

(FOR H.O. USE)

No.	
Serial No.	
Date :	



INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Member : National Stock Exchange of India Ltd.

Sebi Regn. No.: INB / INF / INE 231163438

CIN : U65993TN1994PLC028605

CLIENT REGISTRATION FORM

☐ Individual

☐ Non-Individual

CLIENT CODE : _____

CLIENT NAME : _____

BRANCH CODE : _____

Regd. & Corporate Office :

827, Mount Road, 4th Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

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

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 - 9
		B. Document captures the additional information about the constituent relevant to trading account and an instruction/check list.	10 - 13
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).	14 - 17
3	Risk Disclosure Document (RDD)	Document detailing risks associated with dealing in the securities market.	18 - 21
4	Guidance note	Document detailing do's and don'ts for trading on exchange, for the education of the investors.	22 - 23
5	Policies and Procedures	Document describing significant policies and procedures of the stock broker	24 - 26
6	Tariff sheet	Document detailing the rate/amount of brokerage and other charges levied on the client for trading on the stock exchange(s)	27
VOLUNTARY DOCUMENTS AS PROVIDED BY THE STOCK BROKER			
7	Running account Authorisation	Required for maintaining clients account on a running account basis	28
8	Declaration for Mobile No. , Client Defaulter Declaration & PMLA Policy Declaration	Client declaration for Mobile Number to receive SMS, Defaulter declaration & Declaration in relation to PMLA Act	29
9	Pro Account Trading	Pro account Trading declaration	30
10	FACTA & CRS Declaration	FACTA - CRS Declaration & Supplementary KYC Information	31
11	HUF Declaration Form	Required for HUF Client to declare the details of all coparceners	32

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Regd. Office : 827, Mount Road,
4th Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.
Ph : 044-2841 4643 / 2841 4644 / 2857 2605
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
NSE Code : 11634
CM : Axis bank (FO and CD) 11634
CIN : U65993TN1994PLC028605
PAN : AAACA3197M
Service Tax Regn No. : AAACA3197MST001

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) 26598100 **NSE Chennai :** (044) 2847 9900

Fax : (022) 26598120 **E-mail :** ignse@nse.co.in

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

CIN : U65993TN1994PLC028605 Member : National Stock Exchange of India Ltd.
Regd. Office : 827, Mount Road, 4th Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

CENTRAL KYC REGISTRY | Know Your Customer (KYC) Application Form | Individual

Important Instructions :

- A) Fields marked with (*) are mandatory fields.
B) Please fill the form in English and in BLOCK letters.
C) Please fill the date in DD - MM - YYYY format.
D) Please read section wise detailed guidelines / instructions at the end.
E) List of State / U.T code as per Indian Motor Vehicle Act, 1988 is available at the end.
F) List of two character ISO 3166 country codes is available at the end.
G) KYC number of applicant is mandatory for update application.
H) For particular section update, please tick (✓) in the box available before the section number and strike off the sections not required to be updated.



For office use only Application Type * ☐ New ☐ Update
(To be filled by financial institution) KYC Number (Mandatory for KYC update request)
Account Type * ☐ Normal ☐ Simplified (for low risk customers) ☐ Small

☐ 1. PERSONAL DETAILS (Please refer instruction A at the end)

	Prefix	First Name	Middle name	last name
☐ Name* (same as ID proof)				
Maiden name (If any*)				
Father / Spouse name *				
Mother name *				
Date of Birth *	DD - MM - YYYY			
Gender*	☐ M - Male ☐ F - Female ☐ T - Transgender			
Marital Status*	☐ Married ☐ Unmarried ☐ Others			
Citizenship*	☐ IN - Indian ☐ Others (ISO 3166 Country Code)			
Residential Status*	☐ Resident Individual ☐ Non Resident Individual ☐ Foreign National ☐ Person of Indian Origin			
Occupation Type*	☐ S- Service (☐ Private Sector ☐ Public Sector ☐ Government Sector) ☐ O- Others (☐ Professional ☐ Self Employed ☐ Retired ☐ Housewife ☐ Student) ☐ B- Business ☐ X- Not categorised			

PHOTO

Signature / Thumb Impression

(1a)

☐ 2. TICK IF APPLICABLE ☐ RESIDENCE FOR TAX PURPOSES IN JURISDICTION(S) OUTSIDE INDIA (Please refer instruction B at the end.)

ADDITIONAL DETAILS REQUIRED* (Mandatory only if section 2 is ticked)

ISO 3166 Country Code of Jurisdiction of Residence*
Tax Identification Number or equivalent (If issued by jurisdiction)*
Place / City of Birth* ISO 3166 Country Code of Birth*

☐ 3. PROOF OF IDENTITY (PoI)* (Please refer instruction C at the end)

(Certified copy of any one of the following Proof of Identity [PoI] needs to be submitted)

☐ A - Passport Number		Passport Expiry date	DD - MM - YYYY
☐ B - Voter ID card			
☐ C - PAN card			
☐ D - Driving Licence		Driving Licence Expiry Date	DD - MM - YYYY
☐ E - UID (Aadhaar)			
☐ F - NREGA Job card			
☐ Z - Others (any document notified by the central government)		Identification Number	
☐ S - Simplified Measures Account - Document Type code		Identification Number	

4. PROOF OF ADDRESS(PoA)*

☐ 4.1 CURRENT/PERMANENT / OVERSEAS ADDRESS DETAILS (Please refer instruction D at the end)

(Certified copy of any one of the following Proof of Address [PoA] needs to be submitted)

Address Type*	☐ Residential / Business ☐ Residential ☐ Business ☐ Registered Office ☐ Unspecified
Proof of Address*	☐ Passport ☐ Driving Licence ☐ UID (Aadhaar) ☐ Voter Identity card ☐ NREGA Job card ☐ Others Please specify
Address	☐ Simplified Measures Account - Document Type code

Line 1*
Line 2
Line 3 City / Town / Village*
District* Pin / Post Code* State / U.T. Code* ISO 3166 Country Code*

☐ 4.2 CORRESPONDENCE / LOCAL ADDRESS DETAILS* (Please refer instruction E at the end)

☐ Same as Current / Permanent / Overseas Address details (In case of multiple correspondence / local addresses, please fill "Annexure A1 ")[illegible]

☐ 4.3 ADDRESS IN THE JURISDICTION DETAILS WHERE APPLICANT IS RESIDENT OUTSIDE INDIA FOR RAX PURPOSES* (Applicable if section 2 is ticked)

☐ Same as Current / Permanent / Overseas Address details ☐ Same as Correspondence / Local Address details

[illegible]

☐ **5. CONTACT DETAILS** (All communications will be sent on provided Mobile no. / Email ID) (Please refer instruction F at the end)

[illegible]

6. DETAILS OF RELATED PERSON (In case of additional related persons, please fill 'Annexure B1') (Please refer instruction F at the end)

☐ Addition of Related Person ☐ Deletion of Related Person KYC Number of Related Person (if available*)

Related Person Type* ☐ Guardian of Minor ☐ Assignee ☐ Authorized Representative

Name* Prefix First Name Middle name last name

(If KYC number and name are provided, below details of section 6 are optional)

PROOF OF IDENTITY (PoI) OF RELATED PERSON* (Please refer instruction **H** at the end)

☐ A - Passport Number		Passport Expiry date	
☐ B - Voter ID card			
☐ C - PAN card			
☐ D - Driving Licence		Driving Licence Expiry Date	
☐ E - UID (Aadhaar)			
☐ F - NREGA Job card			
☐ Z - Others (any document notified by the central government)		Identification Number	
☐ S - Simplified Measures Account - Document Type code		Identification Number	

☐ 7. REMARKS (If any)

8. APPLICANT 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.

- ☒ I hereby consent to receiving information from Centrak KYC Registry through SMS/Email on the above registered number/email address.

(1b)

Date : DD-MM-YYYY Place :

Signature / Thumb Impression of Applicant

9. ATTESTATION / FOR OFFICE USE ONLY

Documents Received ☐ **Certified Copies**

KYC VERIFICATION CARRIED OUT BY												
Date			-			-						
Emp. Name												
Emp. Code												
Emp. Designation												
Emp. Branch												

INSTITUTION DETAILS	
Name :	INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED
Code :	
[INSTITUTION STAMP]	

(Employee Signature)

CENTRAL KYC REGISTRY | Instructions / Check list / Guidelines for filling Individual KYC Application Form

General Instructions :

- 1 Fields marked with '*' are mandatory fields.
- 2 Tick '✓' wherever applicable.
- 3 Self-Certification of documents is mandatory.
- 4 Please fill the form in English and in BLOCK Letters.
- 5 Please fill all dates in DD-MM-YYYY format.
- 6 Wherever state code and country code is to be furnished, the same should be the two-digit code as per Indian Motor Vehicle, 1988 and ISO 3166 country code respectively list of which is available at the end.
- 7 KYC number of applicant is mandatory for updation of KYC details.
- 8 For particular section update, please tick (✓) in the box available before the section number and strike off the sections not required to be updated.
- 9 In case of 'Small Account type' only personal details at section number 1 and 2, photograph, signature and self-certification required.

A Clarification / Guidelines on filling 'Personal Details' section

- 1 **Name:** Please state the name with Prefix (Mr/Mrs/Ms/Dr/etc.). The name should match the name as mentioned in the Proof of Identity submitted failing which the application is liable to be rejected.
- 2 Either **father's name** or **spouse's** name is to be mandatorily furnished. In case PAN is not available father's name is mandatory.

B Clarification / Guidelines on filling details if applicant residence for tax purposes in jurisdiction(s) outside India

- 1 **Tax identification Number (TIN):** TIN need not be reported if it has not been issued by the jurisdiction. However, if the said jurisdiction has issued a high integrity number with an equivalent level of identification (a "Functional equivalent"), the same may be reported. Examples of that type of number for individual include, a social security/insurance number, citizen/personal identification/services code/number, and resident registration number)

C Clarification / Guidelines on filling 'Proof of Identity [Pol]' section

- 1 If driving license number or passport is provided as proof of identity then expiry date is to be mandatorily furnished.
- 2 Mention identification / reference number if 'Z- Others (any document notified by the central government)' is ticked.
- 3 In case of Simplified Measures Accounts for verifying the identity of the applicant, any one of the following documents can also be submitted and undernoted relevant code may be mentioned in point 3 (S).

Document Code	Description
01	Identity card with applicant's photograph issued by Central/ State Government Departments, Statutory/ Regulatory Authorities, Public Sector Undertakings, Scheduled Commercial Banks, and Public Financial Institutions.
02	Letter issued by a gazetted officer, with a duly attested photograph of the person.

D Clarification / Guidelines on filling 'Proof of Address [PoA] - Current / Permanent / Overseas Address details' section

- 1 PoA to be submitted only if the submitted Pol does not have an address or address as per Pol is invalid or not in force.
- 2 State / U.T Code and Pin / Post Code will not be mandatory for Overseas addresses.
- 3 In case of Simplified Measures Accounts for verifying the address of the applicant, any one of the following documents can also be submitted and undernoted relevant code may be mentioned in point 4.1.

Document Code	Description
01	Utility bill which is not more than two months old of any service provider (electricity, telephone, post-paid mobile phone, piped gas, water bill).
02	Property or Municipal Tax receipt.
03	Bank account or Post Office savings bank account statement.
04	Pension or family pension payment orders (PPOs) issued to retired employees by Government Departments or Public Sector Undertakings, if they contain the address.
05	Letter of allotment of accommodation from employer issued by State or Central Government departments, statutory or regulatory bodies, public sector undertakings, scheduled commercial banks, financial institutions and listed companies. Similarly, leave and license agreements with such employers allotting official accommodation.
06	Documents issued by Government departments of foreign jurisdictions and letter issued by Foreign Embassy or Mission in India.

E Clarification / Guidelines on filling 'Proof of Address [PoA] - Correspondence / Local Address details' section

- 1 To be filled only in case the PoA is not the local address or address where the customer is currently residing. No separate PoA is required to be submitted.
- 2 In case of multiple correspondence / local addresses, Please fill '**Annexure A1**'

F Clarification / Guidelines on filling 'Contact details' section

- 1 Please mention two- digit country code and 10 digit mobile number (e.g. for Indian mobile number mention 91-9999999999).
- 2 Do not add '0' in the beginning of Mobile number.

G Clarification / Guidelines on filling 'Related Person details' section

- 1 Provide KYC number of related person if available.

H Clarification / Guidelines on filling 'Related Person details Proof of Identity [Pol] of Related Person' section

- 1 Mention identification / reference number if 'Z- Others (any document notified by the central government)' is ticked.

List of two – digit state / U.T codes as per Indian Motor Vehicle Act, 1988

State / U.T	Code	State / U.T	Code	State / U.T	Code
Andaman & Nicobar	AN	Himachal Pradesh	HP	Pondicherry	PY
Andhra Pradesh	AP	Jammu & Kashmir	JK	Punjab	PB
Arunachal Pradesh	AR	Jharkhand	JH	Rajasthan	RJ
Assam	AS	Karnataka	KA	Sikkim	SK
Bihar	BR	Kerala	KL	Tamil Nadu	TN
Chandigarh	CH	Lakshadweep	LD	Telangana	TS
Chattisgarh	CG	Madhya Pradesh	MP	Tripura	TR
Dadra and Nagar Haveli	DN	Maharashtra	MH	Uttar Pradesh	UP
Daman & Diu	DD	Manipur	MN	Uttarakhand	UA
Delhi	DL	Meghalaya	ML	West Bengal	WB
Goa	GA	Mizoram	MZ	Other	XX
Gujarat	GJ	Nagaland	NL		
Haryana	HR	Orissa	OR		

List of ISO 3166 two- digit Country Code

Country	Country Code	Country	Country Code	Country	Country Code	Country	Country Code
Afghanistan	AF	Dominican Republic	DO	Libya	LY	Saint Pierre and Miquelon	PM
Aland Islands	AX	Ecuador	EC	Liechtenstein	LI	Saint Vincent and the Grenadines	VC
Albania	AL	Egypt	EG	Lithuania	LT	Samoa	WS
Algeria	DZ	El Salvador	SV	Luxembourg	LU	San Marino	SM
American Samoa	AS	Equatorial Guinea	GQ	Macao	MO	Sao Tome and Principe	ST
Andorra	AD	Eritrea	ER	Macedonia, the former Yugoslav Republic of	MK	Saudi Arabia	SA
Angola	AO	Estonia	EE	Madagascar	MG	Senegal	SN
Anguilla	AI	Ethiopia	ET	Malawi	MW	Serbia	RS
Antarctica	AQ	Falkland Islands (Malvinas)	FK	Malaysia	MY	Seychelles	SC
Antigua and Barbuda	AG	Faroe Islands	FO	Maldives	MV	Sierra Leone	SL
Argentina	AR	Fiji	FJ	Mali	ML	Singapore	SG
Armenia	AM	Finland	FI	Malta	MT	Sint Maarten (Dutch part)	SX
Aruba	AW	France	FR	Marshall Islands	MH	Slovakia	SK
Australia	AU	French Guiana	GF	Martinique	MQ	Slovenia	SI
Austria	AT	French Polynesia	PF	Mauritania	MR	Solomon Islands	SB
Azerbaijan	AZ	French Southern Territories	TF	Mauritius	MU	Somalia	SO
Bahamas	BS	Gabon	GA	Mayotte	YT	South Africa	ZA
Bahrain	BH	Gambia	GM	Mexico	MX	South Georgia and the South Sandwich Islands	GS
Bangladesh	BD	Georgia	GE	Micronesia, Federated States of	FM	South Sudan	SS
Barbados	BB	Germany	DE	Moldova, Republic of	MD	Spain	ES
Belarus	BY	Ghana	GH	Monaco	MC	Sri Lanka	LK
Belgium	BE	Gibraltar	GI	Mongolia	MN	Sudan	SD
Belize	BZ	Greece	GR	Montenegro	ME	Suriname	SR
Benin	BJ	Greenland	GL	Montserrat	MS	Svalbard and Jan Mayen	SJ
Bermuda	BM	Grenada	GD	Morocco	MA	Swaziland	SZ
Bhutan	BT	Guadeloupe	GP	Mozambique	MZ	Sweden	SE
Bolivia, Plurinational State of	BO	Guam	GU	Myanmar	MM	Switzerland	CH
Bonaire, Sint Eustatius and Saba	BQ	Guatemala	GT	Namibia	NA	Syrian Arab Republic	SY
Bosnia and Herzegovina	BA	Guernsey	GG	Nauru	NR	Taiwan, Province of China	TW
Botswana	BW	Guinea	GN	Nepal	NP	Tajikistan	TJ
Bouvet Island	BV	Guinea-Bissau	GW	Netherlands	NL	Tanzania, United Republic of	TZ
Brazil	BR	Guyana	GY	New Caledonia	NC	Thailand	TH
British Indian Ocean Territory	IO	Haiti	HT	New Zealand	NZ	Timor-Leste	TL
Brunei Darussalam	BN	Heard Island and McDonald Islands	HM	Nicaragua	NI	Togo	TG
Bulgaria	BG	Holy See (Vatican City State)	VA	Niger	NE	Tokelau	TK
Burkina Faso	BF	Honduras	HN	Nigeria	NG	Tonga	TO
Burundi	BI	Hong Kong	HK	Niue	NU	Trinidad and Tobago	TT
Cabo Verde	CV	Hungary	HU	Norfolk Island	NF	Tunisia	TN
Cambodia	KH	Iceland	IS	Northern Mariana Islands	MP	Turkey	TR
Cameroon	CM	India	IN	Norway	NO	Turkmenistan	TM
Canada	CA	Indonesia	ID	Oman	OM	Turks and Caicos Islands	TC
Cayman Islands	KY	Iran, Islamic Republic of	IR	Pakistan	PK	Tuvalu	TV
Central African Republic	CF	Iraq	IQ	Palau	PW	Uganda	UG
Chad	TD	Ireland	IE	Palestine, State of	PS	Ukraine	UA
Chile	CL	Isle of Man	IM	Panama	PA	United Arab Emirates	AE
China	CN	Israel	IL	Papua New Guinea	PG	United Kingdom	GB
Christmas Island	CX	Italy	IT	Paraguay	PY	United States	US
Cocos (Keeling) Islands	CC	Jamaica	JM	Peru	PE	United States Minor Outlying Islands	UM
Colombia	CO	Japan	JP	Philippines	PH	Uruguay	UY
Comoros	KM	Jersey	JE	Pitcairn	PN	Uzbekistan	UZ
Congo	CG	Jordan	JO	Poland	PL	Vanuatu	VU
Congo, the Democratic Republic of the	CD	Kazakhstan	KZ	Portugal	PT	Venezuela, Bolivarian Republic of	VE
Cook Islands	CK	Kenya	KE	Puerto Rico		Viet Nam	VN
Costa Rica	CR	Kiribati	KI	Qatar	QA	Virgin Islands, British	VG
Cote d'Ivoire !Côte d'Ivoire	CI	Korea, Democratic People's Republic of	KP	Reunion !Réunion	RE	Virgin Islands, U.S.	VI
Croatia	HR	Korea, Republic of	KR	Romania	RO	Wallis and Futuna	WF
Cuba	CU	Kuwait	KW	Russian Federation	RU	Western Sahara	EH
Curacao !Curaçao	CW	Kyrgyzstan	KG	Rwanda	RW	Yemen	YE
Cyprus	CY	Lao People's Democratic Republic	LA	Saint Barthelemy !Saint Barthélemy	BL	Zambia	ZM
Czech Republic	CZ	Latvia	LV	Saint Helena, Ascension and Tristan da Cunha	SH	Zimbabwe	ZW
Denmark	DK	Lebanon	LB	Saint Kitts and Nevis			
Djibouti	DJ	Lesotho	LS	Saint Lucia	LC		
Dominica	DM	Liberia	LR	Saint Martin (French part)	MF		

KNOW YOUR CLIENT (KYC)

APPLICATION FORM (FOR INDIVIDUALS ONLY)

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

CIN : U65993TN1994PLC028605 Member : National Stock Exchange of India Ltd.
Regd. Office : 827, Mount Road, 4th Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

Application No. _____

(Please fill in **ENGLISH** and in **BLOCK LETTERS**)

A. IDENTITY DETAILS (Please see guidelines overleaf)

1. **Name of the Applicant** (As appearing in supporting identification document)

Name : _____

Father's/ Spouse Name : _____

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

3. **Nationality** : ☐ Indian ☐ Other _____

4. **Status Please tick (✓)** : ☐ Resident Individual ☐ Non Resident ☐ Foreign National (Passport Copy Mandatory for NRIs & Foreign Nationals)

5. **PAN** : _____ Please enclose a duly attested copy of your PAN Card

Aadhaar Number, if any : _____

6. **Proof of Identity submitted for PAN exempt cases** : Please Tick (✓)

☐ UID (Aadhaar) ☐ Passport ☐ Voter ID ☐ Driving Licence ☐ Others _____ (Please see guideline 'D' overleaf)

B. ADDRESS DETAILS (Please see guidelines overleaf)

1. **Address for correspondence** : _____

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____

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

Fax: _____ Email id : _____

3. **Proof of address submitted to be provided by Applicant. Please submit ANY ONE of the following valid document & tick (✓) against the document attached**

☐ Passport ☐ Ration card ☐ Registered Lease/Sale Agreement of Residence ☐ Driving License ☐ Voter Identity card ☐ *Latest Bank A/c Statement /Passbook
☐ * Latest Telephone Bill (Only Landline) ☐ * Latest Electricity Bill ☐ *Latest gas Bill ☐ Others (Please specify)

* Not more than 3 months old **Validity/Expiry date of proof of address submitted** _____ (DD/MM/YYYY)

4. **Permanent Address of Resident Applicant if different from above B1 OR Overseas Address (Mandatory) for Non-Resident Applicant** :

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____

5. **Proof of address submitted to be provided by Applicant. Please submit ANY ONE of the following valid document & tick (✓) against the document attached**

☐ Passport ☐ Ration card ☐ Registered Lease/Sale Agreement of Residence ☐ Driving License ☐ Voter Identity card ☐ *Latest Bank A/c Statement /Passbook
☐ * Latest Telephone Bill (Only Landline) ☐ * Latest Electricity Bill ☐ *Latest gas Bill ☐ Others (Please specify)

* Not more than 3 months old **Validity/Expiry date of proof of address submitted** _____ (DD/MM/YYYY)

6. **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.

