elefin

ग्राहक अनुबंध



महत्वपूर्ण जोखिम चेतावनी

Elefin Ltd सेंट लूसिया में पंजीकरण संख्या 2026-00297 के अंतर्गत पंजीकृत है। पंजीकृत कार्यालय: Ground Floor, The Sotheby Building, Rodney Bay, P.O. Box 838, Gros-Islet, Saint Lucia।

अंतर के लिए अनुबंध (CFD) और अन्य व्युत्पन्न उत्पाद जटिल, सट्टात्मक और अत्यधिक जोखिमपूर्ण हैं। लीवरेज के साथ ट्रेडिंग लाभ और हानि, दोनों को बढ़ा सकती है। ग्राहक ग्राहक खाते में जमा की गई संपूर्ण धनराशि खो सकता है और, जहाँ नकारात्मक शेष संरक्षण स्पष्ट रूप से लागू नहीं होता, वहाँ अतिरिक्त राशियों के लिए उत्तरदायी हो सकता है।

बाज़ार की अस्थिरता, अपर्याप्त तरलता, मूल्य-अंतराल, स्लिपेज, सिस्टम व्यवधान और ट्रेडिंग निलंबन के कारण ऑर्डर अनुरोधित मूल्य से भिन्न मूल्य पर निष्पादित हो सकते हैं या उनका निष्पादन रुक सकता है। स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट, मार्जिन कॉल और स्टॉप-आउट तंत्र इस बात की गारंटी नहीं देते कि हानि सीमित रहेगी।

कंपनी निवेश, कानूनी, कर या वित्तीय सलाह प्रदान नहीं करती। ग्राहक को प्रत्येक लेनदेन का स्वतंत्र रूप से आकलन करना होगा और संबंधित उत्पाद की प्रकृति, उसमें शामिल शुल्कों और वित्तीय एक्सपोज़र की पूरी सीमा को समझने के बाद ही ट्रेड करना होगा।

ग्राहक को ग्राहक खाता खोलने या ऑर्डर देने से पहले इस अनुबंध को जोखिम प्रकटीकरण सूचना के साथ पढ़ना चाहिए।

विषय-सूची

पृष्ठ संदर्भ इस अनुबंध के मुख्य खंडों और धाराओं को दर्शाते हैं।

खंड A: सामान्य अनुबंध ढाँचा 6

1. परिचय 6
2. शब्दों की व्याख्या 6
3. ग्राहक की स्वीकृति और सम्यक् तत्परता 12
4. सेवाएँ 14
5. सलाह और जानकारी का प्रावधान 15
6. कमीशन, फ़ीस और शुल्क 16
7. सूचनाएँ और संचार 17
8. गोपनीयता और डेटा संरक्षण 17
9. संशोधन, समनुदेशन और समाप्ति 18
10. चूक की घटनाएँ 19
11. अप्रत्याशित घटना (फ़ोर्स मेज्योर) 22
12. देयता और क्षतिपूर्ति 23
13. अभ्यावेदन और आश्वासन 25
14. जोखिम संबंधी ग्राहक स्वीकृतियाँ और सहमतियाँ 28
15. शिकायतें और विवाद समाधान 29
16. लागू कानून और क्षेत्राधिकार 30
17. पृथक्करणीयता 30
18. अधित्याग का अभाव 30
19. भाषा 31
20. इंट्रोड्यूसर 31
21. पहचान और इलेक्ट्रॉनिक सत्यापन 31
22. मुद्रा रूपांतरण 32
23. अतिरिक्त कार्य और विविध प्रावधान 32

खंड B: ग्राहक खाता 33

1. ग्राहक खाता 33
2. ग्राहक धन 33
3. जमा, निकासी और धनवापसी 34
4. धारणाधिकार और प्रतिभूति 35
5. नेटिंग, धारणाधिकार और समायोजन (सेट-ऑफ़) 35
6. अस्थायी प्रतिबंध और खाता अवरोधन 36
7. निष्क्रिय और संग्रहीत खाते 37
8. नकारात्मक शेष संरक्षण और खाता समायोजन 37

खंड C: ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म 39

1. ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म 39
2. तकनीकी समस्याएँ और सिस्टम व्यवधान 39
3. निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाएँ 40
4. एक्सेस डेटा की सुरक्षा 43
5. बौद्धिक संपदा 43

खंड D: ट्रेडिंग शर्तें 45

1. ऑर्डर देना और निष्पादन 45
2. ऑर्डरों की अस्वीकृति, रद्दीकरण और संशोधन 45
3. मार्जिन आवश्यकताएँ 46
4. लीवरेज 47
5. स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट और ट्रेलिंग स्टॉप 48
6. ट्रेड पुष्टिकरण, विवरण और रिपोर्टिंग 48

खंड E: उत्पाद शर्तें और बाज़ार घटनाएँ 50

1. CFD ऑर्डर निष्पादन 50
2. मूल्य-निर्धारण, कोटेशन और स्लिपेज 50
3. पोज़िशन, लॉट और अनुबंध विनिर्देश 51
4. वित्तपोषण शुल्क 52

5. स्वैप और ओवरनाइट समायोजन 52
6. कॉर्पोरेट कार्रवाइयाँ और समायोजन 53
7. ट्रेडिंग निलंबन और बाज़ार व्यवधान 53
8. अन्य उत्पाद शर्तें 54

खंड F: हितों का टकराव 56

1. हितों का टकराव 56

खंड A

सामान्य अनुबंध ढाँचा

1. परिचय

1.1 यह अनुबंध Elefin Ltd ("कंपनी") और ग्राहक के बीच किया जाता है, जो ऐसा प्राकृतिक व्यक्ति या कानूनी संस्था है जिसका खाता खोलने का आवेदन पत्र कंपनी द्वारा स्वीकार कर लिया गया है।

1.2 कंपनी सेंट लूसिया में पंजीकरण संख्या 2026-00297 के अंतर्गत पंजीकृत है, और इसका पंजीकृत कार्यालय Ground Floor, The Sotheby Building, Rodney Bay, P.O. Box 838, Gros-Islet, Saint Lucia में है। कंपनी एक ऑनलाइन ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म प्रदान करती है जो कंपनी द्वारा उपलब्ध कराए गए अंतर के लिए अनुबंधों और अन्य व्युत्पन्न उत्पादों तक पहुँच प्रदान करता है।

