்பட்டிருப்பவை உங்களுக்குத் தெரிந்திருக்க வேண்டும்:

1. அடிப்படை இடர்கள்:

1.1 மிக அதிக விலைமாற்ற இடர்:

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் நடக்கும் வர்த்தகங்களில் பங்கு ஆவணங்கள்/டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த விலைகள் நிலையில்லாமல் மிக அதிக ஏற்ற இறக்கங்களுக்கு உட்பட்டுக் கொண்டிருக்கும். பங்கு/டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த விலை எந்த அளவிற்கு மாற்றமடைகிறதோ அதே அளவில் விலைகளில் ஏற்ற இறக்கமும் பொதுவாக மாறுபடும். தீவிர வியாபாரம் நடக்கும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் ஏற்படும் விலை மாற்றங்களுடன் ஒப்பிடும் போது வழக்கமாக, மிகக் குறைந்த அளவில் வியாபாரம் நடக்கும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் விலை மாற்றங்கள் அதிகமாக இருக்கும். இது போன்ற விலை மாற்ற ஏற்ற இறக்கத்தால் நீங்கள்

செய்திருக்கும் ஆர்டர்கள் பகுதி அளவில் நிறைவேற்றப்படலாம் அல்லது நிறைவேற்றாமலும் இருந்துவிடலாம், அல்லது நீங்கள் ஆர்டர் செய்து நிறைவேற்றப்பட்ட விலை அதன்பிறகு கடைசியாக நடந்த வியாபார விலையிலிருந்து கனிசமாக மாறுபட்டிருக்கலாம், அதாவது உங்கள் நஷ்டம் பெயரளவாகவோ உண்மையானதாகவோ இருக்கக்கூடும்.

1.2 குறைந்த லிக்விடிடி இடர்:

சந்தையில் பங்கேற்றிருக்கும் வாடிக்கையாளர்கள் குறைந்த விலை வித்தியாசத்துடன் போட்டி விலையில் விரைவாக பங்குகளை / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கி மற்றும் / அல்லது விற்க முடிவதை லிக்விடிடி (பணமாகும் ஆற்றல்) என்று குறிப்பிடப்படுகிறது. அதாவது, சந்தையில் நிறைய ஆர்டர்கள் கிடைக்கும் போது லிக்விடிடி அதிகரித்திருக்கும். லிக்விடிடி முக்கியம் வாய்ந்தது ஏனென்றால், லிக்விடிடி அதிகமிருக்கும் போது குறைந்த விலை வித்தியாசத்தில் முதலீட்டாளர்கள் பங்குகளை/ டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கவும் விற்கவும் விரும்புவார்கள் அதனால் பங்குகளை / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை குறைந்த விலை வித்தியாசத்தில் விற்கும் வாங்கியும் அதற்குண்டான தொகையையும் எளிதாகப் பெற முடியும் / கொடுக்க முடியும். தீவிரமாக வாங்கி விற்கப்படும் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களுடன் ஒப்பிடும் போது குறைந்த சில பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் குறைந்த லிக்விடிடி இருக்கும் அபாயமும் உண்டு. இதன் காரணமாக உங்கள் ஆர்டர்களில் ஒரு பகுதி மட்டுமே நிறைவேற்றப்படலாம், அல்லது மிகப் பெரிய விலை வித்தியாசத்துடன் நிறைவேற்றப்பட்டிருக்கலாம் அல்லது நிறைவேற்றப்படாமலும் இருக்கலாம்.

1.2.1 அன்றாட வணிக உக்தியின் ஒரு பகுதியாக பங்கு ஆவணங்கள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை வாங்கும் அல்லது விற்கும் திட்டத்தில் பெரிய நஷ்டங்கள் ஏற்பட வாய்ப்புகள் அதிகமிருக்கும், ஏனென்றால், நாள் முடிவில் திறந்த நிலை அல்லது பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களைக் கொடுக்க வேண்டிய அல்லது பெற வேண்டிய கட்டாயத்திற்கு ஆளாகாமல் இருக்கும் நிலையை எட்ட விரும்பும் சூழ்நிலையில் பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களை எதிர்பார்த்திருக்கும் விலைகளை விட குறைந்த / அதிக விலையில் வாங்கி / விற்க வேண்டிய கட்டாயம் ஏற்படலாம்.

1.3 விரிந்த விலை மாறளவு இடர்

மிகச் சிறந்த வாங்கு விலைக்கும் மிகச் சிறந்த விற்கும் விலைக்கும் இடைப்பட்ட வித்தியாசத்தை விலை மாறளவு என்கிறோம். அதாவது பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் ஒன்றை வாங்கி உடனே விற்கும் போது அல்லது விற்பனை உடனே வாங்கும் போது நிகழும் விலை வித்தியாசத்தைக் குறிப்பதாகப் புரிந்து கொள்ளலாம். மிகக் குறைந்த லிக்விடிடி உள்ள பங்குகள் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களில் குறைந்த லிக்விடிடி மற்றும் அதிக லிக்விடிடி நிலை இயல்பு விலை மாறளவைவிட அதிகம் விரிந்திருக்கும் வாய்ப்புகள் அதிகம் இருக்கும். இதனால் விலை மேம்படும் நிகழ்வு பாதிப்படையும்.

1.4 இடர்களைக் குறைக்கும் ஆர்டர்கள்:

நஷ்டத்தை ஓரளவு தொகை வரை குறைக்கும் எண்ணத்துடன் போடப்படும் ஆர்டர்கள் (உ.ம். “ஸ்டாப் லாஸ்” ஆர்டர்கள், அல்லது “லிமிட்” ஆர்டர்கள்) பல நேரங்களில் பிரயோஜனமில்லாமல் போக நேரலாம், ஏனென்றால் சந்தை நிலவரத்தில் ஏற்படும் அதிக வேக மாற்றங்களில் இது போன்ற ஆர்டர்களை நிறைவேற்றுவது கடினமாகலாம்.

1.4.1 எதிர் தரப்பில் ஆர்டர்கள் தயாராகக் கிடைக்கும் போது “மார்கெட்” ஆர்டர்களாகப் போடப்பட்ட ஆர்டர்கள் விலைகளைப் பற்றி அலட்டிக் கொல்லாமல் தாமதமில்லாமல் நிறைவேற்றப்படும் வாய்ப்புகள் அதிகம், வாடிக்கையாளர் தாமதமின்றி ‘மார்கெட்’ ஆர்டரை பெற்றுக்கொள்வார். இவ்வாறு நிறைவேற்றப்படும் ஆர்டர்கள் சந்தையில் வாங்க விற்கத் தயாராக இருக்கும் விலை அடிப்படையில் அந்தந்த விலையில் தயாராகக் கிடைக்கும் கொள்முதல் அளவுக்குத் தகுந்தவாறு சரியான விலை நேர முன்னுரிமையின்படி. இவ்வாறு நிறைவேற்றப்படும் ஆர்டர்களின் விலைகள் கடைசியாக நிறைவேற்றப்பட்ட விலைகளிலிருந்து அல்லது அந்த பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் மிகச் சிறந்த விலைகளிலிருந்து மிக அதிகம் வேறுபட்டிருக்கக் கூடும் என்பதை புரிந்துகொள்ள வேண்டும்.

1.4.2 “லிமிட்” ஆர்டர் ‘லிமிட்’ விலையில் அல்லது அதற்கும் அதிக விலையில் மட்டுமே நிறைவேற்றப்படும். இது போன்ற ஆர்டர்களில் வாடிக்கையாளருக்கு விலை குறித்த பாதுகாப்பு கிடைக்கும் என்றாலும், அவர் ஆர்டர் நிறைவேற்றப்படாமல் போகும் அபாயங்களையும் எதிர்கொள்ள வேண்டும்.

1.4.3 ஒரு பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் தற்போதைய விலையை விட “விலகியே” ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள் பொதுவாக சந்தையில் செய்யப்படுகின்றன என்றாலும், சந்தையில் பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை அந்த ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர் விலையைத் தொடும் போது அல்லது இந்த விலையைக் கடந்து போகும் போது இந்த ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர் செயல்படும். நடப்பு விலையைக் காட்டிலும் குறைவாக ஸ்டாப் செல் ஆர்டர்களும், நடப்பு விலையைக் காட்டிலும் அதிகமாக ஸ்டாப் பை ஆர்டர்களும் பொதுவாகச் செய்யப்படும். பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை சந்தையில் அந்த முன்-முடிவு செய்யப்பட்ட விலையைத் தொடும் போது அல்லது அந்த விலையைக் கடந்து போகும் சமயங்களில் ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள் மார்கெட் / லிமிட் ஆர்டர்களாக மாற்றமடைந்து அந்த விலையில் அல்லது அதற்கும் மேலான சகாய விலையில் நிறைவேற்றப்படும். இவ்வாறு முன்னதாகவே முடிவு செய்யப்படும் விலையை பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் விலை தொடும் அல்லது கடந்து போகும் என்ற உத்தரவாதம் ஏதும் இல்லாத நிலையில் இது போன்ற ஸ்டாப் லாஸ் ஆர்டர்கள், வழக்கமான லிமிட் ஆர்டர்களைப் போலவே, நிறைவேற்றப்படாமல் போகும் வாய்ப்புகள் எழும்.