Place : _____

Date : _____

SIGNATURE OF APPLICANT

(2b)



FOR OFFICE USE ONLY

IPV Done ☐ on _____ (DD/MM/YYYY)

AMC Intermediary name **OR** code

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

☐ (Originals verified) Self Certified Document
copies received

☐ (Attested) True copies of documents received

Main Intermediary

Staff Name : _____

Staff Designation : _____

Name of the Organisation :

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Signature : _____

Date : _____

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.

KNOW YOUR CLIENT (KYC)

APPLICATION FORM (FOR NON-INDIVIDUALS ONLY)

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

CIN : U65993TN1994PLC028605 Member : National Stock Exchange of India Ltd.
Regd. Office : 827, Mount Road, 4th Floor, Dhun Building, Chennai - 600 002.

Application No. _____

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

A. IDENTITY DETAILS

1. Name of Applicant : _____

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) : _____

4. Status (Please tick any one) :

☐ Private Ltd. Co. ☐ Public Ltd. Co. ☐ Body Corporate ☐ Partnership ☐ Trust/Charities/NGOs ☐ FI ☐ FII ☐ HUF ☐ AOP ☐ Bank
☐ Government Body ☐ Non-Government Organisation ☐ Defence Establishment ☐ Body of Individuals ☐ Society ☐ LLP ☐ Others _____

PHOTOGRAPH

(1) 

Please affix the recent passport size photograph of Authorised Signatory and sign across it

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 : _____

3. Specify the proof of address submitted for correspondence address : _____

4. Registered Address (if different from above) :

City/town/village: _____ Pincode: _____ State: _____ Country: _____

C. OTHER DETAILS

1. Name, PAN, residential address and photographs of Promoters/Partners/Karta/Trustees/Whole time directors :

2. a) DIN of whole time directors : _____

b) Aadhaar number of Promoters/Partners/Karta : _____

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 may be held liable for it.

(2)



Name & Signature of the Authorised Signatory _____

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 Organisation :

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

Signature : _____

Date : _____

INSTRUCTIONS / CHECK LIST FOR FILLING KYC FORM

A. IMPORTANT POINTS:

- Self attested copy of PAN card is mandatory for all clients.
- 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.
- If any proof of identity or address is in a foreign language, then translation into English is required.
- Name & address of the applicant mentioned on the KYC form, should match with the documentary proof submitted.
- If correspondence & permanent address are different, then proofs for both have to be submitted.
- Sole proprietor must make the application in his individual name & capacity.
- 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.
- For foreign entities, CIN is optional; and in the absence of DIN no. for the directors, their passport copy should be given.
- In case of Merchant Navy NRI's, Mariner's declaration or certified copy of CDC (Continuous Discharge Certificate) is to be submitted.
- 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.
- 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:

- 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).
- Unique Identification Number (UID) (Aadhaar) / Passport / Voter ID card/ Driving license.
- 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.)

- Passport / Voters Identity Card / Ration Card / Registered Lease or Sale Agreement

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

- Utility bills like Telephone Bill (only land line), Electricity bill or Gas bill Not more than 3 months old.
- Bank Account Statement/Passbook - Not more than 3 months old.
- Self-declaration by High Court and Supreme Court judges, giving the new address in respect of their own accounts.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.)

- 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.
- Investors residing in the state of Sikkim.
- UN entities/multilateral agencies exempt from paying taxes/filing tax returns in India.
- SIP of Mutual Funds upto Rs 50,000/- p.a.
- 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:

- 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).
- 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	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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	- 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)	- Copy of SEBI registration certificate. - Authorized signatories list with specimen signatures.
Army/ Government Bodies	- Self-certification on letterhead. - Authorized signatories list with specimen signatures.
Registered Society	- 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

Details of Promoters / Partners / Karta / Trustees and whole time directors forming a part of Know Your Client (KYC) Application Form for Non-Individuals

Name of Applicant : _____ PAN of the Applicant : _____

Sr. No.	PAN	Name	DIN (For Directors) / UID (For Others)	Residential / Registered Address	Relationship with Applicant (i.e. Promoters, Whole time directors etc.)	Whether Politically Exposed	Photograph
						☐ PEP ☐ RPEP ☐ NO	
						☐ PEP ☐ RPEP ☐ NO	
						☐ PEP ☐ RPEP ☐ NO	
						☐ PEP ☐ RPEP ☐ NO	
						☐ PEP ☐ RPEP ☐ NO	

(2) 

Name & Signature of the Authorised Signatory(ies) _____ Date : _____ PEP : Politically Exposed Person RPEP : Related to Politically Exposed Person

Annexure - 3

TRADING ACCOUNT RELATED DETAILS FOR INDIVIDUALS & NON-INDIVIDUALS

A. BANK ACCOUNT(S) DETAILS

(Please attach separate sheet & documentary proof if more than two Bank accounts has to be registered)

Bank Name	Branch address	Bank account no.	Account Type	MICR Number	IFSC Code
			☐ Savings / ☐ Current / ☐ Others-in case Of NRI/NRE/NRO		
			☐ Savings / ☐ Current / ☐ Others-in case Of NRI/NRE/NRO		

B. DEPOSITORY ACCOUNT(S) DETAILS (Attach Client Documentary Proof for each Client ID)

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	CAPITAL MARKET (CASH)	(3a) 
	FUTURES & OPTIONS (F & O)	(3b) 
	CURRENCY DERIVATIVES (CDS)	(3c) 

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 : If yes, provide details.	☐ Yes / ☐ No

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 receive Copy of Standard Documents like Rights & Obligations, Uniform Risk Disclosure Documents, Guidance Note detailing Do's and Don'ts & Policies and Procedures (Please specify)

☐ Electronic /
☐ Physical

- 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

Investment Experience	No Prior Experience _____	In Stocks _____ years	In Derivatives _____ years
	In other Investment related field _____ 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.7, if applicable.

- Any other information : _____

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 Lac-1 crore ☐ > 1 crore or

Net-worth as on (date) (dd/mm/yyyy): Rs. _____ (Net worth should not be older than 1 year)

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

3. **Occupation / Employment details (for Individuals)** : ☐ Private Sector ☐ Public Sector ☐ Government Service
☐ Business ☐ Professional ☐ Agriculturist ☐ Retired ☐ Housewife ☐ Student ☐ Others _____

Name of Employer/ Establishment with Address	
---	--

G. INTRODUCER DETAILS (OPTIONAL)

Name of the introducer : _____

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.

(4) 

Place : _____

(_____)

Date : _____

Signature of Client / (all) Authorized Signatory (ies)

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 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.

The client is required to adhere to Exchange / Members guidelines and due diligence while trading in such stocks. Also SEBI / Exchange from time to time issues directives necessitating additional due diligence for dealing in such stocks. We at our sole discretion, may impose certain restrictions / conditions (on case to case basis) subject to rules, regulations, bye-laws, circulars, directives and guidelines of SEBI and Exchanges as well as considering the prevalent market and other circumstances and risk policies at a related point in time. These restrictions / conditions include but are not limited to the following:

- a) Restrict wholly / partly for trading, in certain security or category of securities:
 - * Illiquid stocks / stocks having low liquidity
 - * Illiquid Options / far month options / long dated options
 - * Writing of Options
 - * Any other securities / contracts are volatile or subject to market manipulation or has concentration risk at client level or at the company level.
- b) require the client to provide appropriate declarations before / after accepting such orders.
- c) accept or partially accept an order for buy and / or sell. Such acceptance may require execution in a controlled environment (for e.g. from centralized desk instead of from designated dealing area or online platform)
- d) cancel orders in above securities / contracts received from clients before execution or after partial execution without assigning any reasons thereof.
- e) we shall not be responsible for non-execution / delay in execution of such orders and consequential opportunity loss or financial loss to the client.
- f) have the discretion to place such restrictions, notwithstanding the fact that the client has adequate credit balance or margin available in his account and / or the client had previously purchased or sold such securities / contracts through us.

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.

i. For Cash Market Segment:

The maximum brokerage chargeable in relation to trades effected in the securities admitted to dealings on the Capital Market segment of the exchange shall be 2.5% of the contract price exclusive of statutory and other levies / charges e.g. 1) Service Tax and Education Cess, 2) SEBI / Exchange / Clearing Member charges, 3) Stamp Duty, 4) Statutory charges payable to Exchange / SEBI / Govt. Authorities etc., 5) DP Annual maintenance

charges / transaction charges / Demat / Remat / Inter- Sett. / Pledge / Unpledge etc., 6) Account Opening Charges and Charges towards customized / specialized services etc.,) It is hereby further clarified that where the sale / purchase value of a share is Rs.10/- or less, a maximum brokerage of 25 paise per share may be collected.

ii. For Option Contracts:

Brokerage for option contracts shall be charged on the premium amount of which the option contract was bought or sold and not on the strike price of the option contract. It is hereby clarified that brokerage charged on options contracts shall not exceed 2.5% of the premium amount or Rs.100/- (per lot) whichever is higher.

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) Policy for Dormant/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 dormant/ inactive, the surplus funds or securities lying with FCSPL shall be refunded / returned to clients to their Bank A/c. / DP Account for their Funds and Securities respectively as per details available in Account Opening Form. The client has to make written request for reactivation of their account.

k) Other details : 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. The client 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 our control and may result in delay in processing or not processing buy or sell Orders either in part or in full. Client shall be fully liable and responsible for any such problem/fault.

TARIFF SHEET

BROKERAGE DETAILS :

1. CASH SEGMENT

Brokerage Slab	Rate %	Minimum Paise	
Delivery Based			
Intraday Trading			☐ One side / ☐ Both Side

2. F & O SEGMENT

Brokerage	Futures %	Options %	Rs. Per Lot	☐ One side / ☐ Both Side
Daily Square up				
Settlement Square up				
Others				

3. CURRENCY DERIVATIVES SEGMENT

Brokerage	Futures %	Options %	Rs. Per Lot	☐ One side / ☐ Both Side
Daily Square up				
Settlement Square up				
Others				

4. OTHER CHARGES

A. Statutory charges such as Securities Transaction Tax (STT), Exchanges Transaction Charges, Stamp duty, GST, Education Cess, Higher Education Cess, Clearing Charges, Contribution to Investor Protection fund, Contribution to Settlement Guarantee Fund and Delay Payment charges will be charged to the client at applicable rates prescribed by the appropriate authorities.

B. Account Opening charges - Rs.600/-

(5) 

Signature of Client : _____

**VOLUNTARY DOCUMENT
RUNNING ACCOUNT AUTHORISATION**

To

Date.....

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

4th Floor, DHUN Building,
827, Mount Road, Chennai - 600 002.

I/We are dealing through you as a client in Capital Market segment and/or Futures & Options segment and/or Currency derivatives segment. In order to facilitate ease of operations and to meet upfront requirement of margin for trade. I/We authorize you as under:

1. My/ Our orders for purchase / sale of securities will be given on telephone or orally during my/ our visit to your office. I/We further declare that all orders placed by me /us with you will be for my /our personal/ family account(s) and that I / We will not operate for my client and will not issue any further contracts/ bills for the transactions executed through you.
2. I / We hereby authorize you not to provide me /us order confirmation/ Modification/ Cancellation slips and trade confirmation slips to avoid unnecessary paper work. I /we shall get the required details for contracts issued by you.
3. 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.
4. 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.
5. I/We request you to settle my fund and securities account
☐ Once in every calendar Quarter or
☐ Once in a calendar Month or
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.
6. 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.
7. 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.
8. I/We confirm you that I/We can revoke the above mentioned authority any time by giving notice in writing to you.
9. I/We confirm you that you may retain an amount of upto Rs.10,000/- only if the client has traded in the respective Quarter (net amount across segments and across exchanges) from actual settlement of funds.

Thanking you

Yours faithfully,

(6) 

Signature of Client : _____

Client Name: _____

Client Code: _____

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 : (7) 

Client Code : _____

To be filled by ICISL upon executing the complete KYC Documents.

Name : _____

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 : (8) 

Client Code : _____

To be filled by ICISL upon executing the complete KYC Documents.

Name: _____

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

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 : _____

VOLUNTARY DOCUMENT

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.]

FACTA - CRS Declaration & Supplementary KYC Information

Declaration Form for Individuals

Please seek appropriate advice from your professional tax advisor on your tax residency and related FACTA & CRS guidance

PAN*									
Name									
Address Type [for KYC address]	☐ Residential		☐ Residential / Business						
	☐ Business		☐ Registered Office						
Place of Birth					Country of Birth				
Gross Annual Income Details in INR	☐ Below 1 Lakh		☐ 1-5 Lacs		Occupation Details [Please tick any one (✓)]				
	☐ 5-10 Lacs		☐ 10-25 Lacs						
	☐ 25 Lacs -1 Cr		☐ > 1 Crore						
Net Worth in INR. In Lacs [Optional]					☐ Business ☐ Professional ☐ Public Sector ☐ Private Sector ☐ Government Service ☐ Agriculturist ☐ Housewife ☐ Student ☐ Retired ☐ Forex Dealer ☐ Others [Please specify] _____				
Net Worth Date [Optional]	dd-mm-yyyy								
Politically Exposed Person [PEP]	☐ Yes ☐ Related to PEP		☐ Not Applicable		Any other information [if applicable]				

* If PAN is not available, please specify Folio No(s)

Is your Country of Tax Residency other than India - ☐ Yes ☐ No

If 'Yes', please specify the details of all countries where you hold tax residency and its Tax Identification Number & type

S. No.	Country of Tax Residency #	Tax Payer Identification Number / Functional Equivalent	Identification Type <i>[TIN or other, please specify]</i>
1			
2			
3			

to include all countries other than India, where investor is Citizen / Resident / Green Card Holder / Tax Resident in those respective countries especially of USA

Declaration:

I acknowledge and confirm that the information provided above is true and correct to the best of my knowledge and belief. In case any of the above specified information is found to be false or untrue or misleading or misrepresenting, I/ am aware that I may liable for it. I hereby authorize you [CAMS/Fund/AMC] to disclose, share, rely, remit in any form, mode or manner, all / any of the information provided by me, including all changes, updates to such information as and when provided by me to / any of the Mutual Fund, its Sponsor, Asset Management Company, trustees, their employees / RTAs ('the Authorized Parties') or any Indian or foreign governmental or statutory or judicial authorities / agencies including but not limited to the Financial Intelligence Unit-India (FIU-IND), the tax / revenue authorities in India or outside India wherever it is legally required and other investigation agencies without any obligation of advising me of the same. Further, I authorize to share the given information to other SEBI Registered Intermediaries/or any regulated intermediaries registered with SEBI / RBI / IRDA / PFRDA to facilitate single submission / update & for other relevant purposes. I also undertake to keep you informed in writing about any changes / modification to the above information in future and also undertake to provide any other additional information as may be required at your / Fund's end or by domestic or overseas regulators/ tax authorities. I/We authorize Fund/AMC/RTA to provide relevant information to upstream payors to enable withholding to occur and pay out any sums from my account or close or suspend my account(s) without any obligation of advising me of the same.

Signature :

Date :

Place :

(14) 

HUF DECLARATION FORM

To
INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED
4th Floor, DHUN Building, 827, Mount Road, Chennai - 600 002.

Place : _____

Date : _____

Dear Sir,

We, the Co- Parceners of _____ (HUF) have decided to open a trading account with M/s **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED** for dealing on Cash/ F&O / Currency Segments of NSE.

Mr. _____ is the Karta/Manager of the above Hindu Undivided Family (HUF) and is authorized to open and operate singly, the trading account with M/s **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED**, in the name of the HUF for the purpose of making use of the broking, trading and other services offered by and sign all forms and documents for and on behalf of the HUF.

We declare and state that the Karta is authorized to sell/ purchase, transfer, endorse, negotiate, execute, open account where necessary, place orders, receive/ acknowledge contract notes/ ledgers, receive/ make payments and /or otherwise deal through **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED** on behalf of the HUF. **INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED** is hereby authorized to bind all members of the HUF, however constituted from time to time. The specimen signatures of all the co-parceners are given below.

We are, however, jointly and severally responsible for all liabilities of the said HUF to the Member and agree and confirm that claim due to the Member from the said HUF shall be recoverable from the assets of any one or all of us and also from the estate of the said joint family including the interest thereon of every co-parcener of the said joint family, including the share of the minor co-parceners, if any.

We undertake to advise the Member in writing of any change that may occur in Kartaship or in the constitution of the said joint family or of said HUF firm and until receipt of such notice by the Member which shall be binding on the said joint family and the said HUF firm and on our respective estates. We shall, however, continue to be liable jointly and severally to the Member for all dues, obligations of the said and obligations shall have been liquidated and discharged.

S.No.	Name	Male/ Female	Date of Birth	PAN	Relationship with Karta
1					
2					
3					
4					
5					

We have received and read a copy of the Member's rules and regulations for the conduct of Share Trading Accounts and We agree to comply with and be bound by the said rules now in force or any changes that may be made therein from time to time.

Yours truly,

X

Signature of Karta

X

1. _____

X

2. _____

X

3. _____

X

4. _____

X

5. _____

Signature of Co-Parceners (with rubber stamp)

To

INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED

827, Mount Road, Dhun Building, 4th Floor,
Chennai - 600 002.

Dear Sir,

- I/We hereby acknowledge the receipt of copies of following documents duly executed by me/us.
 1. Client Registration Form (KYC),
 2. Rights & Obligations,
 3. Risk Disclosure Document (RDD),
 4. Guidance Note,
 5. Policies & Procedures
 6. Tariff Sheet
 7. Other documents executed by me/us.
- I/We aware the PMLA policy is available in various NSE Circulars in website www.nseindia.com.
- 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)**

☐

Physical

☐

Electronic

- I/We wish to receive communications / letter/ information from you conveying me/us the following details :
 1. Trading Code
 2. Unique Client Code
 3. Other details (Please specify) _____

Signature of the Client : (15) 

Name of the Client : _____

Client Code : _____

Place : _____

Date : _____

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/இரேஷேய் 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 பார்சிகளும் 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 முடித்து 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 எக்ஸ்சேஞ்ச் 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 எக்ஸ்சேஞ்ச் 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, நிறைவேற்றுவனர்கள், 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, தரகுக் 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 (எ.ஃப்.டி.ஆர்-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 கடவுச் 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 கொடுக்கப் பட்டிருக்கிறது.
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 ஷரத்துகளும் பொருந்தும். கூடுதலாக, கீழே கொடுக்கப்பட்டிருக்கும் ஷரத்துகளும் 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, சந்தைப்பட்டு ஸ்டாக் எஸ்கேஞ்சு பங்கு தரகரின் ஐபிடி சேவையை பங்கு தரகரின் வாடிக்கையாளரும் பயன்படுத்த அனுமதிக்கும், வாடிக்கையாளரும் இச் சேவையைப் பயன்படுத்திக்கொள்ளலாம் என்றாலும் இந்த அனுமதி SEBI/ எக்ஸ்சேஞ்சுகளின் ஷரத்துகள், 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 இடங்கள், 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

செய்பவர்த 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, கம்ப்யூனிகேஷன் 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 / எக்ஸ்சேஞ்ச் பக்கத்திலிருந்து தொடர்பு கிடைக்காததால் / சிஸ்டம் செயலிழப்பால் எக்ஸ்சேஞ்சின் சேவை அல்லது சிஸ்டம் அல்லது வாடிக்கையாளரின் கட்டளைகள் நிறைவேற்றப்படாமல் போதல் காரணத்திற்காக வாடிக்கையாளர் எக்ஸ்சேஞ் அல்லது பங்கு தரகருக்கு எதிராக எந்த கேட்புரிமையையும் செய்ய முடியாது.

பிற்சேர்க்கை - 5

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 அனுகூலங்களை 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 கட்டுப்பாட 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 கணிசமாக மாறுபட்டிருக்கலாம், அதாவது உங்கள் நஷ்டம் பெயரளவாகவோ உண்மையானதாகவோ இருக்கக் கூடும்.

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 மாறாவு

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 விலையை 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 டிரேடிங் 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 பிணைப்பொறுப்புகளுக்கும் 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 டிரேடிங்கில் 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, லிக்விடி, 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 பிணைப்பாறுப்புகள் 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 நிழக்க 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 நிலைமைகளை முதலீட்டாளர்கள் சந்திக்க வேண்டிய நிர்ப்பந்தங்களுக்கு உள்ளாவார்கள்.

2.4 ஆப்ஷன் எழுதுபவர்களின் இடர்கள்:

1. ஆப்ஷனில் அடங்கியிருப்பனவற்றின் 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 நிலைமைகளில் கூட்டு சேர்க்கும் திட்டங்களிலுள்ள

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

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 தரகுக் கட்டணம், கமிஷன்கள், கட்டணங்கள் மற்றும் இதர பிற செலவினங்கள் குறித்த விபரங்களையும் அவற்றைச் சார்ந்த SEBI/ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்ச் 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 அட்டார்னி (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 செட்டில்மெண்டுகளும்

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 பிரச்னை 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 பிரச்னை எழுந்தால், தாமதிக்காமல் எழுத்து மூலம் சம்பந்தப்பட்ட எக்ஸ்சேஞ்ச் 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.