1.3 यह ग्राहक अनुबंध, खाता खोलने के आवेदन पत्र, जोखिम प्रकटीकरण सूचना, गोपनीयता नीति, शिकायत निवारण प्रक्रिया, हितों के टकराव की नीति, अनुबंध विनिर्देशों और इसमें स्पष्ट रूप से समाविष्ट या वेबसाइट के कानूनी-दस्तावेज़ अनुभाग में प्रकाशित किसी भी अन्य कानूनी दस्तावेज़ के साथ, जैसा कि समय-समय पर संशोधित किया जाता है, कंपनी और ग्राहक के बीच अनुबंध का गठन करता है और सेवाओं, ग्राहक खाते तथा कंपनी के साथ की जाने वाली सभी CFD गतिविधियों को नियंत्रित करता है।

1.4 यह अनुबंध सेवाओं से संबंधित किसी भी पिछले अनुबंध, व्यवस्था, अभ्यावेदन या कथन का स्थान लेता है, चाहे वह कंपनी, किसी इंट्रोड्यूसर या किसी अन्य व्यक्ति द्वारा किया गया हो, सिवाय इसके कि जहाँ उसे इस अनुबंध में स्पष्ट रूप से समाविष्ट किया गया हो।

1.5 कंपनी ग्राहक की व्यक्तिगत जानकारी का संग्रह, उपयोग, भंडारण और अन्य प्रकार से प्रसंस्करण गोपनीयता नीति के अनुसार करेगी, जैसा कि वह समय-समय पर संशोधित की जाती है और वेबसाइट पर उपलब्ध कराई जाती है।

2. शब्दों की व्याख्या

2.1 इस अनुबंध में, जब तक संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो, निम्नलिखित शब्दों के वे अर्थ होंगे जो नीचे दिए गए हैं:

"एक्सेस डेटा" (Access Data) का अर्थ है ग्राहक का उपयोगकर्ता नाम, पासवर्ड, व्यक्तिगत पहचान संख्या, सुरक्षा कोड, API कुंजी, टोकन या ग्राहक खाते, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या सेवाओं तक पहुँचने के लिए आवश्यक कोई अन्य जानकारी।

"खाता खोलने का आवेदन पत्र" (Account Opening Application Form) का अर्थ है कंपनी के साथ ग्राहक खाता खोलने के लिए आवेदन करते समय किसी प्राकृतिक व्यक्ति या कानूनी संस्था द्वारा प्रस्तुत आवेदन पत्र, प्रश्नावली और सहायक जानकारी।

"समायोजन घटना" (Adjustment Event) का अर्थ है किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति या बाज़ार को प्रभावित करने वाली कोई भी घटना जिसके कारण कंपनी को किसी लेनदेन को समायोजित, निलंबित, बंद या अन्यथा संशोधित करने की

आवश्यकता हो सकती है, जिसमें कॉर्पोरेट कार्रवाई, किसी सूचकांक में परिवर्तन, बाज़ार व्यवधान, डीलिस्टिंग या दिवालियापन की घटना शामिल है।

"सहयोगी संस्था" (Affiliate) का अर्थ है कोई भी संस्था जो प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से कंपनी को नियंत्रित करती है, कंपनी द्वारा नियंत्रित है या कंपनी के साथ सामान्य नियंत्रण के अधीन है।

"अनुबंध" (Agreement) का अर्थ है यह ग्राहक अनुबंध, खाता खोलने का आवेदन पत्र और इनमें स्पष्ट रूप से समाविष्ट सभी नीतियाँ, सूचनाएँ, अनुसूचियाँ, उत्पाद शर्तें और अन्य कानूनी दस्तावेज़, जैसा कि समय-समय पर संशोधित किया जाता है।

"लागू कानून" (Applicable Law) का अर्थ है कंपनी, ग्राहक, सेवाओं या किसी लेनदेन पर लागू सभी कानून, विनियम, नियम, नियामक आवश्यकताएँ, बाज़ार नियम, आदेश और कानूनी रूप से बाध्यकारी आवश्यकताएँ।

"आस्क मूल्य" (Ask Price) का अर्थ है वह मूल्य जिस पर ग्राहक किसी वित्तीय साधन में क्रय पोज़िशन खोल सकता है या विक्रय पोज़िशन बंद कर सकता है।

"अधिकृत व्यक्ति" (Authorized Person) का अर्थ है ग्राहक द्वारा अधिकृत और कंपनी द्वारा स्वीकृत ऐसा व्यक्ति जो ग्राहक की ओर से कार्य करे या निर्देश दे।

"बैलेंस" (Balance) का अर्थ है पूर्ण किए गए लेनदेनों, जमा, निकासी, फ़ीस, क्रेडिट और अन्य खाता समायोजनों के बाद ग्राहक खाते में दर्ज राशि, जिसमें खुली पोज़िशनों पर अप्राप्त लाभ और हानि शामिल नहीं है।

"आधार मुद्रा" (Base Currency) का अर्थ है, संदर्भ के अनुसार, वह मुद्रा जिसमें ग्राहक खाता अंकित है या, किसी मुद्रा युग्म के संबंध में, उस युग्म में दर्शाई गई पहली मुद्रा।

"बिड मूल्य" (Bid Price) का अर्थ है वह मूल्य जिस पर ग्राहक किसी वित्तीय साधन में विक्रय पोज़िशन खोल सकता है या क्रय पोज़िशन बंद कर सकता है।

"कार्य दिवस" (Business Day) का अर्थ है वह दिन जिस पर कंपनी व्यवसाय के लिए खुली रहती है, जिसमें शनिवार, रविवार, सेंट लूसिया में सार्वजनिक अवकाश और कंपनी द्वारा गैर-कार्य दिवस के रूप में निर्दिष्ट कोई अन्य दिन शामिल नहीं है।