1.5 செய்தி அறிவிப்புகளின் இடர்

பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் சம்பந்தப்பட்ட செய்திகள் வர்த்தகம் நடந்து கொண்டிருக்கும் போது வெளியிடப்படும் சமயங்களில் அதுவும் குறைந்த லிக்விடிடியுடன் அதிக விலை மாறளவு

வீச்சுடன் சேரும் போது, அந்த பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தின் விலை ஏகமாக ஏற்றமடைந்தோ அல்லது இறக்கமடைந்தோ எதிர்பாராத விளைவுகளை ஏற்படுத்தக் கூடும்.

1.6 வதந்திகளின் இடர்

சில நேரங்களில் சந்தைகளில் நிறுவனங்கள் / செலாவணி குறித்த வதந்திகள் பேச்சு வழக்கில், செய்தித்தாள்கள், இணையதளங்கள் அல்லது செய்தி முகமைகள் போன்றவை மூலம் பரவலாம். வதந்திகளை அடையாளம் கண்டு முதலீட்டாளர்கள் அவற்றிலிருந்து விலகியிருக்க வேண்டும்.

1.7 சிஸ்டம் இடர்:

சந்தை ஆரம்பம் ஆகும் போதும், சந்தை முடிவடையும் நேரத்திலும் மிக அதிக எண்ணிக்கையில் வர்த்தகங்கள் நடைபெறுவது அடிக்கடி நிகழும் சம்பவம். ஒரு நாளில் எந்த நேரத்தில் வேண்டுமானாலும் இதுபோன்ற அதிக எண்ணிக்கை வர்த்தகங்கள் நடைபெறக் கூடும். இவற்றால் ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுவதும் அல்லது உறுதியாக்கம் கிடைப்பதும் தாமதமாகலாம்.

1.7.1 விலை மாறாவு சமயங்களில், வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்டிருப்பவர்கள் தொடர்ந்து விலையையும் கொள்முதல் அளவையும் மாற்றி ஆர்டர்களைப் புதுப்பித்துக் கொண்டிருப்பதால் அல்லது புது ஆர்டர்களைச் செய்து கொண்டிருப்பதால், ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுவதும் அல்லது உறுதியாக்கம் கிடைப்பதும் தாமதமாகலாம்.

1.7.2 ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில், ஒரு நியாயமான விலையில் தன்னிடமிருப்பவை அனைத்தையும் காலி செய்ய வகை கிடைக்காமல் போகலாம் அல்லது வாங்குவதற்கும் விற்பதற்கும் ஆர்டர்கள் ஏதும் இல்லாத நிலை உருவாகலாம், அல்லது வழக்கமில்லா வர்த்தக செயல்பாடுகள் காரணமாக அல்லது ஏதாவது ஒரு விளைவு சார்ந்து பங்கு / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தத்தில் வர்த்தகம் நிறுத்தப்படலாம் அல்லது பங்கு / டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தம் சர்க்யூட் ஃபில்டர்ஸ் நிலையை எட்டிவிடும் போது அல்லது வேறு எந்த காரணத்திற்காகவும் வர்த்தகம் நிறுத்தப்படலாம்.

1.8 சிஸ்டம்/நெட்வொர்க்ஸ் நெரிசல்:

ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளில் எலக்ட்ரானிக் முறையில் வர்த்தகங்கள் செய்யப்படுகின்றன, சாட்டிலைட் / லீஸ்ட் லைன் தகவல் தொடர்பு அடிப்படையில் கம்ப்யூட்டர் சிஸ்டம்கள் மற்றும் தொழில்நுட்பங்கள் மூலம் அனுப்பிப் பெறப்படும் ஆர்டர்கள் நிறைவேற்றப்படுகின்றன. ஆகையால், தகவல் தொடர்பு செயலிழப்பு அல்லது சிஸ்டம் பிரச்னைகள் அல்லது மெதுவாகச் செயல்படுதல் அல்லது தாமதித்த சிஸ்டம் எதிர்ச்செயல்கள் அல்லது வர்த்தகம் நிறுத்தப்படுதல் அல்லது இதர பிற பிரச்னைகள் / சிக்கல்கள் காரணமாக டிரைடிங் சிஸ்டம் / நெட்வொர்க்குடன் தொடர்பு கொள்ள முடியாமல் போதல் போன்றவை யாருடைய கட்டுப்பாட்டுக்கும் உட்பட்டவையாக இல்லை என்பதால் ஆர்டர்கள் பரிசீலிக்கப்படுவது தாமதப்படலாம் அல்லது வாங்க அல்லது விற்க செய்யப்பட்டிருக்கும் ஆர்டர்கள் பகுதியாகவோ அல்லது முழுமையாகவோ நிறைவேற்றப்படாமல்

போய்விடலாம். இதுபோன்ற பிரச்சனைகள் தற்காலிகமானவை என்று எச்சரிக்கை செய்யப்பட்ட போதிலும், உங்கள் நிலுவை நிலைமை அல்லது எதிர்பாராத ஆர்டர்கள் போன்றவை நீங்கள் நிறைவேற்றியே ஆக வேண்டிய பிணைபொறுப்புகளுக்கும் ஏற்கனவே நிறைவேற்றப்பட்ட ஆர்டர்களுக்கும் பொறுப்பேற்றவர்களாக ஆகி எதிர்பாராத நிலைமையில் தள்ளப்படும் அபாயத்தை எதிர்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்.

2. டிரைவேடிவ்ஸ் பிரிவுகளைப் பொறுத்த வரையில், கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் கூடுதல் விஷயங்களை தயவுசெய்து தெளிவாகப் புரிந்து கொள்ளுங்கள்:-

2.1 “லிவரேஜ்” மற்றும் “கியரிங்” விளைவு:

டிரைவேடிவ்ஸ் சந்தையில், டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்த தொகையுடன் ஒப்பிடும் போது மார்ஜின் அளவுகள் மிகவும் குறைவு என்பதால் நடவடிக்கைகள் “லிவரேஜ்” அல்லது “கியர்” செய்யப்பட்டவையாகக் கருதப்படும். சிறிய மார்ஜின் அளவுகளிலேயே செய்யப்படும் டிரைவேடிவ்ஸ் வர்த்தகங்கள் மார்ஜின் தொகைகளுடன் ஒப்பிடும் போது மிகப் பெரிய இலாபம் அல்லது நஷ்டத்திற்கான வாய்ப்புகளுடன் செய்யப்படுகின்றன என்றாலும் டிரைவேடிவ்ஸ் வர்த்தகங்களில் பெரிய அபாயங்கள் பொதிந்திருப்பதை உணர்ந்தே அவை செய்யப்படுகின்றன.

ஆகையால் டிரைவேடிவ்ஸ் சந்தை வர்த்தகங்களில் ஈடுபடுவதற்கு முன்னால் உங்கள் துழ்நிலை, நிதி நிலை வளங்கள் போன்றவற்றையும் கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் வாசகங்களையும் முழுமையாகப் புரிந்துகொண்டு எச்சரிக்கையுடன் வர்த்தகம் செய்வது நல்லது. விலைகள் உங்களுக்கு எதிராகப் போய்க் கொண்டிருக்கும் போது மார்ஜின் தொகையில் ஒரு பகுதியை வெகு குறுகிய காலத்தில் நீங்கள் இழக்க நேரிடலாம். அதோடு, ஆரம்ப மார்ஜின் தொகையை விட அதிகரித்த நஷ்டமாகவும் அது மாறக்கூடும்.