டிரேடிங் 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 “டிரேடிங் 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 பிரச்னைகள்/சிக்கல்கள்/குற்றச்சாட்டுகளை சம்பந்தப்பட்ட பங்கு தரகர்/துணை தரகர் தீர்த்து வைக்க முடியாத சூழ்நிலைகளில், சம்பந்தப்பட்ட ஸ்டாக் எக்ஸ்சேஞ்சுகளிடம் அவற்றை நீங்கள் எடுத்துச்செல்ல முடியும். உங்கள் பிரச்னைகளுக்குக் 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.

അനുബന്ധം 4

ഓഹരി ദല്ലാൾമാരുടേയും സബ് ബ്രോക്കർമാരുടേയും ക്ലയന്റുകളുടേയും അവകാശങ്ങളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും

SEBI-യുടേയും ഓഹരി വിപണികളുടേയും നിർദ്ദേശപ്രകാരം

1. ഓഹരി വിപണികൾ/ സെക്യൂരിറ്റീസ് ആന്റ് എക്സ് ചേഞ്ച് ബോർഡ് ഓഫ് ഇന്ത്യ (SEBI) കൂടാതെ ഇടയ്ക്കിടെ പുറപ്പെടുവിക്കുന്ന സർക്കുലറുകൾ എന്നിവകളുടെ ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ എന്നിവ നിർവ്വചിക്കപ്പെട്ട പോലെ ഓഹരി വിപണിയിലെ ഇടപാടുകൾക്ക് അംഗീകരിച്ച സെക്യൂരിറ്റികൾ/ കോൺട്രാക്ടുകൾ/ മറ്റ് ഉപകരണങ്ങൾ എന്നിവകളിൽ ക്ലയന്റിന് നിക്ഷേപിക്കാം/ ട്രേഡ് നടത്താം.
2. ഓഹരി ദല്ലാൾ, സബ്ബ്രോക്കർ, ക്ലയന്റ് എന്നിവർ ഓഹരി വിപണിയുടെ നിയമങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, ഇവയ്ക്കു കീഴിൽ വീതരണം ചെയ്യപ്പെടുന്ന സർക്കുലറുകൾ/നോട്ടീസുകൾ എന്നിവയും SEBI-യുടെ നിയമങ്ങളും നിയന്ത്രണങ്ങളും കാലാകാലങ്ങളിൽ പ്രാബല്യത്തിലാകുന്ന സർക്കാർ അതോറിറ്റികളുടെ ഉചിതമായ വിജ്ഞാപനങ്ങളും പാലിക്കാൻ ബാധ്യസ്ഥനാണ്.
3. സെക്യൂരിറ്റികൾ കൂടാതെ/അല്ലെങ്കിൽ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് ടുകളിൽ ഇടപാടുകൾ നടത്താനുള്ള ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ കഴിവ് ക്ലയന്റിന് സ്വയം ബോധ്യപ്പെട്ടിരിക്കണം. കൂടാതെ, ഓഹരി ദല്ലാളിലൂടെ ഓർഡറുകൾ നടപ്പാക്കുന്നതിനു മുമ്പ് ഓഹരി ദല്ലാളിന് അതിനുള്ള കഴിവ് ക്ലയന്റിന് നേരിട്ടു ബോധ്യപ്പെട്ടിരിക്കണം.
4. നൽകുന്ന സേവനവുമായി ബന്ധപ്പെട്ട്, ക്ലയന്റിന്റെ സാമ്പത്തിക ഭദ്രത, അതിന്റെ വാസ്തവം, അവരുടെ നിക്ഷേപ ലക്ഷ്യങ്ങൾ എന്നിവയെക്കുറിച്ച് ഓഹരി ദല്ലാളിന് സ്വയം ബോധ്യപ്പെട്ടിരിക്കണം.
5. ഓഹരി ദല്ലാൾമാർ തങ്ങൾ പ്രവർത്തിക്കുന്ന തട്ടകത്തിന്റെ പരിമിതികൾ ബാധ്യത, കഴിവ് എന്നിവ അടക്കം ബിസിനസ് നടത്താനുള്ള ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ പരിമിതികളുടെ സ്വഭാവം എന്നിവ ക്ലയന്റിനെ അറിയിക്കാനുള്ള നടപടികൾ ഓഹരി ദല്ലാൾമാർ എടുക്കേണ്ടതാണ്.
6. ക്ലയന്റു(കൾ)മായുള്ള എല്ലാ ഇടപാടുകളിലും സബ് ബ്രോക്കർമാർ, ഓഹരി ദല്ലാൾമാർക്ക് ആവശ്യമായ സഹായങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടതാണ്.

ക്ലയന്റ് വിവരം

7. 'അക്കൗണ്ട് ഓപ്പണിംഗ് ഫോം' ആവശ്യപ്പെടുന്ന മുഴുവൻ വിശദാംശങ്ങളും, ഓഹരി വിപണികൾ/SEBI സമയാസമയങ്ങളിൽ നിർബന്ധമാക്കിയിട്ടുള്ള പിന്തുണ വിവരങ്ങളടക്കം ക്ലയന്റ് സമർപ്പിക്കേണ്ടതാണ്.
8. അക്കൗണ്ട് ഓപ്പണിംഗ് പ്രമാണത്തിലെ നിർബന്ധമായ വ്യവസ്ഥകളെക്കുറിച്ച് ക്ലയന്റ് സ്വയം പരിചിതമാകേണ്ടതാണ്. ഓഹരി ദല്ലാൾ ആവശ്യപ്പെടുന്ന ഏതു അധിക ക്ലോസുകളും പ്രമാണങ്ങളും, ക്ലയന്റ് അംഗീകരിച്ച ചട്ടങ്ങളും നിബന്ധനകളും അനുസരിച്ച്, നിർബന്ധമല്ല.

9. അക്കൗണ്ട് തുറക്കുന്ന സമയത്ത് അക്കൗണ്ട് ഓപ്പണിംഗ് ഫോമിൽ നിങ്ങൾ നൽകിയ വിവരങ്ങളിൽ അടച്ചുപൂട്ടൽ ഹർജി/പാപ്പരത്ത ഹർജി അല്ലെങ്കിൽ സ്വത്തിൻമേൽ ഏതെങ്കിലും ഭൗതിക ബാധ്യതകൾ അടക്കം എന്തെങ്കിലും മാറ്റങ്ങൾ ഉണ്ടെങ്കിൽ ക്ലയന്റ് അതു രേഖാമൂലം ഓഹരി ദല്ലാളിനെ അറിയിക്കേണ്ടതാണ്. ക്ലയന്റ് തന്റെ സാമ്പത്തിക വിവരങ്ങൾ ആനുകാലികമായി ഓഹരി ദല്ലാളിനെ അറിയിച്ചിരിക്കേണ്ടതാണ്.
10. അക്കൗണ്ട് ഓപ്പണിംഗ് ഫോമിൽ നൽകിയിട്ടുള്ള അല്ലെങ്കിൽ ക്ലയന്റിനെ സംബന്ധിക്കുന്ന മറ്റേതെങ്കിലും വിവരങ്ങൾ ഓഹരി ദല്ലാളും സബ് ബ്രോക്കറും സ്വകാര്യമായി സൂക്ഷിക്കേണ്ടതാണ്. നിയമ/നിയന്ത്രണ ആവശ്യങ്ങൾക്കു വേണ്ടിയല്ലാതെ മറ്റു വ്യക്തികൾക്ക് /അധികൃതർക്ക് അത് വെളിപ്പെടുത്തുവാൻ പാടുള്ളതല്ല. എന്നിരുന്നാലും, തന്റെ ക്ലയന്റിന്റെ സമ്മതത്തോടുകൂടി ഓഹരി ദല്ലാൾക്ക് അവരുടെ വിവരങ്ങൾ മറ്റു വ്യക്തികൾക്ക് അല്ലെങ്കിൽ അധികാരികൾക്ക് വെളിപ്പെടുത്താവുന്നതാണ്.

മാർജിനുകൾ

11. ക്ലയന്റ് ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്ന വിഭാഗ(ങ്ങൾ)ത്തിനു ബാധകമായി, ഓഹരി ദല്ലാൾ, ഓഹരി വിപണി അവശ്യമെന്നു കരുതുന്ന അല്ലെങ്കിൽ SEBI-യുടെ സമയാസമയങ്ങളിലുള്ള നിർദ്ദേശങ്ങളനുസരിച്ച് ക്ലയന്റ്, ഇനിഷ്യൽ മാർജിൻ, വിൽ ഹോൾഡിംഗ് മാർജിൻ, സ്പെഷ്യൽ മാർജിൻ അല്ലെങ്കിൽ അതുപോലെയുള്ള മറ്റു മാർജിനുകൾ നൽകേണ്ടതാണ്. അധിക മാർജിനുകൾ ശേഖരിക്കുന്നതിനുള്ള അധികാരം ഓഹരി ദല്ലാളിനു നൽകിയിട്ടുണ്ട് (ഓഹരി വിപണി, ക്ലിയറിംഗ് ഹൗസ്/ക്ലിയറിംഗ് കോർപ്പറേഷൻ അല്ലെങ്കിൽ SEBI എന്നിവർ ആവശ്യപ്പെടുന്നില്ലെങ്കിൽ പോലും), കൂടാതെ, അത്തരം മാർജിനുകൾ കൃത്യമായ സമയത്തു തന്നെ നൽകേണ്ടത് ക്ലയന്റിന്റെ ഉത്തരവാദിത്തമാണ്.
12. ക്ലയന്റ് നൽകുന്ന മാർജിൻ, അവശ്യമായ എല്ലാ കുടിശ്ശികകളുടേയും ഋണമോചനമാകുന്നില്ല എന്ന് എല്ലാ ക്ലയന്റുകളും മനസ്സിലാക്കിയിരിക്കേണ്ടതാണ്. സ്ഥിരമായി മാർജിൻ നൽകിക്കൊണ്ടിരിക്കുകയാണെങ്കിൽക്കൂടി, അതിന്റെ ട്രേഡ് ഒത്തുതീർപ്പാക്കുന്നതിനു വേണ്ടി ക്ലയന്റ് ചിലപ്പോൾ, കോൺട്രാക്ട് അനുശാസിക്കുന്നത് / ആവശ്യപ്പെടുന്നത് അനുസരിച്ച് കൂടുതൽ തുകകൾ നൽകേണ്ടതായി വരും (അല്ലെങ്കിൽ ലഭിക്കാൻ അർഹതയുണ്ടായിരിക്കും).

ഇടപാടുകളും തീർപ്പാക്കലുകളും

13. ക്ലയന്റും ഓഹരി ദല്ലാളും പരസ്പരം സമ്മതിച്ചതു പോലെ, ക്ലയന്റിന് ഒരു സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് വാങ്ങുന്നതിനോ വിൽക്കുന്നതിനോ രേഖാമൂലമോ അല്ലെങ്കിൽ ഫോം വഴിയോ ഓർഡർ നൽകാവുന്നതാണ്. അത് ഓഹരി ദല്ലാൾ, ആ ക്ലയന്റിനു നൽകിയിരിക്കുന്ന യൂണിക് ക്ലയന്റ് കോഡിൽക്കൂടി മാത്രമായിരിക്കണം ഓർഡർ പ്ലേസ് ചെയ്യുകയും ട്രേഡ് നടപ്പിലാക്കുകയും ചെയ്യുന്നത് എന്ന് ഉറപ്പാക്കണം.
14. ട്രേഡിംഗ്/സെറ്റിൽമെന്റ് ചക്രങ്ങൾ, ഡെലിവറി/പേമെന്റ് സമയക്രമങ്ങൾ, സമയാസമയങ്ങളിലെ മാറ്റങ്ങൾ എന്നിവയെക്കുറിച്ച് ഓഹരി ദല്ലാൾ, ക്ലയന്റിനെ അറിയിക്കേണ്ടതും ഓർമ്മപ്പെടുത്തേണ്ടതുമാണ്. തിരിച്ച്, ക്ലയന്റ്, ട്രേഡിംഗ് നടത്തപ്പെടുന്ന ബന്ധപ്പെട്ട ഓഹരി വിപണിയിലെ അത്തരം സമയക്രമങ്ങൾ/നടപടിക്രമങ്ങൾ പാലിക്കുകയും ചെയ്യേണ്ടതാണ്.

15. ക്ലയന്റ് നിക്ഷേപിച്ച പണം/സെക്യൂരിറ്റികൾ, ഓഹരി ദല്ലാൾ അവരുടെ/അയാളുടേയും മറ്റുള്ളവരുടേയും അക്കൗണ്ടിൽ നിന്നും വ്യത്യസ്തമായി ഒരു പ്രത്യേക അക്കൗണ്ടിൽ സൂക്ഷിക്കുന്നു എന്ന് ഉറപ്പു വരുത്തേണ്ടതും ഓഹരി ദല്ലാൾ തനിക്കു വേണ്ടിയോ മറ്റുള്ളവർക്കു വേണ്ടിയോ അല്ലെങ്കിൽ, SEBI കൂടാതെ/ അല്ലെങ്കിൽ ഓഹരി വിപണിയിലെ ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, സർക്കുലറുകൾ, നോട്ടീസുകൾ എന്നിവയിൽ നിർവ്വചിക്കപ്പെട്ട ഉദ്ദേശ്യങ്ങൾക്കു വേണ്ടിയല്ലാത്ത മറ്റൊരു ഉദ്ദേശ്യത്തിനും വേണ്ടിയോ ഉപയോഗിക്കില്ലാ എന്ന് ഉറപ്പു വരുത്തേണ്ടതാണ്.
16. ഓഹരി വിപണി (കൾ), ട്രേഡ് (കൾ) സ്വമേധയാ റദ്ദാക്കുകയാണെങ്കിൽ, അത്തരത്തിലുള്ള എല്ലാ ട്രേഡുകളും, ക്ലയന്റിനു വേണ്ടി നടത്തിയിട്ടുള്ള ട്രേഡ് (കൾ)-ഉം അടക്കം, അക്കാരണം കൊണ്ടുതന്നെ റദ്ദായിപ്പോകുന്നതായിരിക്കും. ക്ലയന്റു (കൾ)മായുള്ള അതാതു കോൺട്രാക്ട് റദ്ദാക്കാനുള്ള അധികാരം ഓഹരി ദല്ലാളിനുണ്ട്.
17. ഓഹരി വിപണികളിൽ നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന ഇടപാടുകൾ, അത് നടപ്പിലാക്കുന്ന ഓഹരി വിപണിയുടെ ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, അതിന്മേൽ പുറപ്പെടുവിക്കുന്ന സർക്കുലറുകൾ/നോട്ടീസുകൾ എന്നിവയ്ക്കു വിധേയവും, എല്ലാ കക്ഷികളും ഈ ഓഹരിവിപണികളുടെ ഈ നിയമങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ അതിൻകീഴിൽ വിതരണം ചെയ്യപ്പെടുന്ന സർക്കുലറുകൾ/നോട്ടീസുകൾ എന്നിവയുടെ പ്രാവിഷ്കനുകൾ പ്രാബല്യത്തിലാക്കുക എന്ന ലക്ഷ്യത്തോടെ ഈ ട്രേഡ് നടപ്പിലാക്കിയ ഓഹരിവിപണികളുടെ ബൈലോകളിലും നിയന്ത്രണങ്ങളിലും പറഞ്ഞിരിക്കുന്ന നിയമാധികാരപരിധിയിലുള്ള കോടതിയിൽ ആ ട്രേഡ് സമർപ്പിക്കേണ്ടതും ആണ്.

ബ്രോക്കറേജ്

18. ഓഹരി ദല്ലാൾ ക്ലയന്റിനു നൽകുന്ന സേവനത്തിനും ക്ലയന്റിന്റെ ഇടപാടുകൾക്കും അക്കൗണ്ടിനും, ഇടയ്ക്കിടെ നിലവിലിരിക്കുന്ന നിരക്കുകളും ബ്രോക്കറേജും ക്ലയന്റ് ഓഹരി ദല്ലാളിനു നൽകേണ്ടതാണ്. ബാധകമായ ഓഹരി വിപണികളിലെ ചട്ടവും നിയന്ത്രണ പ്രകാരവും കൂടാതെ/ അല്ലെങ്കിൽ SEBI-യുടെ ചട്ടവും നിയന്ത്രണ പ്രകാരവും അനുവദിച്ചിട്ടുള്ള ബ്രോക്കറേജിൽ കൂടുതൽ നിരക്ക് ഒരു ഓഹരി ദല്ലാളിനും ഈടാക്കാവുന്നതല്ല.

ലിക്വിഡേഷനും ക്ലോസ് ഔട്ട് ഓഫ് പൊസിഷനും

19. ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ മറ്റ് അവകാശങ്ങളെക്കുറിച്ച് (ഒരു വിഷയം ആർബിട്രേഷനു റഫർ ചെയ്യുന്നതടക്കം) ഒരു മുൻവിധിയും കൂടാതെ, മാർജിൻ പേമെന്റ്, മറ്റു തുകകൾ, ഔട്ട് സ്റ്റാൻഡിംഗ് ഡെബ്റ്റുകൾ എന്നിവ നൽകാതിരിക്കുന്നതു കൊണ്ട്, ഒരു ക്ലയന്റിന്റെ ഏതെങ്കിലും അല്ലെങ്കിൽ എല്ലാ പൊസിഷനുകളും ലിക്വിഡേറ്റ്/ക്ലോസ് ഔട്ട് ചെയ്യാൻ ഓഹരി ദല്ലാളിന് അധികാരമുണ്ടെന്നു ക്ലയന്റ് മനസ്സിലാക്കിയിരിക്കണം. അത്തരം ലിക്വിഡേഷനിൽ നിന്നും ലഭിക്കുന്ന തുക ഉപയോഗിച്ച് ക്ലയന്റിന്റെ ബാധ്യതകൾ/ഉത്തരവാദിത്തങ്ങൾ, എന്തെങ്കിലുമുണ്ടെങ്കിൽ, തീർക്കുന്നതായിരിക്കും. ലിക്വിഡേഷൻ/ക്ലോസ് ഔട്ടിൽ നിന്നും ഉണ്ടാകുന്ന ഏതെങ്കിലും നഷ്ടമോ അല്ലെങ്കിൽ സാമ്പത്തിക നിരക്കുകളോ ക്ലയന്റ് വഹിക്കേണ്ടതോ അല്ലെങ്കിൽ അവരിൽ നിന്നും ഈടാക്കുന്നതോ ആയിരിക്കും.
20. ക്ലയന്റ് മരണപ്പെടുകയോ പാപ്പരാകുകയോ അല്ലെങ്കിൽ വാങ്ങുന്നതിനോ വിൽക്കുന്നതിനോ ക്ലയന്റ് ഓർഡർ ചെയ്ത സെക്യൂരിറ്റിയുടെ പേമെന്റ് നടത്തുന്നതിനോ സ്വീകരിക്കുന്നതിനോ,

അല്ലെങ്കിൽ ഡെലിവർ ചെയ്യുന്നതിനോ ട്രാൻസ്ഫർ ചെയ്യുന്നതിനോ അദ്ദേഹത്തിന് /അതിന് കഴിവില്ലാതെയായിത്തീർന്നാൽ, ഓഹരി ദല്ലാളിന് ക്ലയന്റിന്റെ ഇടപാട് ക്ലോസ് ഔട്ട് ചെയ്യാനും ക്ലയന്റിന്റെ വസ്തുവകകൾക്ക്, ഉണ്ടെങ്കിൽ, എതിരെ നഷ്ടങ്ങൾക്ക്, എന്തെങ്കിലും ഉണ്ടെങ്കിൽ, അവകാശം ഉന്നയിക്കാനും കഴിയും. ഇതിന്റെ ഫലമായി വരുന്ന ബാക്കി തുകയ്ക്ക്, ക്ലയന്റ്, അവരുടെ നോമിനി, അനന്തരാവകാശി, പിന്തുടർച്ചക്കാരൻ, നിയുക്തർ എന്നിവർക്ക് അവകാശമുണ്ടായിരിക്കും. നിയമപരമായ പന്തുടർച്ചക്കാരനെതിരെ, ക്ലയന്റ്, നോമിനിയുടെ പേരിലേയ്ക്ക് ഫണ്ടുകളുടെ/സെക്യൂരിറ്റിയുടെ കൈമാറ്റം നടത്തുന്നത് സാധുവായ ഒരു വിടുതൽ ആയിരിക്കും.

21. ക്ലയന്റിന്റെ ഭാഗത്തു നിന്നുള്ള പേമെന്റ്/ഡെലിവറി വീഴ്ചകളും ബന്ധപ്പെട്ട വശങ്ങളെക്കുറിച്ചുമുള്ള വിവരങ്ങളും ഓഹരി ദല്ലാൾ, പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണിയുടെ ശ്രദ്ധയിൽ കൊണ്ടുവരേണ്ടതാണ്. വീഴ്ച വരുത്തിയ ക്ലയന്റ് ഒരു കോർപ്പറേറ്റ് എന്റിറ്റിയോ/ പാർട്ട്ണർഷിപ്പോ/പ്രൊപ്രൈറ്ററി സ്ഥാപനമോ അല്ലെങ്കിൽ മറ്റേതെങ്കിലും അസ്വാഭാവികമായ നിയമ സ്ഥാപനമോ ആണെങ്കിൽ, അതിന്റെ ഡയറക്ടർ(മാർ)/ പ്രൊമോട്ടർ(മാർ)/ പ്രൊപ്രൈറ്റർ എന്നിവരുടെ പേര് (കൾ) യഥാവിധി പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണിയെ(കളെ) ഓഹരി ദല്ലാൾ അറിയിച്ചിരിക്കേണ്ടതാണ്.