"CFD" या "अंतर के लिए अनुबंध" (Contract for Difference) का अर्थ है ऐसा व्युत्पन्न अनुबंध जिसके अंतर्गत पक्ष किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति के स्वामित्व को हस्तांतरित किए बिना उसके आरंभिक और समापन मूल्यों के बीच के अंतर का विनिमय करते हैं।

"ग्राहक" (Client) का अर्थ है वह प्राकृतिक व्यक्ति या कानूनी संस्था जिसका खाता खोलने का आवेदन पत्र कंपनी द्वारा स्वीकार कर लिया गया है और जिसने यह अनुबंध किया है।

"ग्राहक धन" (Client Money) का अर्थ है इस अनुबंध के अधीन, ग्राहक से प्राप्त या ग्राहक के लिए रखी गई और कंपनी द्वारा ग्राहक से संबंधित के रूप में दर्ज धनराशि।

"ग्राहक खाता" (Client Account) का अर्थ है कंपनी द्वारा ग्राहक के नाम पर खोला और संचालित किया गया खाता, जिसके माध्यम से लेनदेन, जमा, निकासी, फ़ीस, क्रेडिट और अन्य परिचालन दर्ज किए जाते हैं।

"बंद पोज़िशन" (Closed Position) का अर्थ है ऐसा लेनदेन जो अब खुला नहीं है और जिसके परिणामस्वरूप होने वाला लाभ या हानि प्राप्त होकर ग्राहक खाते में दर्ज हो चुका है।

"कंपनी" (Company) का अर्थ है Elefin Ltd, सेंट लूसिया में पंजीकरण संख्या 2026-00297 के अंतर्गत पंजीकृत एक कंपनी।

"पूर्ण लेनदेन" (Completed Transaction) का अर्थ है ऐसा लेनदेन जिसके आरंभिक और तदनुरूप समापन, दोनों परिचालन पूरे हो चुके हैं।

"अनुबंध विनिर्देश" (Contract Specifications) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन पर लागू ट्रेडिंग शर्तें, जिनमें उसका स्प्रेड, कमीशन, लीवरेज, मार्जिन आवश्यकता, न्यूनतम और अधिकतम लेनदेन आकार, ट्रेडिंग घंटे, स्वैप, वित्तपोषण शुल्क और ऑर्डर सीमाएँ शामिल हैं।

"कॉर्पोरेट कार्रवाई" (Corporate Action) का अर्थ है किसी जारीकर्ता या अंतर्निहित परिसंपत्ति को प्रभावित करने वाली घटना, जिसमें लाभांश, वितरण, राइट्स इश्यू, बोनस इश्यू, स्टॉक स्प्लिट, समेकन, विलय, अधिग्रहण, पुनर्गठन, डीलिस्टिंग, निलंबन, दिवालियापन या कोई समान घटना शामिल है।

"मुद्रा युग्म" (Currency Pair) का अर्थ है ऐसी दो मुद्राएँ जो एक-दूसरे के सापेक्ष कोट की जाती हैं और एकल वित्तीय साधन के रूप में ट्रेड की जाती हैं।

"इलेक्ट्रॉनिक ट्रेडिंग सेवा" (Electronic Trading Service) का अर्थ है सेवाओं तक पहुँचने के लिए कंपनी द्वारा या उसकी ओर से उपलब्ध कराई गई कोई भी वेबसाइट, एप्लिकेशन, प्रणाली, सॉफ़्टवेयर, API या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म।

"इक्विटी" (Equity) का अर्थ है सभी खुली पोज़िशनों पर फ़्लोटिंग लाभ या हानि और किसी भी अन्य लागू क्रेडिट या शुल्क द्वारा समायोजित ग्राहक खाते का बैलेंस।

"कस्टम इंडिकेटर" (Custom Indicator) का अर्थ है ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म पर या उसके संबंध में बाज़ार जानकारी की गणना, प्रदर्शन या विश्लेषण के लिए उपयोग किया जाने वाला सॉफ़्टवेयर या तकनीकी उपकरण।

"चूक की घटना" (Event of Default) का अर्थ है इस अनुबंध के खंड A की धारा 10 के अंतर्गत चूक की घटना के रूप में पहचानी गई कोई भी परिस्थिति।

"एक्सपर्ट एडवाइज़र" या "EA" (Expert Advisor) का अर्थ है ऐसा सॉफ़्टवेयर या स्वचालित ट्रेडिंग प्रणाली जिसका उपयोग निरंतर मैन्युअल हस्तक्षेप के बिना बाज़ारों का विश्लेषण करने, सिग्नल उत्पन्न करने, ऑर्डर देने या लेनदेनों का प्रबंधन करने के लिए किया जाता है।

"वित्तीय साधन" (Financial Instrument) का अर्थ है कंपनी द्वारा समय-समय पर ट्रेडिंग के लिए उपलब्ध कराया गया कोई व्युत्पन्न उत्पाद, CFD या कोई अन्य वित्तीय उत्पाद।

"फ़्लोटिंग लाभ या हानि" (Floating Profit or Loss) का अर्थ है लागू वर्तमान मूल्य का उपयोग करके गणना किया गया किसी खुली पोज़िशन पर अप्राप्त लाभ या हानि।

"अप्रत्याशित घटना" (Force Majeure Event) का अर्थ है कंपनी के उचित नियंत्रण से परे ऐसी घटना जो उसके दायित्वों के निष्पादन को रोकती है, विलंबित करती है या महत्वपूर्ण रूप से प्रभावित करती है, जैसा कि खंड A की धारा 11 में

आगे वर्णित है।

"फ़्री मार्जिन" (Free Margin) का अर्थ है ग्राहक खाते में उपलब्ध वह इक्विटी जिसका उपयोग खुली पोज़िशनों के लिए मार्जिन आवश्यकताओं को पूरा करने में नहीं किया जा रहा है।

"हेज्ड पोज़िशन" (Hedged Position) का अर्थ है ऐसी खुली पोज़िशन जो उसी वित्तीय साधन में किंतु विपरीत दिशा में किसी अन्य खुली पोज़िशन द्वारा पूर्णतः या आंशिक रूप से प्रतिसंतुलित है।