A. ஃப்யூச்சர்ஸ் டிரைடிங்கில் உங்கள் அனைத்து நிலைகளையும் தினசரி அடிப்படையில் சரிகட்ட வேண்டியிருக்கும். ஒரு நாள் ஆரம்பத்தில் உங்கள் ஒப்பன் பொசிஷன்களை சந்தைக்கு முடிவடைந்த குறியீட்டெண் / டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தம் அடிப்படையில் மதிப்பிடப்படும். விலை உங்களுக்கு எதிராகப் போயிருந்தால் அந்த விலை சரிவின் பொருட்டு கணக்கிடப்படும் நஷ்டத் தொகையை (பெயரளவு) டெபாசிட் செய்ய வேண்டியிருக்கும். பொதுவாக அடுத்த நாள் சந்தை ஆரம்பிக்கும் முன்னர், ஒரு குறிப்பிட்ட காலவரைக்குள் இந்த தொகையை நீங்கள் டெபாசிட் செய்ய வேண்டியிருக்கும்.

B. இந்த கூடுதல் தொகையை குறிப்பிட்ட நேரத்திற்குள் நீங்கள் கட்டத் தவறும் போது அல்லது உங்கள் கணக்கில் நிலுவைத் தொகை காட்டப்படும் போது, பங்கு தரகர் உங்கள் பொசிஷனிலிருந்து ஒரு பகுதியையோ அல்லது முழு பொசிஷனையோ விற்றுவிடுவார் அல்லது வேறு பிணையத்தால் அதை நிரப்பிக் கொள்வார். இது போன்ற முடித்து சரிகட்டும் நடவடிக்கைகளால் விளையும் நஷ்டங்களுக்கு நீங்கள் மட்டுமே பொறுப்பேற்க வேண்டியிருக்கும்.

C. ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில், சில நடவடிக்கைகளைச் செய்யவோ அல்லது நிறைவேற்றவோ முடியாத நிலையை முதலீட்டாளர் சந்திக்க வேண்டியிருக்கும். உதாரணத்திற்கு, லிக்விடிடி, அதாவது வாங்குவதற்கும் விற்பதற்கும் போதுமான ஆர்டர்கள் சந்தையில் கிடைக்காதது அல்லது விலை வரையரை அல்லது சர்க்யூட் பிரேக்கர்ஸ் போன்றவற்றால் வர்த்தகம் இடைநிறுத்தம் செய்யப்படுவது.

D. சந்தை நிலைத்தன்மையை பராமரிக்க, கீழ்க்கண்ட நடவடிக்கைகளை மேற்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்: மார்ஜின் வீதத்தை மாற்றிக் கொள்ளலாம், ரொக்க மார்ஜின் வீதத்தை அல்லது மற்றதை அதிகரித்துக் கொள்ளலாம். இது போன்ற புதிய நடவடிக்கைகள் நடப்பிலிருக்கும் ஒப்பன் பொசிஷன்களிலும் செய்து கொள்ளலாம். இதற்கு நீங்கள் கூடுதல் மார்ஜின்களைக் கட்ட வேண்டியிருக்கும் அல்லது உங்கள் பொசிஷன்களைக் குறைத்துக்கொள்ள வேண்டியிருக்கும்.

E. நீங்கள் வர்த்தகம் செய்ய விரும்பும் டிரைவேடிவ்ஸ் ஒப்பந்தங்களின் முழு விபரங்களையும் - ஒப்பந்த விபரங்கள் மற்றும் அவற்றைச் சார்ந்த பிணைப்புகள் போன்றவற்றை உங்கள் தரகரிடம் கேட்டுக்கொள்ளலாம்.

2.2 செலாவணி சம்பந்தப்பட்ட இடர்கள்:

1. அன்னிய செலாவணியில் செய்யப்பட்ட ஒப்பந்த வர்த்தகங்களில் விளையும் இலாபம் அல்லது நஷ்டம், உங்கள் பிராந்தியத்தில் அல்லது வேறு பிராந்தியத்தில் செய்யப்பட்ட போதிலும், அன்னிய செலாவணி வீத மாற்றங்களால் பாதிப்படையும், அதுவும் ஒப்பந்த செலாவணியிலிருந்து வேறு நாட்டு செலாவணிக்கு மாற்றவேண்டிய அவசியம் ஏற்படும் போது.

2. ஒரு சில சந்தை நிலவரத்தில் உங்கள் பொசிஷனை முழுமையாக நீங்கள் இறக்கி வைக்க முடியாமல் போகும் நிலை ஏற்படலாம். உதாரணத்திற்கு, செலாவணி கட்டுப்பாடு விலக்கம் செய்யப்பட்ட நிலையில் அல்லது வரையறை செய்யப்பட்ட வீதங்கள் விரிக்கப்படும் போது இது நிழகக் கூடும்.

3. செலாவணி விலைகள் ஏகமாக விலை மாறலுக்கு உட்பட்டிருக்கும். இது போன்ற செலாவணி விலை மாற்றத்திற்குக் காரணமானவைகளில் : மாற்றமடையும் தேவை-வழங்கல் பொருளாதார உறவுமுறை; வர்த்தகம், வருவாய் சார்ந்தவை, பணம் சார்ந்தவை, அரசின் செலாவணி மாற்ற வீதக் கட்டுப்பாடுகளும் பாலிசீக்களும்; அயல் நாட்டின் அரசியல் மற்றும் பொருளாதார நிகழ்வுகள் மற்றும் திட்டங்கள்; உள்நாட்டு மற்றும் வெளிநாட்டு வட்டி வீதங்களில் மாற்றங்கள் மற்றும் பணப் பெருக்கம்; செலாவணி மதிப்பு குறைத்தல் மற்றும் சந்தையில் நிலவும் சாதக பாதக மனப்போக்கு. எந்த ஒரு ஆலோசகராலும் இது போன்ற நிகழ்வுகளைக் கட்டுப்படுத்த முடியாது, ஒரு ஆலோசகரின் ஆலோசனையால் வாடிக்கையாளர் மேற்கொள்ளும் வர்த்தகங்கள் இலாபகரமான விளைவுகளை ஏற்படுத்தும் என்பதற்கு அல்லது இது போன்ற நிகழ்வுகளால் நஷ்டம் அடைய வழியில்லை என்பது போன்ற உத்தரவாதம் எதையும் யாராலும் அளிக்க முடியாது.

2.3 ஆப்ஷன் ஹோல்டர்களின் இடர்கள்:

1. ஒரு குறுகிய காலத்திற்குள் ஒரு ஆப்ஷனில் முதலீடு செய்த மொத்த பணத்தையும் இழக்கும் அபாயத்திற்கு ஆப்ஷன் ஹோல்டர் ஒருவர் உள்ளாகிறார். ஆப்ஷன் கெடு தேதி முடிவடைந்ததும் அந்த சொத்து வீணாகி பிரயோஜனமில்லாமல் ஆகிவிடும் நிலையை ஆப்ஷனிலிருக்கும் இந்த இடர் கூட்டிக் காட்டுகிறது. ஆப்ஷன் ஹோல்டர் ஒருவர் தன் ஆப்ஷனை இரண்டாம் நிலை சந்தையில் விற்காமல் இருந்தாலோ அல்லது கெடு தேதி முடிவடைவதற்குள் தன் ஆப்ஷனை நிறைவேற்ற முடிவெடுக்காமல் காலம் தாழ்த்தினாலோ, அவர் தன் மொத்த முதலீட்டையும் ஆப்ஷனில் இழக்கும் அபாயத்திற்கு உள்ளாகிறார். ஆப்ஷன் முடிவு தேதிக்குள் எதிர்பார்த்த திசையில் விலை மாற்றம் நிகழாத போது, அதுவும் தன் கொள்முதல் விலைக்கு நஷ்டம் விளையாத அளவிலாவது மாற்றமடையாத போது, முதலீட்டாளரின் ஒரு கனிசமான ஆப்ஷன் முதலீடு இதனால் நஷ்டமடையும் அபாயத்திற்கு உள்ளாகும்.

2. எக்ஸ்சேஞ்சுகள் சில சமயம் செயல்படுவதற்குக் கட்டுப்பாடுகளை விதிக்கும் முழு அதிகாரத்தைப் பெற்றிருப்பார்கள் அதனால் ஒரு சில சமயங்களில் ஆப்ஷன்களை நிறைவேற்றிக்கொள்ள முடியாத நிலைகளை முதலீட்டாளர்கள் சந்திக்க வேண்டிய நிர்பந்தங்களுக்கு உள்ளாவார்கள்.

2.4 ஆப்ஷன் எழுதுபவர்களின் இடர்கள்:

1. ஆப்ஷனில் அடங்கியிருப்பவற்றின் விலைகள் எதிர்பார்த்த திசையில் முன்னேறாமல் இருந்தால் ஆப்ஷன் எழுதியவர் கனிசமான தொகையை இழக்கும் அபாயத்தில் இருப்பார்.