തർക്കത്തിൽപെട്ട തീരുമാനങ്ങൾ

22. ബന്ധപ്പെട്ട ഓഹരി വിപണിയേയും SEBI-യേയും ബന്ധപ്പെടുന്നതിനുള്ള പ്രസക്തമായ വിവരങ്ങൾ ഓഹരി ദല്ലാൾ ക്ലയന്റിനു നൽകേണ്ടതാണ്.

23. ഓഹരി ദല്ലാൾ വഴി നടത്തിയ എല്ലാ ഇടപാടുകളും സംബന്ധിച്ച പരാതി പരിഹരിക്കുന്നതിനായും, ഷെയറുകളുടെ മോശപ്പെട്ട ഡെലിവറിയുടെ എതിർപ്പുകൾ നീക്കം ചെയ്യാനും, ഒരു മോശപ്പെട്ട ഡെലിവറിയുടെ തെറ്റുതിരുത്തലിനും ഓഹരി ദല്ലാൾ സഹകരിക്കേണ്ടതാണ്.

24. നിക്ഷേപങ്ങൾ, മാർജിൻ പണം, തുടങ്ങിയവയുമായി ബന്ധപ്പെട്ട് അവകാശവാദങ്ങൾ അല്ലെങ്കിൽ/കൂടാതെ തർക്കങ്ങൾ എന്നിവ ട്രേഡ് നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന ഓഹരി വിപണികളുടെ ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, കാലാകാലങ്ങളിൽ പുറത്തിറക്കുകയും നടപ്പിലാക്കുകയും ചെയ്യുന്ന സർക്കുലറുകൾ/നോട്ടീസുകൾ എന്നിവ പ്രകാരം ക്ലയന്റിനോ ഓഹരി ദല്ലാളിനോ റെഫർ ചെയ്യാവുന്നതാണ്.

25. ഓഹരി ദല്ലാളും ക്ലയന്റും തമ്മിൽ ഏർപ്പെട്ട ഇടപാടുകളിൽ നിന്നും ഉയർന്നു വരുന്ന ഏതെങ്കിലും ആർബിട്രേഷൻ നടപടികളുടെ പെട്ടെന്നുള്ള തീർപ്പുകൽപ്പിക്കൽ ഓഹരി ദല്ലാൾ ഉറപ്പു വരുത്തണം, കൂടാതെ അത്തരം നടപടിക്രമങ്ങളിൽ ഉണ്ടായിട്ടുള്ള തീർപ്പുകൾ നടപ്പിലാക്കാനുള്ള ബാധ്യതയും അദ്ദേഹത്തിനായിരിക്കും.

26. ഒരു തർക്ക പരിഹാരത്തിനായി ഒരു അംഗീകൃത പ്രതിനിധി പുറപ്പെടുവിച്ച ക്ലയന്റ്/ഓഹരി ദല്ലാൾ നിർദ്ദേശങ്ങൾ, എന്തെങ്കിലും ഉണ്ടെങ്കിൽ, അത് ക്ലയന്റ്/ഓഹരി ദല്ലാളുമായി ഇടപാടുകൾ നടത്താൻ ആ പ്രതിനിധിയെ അംഗീകാരപ്പെടുത്തുന്ന കത്ത് കരാറനുസരിച്ചുള്ളതായിരിക്കണം എന്ന് ക്ലയന്റ് /ഓഹരി ദല്ലാൾ മനസിലാക്കിയിരിക്കണം.

ബന്ധം അവസാനിപ്പിക്കൽ

27. ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ ഭാഗത്തും നിന്നും സംഭവിക്കുന്ന വീഴ്ച, മരണം, രാജി, പുറത്താക്കൽ, അല്ലെങ്കിൽ ബോർഡ് സർട്ടിഫിക്കറ്റ് റദ്ദാക്കുന്നു തുടങ്ങിയ കാരണങ്ങളാൽ അംഗത്വം അവസാനിക്കുന്നതു കാരണം ഓഹരി വിപണിയിലെ അംഗത്വം നഷ്ടമാകുകയാണെങ്കിൽ ഓഹരി ദല്ലാളും ക്ലയന്റും തമ്മിലുള്ള ബന്ധം അവസാനിപ്പിക്കാൻ കഴിയുന്നതാണ്.
28. മറുകക്ഷിയ്ക്ക് ഒരു മാസത്തിൽ കുറയാത്ത സമയത്തിൽ രേഖാമൂലമുള്ള നോട്ടീസ് നൽകി, കാരണമൊന്നും കാണിക്കാതെ, ഓഹരി ദല്ലാൾ, സബ് ബ്രോക്കർ, ക്ലയന്റ് എന്നിവർക്ക് അവർ തമ്മിലുള്ള ബന്ധം അവസാനിപ്പിക്കാനുള്ള അവകാശമുണ്ട്. ബന്ധം അവസാനിപ്പിച്ചെങ്കിൽത്തന്നെയും, ബന്ധം അവസാനിപ്പിക്കുന്നതിന് മുമ്പ് കക്ഷികൾ ഏർപ്പെട്ടിരുന്ന ഇടപാടുകളിൽ നിന്നും ഉയർന്നു വരുന്ന എല്ലാ അവകാശങ്ങളും, ബാധ്യതകളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും അതാത് കക്ഷികളുടെ മേൽ അല്ലെങ്കിൽ അയാളുടെ/അതിന്റെ പിന്തുടർച്ചക്കാർ, നടത്തിപ്പുകാർ, കാര്യനിർവാഹകർ, നിയമപരമായ പ്രതിനിധികൾ, അനന്തരാവകാശി എന്നിവരുടെമേൽ തന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കുന്നതായിരിക്കും..
29. സബ് - ബ്രോക്കറുടെ മരണം/ പാപ്പരത്വം അല്ലെങ്കിൽ ഏതെങ്കിലും കാരണത്താൽ അയാളുടെ/ അതിന്റെ ബോർഡിലുള്ള രജിസ്ട്രേഷൻ റദ്ദാക്കിയാൽ അല്ലെങ്കിൽ/ ഓഹരി വിപണി സബ് - ബ്രോക്കർ എന്ന അംഗീകാരം പിൻവലിക്കുന്നുവെങ്കിൽ കൂടാതെ/അല്ലെങ്കിൽ സബ് - ബ്രോക്കറുമായുള്ള കരാർ ഓഹരി ദല്ലാൾ അവസാനിപ്പിക്കുന്നുവെങ്കിൽ, അത്തരം അവസാനിപ്പിക്കലിനെക്കുറിച്ച് ക്ലയന്റിനെ അറിയിക്കുകയും അതിനെത്തുടർന്ന് ക്ലയന്റിനെ ഓഹരി ദല്ലാളുമായുള്ള നേരിട്ടുള്ള ക്ലയന്റ് ആയി കരുതപ്പെടുകയും, ഒരു മാസത്തിൽ കുറയാതെയുള്ള രേഖാമൂലമുള്ള നോട്ടീസ് വഴി അവരുടെ ബന്ധം അവസാനിപ്പിക്കാൻ താൽപര്യപ്പെടുന്നു എന്ന് ക്ലയന്റ് ഓഹരി ദല്ലാളെ അറിയിക്കാത്ത പക്ഷം, സബ് ബ്രോക്കറേയും ഓഹരി ദല്ലാളിനേയും നിയന്ത്രിക്കുന്ന 'അവകാശങ്ങളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും' പ്രമാണത്തിലെ(ങ്ങളിലെ) എല്ലാ നിബന്ധനകളും പ്രാബല്യത്തിൽ ആയിരിക്കുകയും ചെയ്യും.

അധിക അവകാശങ്ങളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും

30. ഓഹരി ദല്ലാൾ വഴി ഇടപാടുകൾ നടത്തിയ ഡിവിഡന്റിനും ബോണസ് ഷെയറിനും മറ്റുമുള്ള ക്ലയന്റിന്റെ അവകാശം സംരക്ഷിക്കുമെന്നും, ആരുമായാണോ, ആർക്കുവേണ്ടിയാണോ സെക്യൂരിറ്റികളിൽ ഇടപാടുകൾ നടത്തിയത് ആ ക്ലയന്റിന് ഉപദ്രവമുണ്ടാക്കുന്നതൊന്നും ചെയ്യില്ലെന്നും ഓഹരി ദല്ലാൾ ഉറപ്പു നൽകണം.
31. ട്രേഡ് നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണികളുടെയും SEBI-യുടേയും ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, സർക്കുലറുകൾ, നോട്ടീസുകൾ എന്നിവ പ്രകാരം ക്ലയന്റും ഓഹരി ദല്ലാളും അവരുടെ അക്കൗണ്ടുകൾ സമയാസമയങ്ങളിൽ പൊരുത്തപ്പെടുത്തുകയും തീർപ്പാക്കുകയും ചെയ്യുക.
32. ഓഹരി വിപണികൾ സമയാസമയങ്ങളിൽ നിർദ്ദേശിച്ചതു പ്രകാരം, ഓർഡർ നമ്പരുകളുടെ വിശദാംശങ്ങൾ, ട്രേഡ് നമ്പർ, ട്രേഡ് ചെയ്ത സമയം, ട്രേഡ് ചെയ്ത വില, ട്രേഡ് ചെയ്ത അളവ്, റിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകളുടെ വിശദാംശങ്ങൾ, ക്ലയന്റ് കോഡ്, ബ്രോക്കറേജ്, ഈടാക്കിയ നിരക്കുകൾ തുടങ്ങിയ എല്ലാ ഇടപാടുകളുടേയും രേഖകൾ അടങ്ങിയ ഒരു കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് ഓഹരി ദല്ലാൾ ഇഷ്യൂ ചെയ്യേണ്ടതാണ്, കൂടാതെ, അതു സംബന്ധിച്ച

മറ്റല്ലാ പ്രസക്തമായ വിശദാംശങ്ങളും പൂരിപ്പിച്ച് വിപണി നിർദ്ദേശിക്കുന്ന രീതിയിൽ, നിർദ്ദേശിക്കുന്ന സമയത്ത് സമർപ്പിക്കേണ്ടതാണ്. ട്രേഡ് നടപ്പിലാക്കിയതിന്റെ ഒരു പ്രവൃത്തിദിവസത്തിനുള്ളിൽ, ഹാർഡ് കോപ്പി കൂടാതെ/ അല്ലെങ്കിൽ ഇലക്ട്രോണിക് മാർഗത്തിൽ ഡിജിറ്റൽ സിഗ്നേച്ചർ ഉപയോഗിച്ചുകൊണ്ട് ഓഹരി ദല്ലാൾ നിക്ഷേപകർക്ക് കോൺട്രാക്ട് നോട്ടുകൾ അയയ്ക്കേണ്ടതാണ്.

33. ക്ലയന്റ് മറ്റുവിധത്തിൽ നിർദ്ദേശിച്ചിട്ടില്ലെങ്കിൽ, ട്രേഡ് ഇടയ്ക്കിടെ നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണി നിർദ്ദേശിച്ച നിബന്ധനകൾക്കും ഉപാധികൾക്കും വിധേയമായി, ട്രേഡ് നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണിയിൽ നിന്നുള്ള പേഴെട്ട് രസീത് ലഭിച്ച് ഒരു പ്രവൃത്തി ദിവസത്തിനുള്ളിൽത്തന്നെ ഓഹരി ദല്ലാൾ ഫണ്ടുകൾ അല്ലെങ്കിൽ സെക്യൂരിറ്റികളുടെഡെലിവറി, ഏതാണോ പ്രസക്തം അത്, ക്ലയന്റിന് അയച്ചു കൊടുക്കേണ്ടതാണ്.
34. ട്രേഡ് സമയാസമയങ്ങളിൽ നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണി നിർദ്ദേശിച്ച പ്രകാരമുള്ള കാലാവധിയിലും ഘടനയിലും നിശ്ചിത സമയത്തിനുള്ളിലും, ഫണ്ടുകളുടേയും സെക്യൂരിറ്റികളുടേയും സംപൂർണ്ണ 'സ്റ്റേറ്റ് മെന്റ് ഓഫ് അക്കൗണ്ടിംഗ്' ഓഹരി ദല്ലാൾ ബന്ധപ്പെട്ട ഓരോ ക്ലയന്റിനും അയച്ചു കൊടുക്കണം. ഓഹരി ദല്ലാളിൽ നിന്നുള്ള സ്റ്റേറ്റ് മെന്റ് ലഭിച്ച ഉടൻ, സ്റ്റേറ്റ്മെന്റിനുള്ളിലെ തെറ്റുകൾ, എന്തെങ്കിലും ഉണ്ടെങ്കിൽ, ട്രേഡ് ഇടയ്ക്കിടെ നടപ്പാക്കപ്പെടുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണി നിർദ്ദേശിച്ച പ്രകാരമുള്ള നിശ്ചിത സമയത്തിനുള്ളിൽ റിപ്പോർട്ട് ചെയ്യണമെന്നും സ്റ്റേറ്റ് മെന്റ് നിഷ് കർഷിച്ചിരിക്കുന്നു.
35. ഓഹരി ദല്ലാൾ, ദിവസേനയുള്ള മാർജിൻ സ്റ്റേറ്റ് മെന്റുകൾ ക്ലയന്റുകൾക്ക് അയച്ചു കൊടുക്കണം. ദിവസേനയുള്ള മാർജിൻ സ്റ്റേറ്റ് മെന്റിൽ, മറ്റു പലതിനോടുമൊപ്പം, പണം, ഫിക്സ്ഡ് ഡിപ്പോസിറ്റ് റെസീപ്റ്റ്സ് (FDRs), ബാങ്ക് ഗ്വാരണ്ടി, സെക്യൂരിറ്റി എന്നിവയുടെ ബ്രേക്ക്-അപ്പിനൊപ്പം, നിക്ഷേപിച്ച കൊളാറ്ററൽ, ഉപയോഗിച്ച കൊളാറ്ററൽ, കൊളാറ്ററലിന്റെ നില (ലഭ്യമായ ബാലൻസ് / ക്ലയന്റിൽ നിന്നുമുള്ള കുടിശ്ശിക) എന്നിവയുടെ വിശദാംശങ്ങളും ഉൾപ്പെടുത്തണം.
36. ഓഹരി ദല്ലാളുമായി ബന്ധപ്പെടുന്നതിന് ആവശ്യമായ നിയമ പരമായ ശേഷിയും, ആധികാരികതയും താഴെപ്പറയുന്ന ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും വ്യവഹാരങ്ങളും നിറവേറ്റുവാനുള്ള പ്രാപ്തിയും തന്നിരിക്കുന്നത് ക്ലയന്റ് ഉറപ്പുവരുത്തേണ്ടതുണ്ട്. എല്ലാ ഇടപാടുകളുടേയും - ക്ലയന്റ് കടന്നിരിക്കാവുന്നതും ഇത്തരം ഇടപാടുകളിൽ കടക്കുന്നതിനു മുമ്പ് ക്ലയന്റ് പൂർത്തീകരിച്ചതുമായ - അനുവർത്തിത്വം ഉറപ്പു വരുത്തുന്നതിനായി എല്ലാ നടപടികളും എടുക്കണം.

ഇലക്ട്രോണിക് കോൺട്രാക്ട് നോട്ട്സ് (ECN)

37. കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് ഇലക്ട്രോണിക് മാർഗത്തിൽ ലഭിക്കുവാൻ ക്ലയന്റ് തിരഞ്ഞെടുക്കുന്നെങ്കിൽ, അദ്ദേഹം, ശരിയായ ഒരു ഇ-മെയിൽ ഐഡി ഓഹരി ദല്ലാളിനു നൽകേണ്ടതാണ്. ഇ-മെയിൽ ഐഡിയിൽ എന്തെങ്കിലും മാറ്റങ്ങൾ ഉണ്ടാകുന്നെങ്കിൽ, ഒരു കത്തു വഴി ക്ലയന്റ്, ഓഹരി ദല്ലാളിനെ അറിയിക്കേണ്ടതാണ്. ക്ലയന്റ് ഇന്റർനെറ്റ് ട്രേഡിംഗിന് തിരഞ്ഞെടുക്കുന്നെങ്കിൽ, ക്ലയന്റ് -നിർദ്ദിഷ്ടമായ യൂസർ ഐഡിയും പാസ് വേർഡും ഉപയോഗിച്ച് പ്രവേശിക്കാവുന്ന മാർഗത്തിലൂടെ ഇ-മെയിൽ ഐഡി മാറ്റത്തിനുള്ള അപേക്ഷ അയയ്ക്കാവുന്നതാണ്.

38. ഇസിഎൻ വഴി അയയ്ക്കുന്ന ഇ-മെയിലുകൾ ഡിജിറ്റലായി ഒപ്പു വച്ച തും എൻക്രിപ്റ്റ് ഡ്യും, കേടുപാടുവരുത്താൻ കഴിയാത്തതും IT ആക്ട്, 2000-ന്റെ വ്യവസ്ഥകൾ പാലിക്കുന്നതുമായിരിക്കും. ECN, ഒരു അറ്റാച്ച് മെന്റായി ഇ-മെയിൽ വഴിയാണ് അയയ്ക്കുന്നതെങ്കിൽ, അറ്റാച്ച്മെന്റ് ഫയൽ ഡിജിറ്റൽ സിഗ്നേച്ചറും, എൻക്രിപ്റ്റ്ഡും കേടുപാടുവരുത്താൻ കഴിയാത്ത രീതിയിലും സുരക്ഷിതമായിരിക്കണം.
39. ഓഹരി ദല്ലാളിന് 'ബൗൺസ്ഡ്' മെയിൽ നോട്ടിഫിക്കേഷൻ ലഭിക്കുന്നില്ലെങ്കിൽ, ക്ലയന്റിന്റെ ഇ-മെയിലിലേയ്ക്ക് കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് ഡെലിവർ ആയിട്ടുണ്ടെന്ന് പരിഗണിക്കും.
40. IT ആക്ട് 2000-ന്റെ വ്യവസ്ഥകൾ പ്രകാരവും, SEBI/ ഓഹരി വിപണി ഇടയ്ക്കിടെ പുറത്തിറക്കുന്ന നിലവിലിരിക്കുന്ന ചട്ടങ്ങൾ/നിയന്ത്രണങ്ങൾ/ മാർഗനിർദ്ദേശങ്ങൾ എന്നിവയ്ക്കനുസരിച്ചും ഓഹരി വിപണി നിർദ്ദേശിച്ച രീതിയിൽ ഓഹരി ദല്ലാൾ, ഇസിഎൻ-ഉം ഇ-മെയിലിന്റെ അക്നോളജ്മെന്റും ഒരു സോഫ്റ്റ്, കേടുവരുത്താൻ കഴിയാത്ത രൂപത്തിൽ സൂക്ഷിക്കണം. മെയിൽ അയച്ചതിന്റെതെളിവ്, അതായത് കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് അയച്ച സമയത്ത് സിസ്റ്റം സൃഷ്ടിച്ച ലോഗ് റിപ്പോർട്ട്, SEBI-യുടെ/ ഓഹരിവിപണിയുടെ നിലവിലിരിക്കുന്ന നിയന്ത്രണങ്ങൾ നിർദ്ദേശിച്ച പ്രകാരം നിശ്ചിത കാലഘട്ടം ഓഹരി ദല്ലാൾ സൂക്ഷിക്കണം. ക്ലയന്റിനു ഡെലിവറി ചെയ്യപ്പെടാത്ത കോൺട്രാക്ട് നോട്ട്സിന്റേയും/ റിജക്ട് ആയതും ബൗൺസ്ഡ് ബാക്ക് ആയതുമായ ഇ-മെയിലുകളുടെ വിശദാംശങ്ങൾ ലോഗ് റിപ്പോർട്ടിൽ ഉണ്ടായിരിക്കണം. എല്ലായ്പ്പോഴും സെബിയുടെ/ ഓഹരി വിപണിയുടെ നിലവിലിരിക്കുന്ന നിയന്ത്രണങ്ങൾ നിർദ്ദേശിച്ച പ്രകാരം, ബൗൺസ്ഡ് ആയ അല്ലെങ്കിൽ റിജക്ട് ആയ മെയിലുകളുടെ നോട്ടിഫിക്കേഷന്റെ കൈപ്പറ്റൽ ഉറപ്പാക്കുവാൻ ഓഹരി ദല്ലാൾ കഴിയുന്ന എല്ലാ നടപടികളും എടുക്കണം.
41. ഇലക്ട്രിക്കൽ രൂപത്തിൽ കോൺട്രാക്ട് നോട്ടുകൾ സ്വീകരിക്കില്ല എന്നു തിരഞ്ഞെടുത്ത ക്ലയന്റുകൾക്ക്, ഓഹരി ദല്ലാൾ, ഭൗതിക രീതിയിൽ കോൺട്രാക്ട് നോട്ടുകൾ അയച്ചുകൊണ്ടിരിക്കണം. ക്ലയന്റിന് ഇസിഎൻ അയച്ചു കൊടുത്തിട്ടില്ല എങ്കിലോ അല്ലെങ്കിൽ, ക്ലയന്റിന്റെ ഇ മെയിൽ ഐഡി അതു തിരസ്കരിച്ചെങ്കിലോ (ബൗൺസ്ഡ് ചെയ്ത് മെയിലുകൾ), SEBI-യുടെ/ ഓഹരി വിപണിയുടെ നിലവിലിരിക്കുന്ന നിയന്ത്രണങ്ങൾ നിർദ്ദേശിച്ച പ്രകാരം ഓഹരി ദല്ലാൾ, നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിനകം ക്ലയന്റിന് ഭൗതിക കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് അയച്ചു കൊടുക്കണം.
42. ECN-കളുടെ ഇമെയിൽ വിനിമയം കൂടാതെ, ECN അദ്ദേഹത്തിന് നിയുക്തമായ വെബ് സൈറ്റിൽ, ഏതെങ്കിലും ഉണ്ടെങ്കിൽ, ഓഹരി ദല്ലാൾ സുരക്ഷിതമായ രീതിയിൽ പ്രസിദ്ധീകരിക്കുകയും ക്ലയന്റിന് പ്രവേശനം സാധ്യമാക്കുകയും, കൂടാതെ ഈ ഉദ്ദേശ്യത്തിനായി, കോൺട്രാക്ട് നോട്ട് ഇലക്ട്രോണിക് ആയി സേവ് ചെയ്യാനും കൂടാതെ/ അല്ലെങ്കിൽ അതിന്റെ പ്രിന്റ് ഔട്ട് എടുക്കാനും ക്ലയന്റിനെ സഹായിക്കുന്ന ഒരു സവിശേഷമായ യൂസർനെയിമും പാസ് വേർഡും നൽകണം.