"निष्क्रिय खाता" (Inactive Account) का अर्थ है ऐसा ग्राहक खाता जिसमें कंपनी द्वारा निर्दिष्ट अवधि तक कोई ट्रेडिंग या गैर-ट्रेडिंग गतिविधि नहीं हुई है।

"दिवालियापन घटना" (Insolvency Event) का अर्थ है ग्राहक को प्रभावित करने वाला शोधन-अक्षमता, दिवालियापन, परिसमापन, प्रशासन, रिसीवरशिप, समापन (winding-up), लेनदारों के साथ व्यवस्था या कोई तुलनीय घटना।

"प्रारंभिक मार्जिन" (Initial Margin) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन में पोज़िशन खोलने के लिए आवश्यक न्यूनतम राशि।

"इंट्रोड्यूसर" (Introducer) का अर्थ है ऐसा व्यक्ति जो किसी ग्राहक का कंपनी से परिचय कराता है या उसे रेफ़र करता है, किंतु इस अनुबंध का पक्षकार नहीं है और जब तक लिखित रूप में स्पष्ट रूप से सहमति न हो, कंपनी को बाध्य करने के लिए अधिकृत नहीं है।

"लीवरेज" (Leverage) का अर्थ है किसी पोज़िशन के मूल्य और उस पोज़िशन को खोलने या बनाए रखने के लिए आवश्यक मार्जिन के बीच का अनुपात।

"हेज्ड मार्जिन" (Hedged Margin) का अर्थ है किसी हेज्ड पोज़िशन के लिए कंपनी द्वारा अपेक्षित मार्जिन, यदि कोई हो।

"लॉन्ग पोज़िशन" (Long Position) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के मूल्य में वृद्धि की प्रत्याशा में उसे ख़रीदकर खोली गई पोज़िशन।

"लॉट" (Lot) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के लेनदेन आकार को मापने के लिए उपयोग की जाने वाली मानकीकृत इकाई।

"लॉट आकार" (Lot Size) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के एक लॉट द्वारा दर्शाई गई अंतर्निहित परिसंपत्ति की मात्रा या इकाइयाँ।

"मार्जिन" (Margin) का अर्थ है किसी पोज़िशन को खोलने या बनाए रखने के लिए प्रतिभूति के रूप में कंपनी द्वारा अपेक्षित राशि, और यह अंतर्निहित परिसंपत्ति के पूर्ण मूल्य या क्रय मूल्य का प्रतिनिधित्व नहीं करती।

"बाज़ार व्यवधान" (Market Disruption) का अर्थ है खंड E की धारा 7 में वर्णित ऐसी घटना या स्थिति जो विश्वसनीय मूल्य-निर्धारण, तरलता, निष्पादन या व्यवस्थित ट्रेडिंग को बाधित करती है।

"मार्जिन कॉल" (Margin Call) का अर्थ है ऐसी चेतावनी या सूचना कि ग्राहक खाते की इक्विटी या मार्जिन स्तर कंपनी द्वारा निर्धारित स्तर तक या उससे नीचे गिर गया है।

"मार्जिन स्तर" (Margin Level) का अर्थ है इक्विटी और उपयोग किए गए मार्जिन का अनुपात, जो प्रतिशत के रूप में व्यक्त किया जाता है और ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के अनुसार परिकलित किया जाता है।

"मार्जिन आवश्यकता" (Margin Requirement) का अर्थ है किसी पोज़िशन को खोलने या बनाए रखने के लिए आवश्यक मार्जिन की राशि, जैसा कि कंपनी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाता है।

"मार्केट ऑर्डर" (Market Order) का अर्थ है संबंधित समय पर निष्पादन के लिए उपलब्ध सर्वोत्तम मूल्य पर किसी वित्तीय साधन को ख़रीदने या बेचने का ऑर्डर।

"आवश्यक मार्जिन" (Necessary Margin) का अर्थ है किसी मौजूदा खुली पोज़िशन को बनाए रखने के लिए कंपनी द्वारा अपेक्षित मार्जिन।

"नकारात्मक शेष संरक्षण" (Negative Balance Protection) का अर्थ है ऐसा संरक्षण जो, जहाँ लागू हो और इस अनुबंध के अधीन, ग्राहक की ट्रेडिंग-संबंधी देयता को इस प्रकार सीमित करता है कि सभी लागू समायोजन पूरे होने के बाद ग्राहक खाता शून्य से नीचे न रहे।

"खुली पोज़िशन" (Open Position) का अर्थ है ऐसा लेनदेन जो किया गया है किंतु अभी तक बंद नहीं किया गया है।

"ऑर्डर" (Order) का अर्थ है किसी लेनदेन या पोज़िशन को खोलने, बंद करने, संशोधित करने या रद्द करने के लिए ग्राहक का निर्देश या अनुरोध।

"पक्ष" (Party) का अर्थ है कंपनी या ग्राहक, और "पक्षों" का अर्थ है दोनों।

"लंबित ऑर्डर" (Pending Order) का अर्थ है ऐसा ऑर्डर जिसे केवल तभी निष्पादित किया जाना अभिप्रेत है जब निर्दिष्ट मूल्य या निष्पादन की अन्य शर्त पूरी हो जाए।

"व्यक्तिगत क्षेत्र" (Personal Area) का अर्थ है कंपनी की वेबसाइट या एप्लिकेशन का वह सुरक्षित अनुभाग जिसके माध्यम से ग्राहक ग्राहक खातों का प्रबंधन कर सकता है, जानकारी प्रस्तुत कर सकता है और ट्रेडिंग या गैर-ट्रेडिंग परिचालन कर सकता है।

"राजनीतिक रूप से उजागर व्यक्ति" (Politically Exposed Person) का अर्थ है ऐसा व्यक्ति जिसे किसी प्रमुख सार्वजनिक कार्य का दायित्व सौंपा गया है या सौंपा गया था, साथ ही लागू कानून के अंतर्गत ऐसा माना जाने वाला कोई भी पारिवारिक सदस्य या निकट सहयोगी।