2. அதே பொருட்கள் அடங்கியிருக்கும் வேறு ஆப்ஷன்களை வாங்கி ஓரளவு ஸ்பிரெட் பொசிஷனை வளர்த்துக் கொள்ளும் போது அல்லது வேறு வகை ஹெட்ஜிங் பொசிஷன்களை ஆப்ஷன்ஸ் சந்தைகளில் அல்லது பிற சந்தைகளில் வாங்கி ஆப்ஷன் எழுதுபவர் தன் இடர்களைக் குறைத்துக்கொள்ளலாம். என்றாலும், ஆப்ஷன் எழுதுபவர் ஸ்பிரெட் பொசிஷனில் அல்லது ஹெட்ஜிங் பொசிஷனில் ஏற்பாடுகளைச் செய்து கொண்ட போதிலும், அபாய அளவுகள் இப்பொழுதும் கனிசமாகவே இருக்கும். 'லாங்' அல்லது 'ஷார்ட்' பொசிஷன்களை விட ஸ்பிரெட் பொசிஷன் குறைந்த அபாயமுள்ளது என்று சொல்லிவிட முடியாது.

3. பற்பல ஆப்ஷன்களை கூட்டாக எழுதும் மற்றும் வாங்கும் நடவடிக்கைகள், அல்லது வாங்கும் அல்லது வாங்கும் அல்லது ஷார்ட் விற்பனை செய்யும் ஆப்ஷனில் அடங்கிய பொருள்கள் கூட்டுகள் போன்றவையும் முதலீட்டாளர்களை கூடுதல் இடர்களுக்கு உட்படுத்தும். ஆப்ஷன் ஸ்பிரெட்ஸ் போன்ற கூட்டு நடவடிக்கைகள் ஆப்ஷன் வாங்குதல், அல்லது ஒரு ஆப்ஷனை எழுதுதல் போன்றவற்றுடன் ஒப்பிடும் போது சிக்கலானவை. மற்ற முதலீடுகளைப் போலவே, சிக்கல்களை சரிவர புரிந்துகொள்ளாத நிலையும் ஆபாய காரணிகளில் ஒன்றாகக் கருத்தப்படும் என்பதையும் தெரிந்து கொள்ள வேண்டும். ஆகையால் கூட்டு சேர்க்கும் திட்டங்களை ஆலோசிக்காதீர்கள் என்று சொல்லப்படவில்லை என்றாலும், அனைத்து முதலீட்டுத் திட்டங்களில் இருப்பது போலவே, விஷயம் தெரிந்த ஒருவரை பற்பல சந்தை நிலைகளில் கூட்டு சேர்க்கும் திட்டங்களிலுள்ள

இலாபம் மற்றும் நஷ்ட அபாயங்களில் நல்ல அனுபவ முதிர்ச்சி பெற்றிருக்கும் ஒருவருடன் கலந்தாலோசித்து இவற்றில் ஈடுபடுவது சிறந்தது என்ற கருத்தே இங்கே வலியுறுத்தப்படுகிறது.

3. ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் / ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் அல்லது வேறு தொழில்நுட்பம் மூலம் வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுதல்

ஓயர்லெஸ் தொழில்நுட்பம் / ஸ்மார்ட் ஆர்டர் ரூட்டிங் அல்லது வேறு தொழில்நுட்பத்தின் மூலம் செய்யப்படும் பங்கு ஆவண வர்த்தகங்களைச் சார்ந்த கூடுதல் வசதிகளாகக் கிடைக்கும் வர்த்தகத்துடன் தொடர்புடைய அம்சங்கள், இடர்கள், பொறுப்புகள், கடமைகள் மற்றும் பிணை பொறுப்புகள் ஆகியவற்றை பங்கு தரகர் வாடிக்கையாளர் கவனத்திற்கு எடுத்துச்செல்ல வேண்டும்.

4. பொதுவானவை

4.1 மேலே சொல்லப்பட்ட வாடிக்கையாளர் பதத்தில் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் செய்து கொடுத்திருக்கும் தொழில்நுட்ப அமைப்பைப் பயன்படுத்தி பங்கு ஆவணங்கள் / டிரைவேடிவ் ஒப்பந்தங்களை வாங்க மற்றும்/அல்லது விற்கும் நோக்கத்துடன் இந்த வர்த்தகத்தில் ஈடுபட்டிருக்கும் ஒரு பங்கு தரகரிடம் விவகாரம் வைத்துக்கொள்ளும் கட்சிக்காரர், வாடிக்கையாளர், வாங்குபவர் அல்லது முதலீட்டாளர் என்பதும் அடங்கும்.

4.2 'பங்கு தரகர்' என்ற பதம் எக்ஸ்சேஞ்சில் அவ்வாறு அனுமதிக்கப்பட்டு SEBIயிடமிருந்து பதிவு சான்றும் பெற்றிருக்கும் ஒரு பங்கு தரகர், தரகர் அல்லது பங்கு தரகரைக் குறிக்கும் பதமாகவும் அர்த்தம் செய்துகொள்ளப்படும்.

பிற்சேர்க்கை - 6

வழிகாட்டுதல் குறிப்பு - எக்ஸ்சேஞ்சில்(எக்ஸ்சேஞ்சுகளில்) முதல்லீட்டாளர்கள் வர்த்தகம் செய்வதற்கு, செய்யத்தக்கவை மற்றும் செய்யத் தகாதவை

வர்த்தகத்தில் ஈடுபடுவதற்கு முன்னர்

1. SEBIயிடம் பதிவு செய்துகொண்டிருக்கும் தரகர்கள் மூலமாக மட்டுமே நீங்கள் வர்த்தகங்களை மேற்கொள்வதை உறுதிசெய்யுங்கள். ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் www.exchange.com மற்றும் SEBIயின் www.sebi.gov.in இணையதளங்களில் கிடைக்கும் பட்டியலில் அவர்கள் SEBI பதிவு சான்றிதழ் எண்ணை சோதித்துக்கொள்ள வசதி செய்யப்பட்டிருக்கிறது.
2. உங்கள் வாடிக்கையாளரைத் தெரிந்துகொள்ளுங்கள் படிவத்தை (கேஓய்சி) முழுவதும் சரியாக நிரப்பிக் கொடுங்கள், படிவத்திலிருக்கும் பொருந்தாத பிரிவுகளை அடித்து விடுங்கள்.
3. உரிமைகளும் பொறுப்புகளும், இடர்களை விளக்கும் ஆவணம், பங்கு தரகரின் பாலிசி மற்றும் நடைமுறை ஆவணம் போன்ற அத்தியாவசிய ஆவணங்களை முழுவதும் படித்து புரிந்து கொண்டிருப்பதை உறுதி செய்யுங்கள்.
4. உங்களுக்கும் பங்கு தரகருக்கும் இடைப்பட்ட சுய சம்மதம் அளிக்கும் ஓரத்துக்கள் அடங்கிய படிவத்தை, அவ்வாறு ஏதும் இருக்கும் பட்சத்தில், முழுவதும் படித்து புரிந்துகொண்ட பிறகே அதில் கையொப்பமிடுங்கள். உங்களுக்கும் பங்கு தரகருக்கும் இடைப்பட்ட நீங்கள் சம்மதம் அளித்திருக்கும் ஓரத்துக்களை உங்கள் சம்மதம் இல்லாமல் மாற்ற முடியாது என்பதை நீங்கள் புரிந்து கொண்டிருக்க வேண்டும்.
5. வர்த்தகத்திற்காக உங்களிடம் வசூலிக்கப்படும் தரகக் கட்டணம், கமிஷன்கள், கட்டணங்கள் மற்றும் இதர பிற செலவினங்கள் குறித்த விபரங்களையும் அவற்றைச் சார்ந்த SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு ஓரத்துகள் / வழிநடத்தல் குறிப்புகள் அனைத்தையும் நீங்கள் தெளிவாகப் புரிந்து கொண்டிருக்கிறீர்கள் என்பதை உறுதி செய்துகொள்ளுங்கள்.
6. நீங்கள் நிறைவேற்றிக் கொடுத்திருக்கும் அனைத்து படிவங்களின் நகல்களை பங்கு தரகரிடமிருந்து இலவசமாகப் பெற்றுக்கொள்ள வேண்டும்.
7. பவர் ஆஃப் அட்டார்ணி (பிஓஏ) ஒன்றை பங்கு தரகர் சார்பில் நீங்கள் செய்து கொடுக்க விரும்பினால், அதன் அடிப்படையில் பங்கு தரகர் உங்கள் வங்கி கணக்கு மற்றும் டிமேட் கணக்கைச் செயல்படுத்தும் அதிகாரத்தை வழங்குவதற்கு முன்னர், SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகள் இதன் பொருட்டு வெளியிட்டிருக்கும் வழிநடத்தல் குறிப்புகளைப் பார்த்துக்கொள்ள வேண்டும்.