നിയമവും അധികാര പരിധിയും

43. ഈ പ്രമാണത്തിൽ പ്രതിപാദിച്ചിരിക്കുന്ന നിർദ്ദിഷ്ട അവകാശങ്ങൾ കൂടാതെ, ക്ലയന്റ് ട്രേഡ് ചെയ്യാൻ തിരഞ്ഞെടുത്ത ഓഹരി വിപണിയുടെ ചട്ടങ്ങളും, ബൈലോകളും, നിയന്ത്രണങ്ങളും കൂടാതെ അതിൻകീഴിൽ പുറപ്പെടുവിച്ച സർക്കുലർ/നോട്ടീസുകൾ അല്ലെങ്കിൽ SEBI-യുടെ ചട്ടങ്ങൾക്കും നിയന്ത്രണങ്ങൾക്കും കീഴിലുള്ള മറ്റ് ഏത്

അവകാശങ്ങളും വിനിയോഗിക്കാൻ ഓഹരി ദല്ലാൾക്കും അല്ലെങ്കിൽ ക്ലയന്റിനും അവകാശമുണ്ടായിരിക്കും.

44. സർക്കാർ വിജ്ഞാപനങ്ങൾ, ഏതെങ്കിലും ചട്ടങ്ങൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, മാർഗനിർദ്ദേശങ്ങൾ കൂടാതെ, SEBI പുറത്തിറക്കുന്ന സർക്കുലറുകൾ/ നോട്ടീസുകൾ, ട്രേഡ് നടപ്പിലാക്കുന്ന പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണികളുടെ, കാലാകാലങ്ങളിൽ പ്രാബല്യത്തിലാകുന്ന ചട്ടങ്ങൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, ബൈലോസ് എന്നിവയ്ക്ക് എല്ലായ്പ്പോഴും വിധേയമായിരിക്കും ഈ ഡോക്യുമെന്റിലെ വ്യവസ്ഥകൾ.
45. ആർബിട്രേഷൻ ആന്റ് കൺസീലിയേഷൻ ആക്ട്, 1996 പ്രകാരം ആർബിട്രേറ്റർ (മാർ)പുറപ്പെടുവിച്ച വിധി ഓഹരി ദല്ലാൾമാരും ക്ലയന്റുകളും പാലിക്കേണ്ടതാണ്. എന്നിരുന്നാലും, ആർബിട്രേഷൻ വിധിയിൽ ഏതെങ്കിലും കക്ഷി അത്യുപേക്ഷിക്കാതെ, ഓഹരി വിപണിക്കുള്ളിൽ അപ്പീൽ നൽകാനുള്ള വ്യവസ്ഥയുമുണ്ട്.
46. ഈ പ്രമാണത്തിൽ സൂചിപ്പിച്ചിരിക്കുന്നതും, എന്നാൽ ഇതിൽ വ്യവഹാരിച്ചിട്ടില്ലാത്തതുമായ വാക്കുകൾക്കും പ്രതീകങ്ങൾക്കും, സാഹചര്യം മറ്റൊരുതരത്തിൽ ആവശ്യപ്പെടുന്നില്ലെങ്കിൽ, ഓഹരി വിപണി/ SEBI-യ്ക്കു കീഴിൽ പുറപ്പെടുവിച്ച ചട്ടങ്ങളും ബൈലോകളും, നിയന്ത്രണങ്ങളും നിർണ്ണയിക്കുന്ന അതേ അർത്ഥമായിരിക്കും ഉണ്ടായിരിക്കുക.
47. ഓഹരി ദല്ലാൾ കൂട്ടിച്ചേർക്കുന്ന അധിക സ്വേച്ഛാനുസാരമായ ക്ലോസുകൾ/പ്രമാണങ്ങൾ, ഓഹരി വിപണികളുടെ/ SEBI-യുടെ ചട്ടങ്ങൾ/ നിയന്ത്രണങ്ങൾ/നോട്ടീസുകൾ/ സർക്കുലറുകൾ എന്നിവയ്ക്കു വിരുദ്ധമായിരിക്കും. ക്ലോസുകൾ/പ്രമാണ(ങ്ങൾ)ത്തിലെ മാറ്റങ്ങൾ നടപ്പാക്കുന്നതിനു മുമ്പ് 15 ദിവസത്തെ നോട്ടീസ് നൽകേണ്ടതാണ്. ഓഹരി വിപണികൾ/ SEBI നിർദ്ദേശിച്ചിരിക്കുന്ന അവകാശങ്ങളിലും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളിലും വരുത്തുന്ന ഏതെങ്കിലും മാറ്റങ്ങൾ ക്ലയന്റുകളുടെ ശ്രദ്ധയിൽപെടുത്തേണ്ടതാണ്.
48. SEBI-യുടെ ചട്ടങ്ങളിലും നിയന്ത്രണങ്ങളിലും, ട്രേഡ് ചെയ്യാൻ തിരഞ്ഞെടുത്ത പ്രസക്തമായ ഓഹരി വിപണിയുടെ ചട്ടങ്ങളിലും, ബൈലോകളിലും, നിയന്ത്രണങ്ങളിലും സംഭവിക്കുന്ന മാറ്റങ്ങൾ കാരണം കക്ഷികളുടെ അവകാശങ്ങളിലും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളിലും മാറ്റങ്ങൾ ഉണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ, അത്തരം മാറ്റങ്ങൾ, ഈ പ്രമാണത്തിൽ സൂചിപ്പിച്ചിരിക്കുന്ന അവകാശങ്ങളിലും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളിലുമുള്ള ഭേദഗതിയിൽ ഉൾപ്പെടുത്തിയിരിക്കുന്നു എന്നു കരുതപ്പെടേണ്ടതാണ്.

ഓഹരി ദല്ലാൾമാർ ക്ലയന്റുകൾക്കു നൽകുന്ന ഇന്റർനെറ്റും, വയർലെസ് ടെക് നോളജി അടിസ്ഥാനമാക്കിയ ട്രേഡിംഗ് സൗകര്യങ്ങളും

(‘അവകാശങ്ങളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും’ടെയും പ്രമാണത്തിൽ സൂചിപ്പിച്ചിരിക്കുന്ന വ്യവസ്ഥകൾ ബാധകം. കൂടാതെ, ഇവിടെ സൂചിപ്പിച്ചിരിക്കുന്ന വ്യവസ്ഥകളും ബാധകമാണ്.)

1. ഇന്റർനെറ്റ് പ്രോട്ടോക്കോൾ (IP) ഉപയോഗിക്കുന്ന മൊബൈൽ ഫോൺ, ഡാറ്റാ കാർഡോടു കൂടിയ ലാപ് ടോപ്പ് തുടങ്ങിയ ഉപകരണങ്ങൾ ഉപയോഗിക്കുന്ന വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ ഉപയോഗിച്ച് ഇന്റർനെറ്റ് അടിസ്ഥാനമാക്കിയ ട്രേഡിംഗ് (IBT) സൗകര്യങ്ങൾ നൽകുവാൻ ഓഹരി ദല്ലാളിന് അർഹതയുണ്ട്. SEBI അല്ലെങ്കിൽ ഓഹരി വിപണി സമയാസമയങ്ങളിൽ നിർദ്ദേശിക്കുന്ന പോലെ, വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ ഉപയോഗിക്കുന്ന, ഇന്റർനെറ്റ് അടിസ്ഥാന ട്രേഡിംഗ് / സെക്യൂരിറ്റി ട്രേഡിംഗിന് ബാധകമായ ആവശ്യകതകൾ ഓഹരി ദല്ലാൾ പാലിക്കേണ്ടതാണ്.
2. ക്ലയന്റിന് സെക്യൂരിറ്റിയിൽ നിക്ഷേപിക്കാൻ/ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുവാൻ താൽപര്യപ്പെടുകയും, ഈ ഉദ്ദേശ്യത്തിനായി, ഒന്നുകിൽ ഇന്റർനെറ്റ് അടിസ്ഥാന ട്രേഡിംഗ് സൗകര്യമോ അല്ലെങ്കിൽ വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ ഉപയോഗിച്ച് സെക്യൂരിറ്റി ട്രേഡിംഗ് നടത്തുവാൻ ആഗ്രഹം പ്രകടിപ്പിക്കുകയുമാണെങ്കിൽ, ഓഹരി ദല്ലാൾ, തന്റെ IBT സേവനം ക്ലയന്റിനു നൽകേണ്ടതാണ്, കൂടാതെ ക്ലയന്റ്, ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ ഐബിടി വെബ് സൈറ്റ് നിർദ്ദേശിക്കുന്ന വ്യവസ്ഥകളും ചട്ടങ്ങളും അനുസരിച്ചും SEBI/ ഓഹരി വിപണി എന്നിവയുടെ വ്യവസ്ഥകൾ അനുസരിച്ചും ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ IBT സേവനം ഉപയോഗിക്കേണ്ടതാണ്.
3. വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ/ ഇന്റർനെറ്റ് / സ്മാർട്ട് ഓർഡർ വൂട്ടിംഗ് അല്ലെങ്കിൽ മറ്റേതെങ്കിലും സാങ്കേതിക വിദ്യയിലൂടെ നടത്തുന്ന സെക്യൂരിറ്റികളുടെ ട്രേഡിംഗുമായി ബന്ധപ്പെട്ട പ്രത്യേകതകളും, നഷ്ടസാധ്യതകളും, ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും, ചുമതലകളും ബാധ്യതകളും ഓഹരി ദല്ലാൾ ക്ലയന്റിന്റെ ശ്രദ്ധയിൽപെടുത്തേണ്ടതാണ്.
4. ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ ഐബിടി സംവിധാനം അതിന്റെ പ്രാഥമിക പാസ്‌വേർഡ് രൂപീകരിക്കുമെന്നും അതിന്റെ പാസ് വേർഡ് നയങ്ങൾ ഓഹരി വിപണി/ സെബി നിഷ്കർഷിച്ച വ്യവസ്ഥകൾക്ക് വിധേയമായിരിക്കുമെന്നും ഓഹരി ദല്ലാൾ ക്ലയന്റിനെ അറിയിക്കേണ്ടതുണ്ട്.
5. യൂസർനെയിമും പാസ് വേർഡും രഹസ്യമായും സുരക്ഷിതമായും സൂക്ഷിക്കേണ്ടത് ക്ലയന്റിന്റെ ഉത്തരവാദിത്തമാണ്. ക്ലയന്റിന്റെ യൂസർനെയിമും പാസ്‌വേർഡും ഉപയോഗിച്ച് ഓഹരി ദല്ലാളിന്റെ IBT സംവിധാനത്തിലൂടെ ഏതൊരാൾ വഴിയും, അത് അങ്ങനെ ചെയ്യാൻ അംഗീകാരപ്പെടുത്തിയ വ്യക്തി ആയാലും ഇല്ലെങ്കിലും, നടത്തുന്ന ഓർഡറുകൾക്കും ഇടപാടുകൾക്കും ക്ലയന്റ് മാത്രമായിരിക്കും ഉത്തരവാദി. വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യയിലൂടെയും ഓർഡർ വൂട്ടഡ് സംവിധാനത്തിലൂടെയും നടത്തുന്ന ഇന്റർനെറ്റ് ട്രേഡിംഗും/ സെക്യൂരിറ്റികളുടെ ട്രേഡിംഗും കർശനമായ സുരക്ഷാ നടപടികളും അധികാരപ്പെടുത്തൽ സാങ്കേതിക വിദ്യകളും ആവശ്യമാണെന്ന് ക്ലയന്റ് ബോധ്യപ്പെട്ടിരിക്കേണ്ടതാണ്, കൂടാതെ, ഓഹരി ദല്ലാളുടെ ജീവനക്കാർ, ഡീലർമാർ തുടങ്ങിയ മൂന്നാം കക്ഷികൾക്ക് ക്ലയന്റിന്റെ/ അദ്ദേഹത്തിന്റെ അധികാരപ്പെടുത്തിയ പ്രതിനിധിയുടെ പാസ്‌വേർഡ് വെളിപ്പെടുത്താൻ പാടുള്ളതുമല്ല.

6. ക്ലയന്റ് തന്റെ പാസ്വേർഡ് മറന്നു പോകുന്നെങ്കിലോ, ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ ഐബിടി സംവിധാനത്തിൽ സുരക്ഷാ പാളികൾ കണ്ടെത്തുന്നെങ്കിലോ, പൊതുത്തക്കേടുകൾ, യൂസർ നെയിം/ പാസ് വേർഡ് / അക്കൗണ്ടിലൂടെ അനധികൃത പ്രവേശനം കണ്ടെത്തുന്നെങ്കിലോ/ സംശയിക്കുന്നെങ്കിലോ, ക്ലയന്റ് ഉടൻ തന്നെ അനധികൃത ഉപയോഗം, അതിന്റെ തീയതി, വിധം, ഈ അനധികൃത ഉപയോഗത്താൽ ബാധിക്കപ്പെട്ട ഇടപാടുകൾ എന്നിവയുടെ പൂർണ്ണമായ വിശദവിവരങ്ങളോടെ ഉടൻതന്നെ രേഖാമൂലം ഓഫീസ് ദല്ലാളിനെ അറിയിക്കേണ്ടതാണ്.
7. വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ ഉപയോഗിച്ച് ഇന്റർനെറ്റ് / സെക്യൂരിറ്റികളുടെ ഓർഡർ റൂട്ടിംഗ് ചെയ്യുന്ന സേവനം ഉപയോഗപ്പെടുത്തുമ്പോൾ അതുമായി ബന്ധപ്പെട്ട അപകട സാധ്യതകളെക്കുറിച്ച് ക്ലയന്റ് ബോധവാനായിരിക്കേണ്ടതാണ്. ക്ലയന്റിന്റെ യൂസർ നെയിം/ പാസ് വേർഡ് ഉപയോഗിച്ചു നടത്തുന്ന ഏത് പ്രവൃത്തികൾക്കും, ഏതു രീതിയിലും ക്ലയന്റ് തന്നെയായിരിക്കും ഉത്തരവാദി.
8. ക്ലയന്റിന്റെ അപേക്ഷ അനുസരിച്ച്, ഓർഡർ/ ട്രേഡ് കൺഫർമേഷൻ ഇമെയിൽ വഴി ഓഫീസ് ദല്ലാൾ, ക്ലയന്റിന് അയച്ചു കൊടുക്കേണ്ടതാണ്. ഓർഡർ/ ട്രേഡ് കൺഫർമേഷൻ വെബ് പോർട്ടലിലും ലഭ്യമാണെന്ന് ക്ലയന്റ് അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ടതാണ്. ക്ലയന്റ് ട്രേഡിംഗ് നടത്താൻ വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യ ആണ് ഉപയോഗിക്കുന്നതെങ്കിൽ, ഓഫീസ് ദല്ലാൾ, ഓർഡർ/ ട്രേഡ് കൺഫർമേഷൻ ക്ലയന്റിന്റെ ഉപകരണത്തിലേക്ക് അയച്ചു കൊടുക്കേണ്ടതാണ്.
9. ഇന്റർനെറ്റ് വഴി ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്നത്, വളരെയധികം അനിശ്ചിതമായ ഘടകങ്ങൾ, സങ്കീർണ്ണമായ ഹാർഡ് വെയർ, സോഫ്റ്റ് വെയർ, സംവിധാനങ്ങൾ, വാർത്താവിനിമയ ലൈനുകൾ, അനുബന്ധ ഉപകരണങ്ങൾ തുടങ്ങിയവ ഉൾപ്പെടുന്നതും തടസങ്ങൾക്കും തകരാറുകൾക്കും വിധേയവുമാണ്. ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ ഐബിടി സേവനം എല്ലായ്പ്പോഴും തടസമൊന്നും കൂടാതെ ക്ലയന്റിനു ലഭിക്കുമെന്ന് ഓഫീസ് ദല്ലാളോ ഓഫീസ് വിപണിയോ ബോധ്യപ്പെടുത്തുന്നതോ ഉറപ്പു നൽകുന്നതോ ആയിരിക്കില്ല.
10. ഓഫീസ് വിപണിയുടെ/ ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ നിയന്ത്രണത്തിനു അതീതമായ കാരണങ്ങൾ കൊണ്ട് ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ ഐബിടി സംവിധാനം അല്ലെങ്കിൽ സേവനം, അല്ലെങ്കിൽ ഓഫീസ് വിപണിയുടെ സേവനം അല്ലെങ്കിൽ സംവിധാനങ്ങൾ എന്നിവയിൽ എന്തെങ്കിലും താമസം, തടസം, അലഭ്യത, തകരാർ സംഭവിച്ചാലോ അല്ലെങ്കിൽ ക്ലയന്റ്/ഓഫീസ് ദല്ലാൾ/ ഓഫീസ് വിപണി എന്നിവിടങ്ങളിലെ ലിങ്ക്/സിസ്റ്റം എന്നിവയുടെ തകരാറു മൂലം അദ്ദേഹത്തിന്റെ ഓർഡർ നടപ്പിലാക്കാതെ വന്നാലോ, ക്ലയന്റിന് അവകാശവാദങ്ങൾ ഒന്നും ഉന്നയിക്കാൻ കഴിയുന്നതല്ല.

അനുബന്ധം 5

ക്യാപ്പിറ്റൽ മാർക്കറ്റ്, ഡെറിവേറ്റീവ് ഭാഗത്തിനു വേണ്ടിയുള്ള നഷ്ട സാധ്യത വെളിപ്പെടുത്തൽ പ്രമാണം ഓഹരി വിപണികളുടെ വിഭാഗങ്ങളായ ഇക്വിറ്റികൾ/ഡെറിവേറ്റീവുകൾ എന്നിവയിൽ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്നതിനുള്ള പ്രധാന വിവരങ്ങളാണ് ഈ പ്രമാണത്തിൽ അടങ്ങിയിരിക്കുന്നത്.

ഈ പ്രമാണത്തിലെ വെളിപ്പെടുത്തലുകളുടെ പൂർണ്ണത, അനുയോജ്യത, കൃത്യത എന്നിവയെ സംബന്ധിച്ച് ഓഹരി വിപണികൾ/SEBI ഒറ്റയ്ക്കോ കൂട്ടായോ, പ്രത്യക്ഷമായോ പരോക്ഷമായോ ഉറപ്പു നൽകുകയോ ഏതെങ്കിലും പ്രതിനിധാനം ചെയ്യുകയോ, അല്ലെങ്കിൽ ഓഹരി വിപണികൾ/SEBI, ഈ ട്രേഡിംഗ് വിഭാഗത്തിൽ പങ്കെടുക്കുന്നതിന്റെ യോഗ്യത സാക്ഷ്യപ്പെടുത്തുകയോ അല്ലെങ്കിൽ അംഗീകരിക്കുകയോ ചെയ്തിട്ടില്ല. ഈ സംക്ഷിപ്ത പ്രസ്താവന, ട്രേഡിംഗിന്റെ എല്ലാ നഷ്ട സാധ്യതകളും മറ്റു സുപ്രധാന വശങ്ങളും വെളിപ്പെടുത്തുന്നില്ല.

നഷ്ട സാധ്യതകൾ ഉൾപ്പെട്ടിരിക്കുന്ന സാഹചര്യത്തിൽ, നിങ്ങൾ പ്രവേശിക്കാൻ പോകുന്ന റിലേഷൻഷിപ്പിന്റെ സ്വഭാവം മനസ്സിലാക്കിയതിനു ശേഷംമാത്രം നിങ്ങൾ ഇടപാടുകൾ നടത്തുകയും നഷ്ടസാധ്യതയ്ക്ക് വെളിപ്പെടുകയും ചെയ്യുക.