"पोज़िशन" (Position) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन में लेनदेन के परिणामस्वरूप ग्राहक का संविदात्मक एक्सपोज़र।

"मूल्य-अंतराल" (Price Gap) का अर्थ है ऐसी स्थिति जिसमें वर्तमान मूल्य ठीक पिछले मूल्य से भिन्न होता है और बीच के मूल्यों पर कोटेशन उपलब्ध नहीं होते।

"निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा" (Prohibited Trading Practice) का अर्थ है इस अनुबंध के खंड C की धारा 3 के अंतर्गत निषिद्ध कोई भी ट्रेडिंग तकनीक, गतिविधि या आचरण।

"कोटेशन" (Quote) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के लिए कंपनी द्वारा प्रदर्शित या अन्यथा प्रदान किए गए बिड मूल्य और आस्क मूल्य।

"कोट मुद्रा" (Quote Currency) का अर्थ है किसी मुद्रा युग्म में दर्शाई गई दूसरी मुद्रा।

"सेवाएँ" (Services) का अर्थ है इस अनुबंध के अंतर्गत कंपनी द्वारा प्रदान किए जाने वाले उत्पाद, प्लेटफ़ॉर्म पहुँच, ऑर्डर-निष्पादन सुविधाएँ और संबंधित सेवाएँ।

"शॉर्ट पोज़िशन" (Short Position) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के मूल्य में गिरावट की प्रत्याशा में उसे बेचकर खोली गई पोज़िशन।

"स्लिपेज" (Slippage) का अर्थ है ऑर्डर प्रस्तुत किए जाने के समय अनुरोधित या प्रदर्शित मूल्य और उस मूल्य के बीच का अंतर जिस पर वह ऑर्डर निष्पादित होता है।

"स्प्रेड" (Spread) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन के बिड मूल्य और आस्क मूल्य के बीच का अंतर।

"स्टॉप-लॉस ऑर्डर" (Stop-Loss Order) का अर्थ है हानि को सीमित करने के उद्देश्य से, संबंधित मूल्य के निर्दिष्ट स्तर तक पहुँचने पर किसी पोज़िशन को बंद करने हेतु दिया गया निर्देश। निर्दिष्ट मूल्य पर निष्पादन की गारंटी नहीं है।

"स्टॉप-आउट" (Stop-Out) का अर्थ है ग्राहक खाते के कंपनी द्वारा निर्धारित स्टॉप-आउट स्तर तक पहुँचने पर एक या अधिक खुली पोज़िशनों का स्वचालित समापन।

"स्वैप" या "रोलओवर" (Swap or Rollover) का अर्थ है ऐसा वित्तपोषण शुल्क या क्रेडिट जो किसी पोज़िशन के लागू दैनिक कट-ऑफ़ समय के बाद खुली रहने पर लागू किया जा सकता है।

"टेक-प्रॉफ़िट ऑर्डर" (Take-Profit Order) का अर्थ है लाभ सुरक्षित करने के उद्देश्य से, संबंधित मूल्य के निर्दिष्ट स्तर तक पहुँचने पर किसी पोज़िशन को बंद करने हेतु दिया गया निर्देश। निर्दिष्ट मूल्य पर निष्पादन की गारंटी नहीं है।

"ट्रेडिंग कमीशन" (Trading Commission) का अर्थ है किसी लेनदेन को खोलने, बंद करने या बनाए रखने के लिए कंपनी द्वारा लगाया गया शुल्क।

"ट्रेडिंग दिवस" (Trading Day) का अर्थ है वह दिन या अवधि जिसके दौरान संबंधित वित्तीय साधन ट्रेडिंग के लिए उपलब्ध है, जैसा कि कंपनी द्वारा निर्दिष्ट किया गया है।

"ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म" (Trading Platform) का अर्थ है कंपनी द्वारा प्रदान या उपलब्ध कराई गई कोई भी इलेक्ट्रॉनिक प्रणाली, एप्लिकेशन, वेबसाइट या सॉफ़्टवेयर जिसके माध्यम से ग्राहक जानकारी तक पहुँच सकता है, ऑर्डर प्रस्तुत कर सकता है या लेनदेन कर सकता है।

"ट्रेडिंग सर्वर" (Trading Server) का अर्थ है ऑर्डरों और लेनदेनों को प्राप्त करने, संसाधित करने, निष्पादित करने या दर्ज करने के लिए कंपनी द्वारा या उसकी ओर से उपयोग किए जाने वाले हार्डवेयर और सॉफ़्टवेयर।

"लेनदेन" (Transaction) का अर्थ है किसी वित्तीय साधन में ग्राहक और कंपनी के बीच किया गया कोई भी अनुबंध या ट्रेड।

"लेनदेन आकार" (Transaction Size) का अर्थ है किसी लेनदेन की मात्रा, लॉट की संख्या या काल्पनिक मूल्य।

"अंतर्निहित परिसंपत्ति" (Underlying Asset) का अर्थ है वह परिसंपत्ति, साधन, मुद्रा, कमोडिटी, प्रतिभूति, सूचकांक, बेंचमार्क या अन्य संदर्भ मूल्य जिस पर किसी वित्तीय साधन का मूल्य आधारित है।

"अंतर्निहित बाज़ार" (Underlying Market) का अर्थ है वह एक्सचेंज, बाज़ार, ट्रेडिंग स्थल, तरलता स्रोत या अन्य मूल्य-निर्धारण परिवेश जिससे किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति से संबंधित जानकारी प्राप्त की जा सकती है।

"वेबसाइट" (Website) का अर्थ है कंपनी की आधिकारिक वेबसाइट और कंपनी द्वारा संचालित तथा ग्राहक को सूचित की गई कोई भी प्रतिस्थापन या अतिरिक्त वेबसाइट।

"लिखित सूचना" (Written Notice) का अर्थ है लिखित रूप में दी गई सूचना, जिसमें ईमेल द्वारा, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या वेबसाइट के माध्यम से, या इस अनुबंध के अंतर्गत अनुमत किसी अन्य इलेक्ट्रॉनिक संचार विधि द्वारा दी गई सूचना शामिल है।