பரிவர்த்தனைகளும் செட்டில்மென்களும்

8. நீங்கள் குறிப்பிட்டு அதிகாரம் அளித்து எழுதிக் கொடுத்திருக்கும் விதத்தில் பங்கு தரகர் மின்னணு ஒப்பந்த ரசீதுகளை (இசிஎன்) வழங்குவார். இதற்காக உங்கள் மின்அஞ்சல் முகவரி ஒன்றை உங்கள் பங்கு தரகருக்கு அளிக்க வேண்டும். கம்ப்யூட்டர்களில் உங்கள் அனுபவம் போதுமானதாக இல்லாவிட்டால் இசிஎன் வசதியை நீங்கள் தேர்ந்தெடுக்கக் கூடாது.
9. உங்கள் இணைய வர்த்தக கடவுச்சொல்லை (பாஸ்வெர்ட்) யாருடனும் பகிர்ந்து கொள்ளக் கூடாது.
10. உங்கள் பங்கு தரகரிடம் ரொக்கமாக தொகையைச் செலுத்தக் கூடாது.
11. பங்கு தரகர் பெயரில் கிராஸ் செய்த காசோலைகள் மூலமாக மட்டுமே பணம் செலுத்துங்கள். துணை தரகர் பெயரில் காசோலைகளை வழங்காதீர்கள். நீங்கள் பங்கு தரகரிடம் செலுத்தும் பணம் / பங்கு ஆவணங்களுக்கான ஆவண நிரூபணங்களை பெற்றுக் கொள்வதில் குறியாக இருக்க வேண்டும். இது போன்ற ஆவண நிரூபணத்தில் தேதி, நிறுவனத்தின் பெயர், பங்குகள்

எண்ணிக்கை, எந்த வங்கி/டிமேட் கணக்கில் அந்த பணம் அல்லது பங்கு ஆவணங்கள் செலுத்தப்படுகின்றன, எடுக்கப்பட்டன என்ற வங்கி / டிமேட் கணக்கு விபரங்கள் எழுதப்பட்டிருக்க வேண்டும்.

12. வர்த்தகம் செய்யப்பட்ட நிரூபண விபரங்கள் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் இணையதளங்களிலும் பார்க்க வசதிகள் செய்து கொடுக்கப்பட்டிருக்கின்றன என்பதைத் தெரிந்து கொள்ளுங்கள். உங்கள் ஒப்பந்த ரசீதில் கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் வர்த்தக விபரங்களை அவற்றில் சரிபார்த்துக் கொள்ளமுடியும். ஒருவேளை உங்களுக்குக் கிடைத்த ஒப்பந்த ரசீதிலிருக்கும் வர்த்தக விபரங்களும் இணையதளத்தில் கிடைக்கும் விபரங்களும் முரண்பட்டிருக்கும் பட்சத்தில், தாமதிக்காமல் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சு குறைதீர்ப்பு அமைப்புடன் தொடர்பு கொண்டு உங்கள் குற்றச்சாட்டைப் பதிவு செய்துகொள்ளுங்கள்.
13. உங்கள் சார்பாக ஒரு நடப்பு கணக்கைப் பராமரித்து அதில் தொகை பேஅவுட் அல்லது பங்கு ஆவணங்கள் பேஅவுட் (பொருந்துவது போல்) சேர்க்க வேண்டும் என்று பங்கு தரகருக்கு அதிகாரம் அளித்திருக்கும் போது, எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பேஅவுட் கிடைத்த ஒரு வேலை நாளில் அவ்வாறு செய்யப்படாமல் இருக்கும் வாய்ப்பு இருக்கிறது. இது போன்ற நடப்பு கணக்கை பராமரிப்பதை பங்கு தரகர் கீழ்க்கண்ட வரையறைகளுக்கு உட்பட்டு செய்து முடிப்பார்:
 - a. இது போன்ற அதிகாரங்களை நீங்கள் மட்டுமே வழங்க வேண்டும், தேதியிட்டு கையொப்பம் போட வேண்டும், எந்த சமயத்திலும் இந்த அதிகாரத்தை அறவு செய்து விடும் உரிமை உங்களுக்கு இருக்கும் என்ற ஓரத்தும் அதில் எழுதப்பட்டிருக்க வேண்டும்.
 - b. நீங்கள் தேர்ந்தெடுத்த காலண்டர் காலாண்டில் ஒரு முறை அல்லது மாதந்தோறும் என்ற கால அளவை அனுசரித்து தொகையையும் பங்கு ஆவணங்களையும் பங்கு தரகர் அதில் சேர்ப்பார். கணக்கைச் செட்டில் செய்யும் சமயத்தில், பங்கு தரகர் பேரேட்டில் வாடிக்கையாளர் பேரேட்டின் பிரதி பட்டியல் ஒன்றை 'கணக்கு அறிக்கையாக' உங்களுக்கு வழங்குவார். இதில் அனைத்து வரவுகள்/டெலிவரி விபரங்கள் பதிவாகியிருக்கும். இந்த அறிக்கையில் பிடித்து வைத்திருக்கும் தொகைகள், பங்கு ஆவணங்கள் மற்றும் பிணைய விபரங்கள் ஏதேனும் இருந்தால் அதுவும் பதிவு செய்யப்பட்டிருக்கும்.
 - c. செட்டில்மென்ட் செய்யப்படும் தேதியில், நிலுவையிலிருக்கும் பிணைபொறுப்புக்காகத் தேவைப்படும் பங்கு ஆவணங்கள்/தொகைகளை பங்கு தரகர் தன்னிடம் வைத்துக் கொள்வார், கூடவே எக்ஸ்சேஞ்சுகள் விதித்திருக்கும் வகையில் அடுத்த 5 வர்த்தக நாட்களுக்கு தேவைப்படும் டிரைவேடிவ்ஸ் மார்ஜின் பொறுப்புகளுக்கு தேவை என்று கருதப்படும் தொகையையும் பங்கு தரகர் தன்னிடம் வைத்துக்கொள்வார். ரொக்க சந்தை பரிவர்த்தனையைப் பொறுத்த வரையில், செட்டில்மென்ட் தேதியில் மற்றும் அடுத்த நாள் வர்த்தகத்திற்கான வாடிக்கையாளர் சார்பாக பே-இன் பொறுப்புக்குத் தேவைப்படும் முழு தொகையையும் பங்கு ஆவணங்களையும் தன்னிடமே தக்க வைத்துக் கொள்வார். இவ்வாறு வைத்துக்கொள்ளப்படும் தொகை/பங்கு ஆவணங்கள்/மார்ஜின் அளவு செட்டில்மென்ட் நடக்கும் தேதியில் ரொக்க சந்தையில் மேற்கொள்ளப்பட்ட பரிவர்த்தனைகளின் மதிப்பின் அளவைச் சார்ந்திருக்கும்.
 - d. கணக்கு அறிக்கை அல்லது செட்டில்மென்ட் செய்யப்பட்டதில் ஏதேனும் தகராறு இருக்கும் பட்சத்தில், அந்த முரண்பாட்டை எழுத்து மூலமாக தொகைகள்/பங்கு ஆவணங்கள் கிடைத்த அல்லது அறிக்கை கிடைத்த 7 (ஏழு) வேலை நாட்களுக்குள் (பொருந்துவது போல்) பங்கு தரகருக்குத் தெரிவிக்க வேண்டும். இதில் பிரச்சனை எழுந்தால், தாமதிக்காமல் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சின் குறை தீர்ப்பு அமைப்பிடம் எழுத்து மூலமாக முறையீடு செய்ய வேண்டும்.