വിവിധ തരങ്ങളിലുള്ള നഷ്ടസാധ്യതാ ഘടകങ്ങൾ ഉള്ള, ഓഹരി വിപണികളിൽ ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന ഇക്വിറ്റി ഷെയറുകളും ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകളും മറ്റ് ആധാരങ്ങളും, പരിമിതമായ സ്രോതസ്സുകൾ/പരിമിതമായ നിക്ഷേപങ്ങൾ അല്ലെങ്കിൽ/കൂടാതെ പരിമിതമായ വിപണന അനുഭവവും കൂടാതെ കുറഞ്ഞ നഷ്ടസാധ്യതാ സഹിഷ്ണുതയും ഉള്ളവർക്കുള്ള ശരിയായ ഒരു പാത അല്ല എന്നു അറിഞ്ഞിരിക്കുകയും അംഗീകരിക്കുകയും വേണം. ആയതിനാൽ, സാമ്പത്തികസ്ഥിതിയ്ക്കു യോജിച്ചതാണോ ഇത്തരം ട്രേഡിംഗ് എന്നു നിങ്ങൾ ശ്രദ്ധയോടെ പരിഗണിക്കേണ്ടതാണ്. നിങ്ങൾ ഓഹരി വിപണിയിൽ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുകയും പ്രതികൂലമായ അനന്തരഫലങ്ങളോ നഷ്ടമോ ഉണ്ടാകുകയുമാണെങ്കിൽ, നിങ്ങൾ മാത്രമായിരിക്കും അതിന്റെ പൂർണ്ണ ഉത്തരവാദി, കൂടാതെ ഓഹരി വിപണികൾ/അതിന്റെ ക്ലിയറിംഗ് കോർപ്പറേഷൻ കൂടാതെ/അല്ലെങ്കിൽ SEBI ഒരു കാരണവശാലും മേൽപ്പറഞ്ഞതിന് ഉത്തരവാദിയായിരിക്കുന്നതല്ല. കൂടാതെ, ഉൾപ്പെട്ടിരിക്കുന്ന നഷ്ട സാധ്യതകളെക്കുറിച്ച് മതിയായ വെളിപ്പെടുത്തലുകൾ നടത്തിയില്ല അല്ലെങ്കിൽ, ബന്ധപ്പെട്ട ഓഹരി ദല്ലാൾ ഉൾപ്പെട്ടിരിക്കുന്ന നഷ്ട സാധ്യതകളെക്കുറിച്ച് പൂർണ്ണമായി വിശദീകരിച്ചു തന്നിരുന്നില്ല എന്നോ നിങ്ങൾക്ക് വാദിക്കാൻ കഴിയുന്നതായിരിക്കില്ല. അംഗം മാത്രമായിരിക്കും അനന്തരഫലങ്ങൾക്ക് പൂർണ്ണ ഉത്തരവാദി, കൂടാതെ, ഒരു കോൺട്രാക്ടും ആ അക്കൗണ്ടി ലേയ്ക്ക് തിരികെയാക്കാനും കഴിയില്ല. പർച്ചേസ് ഓർഡറുകൾ നടപ്പിലാക്കുമ്പോഴും കൂടാതെ/അല്ലെങ്കിൽ ഓഹരി വിപണികളിൽ ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന ഡെറിവേറ്റീവുകൾ വിൽപന നടത്തുമ്പോഴും ലാഭത്തിന് ഒരു ഉറപ്പുമില്ലെന്നും അല്ലെങ്കിൽ നഷ്ടം സംഭവിക്കുന്നതിൽ നിന്നും ഒഴിവാക്കാൻ കഴിയില്ലെന്നും നിങ്ങൾ അറിഞ്ഞിരിക്കുകയും അംഗീകരിക്കുകയും ചെയ്യേണ്ടതാണ്.

ഒരു ഓഹരി ദല്ലാൾ വഴി നിങ്ങൾ ഓഹരി വിപണിയിൽ ഇടപാടുകൾ നടത്തുമ്പോൾ, ഓഹരി ദല്ലാൾ സ്ഥാപിച്ച ചില ഉപചാരങ്ങൾ പൂർത്തിയാക്കേണ്ടതുണ്ട്. നിങ്ങളുടെ കക്ഷിയെ അറിയുക ഫോം (നോ യുവർ ക്ലയന്റ് ഫോം) പൂരിപ്പിക്കുക, അവകാശങ്ങൾ ഉത്തരവാദിത്തങ്ങൾ, ചെയ്യേണ്ടത് ചെയ്യരുതാത്തവ തുടങ്ങിയവ വായിക്കുക എന്നിവ അതിൽ ചിലതാണ്. ബാധകമായ ഓഹരി വിപണികളുടെ ചട്ടങ്ങൾ, ബൈലോകൾ, നിയന്ത്രണങ്ങൾ, അതിന്റെ ക്ലിയറിംഗ് കോർപ്പറേഷൻ, SEBI സമയാസമയങ്ങളിൽ പ്രഖ്യാപിക്കുന്നതും നടപ്പിൽ വരുത്തുന്നതുമായ മാർഗനിർദ്ദേശങ്ങൾ, ഓഹരി വിപണികൾ അല്ലെങ്കിൽ അതിന്റെ ക്ലിയറിംഗ് കോർപ്പറേഷൻ

സമയാസമയങ്ങളിൽ പ്രഖ്യാപിക്കുന്നതും നടപ്പിൽ വരുത്തുന്നതുമായ സർക്കുലറുകൾ എന്നിവകൾക്ക് നിങ്ങൾ വിധേയരാണ്.

ഈ പ്രമാണത്തിൽ അടങ്ങിയിട്ടുള്ള ഏതെങ്കിലും വിവരത്തിനെ അടിസ്ഥാനപ്പെടുത്തി, ഏതെങ്കിലും ഒരു വ്യക്തി ഓഹരി വിപണിയിലെ ഏതെങ്കിലും ദല്ലാളുമായി ബിസിനസ് ഇടപാടുകളിൽ ഏർപ്പെട്ടാൽ, ഓഹരി വിപണി അവർക്ക് എന്തെങ്കിലും ഉപദേശം നൽകുകയോ നൽകാൻ ഉദ്ദേശിക്കുകയോ ആരോടും ബാധ്യതയുള്ളവരായിരിക്കുകയോ ഇല്ല. ഈ പ്രമാണത്തിൽ അടങ്ങിയിട്ടുള്ള ഏതെങ്കിലും വിവരം ബിസിനസ് ഉപദേശമായി വ്യാഖ്യാനിക്കാൻ പാടുള്ളതല്ല. വിപണനത്തിൽ ഉൾപ്പെട്ടിരിക്കുന്ന അപകടസാധ്യതകൾ നല്ല തുപോലെ മനസ്സിലാക്കാനും പരിശോധിക്കാനും അത്തരം വിപണനത്തിൽ ഏർപ്പെടുന്നത് പരിഗണിക്കാൻ പാടില്ല. നിങ്ങൾക്ക് ഒരു കാര്യത്തെക്കുറിച്ച് ഉറപ്പില്ലെങ്കിൽ, അതിനെക്കുറിച്ച് നിങ്ങൾക്ക് വിദഗ്ദ്ധോപദേശം തേടാവുന്നതാണ്.

നിങ്ങൾ ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യാൻ പരിഗണിക്കുന്നെങ്കിലോ അല്ലെങ്കിൽ ആരെയെങ്കിലും അധികാരപ്പെടുത്തുന്നെങ്കിലോ, നിങ്ങൾ താഴെപ്പറയുന്നവയെക്കുറിച്ച് അറിഞ്ഞിരിക്കേണ്ടതുണ്ട്:

1. അടിസ്ഥാന നഷ്ടസാധ്യതകൾ:

1.1 ഉയർന്ന അസ്ഥിരതയുടെ നഷ്ട സാധ്യത:

ഓഹരി വിപണികളിൽ വിപണന പ്രക്രിയകൾ നടക്കുമ്പോൾ ഒരു സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകളുടെ വിലയിൽ ദ്രുതഗതിയിലുണ്ടാകുന്ന മാറ്റത്തെയാണ് അസ്ഥിരത എന്നു പറയുന്നത്. സാധാരണയായി, സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകളുടെ അസ്ഥിരത വർദ്ധിക്കുമ്പോൾ വിലയിലെ വ്യതിയാനങ്ങളും വർദ്ധിക്കുന്നു. സജീവമായി ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകളേക്കാളും അത്ര സജീവമല്ലാതെ ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകളിലാണ് സാധാരണയായി കൂടുതൽ അസ്ഥിരത കാണപ്പെടുന്നത്. അസ്ഥിരതയുടെ ഫലമായി നിങ്ങളുടെ ഓർഡർ ഭാഗികമായി നടപ്പിലാക്കപ്പെടുകയോ അല്ലെങ്കിൽ നടപ്പിലാക്കപ്പെടാതിരിക്കുകയോ ചെയ്യാം. അല്ലെങ്കിൽ, നിങ്ങളുടെ ഓർഡർ നടപ്പിലാക്കിയ വില, അവസാനം ട്രേഡിംഗ് ചെയ്ത് വിലയിൽ നിന്നും വളരെ വ്യത്യസ്തമോ അല്ലെങ്കിൽ അതിനു ശേഷം ഗണ്യമായ മാറ്റങ്ങൾ സംഭവിക്കുകയോ ചെയ്യാം. ഇത് കനത്ത നഷ്ടത്തിലേക്ക് നയിച്ചേക്കാം.

1.2 താഴ്ന്ന ലിക്വിഡിറ്റിയുടെ നഷ്ടസാധ്യത:

കോംപെറ്റീറ്റീവ് വിലയിൽ അലൈക്കിൽ വിലയിൽ അധികം വ്യത്യാസങ്ങളില്ലാതെ സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾ വളരെയധികം വാങ്ങിക്കൂട്ടുന്നതിനുള്ള വിപണി പങ്കാളിയുടെ കഴിവിനെയാണ് ലിക്വിഡിറ്റി എന്നു കൊണ്ടുദ്ദേശിക്കുന്നത്. സാധാരണയായി ഒരു മാർക്കറ്റിൽ കൂടുതൽ ഓർഡറുകൾ ലഭ്യമാണെങ്കിൽ, ലിക്വിഡിറ്റിയും വളരെ ഉയർന്നതായിരിക്കും എന്നാണ് അനുമാനിക്കപ്പെടുന്നത്. ലിക്വിഡിറ്റി വളരെ പ്രധാനമാണ്, കാരണം, കൂടുതൽ ലിക്വിഡിറ്റിയുണ്ടെങ്കിൽ, നിക്ഷേപകർക്ക് സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾ വലിയ വില വ്യത്യാസമില്ലാതെ എളുപ്പം വാങ്ങാനോ അല്ലെങ്കിൽ വിൽക്കാനോ കഴിയും. തൽഫലമായി, നിക്ഷേപകർക്ക്, വിൽക്കുന്ന അല്ലെങ്കിൽ വാങ്ങുന്ന സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾക്ക് മെച്ചപ്പെട്ട വില നൽകാനും ലഭിക്കാനുമുള്ള വർദ്ധിച്ച സാധ്യതയുണ്ടാകും. സജീവ സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകളെ അപേക്ഷിച്ച് ചില സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകളിൽ താഴ്ന്ന ലിക്വിഡിറ്റിയുടെ നഷ്ട സാധ്യതയുണ്ടാകാറുണ്ട്. തൽഫലമായി, നിങ്ങളുടെ ഓർഡർ ഭാഗികമായി

നടപ്പിലാക്കപ്പെട്ടേക്കാം, അല്ലെങ്കിൽ വളരെ വലിയ വില വ്യത്യാസത്തോടെ നടപ്പിലാക്കപ്പെട്ടേക്കാം, ചിലപ്പോൾ നടപ്പാക്കപ്പെടാതെയും വന്നേക്കാം.

1.2.1 ഡേ ട്രേഡിംഗ് തന്ത്രത്തിന്റെ ഭാഗമായി സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾ വാങ്ങുകയോ വിൽക്കുകയോ ചെയ്യുന്നത് നഷ്ടത്തിനു കാരണമായേക്കാം. കാരണം, ഇത്തരം സാഹചര്യങ്ങളിൽ സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾ, പ്രതീക്ഷിക്കുന്ന വിലയേക്കാൾ ഉയർന്നതോ താഴ്ന്നതോ ആയ വിലയിൽ സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് വാങ്ങുകയോ/വിൽക്കുകയോ ചെയ്യപ്പെടും. അതിനാൽ ഓപ്പൺ പൊസിഷനിലോ അല്ലെങ്കിൽ സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ് കോൺട്രാക്ടുകൾ നൽകാനോ സ്വീകരിക്കാനോ ഉള്ള ചുമതല ഇല്ലാതെ വരുന്നു.

1.3 വിശാലമായ സ്പ്രെഡുകളുടെ നഷ്ട സാധ്യത:

ബെസ്റ്റ് സെല്ലിന്റേയും ബെസ്റ്റ് ബൈയുടേയും വ്യത്യാസമാണ് സ്പ്രെഡ്. ഒരു സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് വാങ്ങി അപ്പോൾത്തന്നെ വിൽക്കുമ്പോൾ അല്ലെങ്കിൽ മറിച്ചും ചെയ്യുമ്പോൾ ഉണ്ടാകുന്ന വ്യത്യാസത്തെ അത് പ്രതിനിധാനം ചെയ്യുന്നു. കുറഞ്ഞ ലിക്വിഡ് അല്ലെങ്കിൽ ഇല്ലികിഡ് സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകളുടെ സാധാരണയിലും വിശാലമായ സ്പ്രെഡുകൾ താഴ്ന്ന ലിക്വിഡിറ്റിയും ഉയർന്ന അസ്ഥിരതയ്ക്കും കാരണമാകും. ഇത് മികച്ച വില രൂപപ്പെടുന്നതിനെ ബാധിക്കും.

1.4. നഷ്ട സാധ്യത കുറയ്ക്കുന്ന ഓർഡറുകൾ:

ഒരു പ്രത്യേക തുകയുടെ നഷ്ടം തടയുന്നതിനായി നടത്തുന്ന ഓർഡറുകളുടെ പ്ലേസിംഗ് (ഉദാഹരണത്തിന് 'സ്റ്റോപ്പ് ലോസ്' അല്ലെങ്കിൽ 'ലിമിറ്റ് ഓർഡറുകൾ) ചിലപ്പോഴൊക്കെ ഫലപ്രദമാകാതെ വന്നേക്കാം. കാരണം, വിപണിയിലെ ദ്രുത ഗതിയിലുള്ള മാറ്റങ്ങൾ ആ ഓർഡറുകളുടെ നടപ്പാക്കാൻ അസാധ്യമാക്കിത്തീർക്കും.

1.4.1 എതിർവശത്ത് ഓർഡറുകൾ ലഭ്യമാണെങ്കിൽ വിലയും മറ്റും കണക്കിലെടുക്കാതെ ഒരു "മാർക്കറ്റ്" ഓർഡർ ശരിയായ രീതിയിൽ നടപ്പിലാക്കപ്പെടും. ഒരു ഉപഭോക്താവിന് ഒരു ശരിയായ 'മാർക്കറ്റ്' ഓർഡർ നടപ്പിലാക്കിക്കിട്ടുമ്പോൾ, പ്രൈസ് ടൈം മുൻഗണനയിൽ, ഓർഡറിന്റെ വലിപ്പത്തെ തൃപ്തിപ്പെടുത്തുന്ന ഔട്ട്സ്റ്റാന്റിംഗ് ഓർഡറുകളുടെ ലഭ്യമായ വിലയിലായിരിക്കും ഓർഡർ നടപ്പിലാക്കുന്നത്. ഈ വിലകൾ അവസാനം ട്രേഡിംഗ് ചെയ്ത വിലയിൽനിന്നും വളരെ വ്യത്യസ്തമോ അല്ലെങ്കിൽ ആ സെക്യൂരിറ്റി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിന്റെ മികച്ച വിലയിലോ ആയിരിക്കും.

1.4.2 ഓർഡറിന് നിർദ്ദേശിക്കപ്പെട്ട 'ലിമിറ്റ്' പ്രൈസ് അല്ലെങ്കിൽ ഒരു മികച്ച വിലയിൽ മാത്രമേ ഒരു 'ലിമിറ്റ്' ഓർഡർ നടപ്പാക്കപ്പെടുകയുള്ളൂ.

1.4.3 ഒരു ഓഫറി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിന്റെ അപ്പോഴത്തെ വിലയിൽ നിന്നും മാറിയിരിക്കും ഒരു 'സ്റ്റോപ്പ് ലോസ് ഓർഡർ' പ്ലേസ് ചെയ്യുന്നത്. സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് 'സ്റ്റോപ്പ് പ്രൈസ്'ൽ എത്തുമ്പോൾ അല്ലെങ്കിൽ ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യുമ്പോൾ മാത്രമായിരിക്കും അത്തരം ഓർഡറുകൾ സജീവമാകുന്നത്. നിലവിലെ വിലയ്ക്കും താഴെയായിരിക്കും സാധാരണയായി 'സെൽ സ്റ്റോപ്പ്' ഓർഡറുകൾ പ്രവേശിക്കുന്നത്. നിലവിലെ വിലയ്ക്കും മുകളിലായിരിക്കും സാധാരണയായി 'ബൈ സ്റ്റോപ്പ്' ഓർഡറുകൾ പ്രവേശിക്കുന്നത്. സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട്, മുൻനിശ്ചയിച്ച പ്രകാരമുള്ള വിലയിൽ എത്തുമ്പോൾ, അല്ലെങ്കിൽ ആ വിലയിലൂടെ കടന്നു പോകുമ്പോൾ, സ്റ്റോപ്പ് ലോസ് ഓർഡർ ഒരു മാർക്കറ്റ് /ലിമിറ്റ് ഓർഡർ ആയി പരിവർത്തനപ്പെടുകയും അതിന്റെ പരിധിയിൽ അല്ലെങ്കിൽ

മികച്ചതിൽ നടപ്പാക്കപ്പെടുകയും ചെയ്യും. അതിനാൽ, സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് മുൻനിശ്ചയിച്ച പ്രകാരമുള്ള വിലയിലേയ്ക്കു കയറുന്നതു വരെ ലിമിറ്റ് ഓർഡർ നടപ്പിലാക്കപ്പെടും എന്ന് ഒരു ഉറപ്പും ഇല്ല. ഈ അവസരത്തിൽ ഇത്തരം ഓർഡറുകൾ നടപ്പിലാക്കപ്പെടുകയില്ല എന്ന നഷ്ട സാധ്യത ഉയർന്നു വരും, ഒരു സാധാരണ ലിമിറ്റ് ഓർഡറിൽ എന്ന പോലെ.

1.5 വാർത്താ പ്രഖ്യാപനങ്ങളുടെ നഷ്ട സാധ്യത:

ഓഹരി/ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിനെ ബാധിക്കുന്ന, ട്രേഡിംഗ് സമയത്തും താഴ്ന്ന ലിക്വിഡിറ്റിയും ഉയർന്ന അസ്ഥിരതയും ഒരുമിച്ചു വരുന്ന സമയത്തും സംഭവിക്കുന്ന വാർത്താ പ്രഖ്യാപനങ്ങൾ വളരെപ്പെട്ടെന്ന് സെക്യൂരിറ്റി/കോൺട്രാക്ട് വിലയിൽ അപ്രതീക്ഷിതമായ നെഗറ്റീവ് ചലനങ്ങൾക്ക് കാരണമായേക്കാം.

1.6 കിംവദന്തികളുടെ നഷ്ടസാധ്യതകൾ:

പറഞ്ഞു പരത്തുന്നതും, വർത്തമാന പത്രങ്ങൾ, വെബ്സൈറ്റ്, ന്യൂസ് ഏജൻസികൾ തുടങ്ങിയവയിൽക്കൂടിയും കമ്പനികളെക്കുറിച്ചും കറൻസിയെക്കുറിച്ചുമുള്ള കിംവദന്തികൾ ചിലപ്പോഴൊക്കെ വിപണിയിൽ പരക്കാറുണ്ട്. നിക്ഷേപകർ ഇത്തരം കിംവദന്തികളിൽ ജാഗരൂകരായിരിക്കുകയും നടപടികൾ ഒന്നും എടുക്കാതിരിക്കാൻ ശ്രദ്ധിക്കുകയും വേണം.

1.7 സംവിധാനത്തിലെ നഷ്ടസാധ്യതകൾ:

വിപണി തുറക്കുന്ന ഉടനേയും അവസാനിക്കുന്നതിനു മുമ്പും ഉയർന്ന നിരക്കിൽ ട്രേഡിംഗ് നടക്കാറുണ്ട്. ഇത്തരം ഉയർന്ന ട്രേഡിംഗ് ദിവസത്തിന്റെ ഏതു സമയത്തും സംഭവിക്കാവുന്നതാണ്. ഓർഡറുകൾ നടപ്പാക്കുന്നതിനും ഉറപ്പു വരുത്തുന്നതിനും ഇത് കാലതാമസം വരുത്താറുണ്ട്.

1.7.1 അസ്ഥിരതയുടെ സമയത്ത്, വിപണി പങ്കാളികൾ അവരുടെ ഓർഡറുകൾ അല്ലെങ്കിൽ വില തുടർച്ചയായി മാറ്റിക്കൊണ്ടിരിക്കുമ്പോൾ ഓർഡറുകൾ നടപ്പാക്കുന്നതിനും ഉറപ്പു വരുത്തുന്നതിനും കാലവിളംബം വരും.

1.7.2 വിൽപന സൈഡിൽ നിന്നോ വാങ്ങൽ സൈഡിൽ നിന്നോ ഔട്ട് സ്റ്റാൻഡിംഗ് ഓർഡറുകൾ ഒന്നുമില്ലെങ്കിൽ അല്ലെങ്കിൽ അസാധാരണമായ ട്രേഡിംഗ് പ്രവർത്തനം കാരണം അല്ലെങ്കിൽ സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ട് സർക്യൂട്ട് ഫിൽട്ട്രേഷനിൽ എത്തുന്നെങ്കിൽ അല്ലെങ്കിൽ മറ്റൊന്നെങ്കിലും കാരണത്താൽ സെക്യൂരിറ്റി/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിൽ ട്രേഡിംഗ് നിലയ്ക്കുന്നുവെങ്കിൽ ചില മാർക്കറ്റ് അവസ്ഥകളിൽ, ഒരു ന്യായമായ വിലയിലോ അല്ലെങ്കിൽ അല്ലാതെയോ മാർക്കറ്റിലെ ഒരു പൊസിഷനിൽ ലിക്വിഡേറ്റ് ചെയ്യുന്നത് വളരെ ബുദ്ധിമുട്ടാണ്, ചിലപ്പോഴൊക്കെ അസാധ്യവും.