2.2 जब तक संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो:

a) एकवचन के शब्दों में बहुवचन और बहुवचन के शब्दों में एकवचन शामिल है;

b) किसी एक लिंग के संदर्भों में सभी लिंग शामिल हैं;

c) किसी व्यक्ति के संदर्भों में प्राकृतिक व्यक्ति, कानूनी संस्था, साझेदारी, न्यास (ट्रस्ट), संघ, सरकार, सरकारी निकाय या अन्य संगठन शामिल हैं;

d) "सहित", "शामिल है" और "शामिल हैं" शब्दों की व्याख्या इस प्रकार की जाएगी मानो उनके बाद "बिना किसी सीमा के" शब्द आते हों;

e) किसी खंड, धारा या अनुसूची के संदर्भ इस अनुबंध के किसी खंड, धारा या अनुसूची के संदर्भ हैं;

f) किसी कानून, विनियम, नीति या दस्तावेज़ के संदर्भों में वह कानून, विनियम, नीति या दस्तावेज़ शामिल है, जैसा कि समय-समय पर संशोधित, प्रतिस्थापित या पुनः अधिनियमित किया जाता है;

g) शीर्षक केवल सुविधा के लिए शामिल किए गए हैं और इस अनुबंध की व्याख्या को प्रभावित नहीं करेंगे;

h) जहाँ कोई दायित्व दो या अधिक ग्राहकों पर लागू होता है, वहाँ वह दायित्व उन पर संयुक्त रूप से और पृथक रूप से लागू होगा;

i) जहाँ इस अनुबंध और किसी विशेष वित्तीय साधन के अनुबंध विनिर्देशों के बीच कोई विरोध है, वहाँ संबंधित विशिष्ट ट्रेडिंग शर्त पर अनुबंध विनिर्देश लागू होंगे, जब तक कि लागू कानून द्वारा अन्यथा अपेक्षित न हो; और

j) कंपनी के संदर्भ में, जहाँ उपयुक्त हो, उसके निदेशक, अधिकारी, कर्मचारी, एजेंट, प्रतिनिधि, सेवा प्रदाता, उत्तराधिकारी और अनुमत समनुदेशिती शामिल हैं, किंतु इससे ऐसा कोई व्यक्ति इस अनुबंध का पक्षकार नहीं बनता।

3. ग्राहक की स्वीकृति और सम्यक् तत्परता

3.1 कंपनी किसी आवेदक को ग्राहक के रूप में स्वीकार करने, ग्राहक खाता खोलने या सक्रिय करने, धनराशि स्वीकार करने से इनकार कर सकती है या आवेदक को ट्रेडिंग आरंभ करने से तब तक रोक सकती है जब तक:

a) खाता खोलने का आवेदन पत्र उचित रूप से और पूर्णतः भरा नहीं गया है;

b) कंपनी द्वारा मांगे गए सभी पहचान, पता-सत्यापन और अन्य दस्तावेज़ प्रदान नहीं किए गए हैं;

c) कंपनी ने अपनी संतुष्टि के अनुसार अपनी पहचान, सत्यापन, धन-शोधन निवारण, आतंकवाद-वित्तपोषण प्रतिरोध, प्रतिबंध, धोखाधड़ी-निवारण, उपयुक्तता और अन्य आंतरिक अनुपालन जाँचें पूरी नहीं कर ली हैं; और

d) आवेदक ने कंपनी द्वारा लगाई गई किसी भी अन्य स्वीकृति आवश्यकता को पूरा नहीं कर लिया है।

3.2 कंपनी अपने एकमात्र विवेकाधिकार पर किसी खाता खोलने के आवेदन पत्र को स्वीकार या अस्वीकार कर सकती है। जब तक लागू कानून द्वारा अपेक्षित न हो, कंपनी को आवेदक को अपने निर्णय का कारण बताने की आवश्यकता नहीं है।

3.3 कंपनी आवेदकों या ग्राहकों पर उनके निवास के देश, राष्ट्रीयता, कानूनी स्वरूप, स्वामित्व संरचना, व्यावसायिक गतिविधियों, धन के स्रोत, संपत्ति के स्रोत, भुगतान विधि, जोखिम प्रोफ़ाइल या किसी अन्य प्रासंगिक परिस्थिति के आधार पर अतिरिक्त सम्यक्-तत्परता आवश्यकताएँ लागू कर सकती है।

3.4 ग्राहक अभ्यावेदन करता है और आश्वासन देता है कि कंपनी को प्रस्तुत की गई सभी जानकारी और दस्तावेज़ पूर्ण, सटीक, प्रामाणिक और गैर-भ्रामक हैं। ग्राहक को किसी भी परिवर्तन की सूचना कंपनी को तुरंत देनी होगी और अनुरोध किए जाने पर अद्यतन जानकारी या दस्तावेज़ प्रदान करने होंगे।

3.5 कंपनी ग्राहक के साथ अपने संबंध के दौरान किसी भी समय ऐसी अतिरिक्त जानकारी या दस्तावेज़ मांग सकती है जिन्हें वह निम्नलिखित के लिए आवश्यक समझे:

a) ग्राहक की निरंतर निगरानी और सत्यापन;

b) ग्राहक की पहचान, आवासीय पते, स्वामित्व या नियंत्रण की पुष्टि करना;

c) ग्राहक के धन के स्रोत या संपत्ति के स्रोत को स्थापित करना;

d) यह सत्यापित करना कि कोई भुगतान विधि या खाता ग्राहक के नाम पर है;

e) ग्राहक की वित्तीय परिस्थितियों, ज्ञान, अनुभव या सेवाओं की समझ का आकलन करना;

f) ट्रेडिंग, भुगतान या खाता गतिविधि की जाँच करना; या

g) लागू कानून, आंतरिक नीतियों या किसी सक्षम प्राधिकारी, वित्तीय संस्थान अथवा भुगतान सेवा प्रदाता के अनुरोधों का अनुपालन करना।