14. நீங்கள் இது போன்ற நடப்பு கணக்கு ஏற்பாடு எதையும் பங்கு தரகருடன் செய்துகொள்ளவில்லை என்றால் எக்ஸ்சேஞ்சிலிருந்து பேஅவுட் ஆன அடுத்த தினத்தில் உங்களுக்கு பேஅவுட் தொகை / பங்கு ஆவனங்கள் கிடைக்கவில்லை என்றால், இதைக் குறித்து உடனே உங்கள் பங்கு தரகருக்குத் தெரிவியுங்கள். இதில் ஏதேனும் பிரச்சனை எழுந்தால், தாமதிக்காமல் எழுத்து மூலம் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சு குறைதீர்ப்பு அமைப்பிடம் முறையீடு செய்யுங்கள்.
15. உங்கள் மொபைல் நம்பர் மற்றும் மின்அஞ்சல் முகவரியை பங்கு தரகரிடம் பதிவு செய்துகொள்ளுங்கள். இதனால் ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடமிருந்து அந்த வர்த்தக நாள் இறுதியில் வர்த்தகம் நிறைவேற்றப்பட்டதை உறுதி செய்யும் தகவல்கள் / வர்த்தக விபரங்கள் போன்றவை எஸ்எம்எஸ் மூலமாக அல்லது மின்அஞ்சல் வழியாக உங்களுக்குத் தெரியப்படுத்தப்படும்.

டி ரேடிங் உறுப்பினர் உரிமை நிறுத்தப்படும் போது

16. ஒருவேளை பங்கு தரகர் தன் உறுப்பினர் உரிமையை திருப்பிக் கொடுத்துவிட்டால், உறுப்பினத்துவத்திலிருந்து நீக்கப்பட்டால் அல்லது தவறிழைத்திருக்கிறார் என்று அறிவிக்கப்பட்டால், ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகள் பொது அறிவிப்பு செய்து சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்சின் “டி ரேடிங் சிஸ்டத்தில் நிறைவேற்றப்பட்ட பரிவர்த்தனைகள்” சார்ந்த கேட்புரிமைகள் விபரங்களை மட்டுமே முதலீட்டாளர்களிடமிருந்து கேட்டுக்கொள்ளும். சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடம் குறிப்பிட்டிருக்கும் கெடுதேதிக்குள் கேட்புரிமை சார்ந்த நிரூபண ஆவணங்களுடன் உங்கள் கேட்புரிமைகளைத் தயவுசெய்து தாக்கல் செய்யுங்கள்.
17. பங்கு தரகரிடம் நீங்கள் கொடுத்திருக்கும் பணம் மற்றும்/அல்லது பங்கு ஆவணங்களுக்குக் கிடைக்கும் பாதுகாப்பு விபரங்கள் குறித்து நீங்கள் தெரிந்து வைத்திருப்பது நல்லது, குறிப்பாக பங்கு தரகர் தன் பொறுப்புகளில் தவறும் போது அல்லது பங்கு தரகர் நொடிப்பு நிலையில் தள்ளப்படும் போது அல்லது திவால் ஆகும் போது பரிவர்த்தனை மேற்கொள்ளப்பட்ட வர்த்தகத்தின் மதிப்பு அளவில் சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சின் துணை விதிகள் மற்றும் ஒழுங்கு முறை விதிகள் மற்றும் அந்தந்த கால கட்டத்தில் நடைமுறையிலிருக்கும் முதலீட்டாளர்கள் பாதுகாப்பு நிதி பாதுகாப்பு அளிக்கும் என்பதை தெரிந்து வைத்திருங்கள்.

தகராறுகள் / குற்றச்சாட்டுகள்

18. சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் இணையதளங்களில் நடுவர் தீர்ப்பு செயல்முறைகள், பங்கு தரகர்களுக்கு எதிரான முதலீட்டாளர்கள் குற்றச்சாட்டுகளுக்கான தண்டனை நடவடிக்கைகள் சார்ந்த விபரங்கள் வெளியிடப்பட்டிருக்கின்றன.
19. ஒருவேளை உங்கள் பிரச்சனைகள்/சிக்கல்கள்/குற்றச்சாட்டுகளை சம்பந்தப்பட்ட பங்கு தரகர்/ துணை தரகர் தீர்த்து வைக்க முடியாத சூழ்நிலைகளில், சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடம் அவற்றை நீங்கள் எடுத்துச்செல்ல முடியும். உங்கள் பிரச்சனைகளுக்குக் கிடைக்கும் தீர்வுகள் திருப்தி அளிக்காத நிலையில் அவற்றை நீங்கள் SEBIயிடம் மேல் முறையீடு செய்யலாம்.
20. குற்றச்சாட்டுகளை பதிவு செய்ய வசதி அளிக்கும் விதமாக பங்கு தரகர் / துணை தரகர் அனைவரும் குறைதீர்ப்பு பிரிவு / இணக்க நடவடிக்கை அலுவலர் முகவரியாக மின்அஞ்சல் முகவரி ஒன்றை உருவாக்க வேண்டும் என்று SEBI கட்டாய வழிநடத்தல் குறிப்பை வெளியிட்டிருக்கிறது.

TARIFF SHEET

Capital Market Segment

Trading Account	%	Minimum Paisa
1. Square off same day <input type="checkbox"/> Each Side <input type="checkbox"/> One Side	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
2. Delivery	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
3. Trade to Trade	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
4. Flat Brokerage	Per Trade	Order Value in Multiples
	(In Rs.)	(In Rs.)
Intraday	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
Delivery	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>

F&O Segment

Trading Account	Future %	Min.
1. Brokerage	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
2. Square off same day <input type="checkbox"/> Each Side <input type="checkbox"/> One Side	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	
	Option %	Min.
	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
Flat Brokerage	Per Trade	Order Value in Multiples
	(In Rs.)	(In Rs.)
F&O	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>

Currency Derivatives Segment

Trading Account	Future %	Min.
1. Brokerage	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
2. Square off same day <input type="checkbox"/> Each Side <input type="checkbox"/> One Side	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	
	Option %	Min.
	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>
Flat Brokerage	Per Trade	Order Value in Multiples
	(In Rs.)	(In Rs.)
Currency	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>	<input style="width: 50px; height: 25px;" type="text"/>

Other Charges : Transaction charges, Stamp duty, Service Tax, Securities Transaction Tax and any other Statutory charges / levies as applicable.
Documentation Fees - Rs.550/-

(7) Signature of Client : _____

**VOLUNTARY DOCUMENT
RUNNING ACCOUNT AUTHORISATION**

To

Date.....

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

3rd Floor, DHUN Building, 827, Mount Road, Chennai - 600 002.

I/We are dealing through you as a client in Capital Market segment in order to facilitate ease of operations and upfront requirement of margin for trade. I/We authorize you as under:

1. I/We request you to maintain running balance in my account & retain the credit balance in any of my/our account and to use the unused funds towards my/our margin/pay-in/other future obligation(s) at any segment(s) of any or all the Exchange(s)/Clearing corporation unless I/we instruct you otherwise.
2. I/We request you to retain securities with you for my/our margin/pay-in/other-future obligation(s) at any segment(s) of any or all the Exchange(s)/Clearing corporation, unless I/We instruct you to transfer the same to my/our account.
3. I/We request you to settle my fund and securities account
 Once in every calendar Quarter or
 Once in a calendar Month or
 such other higher period as allowed by SEBI / Stock Exchange from time to time
except the funds given towards collaterals/margin in form of Bank Guarantee and/or Fixed Deposit Receipt.
4. In case I/We have an outstanding obligation on the settlement date, you may retain the requisite securities/funds towards such obligations and may also retain the funds expected to be required to meet margin obligations for next 5 trading days, calculated in the manner specified by the exchanges.
5. I/We confirm you that I will bring to your notice any dispute arising from the statement of account or settlement so made in writing within 7 working days from the date of receipt of funds/securities or statement of account or statement related to it, as the case may be at your registered office. After that I/We shall have no right to dispute the transaction, funds and/or securities ever and agree that you shall not be liable for any incidental loss/damage caused due to retention of funds and/or securities.
6. I/We confirm you that I/We can revoke the above mentioned authority any time by giving notice in writing to you.

Thanking you

Yours faithfully,

(8) 

Signature of Client : _____

Client Name: _____ Client Code: _____

PMLA POLICY DECLARATION

I/We _____ having the trading code no. _____ with INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED confirm and declare that I/We had read and understood the contents and the provisions of the PMLA Act, 2002 and it was also explained by INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED official / staff. I/We further declare that I/We shall adhere to the rules and regulations and requirements mentioned in the PMLA Act, 2002. I/We aware that the said PMLA policy is available in your website www.iccaps.com.