1.8 സിസ്റ്റം/നെറ്റ്വർക്ക് കൺജെസ്റ്റൻ:

ഓഹരി വിപണിയിലെ ട്രേഡിംഗ് ഇലക്ട്രോണിക് മോഡലുള്ളതാണ്. ഓർഡറുകൾ പ്ലേസ് ചെയ്യാനും റൂട്ട് ചെയ്യാനും സാങ്കേതിക വിദ്യയും കമ്പ്യൂട്ടർ സംവിധാനവും ചേർന്നുള്ള ഒരു സാറ്റലൈറ്റ്/ലീസ്ഡ് ലൈൻ അടിസ്ഥാനമാക്കിയുള്ള വാർത്താവിനിമയമാണ് ഉപയോഗിക്കുന്നത്. അതിനാൽ, പ്രക്രിയകളിലെ താമസം, ഓർഡറുകൾ മൊത്തമായോ ഭാഗികമായോ വിൽക്കാനോ വാങ്ങാനോ കഴിയാതെ വരിക എന്നിവയ്ക്കൊക്കെ കാരണമാകുന്ന ട്രേഡിംഗ് സിസ്റ്റം/നെറ്റ്വർക്ക് തുടങ്ങിയവ അക്സസ് ചെയ്യാൻ കഴിയാതെയൊക്കുന്ന വിനിമയത്തകരാർ, കമ്പ്യൂട്ടർ സംവിധാനത്തിന്റെ തകരാർ, മെല്ലെയും വൈകിയുമുള്ള പ്രതികരണം, ട്രേഡിംഗ് നിലയ്ക്കൽ കൂടാതെ മറ്റു പ്രശ്നങ്ങൾ എന്നിങ്ങനെ നിയന്ത്രണാതീതമായ പ്രശ്നങ്ങൾ സംഭവിക്കാനുള്ള

സാധ്യതയുണ്ട്. ഈ പ്രശ്നങ്ങളൊക്കെ സാധാരണയായി താൽക്കാലികമാണെങ്കിലും, നിങ്ങൾ ഔട്ട് സ്റ്റാൻഡിംഗ് ഓപ്പൺ പൊസിഷനിലോ അല്ലെങ്കിൽ നടപ്പിലാക്കാത്ത ഓർഡറുകൾ ഉള്ള അവസ്ഥയിലാണെങ്കിലോ, ഇത് ഒരു അപകട സാധ്യതയായി നിലനിൽക്കുന്നു, കാരണം നടപ്പിലാക്കപ്പെട്ട എല്ലാ ഇടപാടുകളും തീർപ്പു കൽപ്പിക്കേണ്ടത് നിങ്ങളുടെ കടമയാണ്.

2. ഡെറിവേറ്റീവ് വിഭാഗത്തെ സംബന്ധിച്ച്, ദയവായി താഴെപ്പറയുന്ന അധിക പ്രത്യേകതകളെക്കുറിച്ച് ബോധവാനായിരിക്കുക:

2.1 "ലിവറേജ്" അഥവാ "ഗിയറിങ്" ഫലങ്ങൾ:

ഡെറിവേറ്റീവ് മാർക്കറ്റിൽ, ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിന്റെ മൂല്യത്തെ അപേക്ഷിച്ച് മാർജിൻ തുക വളരെ ചെറുതാണ്, അതിനാൽ ഇടപാടുകളെല്ലാം "ലിവറേജ്ഡ്" അല്ലെങ്കിൽ 'ഗിയേർഡ്' ആകും. സാധാരണയായി ചെറിയ മാർജിൻ തുകയ്ക്ക് ട്രേഡിംഗ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന ഡെറിവേറ്റീവുകൾ, മാർജിൻ തുകയുമായി താരതമ്യപ്പെടുത്തുമ്പോൾ വലിയ ലാഭത്തിനുള്ള സാധ്യത നൽകുന്നു. പക്ഷേ ഡെറിവേറ്റീവുകളിലെ ഇടപാടുകൾക്ക് വളരെ ഉയർന്ന അപകടസാധ്യതയുള്ളതാണ്. അതിനാൽ, ഡെറിവേറ്റീവുകളിൽ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്നതിനു മുമ്പ് താഴെ പറയുന്ന പ്രസ്താവനകൾ നല്ല തുപോലെ മനസ്സിലാക്കുകയും തങ്ങളുടെ സാമ്പത്തിക സ്രോതസ്സും ചുറ്റുപാടുകളും അനുസരിച്ച് ബദ്ധ ശ്രദ്ധ പുലർത്തേണ്ടതുമാണ്. വിലകൾ നിങ്ങൾക്കെതിരായാണ് ചലിക്കുന്നതെങ്കിൽ, വളരെക്കുറഞ്ഞ സമയത്തിനുള്ളിൽ, മാർജിൻ തുകയുടെ നല്ലൊരു ഭാഗമോ അല്ലെങ്കിൽ പൂർണ്ണമായോ നഷ്ടപ്പെടാൻ സാധ്യതയുണ്ട്. അതിനെല്ലാമുപരി, നഷ്ടം ചിലപ്പോൾ യഥാർത്ഥ മാർജിൻ തുകയിലധികമാകാനും സാധ്യതയുണ്ട്.

A. ഫ്യൂച്ചേർസ് ട്രേഡിംഗിൽ, എല്ലാ പൊസിഷനുകളുടേയും ദിവസേനയുള്ള സെറ്റിൽമെന്റ് ഉൾപ്പെടുന്നു. എല്ലാ ദിവസവും ഓപ്പൺ പൊസിഷനുകൾ, ഇൻഡെക്സ് /ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടിന്റെ ക്ലോസിംഗ് ലെവലിന് അടിസ്ഥാനമാക്കി മാർക്കറ്റിൽ മാർക്കു ചെയ്യും. നിങ്ങൾക്കെതിരായാണ് കോൺട്രാക്ട് ചലിക്കുന്നതെങ്കിൽ, അത്തരം ചലനം കൊണ്ട് നിങ്ങൾക്കു നഷ്ടമാകുന്ന തുക (സാങ്കല്പികം), നിങ്ങൾ നിക്ഷേപിക്കേണ്ടതായി വരും. ഒരു നിശ്ചിത സമയത്തിനുള്ളിൽത്തന്നെ ഈ തുക നിക്ഷേപിക്കേണ്ടതായി വരും, സാധാരണയായി അടുത്ത ദിവസം ട്രേഡിംഗ് ആരംഭിക്കുന്നതിനു മുമ്പ്.

B. കാലാവധിയ്ക്കു മുമ്പ് ആ അധിക തുക നിക്ഷേപിക്കുവാൻ നിങ്ങൾ പരാജയപ്പെടുന്നെങ്കിൽ അല്ലെങ്കിൽ ഒരു ഔട്ട്സ്റ്റാൻഡിംഗ് ഡെബ്റ്റ് നിങ്ങളുടെ അക്കൗണ്ടിൽ ഉണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ, ഓഹരി ദല്ലാൾ, പൊസിഷന്റെ അല്ലെങ്കിൽ സബ്സ്റ്റിറ്റിയൂട്ട് സെക്യൂരിറ്റികളുടെ ഒരു ഭാഗം അല്ലെങ്കിൽ മുഴുവനും ലിക്വിഡേറ്റ് ചെയ്യുന്നതായിരിക്കും. ഈ സാഹചര്യത്തിൽ, അത്തരം ക്ലോസ് -ഔട്ടുകൾ കാരണമുണ്ടാകുന്ന ഏതു നഷ്ടത്തിനും നിങ്ങൾ തന്നെയായിരിക്കും ഉത്തരവാദി.

C. ചില പ്രത്യേക മാർക്കറ്റ് അവസ്ഥകളിൽ, ഇടപാടുകൾ നടത്തുന്നത് നിക്ഷേപകന് അസാധ്യമായി വരും. ഉദാഹരണത്തിന്, ഇത്തരം അവസ്ഥകൾ ലിക്വിഡിറ്റി പോലെയുള്ള ഘടകങ്ങൾ കൊണ്ട് സംഭവിക്കാം. അതായത്, വില പരിമിതി അല്ലെങ്കിൽ സർക്യൂട്ട് ബ്രേക്കറുകൾ തുടങ്ങിയവ കാരണം അപര്യാപ്തമായ ബിഡ് അല്ലെങ്കിൽ ഓഫറുകൾ, അല്ലെങ്കിൽ ട്രേഡിംഗിന്റെ നിർത്തിവയ്ക്കൽ എന്നിവ ഉണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ.

D. വിപണിയിലെ സ്ഥിരത നിലനിർത്താനായി, താഴെപ്പറയുന്ന നടപടികൾ സ്വീകരിക്കാവുന്നതാണ്: മാർജിൻ നിരക്കിലെ മാറ്റങ്ങൾ, ക്വാഷ് മാർജിൻ നിരക്ക് അല്ലെങ്കിൽ

മറ്റുള്ളവയുടെ വർദ്ധനവ്. നിലവിലെ ഓപ്പൺ ഇൻറസ്റ്റിൽ ഈ പുതിയ നടപടികൾ കൂടി നടപ്പിലാക്കാവുന്നതാണ്. ഇത്തരം അവസ്ഥകളിൽ, അധികം മാർജിനുകൾ നിലനിർത്തേണ്ടതായോ നിങ്ങളുടെ പൊസിഷനുകൾ കുറയ്ക്കേണ്ടതായോ വന്നേക്കാം.

e. നിങ്ങൾ ട്രേഡ് നടത്താൻ ആലോചിക്കുന്ന ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകളെക്കുറിച്ചുള്ള മുഴുവൻ വിവരങ്ങളും നൽകാൻ നിങ്ങളുടെ ദല്ലാളിനോട് ആവശ്യപ്പെടാം. അതായത്, കോൺട്രാക്ട് പ്രത്യേകതകളും അതുമായി ബന്ധപ്പെട്ട കടമകളും.

2.2 കറൻസിയുമായി ബന്ധപ്പെട്ട അപകട സാധ്യതകൾ:

1. കോൺട്രാക്ടിന്റെ കറൻസി മറ്റൊരു കറൻസിയിലേയ്ക്ക് മാറ്റേണ്ടതിന്റെ ആവശ്യകത ഉണ്ടെങ്കിൽ, നിങ്ങളുടെ സ്വന്തമോ അല്ലെങ്കിൽ മറ്റേതെങ്കിലും അധികാര പരിധിക്കുള്ളിലാണ് നടക്കുന്നതെങ്കിൽപ്പോലും കറൻസി നിരക്കിലുള്ള വ്യതിയാനങ്ങൾ വിദേശ കറൻസി കോൺട്രാക്ടുകളുടെ ഇടപാടുകളിൽ നിന്നുള്ള ലാഭത്തെയും നഷ്ടത്തെയും അതു ബാധിക്കും.

2. ചില പ്രത്യേക മാർക്കറ്റ് അവസ്ഥകളിൽ, ഒരു പൊസിഷൻ ലിക്വിഡേറ്റ് ചെയ്യുന്നത് നിങ്ങൾക്ക് ബുദ്ധിമുട്ടായോ അല്ലെങ്കിൽ അസാധ്യമായോ അനുഭവപ്പെടാം. ഉദാഹരണത്തിന്, കറൻസിയുടെ നിയന്ത്രണം എടുത്തു കളഞ്ഞാലോ, ഫിക്സ്ഡ് ട്രേഡിംഗ് ബാൻഡുകൾ വികസിപ്പിച്ചാലോ ഒക്കെ ഇങ്ങനെ സംഭവിക്കാവുന്നതാണ്.

3. കറൻസിയുടെ മൂല്യം വളരെ അസ്ഥിരമാണ്. കറൻസിയുടെ വില നിയന്ത്രിക്കുന്ന ഘടകങ്ങളിൽ ചിലത് താഴെപ്പറയുന്നു: ആദാനത്തിന്റേയും പ്രദാനത്തിന്റേയും ബന്ധങ്ങളിലുണ്ടാകുന്ന മാറ്റങ്ങൾ, സർക്കാരുകളുടെ ട്രേഡ്, ഫിസ് കൽ, മോണിറ്ററി, എക്സ്ചേഞ്ച് കൺട്രോൾ പ്രോഗ്രാമുകളും പോളിസിക്ളും; വിദേശ, രാഷ്ട്രീയ, സാമ്പത്തിക സംഭവങ്ങളും നയങ്ങളും; ദേശീയവും അന്തർദേശീയവുമായ പലിശ നിരക്കിലെ വ്യതിയാനങ്ങൾ, പണപ്പെരുപ്പം; കറൻസിയുടെ മൂല്യശോഷണം, വിപണിയിലെ മാറ്റങ്ങൾ. ഇതൊന്നും ഒരു വ്യക്തിഗത ഉപദേശകനാൽ നിയന്ത്രിതമല്ല, ഒരു ഉപദേശകന്റെ ഉപദേശം, പങ്കാളിയായ ഉപഭോക്താവിന് ലാഭകരമായ ട്രേഡിംഗിനു സഹായിക്കുമെന്നും ഇത്തരം സംഭവങ്ങളിൽ നിന്നും നഷ്ടമുണ്ടാകില്ല എന്ന് ഉറപ്പു പറയാനും സാധ്യമല്ല.

2.3 ഓപ്ഷൻ ഹോൾഡറുകളുടെ നഷ്ട സാധ്യത:

1. ഒരു ഹ്രസ്വകാലത്തേയ്ക്ക് ഓപ്ഷനു നൽകിയ മുഴുവൻ തുകയും നഷ്ടപ്പെടുന്ന ഒരു അപകട സാധ്യത ഓപ്ഷൻ ഹോൾഡറിന് ഒപ്പമുണ്ട്. കാലാവധി കഴിയുമ്പോൾ വിലയില്ലാത്തതാകുന്ന വേസ്റ്റ് അസറ്റ് പോലെയുള്ള ഒരു ഓപ്ഷന്റെ സ്വഭാവം ഈ അപകട സാധ്യത പ്രതിഫലിപ്പിക്കുന്നുണ്ട്. തന്റെ ഓപ്ഷൻ സെക്കന്ററി മാർക്കറ്റിൽ വിൽക്കുകയോ അതിന്റെ കാലാവധി കഴിയുന്നതിനു മുമ്പ് ഉപയോഗിക്കുകയോ ചെയ്യാത്ത ഒരു ഓപ്ഷൻ ഹോൾഡർക്ക് ഓപ്ഷനിലെ തന്റെ മുഴുവൻ നിക്ഷേപവും നഷ്ടപ്പെടുന്നതു തന്നെയായിരിക്കും. ഓപ്ഷന്റെ കാലാവധി കഴിയുന്നതിനു മുമ്പ് അന്തർലീനമായതിന്റെ നിരക്ക് മുൻകൂട്ടി കാണുന്ന ദിശയിൽ മാറുന്നില്ലാ എങ്കിൽ, ഓപ്ഷന്റെ ചിലവിനെ കവർ ചെയ്യുന്നതിനാവശ്യമായിടത്തോളം, ആ ഓപ്ഷനിൽ, നിക്ഷേപകന് ഈ നിക്ഷേപത്തിന്റെ ഭൂരിഭാഗവും അല്ലെങ്കിൽ മുഴുവനും നഷ്ടപ്പെടുന്നതായിരിക്കും.

2. വിപണികൾ നിയന്ത്രണങ്ങൾ ഏർപ്പെടുത്തുന്നതും ചില സമയത്ത് ചില പ്രത്യേക സാഹചര്യങ്ങളിൽ ഓപ്ഷൻ ഉപയോഗിക്കുന്നത് തടയാനുള്ള പൂർണ്ണ അധികാരവും അതിന് ഉണ്ടായിരിക്കും.

2.4 ഓപ്ഷൻ റൈറ്റർമാരുടെ നഷ്ട സാധ്യതകൾ:

അന്തർലീനമായിരിക്കുന്നതിന്റെ വിലയിലുണ്ടാകുന്ന ചലനം മുൻകൂട്ടി കണ്ട ദിശയിലല്ലെങ്കിൽ, ഭീമമായ ഒരു തുക നഷ്ടപ്പെടുന്നതിന്റെ ഒരു നഷ്ടസാധ്യത ഓപ്ഷൻ റൈറ്ററിനൊപ്പമുണ്ട്.

2. അതേ അന്തർലീനമായ പലിശയിൽ മറ്റ് ഓപ്ഷനുകൾ വാങ്ങുകയും അതു വഴി ഒരു സ്പ്രെഡ് ഓപ്ഷൻ സ്വന്തമാക്കുകയോ അല്ലെങ്കിൽ ഓപ്ഷൻ മാർക്കറ്റിൽ അല്ലെങ്കിൽ മറ്റു മാർക്കറ്റുകളിൽ നിന്നും മറ്റുതരത്തിലുള്ള ഹെഡ്ജിംഗ് പൊസിഷനുകൾ വാങ്ങുന്നതു വഴിയോ ഒരു ഓപ്ഷൻ റൈറ്റർ ആയിരിക്കുന്നതിന്റെ നഷ്ടസാധ്യത കുറയ്ക്കാവുന്നതാണ്. എന്നിരുന്നാലും, റൈറ്റർ സ്പ്രെഡ് അല്ലെങ്കിൽ ഹെഡ്ജിംഗ് പൊസിഷനുകൾ സ്വന്തമാക്കിയാലും, നഷ്ടസാധ്യത വലുതു തന്നെയായിരിക്കും. സ്പ്രെഡ് പൊസിഷൻ, ഒരു സാധാരണ 'ലോംഗ്' അല്ലെങ്കിൽ 'ഷോർട്ട്' പൊസിഷനേക്കാളും നഷ്ടസാധ്യത കുറഞ്ഞതായിരിക്കണമെന്ന് നിർബന്ധമില്ല.

3. ഒന്നിലധികം ഓപ്ഷനുകൾ സംയുക്തമായി വാങ്ങുകയും റൈറ്റ് ചെയ്യുകയും ചെയ്യുന്നത് ഉൾപ്പെടുന്ന ഇടപാടുകൾ, അല്ലെങ്കിൽ, ഹ്രസ്വ അന്തർലീനമായ ഇന്ററസ്റ്റ് വാങ്ങുകയും വിൽക്കുകയും ചെയ്യുന്നതിനോട് സംയുക്തമായി ഓപ്ഷനുകൾ വാങ്ങുകയും വിൽക്കുകയും ചെയ്യുന്നത് നിക്ഷേപകന് അധിക നഷ്ട സാധ്യതയുണ്ടാക്കും. ഓപ്ഷൻ സ്പ്രെഡുകൾ പോലെയുള്ള സംയുക്ത ഇടപാടുകൾ, സിംഗിൾ ഓപ്ഷൻ വാങ്ങുന്നതും റൈറ്റു ചെയ്യുന്നതിനേക്കാളും സങ്കീർണ്ണമാണ്. ഏതു നിക്ഷേപത്തിലും എന്നതുപോലെ, ഒരു സങ്കീർണ്ണത എളുപ്പം മനസ്സിലാക്കാൻ കഴിയുന്നതല്ല, അതു സ്വയം തന്നെ ഒരു നഷ്ടസാധ്യതാ ഘടകമാണെന്ന് ശ്രദ്ധിച്ചിരിക്കേണ്ടതാണ്. സംയുക്ത തന്ത്രങ്ങൾ പരിഗണിക്കപ്പെടേണ്ടതല്ല എന്നു പറയാതിരിക്കുമ്പോഴും, ഓപ്ഷനുകളിലെ എല്ലാ നിക്ഷേപങ്ങളുടേയും കാര്യത്തിൽ, വിവിധ വിപണി അവസ്ഥകളിൽ സംയുക്ത ഇടപാടുകളേയും നഷ്ട സാധ്യതയേയും സാധ്യമായ പ്രതിഫലങ്ങളേയും കുറിച്ച് അനുഭവ സമ്പത്തും അറിവുമുള്ള ഒരാളോട് കൂടിയാലോചിക്കുന്നത് ആശാസ്യമായിരിക്കും.

3. വയർലെസ് സാങ്കേതിക വിദ്യയിലൂടെ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്നത് / റൗട്ടിംഗിലൂടെ സ്മാർട്ട് ഓർഡർ മറ്റു സാങ്കേതിക വിദ്യയും.

വയർലെസ് ടെക്നോളജി/സ്മാർട്ട് ഓർഡർ റൗട്ടിംഗ് അല്ലെങ്കിൽ മറ്റേതെങ്കിലും സാങ്കേതിക വിദ്യയിലൂടെ ട്രേഡ് ചെയ്യപ്പെടുന്ന സെക്യൂരിറ്റിയുടെ പ്രത്യേകതകൾ, നഷ്ട സാധ്യതകൾ, ഉത്തര വാദിത്തങ്ങൾ എന്നിവ വ്യവസ്ഥാപിക്കുന്ന ഏതെങ്കിലും അധിക പ്രൊവിഷനുകളെക്കുറിച്ച് ഓഹരി ദല്ലാൾ നിങ്ങളുടെ ശ്രദ്ധയിൽ പെടുത്തുന്നതായിരിക്കും.