3.6 जब ग्राहक अनुबंध स्वीकार कर लेता है, कंपनी की सत्यापन आवश्यकताओं को सफलतापूर्वक पूरा कर लेता है और यह पुष्टि प्राप्त कर लेता है कि ग्राहक खाता अनुमोदित हो गया है, तो ग्राहक इस अनुबंध और कंपनी द्वारा लगाए गए किसी भी प्रतिबंध के अधीन, धनराशि जमा कर सकता है और ट्रेडिंग आरंभ कर सकता है।

3.7 कंपनी अपने विवेकाधिकार पर निम्नलिखित का निर्धारण कर सकती है और उनमें परिवर्तन कर सकती है:

a) ग्राहक से अपेक्षित जानकारी और दस्तावेज़;

b) वह अवधि जिसके भीतर ग्राहक को मांगी गई जानकारी या दस्तावेज़ प्रदान करने होंगे;

c) कंपनी द्वारा स्वीकार की जाने वाली मुद्राएँ और भुगतान विधियाँ;

d) न्यूनतम या अधिकतम जमा, निकासी या लेनदेन राशियाँ; और

e) ग्राहक पर लागू कोई भी खाता, वित्तपोषण या ट्रेडिंग प्रतिबंध।

कंपनी महत्वपूर्ण आवश्यकताओं या परिवर्तनों की सूचना ग्राहक को लिखित सूचना, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या वेबसाइट के माध्यम से देगी।

3.8 यदि ग्राहक कंपनी द्वारा निर्दिष्ट अवधि के भीतर मांगी गई जानकारी या दस्तावेज़ प्रदान करने में विफल रहता है, या यदि कंपनी अपनी संतुष्टि के अनुसार अपनी जाँचें पूरी नहीं कर पाती, तो कंपनी:

a) ग्राहक खाते को खोलने या सक्रिय करने से इनकार कर सकती है या उसमें विलंब कर सकती है;

b) धनराशि को अस्वीकार कर सकती है या उसके मूल स्रोत में लौटा सकती है;

c) आगे की जमा या निकासी को अस्वीकार या प्रतिबंधित कर सकती है;

d) ग्राहक को नई पोज़िशन खोलने से रोक सकती है;

e) जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो, खुली पोज़िशनों को बंद, रद्द या अन्यथा प्रबंधित कर सकती है;

f) ग्राहक खाते, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या सेवाओं तक पहुँच को निलंबित या प्रतिबंधित कर सकती है;

g) जहाँ इस अनुबंध के अंतर्गत अनुमत हो, किसी लेनदेन को अस्वीकार, रद्द या उलट सकती है;

h) अनुबंध समाप्त कर सकती है और ग्राहक खाता बंद कर सकती है; या

i) अनुपालन या जोखिम-प्रबंधन प्रयोजनों के लिए यथोचित रूप से आवश्यक समझी जाने वाली कोई अन्य कार्रवाई कर सकती है।

3.9 ग्राहक को यह सुनिश्चित करना होगा कि सभी जमा और निकासी ग्राहक के अपने नाम पर रखी गई भुगतान विधि या खाते के माध्यम से की जाएँ, जब तक कि कंपनी ने लिखित रूप में स्पष्ट रूप से अन्यथा अनुमोदित न किया हो। कंपनी किसी तृतीय-पक्ष भुगतान को अस्वीकार कर सकती है या लौटा सकती है और किसी भी धनराशि के स्वामित्व और स्रोत को स्थापित करने वाला साक्ष्य मांग सकती है।

3.10 सत्यापन, अनुपालन या सुरक्षा जाँचें पूरी होने के दौरान कंपनी किसी आवेदन, जमा, निकासी, ऑर्डर या अन्य निर्देश के प्रसंस्करण में विलंब कर सकती है। लागू कानून द्वारा अनुमत अधिकतम सीमा तक, कंपनी ऐसी जाँचों के उचित निष्पादन से ही उत्पन्न होने वाली हानियों, लागतों, खोए हुए अवसरों या विलंबों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी।

3.11 किसी एक अवसर पर किसी आवेदक की स्वीकृति, ग्राहक खाते का अनुमोदन या जमा की स्वीकृति कंपनी को बाद में अतिरिक्त जाँच करने, अतिरिक्त दस्तावेज़ मांगने या इस धारा के अंतर्गत अपने किसी भी अधिकार का प्रयोग करने से नहीं रोकती।

3.12 कोई भी ग्राहक खाता तब तक अनुमोदित या सक्रिय नहीं माना जाएगा जब तक कंपनी ग्राहक को स्वीकृति की पुष्टि जारी न कर दे। अनुमोदन से पहले कंपनी द्वारा धनराशि की स्वीकृति कंपनी को आवेदक को ग्राहक के रूप में स्वीकार करने या ट्रेडिंग की अनुमति देने के लिए बाध्य नहीं करती।

4. सेवाएँ

4.1 इस अनुबंध के अंतर्गत ग्राहक द्वारा अपने दायित्वों को पूरा किए जाने के अधीन, कंपनी अपने विवेकाधिकार पर ग्राहक को निम्नलिखित सेवाएँ प्रदान कर सकती है:

a) कंपनी द्वारा उपलब्ध कराए गए CFD और अन्य व्युत्पन्न उत्पादों में ग्राहक के ऑर्डर प्राप्त करना और प्रेषित करना;

b) कंपनी द्वारा उपलब्ध कराए गए CFD और अन्य व्युत्पन्न उत्पादों में ग्राहक के ऑर्डर निष्पादित करना; और

c) विदेशी-मुद्रा रूपांतरण सेवाएँ प्रदान करना, जहाँ ऐसी सेवाएँ ग्राहक के ऑर्डरों की प्राप्ति, प्रेषण या निष्पादन, या ग्राहक खाते के संचालन से जुड़ी हों।

5. सलाह और जानकारी का प्रावधान

5.1 कंपनी किसी विशेष लेनदेन के गुण-दोष के बारे में ग्राहक को सलाह नहीं देगी और न ही किसी भी प्रकार की निवेश सलाह प्रदान करेगी। ग्राहक स्वीकार करता है कि सेवाओं में CFD, अन्य व्युत्पन्न उत्पादों या अंतर्निहित बाज़ारों से संबंधित निवेश सलाह शामिल नहीं है। ग्राहक अपने स्वयं के विवेक के आधार पर लेनदेन करेगा और सभी ट्रेडिंग निर्णय लेगा।