Yours faithfully,

(9) 

Signature of Client : _____

Client Name : _____

ADDITIONAL LITERATURE FOR AML REQUIREMENTS

As per the requirements of SEBI, implementation of Anti Money Laundering (AML) / Combating Financing of Terrorism requires trading members as intermediaries to demand certain information from investors which may be of personal nature or has hitherto never been called for. Such information can include documents evidencing source of funds / income tax returns / bank records etc. This can sometimes lead to raising of questions with regard to the motive and purpose of collecting such information. To, sensitise about these requirements as the ones emanating from AML and CFT framework, General FAQs as published by The Financial Action Task Force (FATF), an inter-governmental body whose purpose is the development and promotion of policies, both at national and international levels, to combat money laundering and terrorist financing is reproduced herewith. Kindly feel free to visit the websites of <http://www.fatf-gafi.org/> and <http://fiuindia.gov.in> for more information on the subject.

FAQ

What is Money Laundering?

The goal of a large number of criminal acts is to generate a profit for the individual or group that carries out the act. Money laundering is the processing of these criminal proceeds to disguise their illegal origin. This process is of critical importance, as it enables the criminal to enjoy these profits without jeopardising their source.

Illegal arms sales, smuggling, and the activities of organised crime, including for example drug trafficking and prostitution rings, can generate huge amounts of proceeds. Embezzlement, insider trading, bribery and computer fraud schemes can also produce large profits and create the incentive to “legitimise” the ill-gotten gains through money laundering.

When a criminal activity generates substantial profits, the individual or group involved must find a way to control the funds without attracting attention to the underlying activity or the persons involved. Criminals do this by disguising the sources, changing the form, or moving the funds to a place where they are less likely to attract attention.

In response to mounting concern over money laundering, the Financial Action Task Force on money laundering (FATF) was established by the G-7 Summit in Paris in 1989 to develop a co-ordinated international response. One of the first tasks of the FATF was to develop Recommendations, 40 in all, which set out the measures national governments should take to implement effective anti-money laundering programmes.

How much money is laundered per year?

By its very nature, money laundering is an illegal activity carried out by criminals which occurs outside of the normal range of economic and financial statistics. Along with some other aspects of underground economic activity, rough estimates have been put forward to give some sense of the scale of the problem.

The International Monetary Fund, for example, has stated in 1996 that the aggregate size of money laundering in the world could be somewhere between two and five percent of the world's gross domestic product.

Using 1996 statistics, these percentages would indicate that money laundering ranged between US Dollar (USD) 590 billion and USD 1.5 trillion. The lower figure is roughly equivalent to the value of the total output of an economy the size of Spain.

However it must be said that overall it is absolutely impossible to produce a reliable estimate of the amount of money laundered and therefore the FATF does not publish any figures in this regard.

How is money laundered?

In the initial - or placement - stage of money laundering, the launderer introduces his illegal profits into the financial system. This might be done by breaking up large amounts of cash into less conspicuous smaller sums that are then deposited directly into a bank account, or by purchasing a series of monetary instruments (cheques, money orders, etc.) that are then collected and deposited into accounts at another location.

After the funds have entered the financial system, the second or layering stage takes place. In this phase, the launderer engages in a series of conversions or movements of the funds to distance them from their source. The funds might be channelled through the purchase and sales of investment instruments, or the launderer might simply wire the funds through a series of accounts at various banks across the globe. This use of widely scattered accounts for laundering is especially prevalent in those jurisdictions that do not cooperate in anti-money laundering investigations. In some instances, the launderer might disguise the transfers as payments for goods or services, thus giving them a legitimate appearance.

Having successfully processed his criminal profits through the first two phases the launderer then moves them to the third stage integration in which the funds re-enter the legitimate economy. The launderer might choose to invest the funds into real estate, luxury assets, or business ventures.

Where does money laundering occur?

As money laundering is a consequence of almost all profit generating crime, it can occur practically anywhere in the world. Generally, money launderers tend to seek out countries or sectors in which there is a low risk of detection due to weak or ineffective anti-money laundering programmes. Because the objective of money laundering is to get the illegal funds back to the individual who generated them, launderers usually prefer to move funds through stable financial systems.

Money laundering activity may also be concentrated geographically according to the stage the laundered funds have reached. At the placement stage, for example, the funds are usually processed relatively close to the under-lying activity; often, but not in every case, in the country where the funds originate.

With the layering phase, the launderer might choose an offshore financial centre, a large regional business centre, or a world banking centre any location that provides an adequate financial or business infrastructure. At this stage, the laundered funds may also only transit bank accounts at various locations where this can be done without leaving traces of their source or ultimate destination.

Finally, at the integration phase, launderers might choose to invest laundered funds in still other locations if they were generated in unstable economies or locations offering limited investment opportunities.

How does money laundering affect business?

The integrity of the banking and financial services marketplace depends heavily on the perception that it functions within a framework of high legal, professional and ethical standards. A reputation for integrity is the one of the most valuable assets of a financial institution.

If funds from criminal activity can be easily processed through a particular institution either because its employees or directors have been bribed or because the institution turns a blind eye to the criminal nature of such funds the institution could be drawn into active complicity with criminals and become part of the criminal network itself. Evidence of such complicity will have a damaging effect on the attitudes of other financial intermediaries and of regulatory authorities, as well as ordinary customers.

As for the potential negative macroeconomic consequences of unchecked money laundering, one can cite inexplicable changes in money demand, prudential risks to bank soundness, contamination effects on legal financial transactions, and increased volatility of international capital flows and exchange rates due to unanticipated cross-border asset transfers. Also, as it rewards corruption and crime, successful money laundering damages the integrity of the entire society and undermines democracy and the rule of the law.

What influence does money laundering have on economic development?

Launderers are continuously looking for new routes for laundering their funds. Economies with growing or developing financial centres, but inadequate controls are particularly vulnerable as established financial centre countries implement comprehensive anti-money laundering regimes.

Differences between national anti-money laundering systems will be exploited by launderers, who tend to move their networks to countries and financial systems with weak or ineffective countermeasures.

Some might argue that developing economies cannot afford to be too selective about the sources of capital they attract. But postponing action is dangerous. The more it is deferred, the more entrenched organised crime can become.

As with the damaged integrity of an individual financial institution, there is a damping effect on foreign direct investment when a country's commercial and financial sectors are perceived to be subject to the control and influence of organised crime. Fighting money laundering and terrorist financing is therefore a part of creating a business friendly environment which is a precondition for lasting economic development.

What is the connection with society at large?

The possible social and political costs of money laundering, if left unchecked or dealt with ineffectively, are serious. Organised crime can infiltrate financial institutions, acquire control of large sectors of the economy through investment, or offer bribes to public officials and indeed governments.

The economic and political influence of criminal organisations can weaken the social fabric, collective ethical standards, and ultimately the democratic institutions of society. In countries transitioning to democratic systems, this criminal influence can undermine the

transition. Most fundamentally, money laundering is inextricably linked to the underlying criminal activity that generated it. Laundering enables criminal activity to continue.

How does fighting money laundering help fight crime?

Money laundering is a threat to the good functioning of a financial system; however, it can also be the Achilles heel of criminal activity.

In law enforcement investigations into organised criminal activity, it is often the connections made through financial transaction records that allow hidden assets to be located and that establish the identity of the criminals and the criminal organisation responsible.

When criminal funds are derived from robbery, extortion, embezzlement or fraud, a money laundering investigation is frequently the only way to locate the stolen funds and restore them to the victims.

Most importantly, however, targeting the money laundering aspect of criminal activity and depriving the criminal of his ill-gotten gains means hitting him where he is vulnerable. Without a usable profit, the criminal activity will not continue.

What should individual governments be doing about it?

A great deal can be done to fight money laundering, and, indeed, many governments have already established comprehensive anti-money laundering regimes. These regimes aim to increase awareness of the phenomenon both within the government and the private business sector and then to provide the necessary legal or regulatory tools to the authorities charged with combating the problem.

Some of these tools include making the act of money laundering a crime; giving investigative agencies the authority to trace, seize and ultimately confiscate criminally derived assets; and building the necessary framework for permitting the agencies involved to exchange information among themselves and with counterparts in other countries.

It is critically important that governments include all relevant voices in developing a national anti-money laundering programme. They should, for example, bring law enforcement and financial regulatory authorities together with the private sector to enable financial institutions to play a role in dealing with the problem. This means, among other things, involving the relevant authorities in establishing financial transaction reporting systems, customer identification, record keeping standards and a means for verifying compliance.

Should governments with measures in place still be concerned?

Money launderers have shown themselves through time to be extremely imaginative in creating new schemes to circumvent a particular government's countermeasures. A national system must be flexible enough to be able to detect and respond to new money laundering schemes.

Anti-money laundering measures often force launderers to move to parts of the economy with weak or ineffective measures to deal with the problem. Again, a national system must be flexible enough to be able to extend countermeasures to new areas of its own economy. Finally, national governments need to work with other jurisdictions to ensure that launderers are not able to continue to operate merely by moving to another location in which money laundering is tolerated.