4. പൊതുവായത്

4.1 കോൺസ്റ്റിറ്റ്യൂവന്റ് എന്ന പദം, ഓഹരി വിപണികൾ നൽകുന്ന മെക്കാനിസത്തിൽക്കൂടി സെക്യൂരിറ്റികൾ/ ഡെറിവേറ്റീവ്സ് കോൺട്രാക്ടുകൾ എന്നിവ വാങ്ങുകയും വിൽക്കുകയും ചെയ്യുക എന്ന ഉദ്ദേശ്യത്തോടെ ഒരു ഓഹരി ദല്ലാളുമായി ഇടപാടു നടത്തുന്ന ക്ലയന്റ്, ഉപഭോക്താവ്, അല്ലെങ്കിൽ ഒരു നിക്ഷേപകൻ എന്നിവ അർത്ഥമാക്കുകയും ഉൾപ്പെടുകയും ചെയ്യുന്നു.

4.2 ഓഹരി ദല്ലാൾ എന്ന പദം, ഓഹരി വിപണികളാൽ ഓഹരി ദല്ലാൾ എന്നു വിവക്ഷിക്കപ്പെടുന്ന, SEBIയിൽ നിന്നും ഒരു രജിസ്ട്രേഷൻ സർട്ടിഫിക്കറ്റ് ഉള്ള ഒരു ഓഹരി ദല്ലാൾ എന്ന് അർത്ഥമാക്കുകയും ഉൾപ്പെടുകയും ചെയ്യുന്നു.

അനുബന്ധം-6

മർഗനിർദ്ദേശ കുറിപ്പുകൾ- നിക്ഷേപകർ എക്സ്ചേഞ്ചിൽ (കളിൽ)ട്രേഡിംഗ് നടത്തുമ്പോൾ ചെയ്യേണ്ടതും ചെയ്യരുതാത്തതും ആയ കാര്യങ്ങൾ

നിങ്ങൾ ട്രേഡിംഗ് നടത്തുന്നതിനു മുമ്പ്
1. നിങ്ങൾ SEBI രജിസ്ട്രേഷൻ ഉള്ള ഇടനിലക്കാരോടൊപ്പമാണ് ഇടപാട് നടത്തുന്നതെന്ന് ഉറപ്പാക്കുക. നിങ്ങൾക്ക് അവരുടെ SEBI രജിസ്ട്രേഷൻ നമ്പർ സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചുകളിൽ www.exchange.com ലും SEBI വെബ് സൈറ്റ് www.sebi.gov.in ലും ലഭ്യമായ ലിസ്റ്റിൽ പരിശോധിക്കാവുന്നതാണ്. 2. നിങ്ങൾ KYC ഫോം മുഴുവനായി പൂരിപ്പിക്കുകയും KYC ഫോമിൽ ആവശ്യമില്ലാത്ത ഭാഗങ്ങൾ വെട്ടികളയുകയും ചെയ്യുക 3. നിർബന്ധമായുള്ള രേഖകൾ, അതായത്, സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറുടെ അവകാശങ്ങളും ഉത്തരവാദിത്തങ്ങളും, നഷ്ട സാധ്യതാ വെളിപ്പെടുത്തൽ രേഖകൾ, നയങ്ങളും നടപടി ക്രമങ്ങളും രേഖകൾ എന്നിവ എല്ലാം നിങ്ങൾ വായിച്ചു എന്നുറപ്പാക്കണം 4. നിങ്ങളും സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറും സമ്മതിച്ചുറപ്പിച്ച സ്വമേധയായുള്ള നിബന്ധനകൾ, എന്തെങ്കിലും ഉണ്ടെങ്കിൽ, നിങ്ങൾ അവ വായിച്ച് മനസ്സിലാക്കിയ ശേഷം ഒപ്പു വയ്ക്കുന്നു എന്നുറപ്പാക്കുക. നിങ്ങളും സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറും സമ്മതിച്ചുറപ്പിച്ച സ്വമേധയായുള്ള നിബന്ധനകൾനിങ്ങളുടെ സമ്മതമില്ലാതെ മാറ്റാൻ സാധിക്കില്ലെന്ന് ശ്രദ്ധിക്കുക. 5. ട്രേഡിംഗിനായി നിങ്ങളിൽ നിന്ന് ബ്രോക്കർ ഈടാക്കുന്ന SEBI/സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ച് നിഷ്കർഷിച്ചിരിക്കുന്ന സാധ്യതകൾ/മാർഗ നിർദ്ദേശങ്ങൾ പ്രകാരമുള്ള ബ്രോക്കറേജ്, കമ്മീഷൻ, ഫീസുകൾ, മറ്റു ചാർജ്ജുകൾ എന്നിവയെക്കുറിച്ച് വ്യക്തമായ വിവരങ്ങൾ നേടുക. 6. നിങ്ങൾ നടപ്പാക്കിയ എല്ലാ പ്രമാണങ്ങളുടെയും ഒരു പകർപ്പ് സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറിൽ നിന്ന് സൗജന്യമായി ലഭ്യമാക്കുക 7. നിങ്ങളുടെ ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടും ഡിമാറ്റ് അക്കൗണ്ടും പ്രവർത്തിപ്പിക്കാൻ നിങ്ങൾ സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറുടെ പേരിൽ പവർ ഓഫ് അറ്റോർണി (POA) നടപ്പാക്കാൻ ഉദ്ദേശിക്കുന്നെങ്കിൽ, ഇക്കാര്യത്തിൽ SEBI/ എക്സ്ചേഞ്ച് പുറത്തിറക്കിയ മാർഗ നിർദ്ദേശങ്ങൾ പരിശോധിക്കുക.
ഇടപാടുകളും സെറ്റിൽമെന്റുകളും
8. നിങ്ങൾ പ്രത്യേകമായി രേഖാമൂലം ആവശ്യപ്പെട്ടിട്ടുണ്ടെങ്കിൽ സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർ നിങ്ങൾക്ക് ഇലക്ട്രോണിക് കോൺട്രാക്ട് നോട്ടുകൾ (ECN) അയച്ചു തരുന്നതാണ്. ഇതിനായി നിങ്ങളുടെ ഈമെയിൽ ID സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർക്ക് നൽകേണ്ടതാണ്. നിങ്ങൾക്ക് കമ്പ്യൂട്ടർ ഉപയോഗം അത്ര സുഗമമല്ലെങ്കിൽ ECN തിരഞ്ഞെടുക്കരുത്. 9. നിങ്ങളുടെ ഇൻ്റർനെറ്റ് ട്രേഡിംഗ് അക്കൗണ്ട് നമ്പറും പാസ്വേഡും മറ്റാരുമായും പങ്കു വയ്ക്കരുത്. 10. സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർക്ക് പേയ്മെന്റുകൾ പണം ആയി നൽകരുത് 11. സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറുടെ പേരിൽ അക്കൗണ്ട് പേയീ ചെയ്യുകയായി മാത്രം പേയ്മെന്റ് നൽകുക. സബ് ബ്രോക്കറുടെ പേരിൽ ചെക്ക് നൽകരുത്. സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർക്ക് നൽകുന്ന പേയ്മെന്റ് / സെക്യൂരിറ്റീസിന്റെ ഡിപ്പോസിറ്റ് എന്നിവയുടെ തിയ്യതി, സ്ക്രിപ്, എണ്ണം, ഈ പണം അല്ലെങ്കിൽ സെക്യൂരിറ്റികൾ ഏത് ബാങ്കിൽ നിന്ന് / ഡിമാറ്റ് അക്കൗണ്ടിൽ നിന്ന് ഏത് ബാങ്കിലേക്കാണ്/ഡിമാറ്റ് അക്കൗണ്ടിലേക്കാണ് നിക്ഷേപിച്ചിരിക്കുന്നത് എന്നതിന്റെ രേഖാമൂലമുള്ള തെളിവുകൾ നിങ്ങളുടെ പക്കൽ ഉണ്ടെന്ന് ഉറപ്പാക്കുക. 12. സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിന്റെ വെബ് സൈറ്റിൽ ട്രേഡ് വെരിഫിക്കേഷൻ നടത്താനുള്ള

സൗകര്യമുണ്ട്. കോണ്ടാക്ട് നോട്ടിൽ നൽകിയിട്ടുള്ള വിവരങ്ങൾ ഇതുമായി ഒത്തു നോക്കി ഉറപ്പാക്കാവുന്നതാണ്. വെബ് സൈറ്റിലെ വിവരങ്ങൾ നിങ്ങൾക്കു ലഭിച്ചിട്ടുള്ള കോൺടാക്ട് നോട്ടിലെ വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും വ്യത്യസ്തമാണെങ്കിൽ, ഉടൻതന്നെ ഇൻവെസ്റ്റേഴ്സ് ഗ്രീവൻസ് സെൽ അല്ലെങ്കിൽ ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിൽ ബന്ധപ്പെടുക.

13. റണ്ണിംഗ് അക്കൗണ്ട് നിലനിർത്താൻ നിങ്ങൾ നിശ്ചിതമായ അംഗീകാരം നൽകിയിട്ടുണ്ടെങ്കിൽ, ഫണ്ടുകളുടെ പേ ഔട്ട്, അല്ലെങ്കിൽ സെക്യൂരിറ്റികളുടെ ഡെലിവറി (ഇതിൽ യോജിച്ചത് ഏതോ അത്) എന്നിവ എക്സ്ചേഞ്ചിൽ നിന്നും പേ ഔട്ട് ലഭിച്ച് ഒരു ദിവസത്തിനുള്ളിൽ നിങ്ങൾക്ക് ലഭ്യമാകണമെന്നില്ല. അതിനാൽ, ഇനിപ്പറയുന്ന വ്യവസ്ഥയിൽ സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർ നിങ്ങൾക്കു വേണ്ടി റണ്ണിംഗ് അക്കൗണ്ട് നിലനിർത്തുന്നതാണ്.

- A. ഇത്തരത്തിൽ നിങ്ങളിൽ നിന്നുള്ള അംഗീകാരത്തിൽ നിങ്ങൾ തീയതി ഇട്ട് ഒപ്പു വയ്ക്കേണ്ടതാണ്. നിങ്ങൾ ഇത് എപ്പോൾ വേണമെങ്കിലും പിൻവലിക്കാവുന്നതാണെന്ന വ്യവസ്ഥ ഉൾക്കൊള്ളുന്നതുമാണ്.
- B. ഫണ്ടുകളുടെയും സെക്യൂരിറ്റികളുടെയും ശരിയായ സെറ്റിൽമെന്റ് നിങ്ങളുടെ മുൻഗണനകൾക്കനുസരിച്ച് ചുരുങ്ങിയത് മൂന്നു മാസത്തിൽ ഒരിക്കൽ അല്ലെങ്കിൽ മാസത്തിൽ ഒരിക്കൽ നടത്തുന്നതാണ്. അക്കൗണ്ട് സെറ്റിൽ ചെയ്യുമ്പോൾ, ഫണ്ടുകൾക്കായി ക്ലയന്റ് ലെഡ്ജറിൽ നിന്നുള്ള പ്രസക്തഭാഗങ്ങളും ഫണ്ടുകളുടെയും രസീതുകളുടെയും എല്ലാ റെസീപ്റ്റുകളും/ഡെലിവറികളും പ്രദർശിപ്പിക്കുന്ന സെക്യൂരിറ്റികളുടെ രജിസ്റ്ററിൽ നിന്നുള്ള പ്രസക്ത ഭാഗങ്ങളും നിങ്ങൾക്കയച്ചു തരുന്നതാണ്. ഫണ്ടുകളും സെക്യൂരിറ്റികളും നിലനിർത്തുന്നതും പണയപ്പെടുത്തിയതും, അങ്ങിനെ ഉണ്ടെങ്കിൽ, സ്റ്റേറ്റ്മെന്റുകളിൽ വിശദീകരിക്കുന്നതാണ്.
- C. സെറ്റിൽമെന്റ് ദിവസം, ഓഹരി ദല്ലാൾ ആവശ്യമായ ഓഹരികൾ/ഫണ്ടുകൾ, കുടിശ്ശികയുള്ള പണത്തിനു വേണ്ടി നിലനിർത്തിയേക്കാവുന്നതാണ്, ഒപ്പം ഡെറിവേറ്റീവ് മാർജിൻ ബാധ്യതകൾ നിറവേറ്റുന്നതിന് ആവശ്യമുള്ളതായി പ്രതീക്ഷിക്കപ്പെടുന്ന ഫണ്ടും, എക്സ് ചേഞ്ച് നിർദ്ദേശിച്ചിരിക്കുന്ന രീതിയിൽ കണക്കാക്കുകയും അടുത്ത 5 ട്രേഡിംഗ് ദിവസത്തേക്ക് കൈവശം വയ്ക്കുകയും ചെയ്യുന്നതാണ്. ക്യാഷ് മാർക്കറ്റ് ഇടപാടുകളുടെ കാര്യത്തിലാണെങ്കിൽ ഓഹരി ദല്ലാൾ ഫണ്ടുകളുടെയും സെക്യൂരിറ്റികളുടെയും സെറ്റിൽമെന്റ് തീയതി വരെയുള്ള പണം അടയ്ക്കൽ ബാധ്യതയ്ക്കായും അടുത്ത ദിവസത്തേക്ക് ബിസിനസ്സിനുള്ള തുകയ്ക്കുമായി ക്ലയന്റിൽ നിന്നുമുള്ള മൊത്തം പണമടയ്ക്കുന്നതിനുള്ള ബാധ്യത ഓഹരി ദല്ലാൾ കൈവശം വച്ചേക്കാവുന്നതാണ്. ക്യാഷ് മാർക്കറ്റിൽ അത്തരത്തിലുള്ള സെറ്റിൽമെന്റ് ദിവസം നടപ്പാക്കിയ ഇടപാടുകളുടെ മൂല്യത്തിന്റെ പരിധി വരെ അദ്ദേഹം ഫണ്ടുകൾ/സെക്യൂരിറ്റികൾ/മാർജിൻ കൈവശം വച്ചേക്കാവുന്നതാണ്.
- D. അക്കൗണ്ടിന്റെ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റിലോ അല്ലെങ്കിൽ സെറ്റിൽമെന്റിലോ എന്തെങ്കിലും തർക്കം ഉണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ ഫണ്ട്/സെക്യൂരിറ്റികൾ അല്ലെങ്കിൽ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്, ഇതിൽ ബാധകമായതെന്തോ അത്, 7 (ഏഴ്) പ്രവൃത്തി ദിവസത്തിനുള്ളിൽ സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കറുടെ ശ്രദ്ധയിൽ കൊണ്ടുവരേണ്ടതാണ്. തർക്കമുണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ, ഇക്കാര്യം ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിന്റെ ഇൻവെസ്റ്റേഴ്സ് ഗ്രീവൻസ് സെല്ലിൽ കാലവിളംബം വരുത്താതെ രേഖാമൂലം അറിയിക്കണം.

14. റണ്ണിംഗ് അക്കൗണ്ട് നിലനിർത്താൻ നിങ്ങൾ തിരഞ്ഞെടുത്തിട്ടില്ലാത്തതും ഫണ്ട് / സെക്യൂരിറ്റിയിലെ പേ-ഔട്ട് എക്സ്ചേഞ്ചിൽ നിന്നും പേ-ഔട്ട് രസീത് ലഭിച്ചതിന്റെ അടുത്ത പ്രവൃത്തി ദിവസം ലഭിക്കാതിരിക്കുകയും ചെയ്താൽ, ഇക്കാര്യം ഓഹരി

ദല്ലാളിനോട് ചോദിക്കേണ്ടതാണ്. ഇക്കാര്യത്തിൽ എന്തെങ്കിലും തർക്കം ഉണ്ടാകുകയാണെങ്കിൽ, ഇക്കാര്യം ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിന്റെ ഇൻവെസ്റ്റേഴ്സ് ഗ്രീവൻസ് സെല്ലിൽ ഉടൻ തന്നെ രേഖാമൂലം പരാതിപ്പെടേണ്ടതാണ്. 15. ട്രേഡിംഗ് നടത്തിയ ദിവസം അവസാനം വ്യാപാരം നടന്നതായി ഉറപ്പാക്കുന്ന അലർട്ടുകൾ/ ഇടപാടിന്റെ വിശദാംശങ്ങൾ എന്നിവ സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിൽ നിന്നും SMS / ഇമെയിൽ ആയി നിങ്ങൾക്കു ലഭിക്കാൻ നിങ്ങളുടെ മൊബൈൽ നമ്പറും ഇമെയിൽ ഐഡിയും ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ പക്കൽ രജിസ്റ്റർ ചെയ്യുക.
ട്രേഡിംഗ് അംഗത്വം റദ്ദാക്കപ്പെടുകയാണെങ്കിൽ
16. ഒരു ഓഫീസ് ദല്ലാൾ അയാളുടെ അംഗത്വം ഒഴിയുകയാണെങ്കിൽ, അംഗത്വത്തിൽ നിന്നും പുറത്താക്കപ്പെടുകയാണെങ്കിൽ, അല്ലെങ്കിൽ ഡിഫോൾട്ടർ ആയി പ്രഖ്യാപിക്കുകയാണെങ്കിൽ, സ്റ്റോക്ക് എക്സ് ചേഞ്ചിന്റെ 'ട്രേഡിംഗ് സിസ്റ്റം മുഖേന നടപ്പാക്കിയ ഇടപാടുകളുമായി' ബന്ധമുള്ള ക്ലെയിമുകൾ മാത്രം ക്ഷണിച്ചു കൊണ്ട് സ്റ്റോക്ക് എക്സ് ചേഞ്ച് പബ്ലിക് നോട്ടീസ് നൽകുന്നതാണ്. ബന്ധപ്പെട്ട എക്സ് ചേഞ്ചുകളിൽ നിശ്ചിത സമയ പരിധിക്കുള്ളിൽ ബന്ധപ്പെട്ട രേഖകൾ സഹിതം ക്ലെയിം സമർപ്പിക്കേണ്ടതാണ്. 17. നിങ്ങളുടെ ബ്രോക്കറുടെ പക്കൽ നിങ്ങൾ നിക്ഷേപിച്ച പണത്തിന് ഒപ്പം അല്ലെങ്കിൽ ഓഫീസുകൾക്ക് സ്വീകാര്യമായ സുരക്ഷയെ കുറിച്ച് നിങ്ങൾ അറിഞ്ഞിരിക്കണം. എന്തെങ്കിലും വീഴ്ച സംഭവിക്കുകയാണെങ്കിൽ അല്ലെങ്കിൽ ഓഫീസ് ദല്ലാളിന്റെ പാപ്പരത്വം അല്ലെങ്കിൽ ബാങ്കറപ്റ്റ്സി സംഭവിച്ചാൽ അത്തരം പണം/ അല്ലെങ്കിൽ ഓഫീസറുടെ വീണ്ടെടുക്കൽ ട്രേഡിംഗ് നടപ്പാക്കപ്പെട്ട ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ് ചേഞ്ചിന്റെ ബൈലോകളും നിയന്ത്രണങ്ങളും നിക്ഷേപകരുടെ ഫണ്ട് സംരക്ഷണത്തിനുള്ളതും സമയാസമയങ്ങളിൽ പ്രാബല്യത്തിലുള്ളതുമായ SEBIയുടെ സ്കീമുകൾ പ്രകാരവും എങ്ങിനെ വീണ്ടെടുക്കാമെന്ന് നിങ്ങൾ അറിഞ്ഞിരിക്കണം.
തർക്കങ്ങൾ/ പരാതികൾ
18. നിയമ നടപടികളുടെ വിശദാംശങ്ങൾ, ദല്ലാൾമാർക്കെതിരെയുള്ള പിഴ നടപടികൾ, ദല്ലാൾമാർക്കെതിരെ നിക്ഷേപകർ നൽകിയ പരാതികൾ എന്നിവയുടെ വിശദാംശങ്ങൾ ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിന്റെ വെബ് സൈറ്റിൽ ലഭിക്കുന്നതാണ്. 19. നിങ്ങളുടെ വിഷയത്തിൽ/ പ്രശ്നത്തിൽ/ ആവലാതിയിൽ ബന്ധപ്പെട്ട ഓഫീസ് ദല്ലാൾ/ സബ് ബ്രോക്കർ പരിഹാരം കണ്ടെത്തിയില്ലെങ്കിൽ, ഈ വിഷയം നിങ്ങൾ ബന്ധപ്പെട്ട സ്റ്റോക്ക് എക്സ്ചേഞ്ചിൽ അറിയിക്കേണ്ടതാണ്. നിങ്ങളുടെ പരാതിയിലെ പ്രതികരണത്തിൽ നിങ്ങൾ തൃപ്തരല്ലെങ്കിൽ ഈ വിഷയം നിങ്ങൾക്ക് പരാതിയായി SEBIയെ അറിയിക്കാവുന്നതാണ്. 20. എല്ലാ സ്റ്റോക്ക് ബ്രോക്കർമാരും/സബ് ബ്രോക്കർമാരും പരാതികൾ രജിസ്റ്റർ ചെയ്യുന്ന ഉദ്ദേശ്യത്തിനു മാത്രമായുള്ള സങ്കട പരിഹാര വിഭാഗം/കോംപ്ലെയൻസ് ഓഫീസറുടെ ഇമെയിൽ അഡ്രസ് നൽകേണ്ടതാണെന്ന് SEBI നിർദ്ദേശിച്ചിട്ടുണ്ടെന്ന് അറിഞ്ഞിരിക്കുക.



INDIA CEMENTS INVESTMENT SERVICES LIMITED