What about multilateral initiatives?

Large-scale money laundering schemes invariably contain cross-border elements. Since money laundering is an international problem, international co-operation is a critical necessity in the fight against it. A number of initiatives have been established for dealing with the problem at the international level.

International organisations, such as the United Nations or the Bank for International Settlements, took some initial steps at the end of the 1980s to address the problem. Following the creation of the FATF in 1989, regional groupings the European Union, Council of Europe, Organisation of American States, to name just a few established anti-money laundering standards for their member countries. The Caribbean, Asia, Europe and southern Africa have created regional anti-money laundering task force-like organisations, and similar groupings are planned for western Africa and Latin America in the coming years.

Signature of Client : ⁽¹⁰⁾  _____

Place : _____

Date : _____

**VOLUNTARY DOCUMENT
DECLARATION FOR MOBILE NO.**

Date : _____

I,.....having PAN No.....do hereby declare that my Mobile no. Is..... Further, I authorize INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED that the same may be used for giving me any information/alert/sms/call.

I further declare the above mentioned statement is true and correct.

Signature of Client : (11) 

Name :

Client Code :

Address :

Verified by INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Name of Employee..... Signature.....

CLIENT DEFAULTER DECLARATION

Date : _____

I, _____ having PAN no. _____

do hereby declare that I have not been involved in any terrorist activity and I have not been declared as defaulter or my Name is not appearing in defaulter database as per SEBI/Various Exchanges/Regulatory bodies/CIBIL (Credit Information Bureau of India Ltd.) etc.

I further declare that the above mentioned declaration/statement is true and correct.

Signature of Client : (12) 

Name:

Client Code:

[Note: To be signed by person himself/herself not to be signed by his/her attorney/authorised person etc.]

Disclosure Information (For Pro Account Trading)

To,

Sir,

This is to inform you that we do client based trading and Pro-account trading in National Stock Exchange of India Ltd. (NSE)
Thanks and best regards.

For INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Authorised Signatory

I/We acknowledge the receipt of information given above by INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED that they do Client based trading & Pro-account trading.

Signature of Client : (13) 

Client Name:

[Note: To be signed by person himself/herself not to be signed by his/her attorney/authorised person etc.]

To

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

**827, Mount Road, Dhun Building, 3rd Floor,
Chennai - 600 002.**

Dear Sir,

I/We hereby acknowledge the receipt of duly executed copy of KYC, Rights & Obligations, RDD, Guidance Note, Policies & Procedures, Tariff sheet and all other documents as executed by me/us. I/We acknowledge that the other details related to my/our account are as under :

Trading Code :.....

UCC :.....

My Email Id :.....

(14) 

Signature of Client :.....

Name :.....

**FORMAT OF DECLARATION TO BE SIGNED BY THE PROPRIETOR OF
SOLE PROPRIETORSHIP FIRM**

(To be obtained in the pre-printed letterhead of the Firm)

To, _____ Date: _____

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED
827, Mount Road, Dhun Building, 3rd Floor,
Chennai - 600 002.

Dear Sir/Madam,

I/ We refer to the trading account opened with you in the name of _____ and declare and authorize you as under:

I recognize that a beneficiary account cannot be opened with a depository participant in the name of a sole proprietorship firm as per regulations. To facilitate the operation of the above trading account with you and for the purpose of completing the share transfer obligation pursuant to the trading operations, I authorize you to recognize the beneficiary account no. _____ with Depository _____ (DP ID) _____ opened in the name of the undersigned who is the sole proprietor of the firm for settlement of obligations in relation to securities for trade done on the Exchange.

I agree that the obligation for shares purchased and/ or sold by the firm will be handled and completed through transfers to /from the above mentioned account. I recognize and accept transfer made by you to the beneficiary account as completion of obligation by you in respect of trades executed in the above trading account of the firm.

Further I, the undersigned, am the sole proprietor of the firm and am solely responsible for the liabilities there of. I shall advise you in writing of any change that takes place in the constitution of the firm and I will be personally liable to you for the entire obligation which may be standing in the firm's name in your books on the date of receipt of such notice and until all such obligations have been liquidated.

The cheque / DDs (electronic/physical) may be issued by me from my individual account of my sole proprietorship firm M/s _____ with you. I shall not lay any claim whatsoever in future against you for affording credit of such cheque/ DDs Issued from any individual / joint account credit of which has provided by you to the account of my proprietorship firm M/s _____

Your faithfully

Cilent Signature: _____

Cilent Name : _____

FORMAT OF DECLARATION TO BE GIVEN BY PARTNERS ON LETTERHEAD OF THE FIRM

(To be obtained in the pre-printed letterhead of the Firm)

To, _____
INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED
827, Mount Road, Dhun Building, 3rd Floor,
Chennai - 600 002.

Dear sir,

We refer to the trading account being opened/ opened with you in the name of _____ and declare and authorize you as under.

We recognize that a beneficiary account cannot be opened with a depository participant in the name of a partnership firm as per Regulations. To facilitate the operation of the above trading account with you and for the purpose of completing the securities transfer obligations pursuant to the trading operations, we authorize you to recognize the beneficiary account No. _____ with depository _____ opened as a joint account in the names of the partner of the firm.

We agree that the obligations for shares purchased and / or sold by the firm will be handled and completed through transfer to / from the above mentioned account.

We recognize and accept transfers made by you to the beneficiary account as complete discharge of obligations by you in respect of trades executed in the above trading account of the firm.

We hereby authorize _____, partner in the firm to execute / sign and submit such documents, agreements , deeds etc. as any be necessary to enter into the agreement and engage in business with you and to place order for buying and selling of securities, sell , purchase, transfer, endorse, negotiate and do other things that may be necessary to engage in business on behalf of the partnership firm and to sign any authority letter including adjustment of balances.

Further, we acknowledge that we _____, _____ and _____ being partners of the above mentioned firm are responsible for the liabilities thereof. We shall advise you in writing for any change that takes place in the constitution of the firm at any time in the future.

NAME OF PARTNERS (IN BLOCK LETTERS)	SIGNATURES
	<input checked="" type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/>
	<input checked="" type="checkbox"/>

(to be signed by all the partners of the firm under stamp of the firm)

FORMAT OF BOARD RESOLUTION IN CASE OF CORPORATES / TRUSTS

(To be obtained on Pre-Printed Letter Head of the firm)

CERTIFIED TRUE COPY OF THE RESOLUTION PASSED AT THE MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS / TRUSTEES / OF _____ Ltd. / TRUST AND HAVING ITS REGISTERED OFFICE AT _____ HELD ON _____ DAY OF _____ 200_____ AT _____ A.M. / P.M.

RESOLVED THAT the Company / Trust be registered as CLIENT with **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED** Member of the National Stock Exchange of India Ltd. (NSE), for the purpose of dealing in equities, derivatives, debentures, debt & other products and the said Member be and is hereby authorised to honour instruction oral or written, given on behalf of the Company / Trust by any of the under noted authorised signatories :-

Sr. No.	Name	Designation
1.		
2.		
3.		

who are authorised to sell, purchase, transfer, endorse, negotiate and / or otherwise deal with / through **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED** on behalf of the Company / Trust.

RESOLVED FURTHER THAT Mr. _____ and / or Mr. _____ Directors / Trustees of the Company / Trust be and are hereby authorised to sign, execute and submit such applications, undertakings, agreements and other requisite documents, writings and deeds as may deemed necessary or expedient to give effect to this resolution.

AND RESOLVED FURTHER THAT, the Common Seal of the Company be affixed, wherever necessary, in the presence of any Directors or of any one director and Company Secretary, who shall sign the same in token of their presence.”

For _____ Ltd.

Chairman / Company Seceretary / All Trustees

Specimen Signatures of the Authorised Persons

Sr. No.	Name	Specimen Signatures
---------	------	---------------------

The above signatures to be attested by the person signing the resolution for account opening on behalf of the Company / Trust.



INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED



ACCOUNT OPENING - PREFERENCE TO THE CLIENTS

I/We further confirm having read and understood the contents of the Rights & Obligations document(s), Risk Disclosure document & Guidance Note. I/We do hereby agree to be bound by such provisions as outlined in these documents. I/We have also been informed that the standard set of documents has been displayed for information on Stock Brokers designated website if any.

Please select the Mode of Standard Document (Account Opening Kit)	<input type="checkbox"/> Physical	<input type="checkbox"/> Electronic
------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------	--------------------------------------------