कंपनी से कोई लेनदेन करने का अनुरोध करके, ग्राहक पुष्टि करता है कि उस लेनदेन के गुण-दोष और जोखिमों का स्वतंत्र रूप से आकलन और अन्वेषण करने के लिए वह स्वयं पूर्णतः उत्तरदायी है, और ऐसा आकलन करने के लिए उसके पास पर्याप्त ज्ञान और अनुभव है, या उसने उपयुक्त पेशेवर सलाह प्राप्त की है। कंपनी ग्राहक के प्रति कोई प्रत्ययी (fiduciary) कर्तव्य ग्रहण नहीं करती।

5.2 कंपनी किसी भी लेनदेन से संबंधित कानूनी, कर, वित्तीय या अन्य पेशेवर सलाह ग्राहक को प्रदान करने के लिए बाध्य नहीं है। यदि ग्राहक किसी लेनदेन के कानूनी, वित्तीय या कर संबंधी परिणामों के बारे में अनिश्चित है, तो उसे स्वतंत्र पेशेवर सलाह लेनी चाहिए। ग्राहक स्वीकार करता है कि लागू कानून और कर व्यवहार समय-समय पर बदल सकते हैं।

5.3 कंपनी अपने विवेकाधिकार पर अपनी वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, न्यूज़लेटर या अन्य संचार चैनलों के माध्यम से ग्राहक को शैक्षिक सामग्री, बाज़ार जानकारी, समाचार, अनुसंधान, विश्लेषणात्मक उपकरण, बाज़ार टिप्पणी या अन्य जानकारी प्रदान कर सकती है। जहाँ कंपनी ऐसी जानकारी प्रदान करती है:

a) यह केवल सामान्य सूचनात्मक और शैक्षिक प्रयोजनों के लिए प्रदान की जाती है;

b) यह निवेश, कानूनी, कर या वित्तीय सलाह, निवेश सिफ़ारिश या लेनदेन करने का आमंत्रण नहीं है;

c) कंपनी यह अभ्यावेदन, आश्वासन या गारंटी नहीं देती कि जानकारी सटीक, सही, पूर्ण, वर्तमान या ग्राहक के लिए उपयुक्त है;

d) ग्राहक द्वारा उस जानकारी के उपयोग या उस पर निर्भरता से उत्पन्न होने वाले किसी भी निर्णय, कार्रवाई, हानि या देयता के लिए कंपनी उत्तरदायी नहीं होगी;

e) जानकारी ग्राहक के व्यक्तिगत उद्देश्यों, वित्तीय परिस्थितियों, ज्ञान, अनुभव या जोखिम सहनशीलता को ध्यान में नहीं रखती; और

f) जहाँ जानकारी किसी विशेष व्यक्ति या व्यक्तियों की श्रेणी तक सीमित है, वहाँ ग्राहक को उसे किसी ऐसे व्यक्ति को वितरित नहीं करना चाहिए जिसके लिए वह अभिप्रेत नहीं है।

5.4 कंपनी द्वारा प्रदान की गई कोई भी शैक्षिक सामग्री, बाज़ार जानकारी, अनुसंधान, समाचार, टिप्पणी, विश्लेषणात्मक उपकरण या अन्य जानकारी किसी भी समय पूर्व सूचना के बिना संशोधित, प्रतिस्थापित, विलंबित या वापस ली जा सकती है। कंपनी

यह गारंटी नहीं देती कि ग्राहक को ऐसी जानकारी अन्य ग्राहकों से पहले या उनके साथ ही प्राप्त होगी।

6. कमीशन, फ़ीस और शुल्क

6.1 इस अनुबंध के अंतर्गत सेवाओं का प्रावधान और ट्रेडिंग तथा गैर-ट्रेडिंग परिचालनों का निष्पादन कंपनी को देय कमीशन, स्प्रेड, स्वैप, वित्तपोषण लागत, प्रशासनिक फ़ीस और अन्य शुल्कों (सामूहिक रूप से, "शुल्क") के अधीन हो सकता है।

6.2 लागू शुल्क कंपनी की वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या अनुबंध विनिर्देशों में प्रदर्शित किए जाएँगे, या अन्यथा ग्राहक को सूचित किए जाएँगे। किसी लेनदेन से संबंधित शुल्क लेनदेन खोलते समय, उसके खुले रहने के दौरान या उसे बंद करते समय लागू किए जा सकते हैं।

6.3 कुछ शुल्कों की गणना किसी CFD के लेनदेन आकार, काल्पनिक मूल्य, अवधि या अन्य विशेषताओं के संबंध में की जा सकती है। ऑर्डर देने से पहले लागू शुल्कों और उनकी गणना के तरीके की समीक्षा करने और उन्हें समझने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

6.4 कंपनी द्वारा लगाए गए शुल्कों के अतिरिक्त, ग्राहक खाते, किसी लेनदेन, जमा, निकासी या सेवाओं के उपयोग के संबंध में बैंकों, भुगतान सेवा प्रदाताओं, तरलता प्रदाताओं, निष्पादन स्थलों या अन्य तृतीय पक्षों द्वारा लगाई गई किसी भी फ़ीस, कमीशन, लागत या व्यय के लिए ग्राहक उत्तरदायी होगा।

6.5 कंपनी जमा, निकासी, धनवापसी, चार्जबैक, लौटाए गए भुगतानों, मुद्रा रूपांतरण या अन्य भुगतान परिचालनों के प्रसंस्करण के लिए ग्राहक से शुल्क ले सकती है। लागू शुल्क राशि, मुद्रा, भुगतान विधि, भुगतान प्रदाता और कंपनी द्वारा वहन की गई लागतों पर निर्भर कर सकता है।

6.6 कंपनी समय-समय पर किसी भी शुल्क में परिवर्तन कर सकती है, नया शुल्क आरंभ कर सकती है या उसे बंद कर सकती है। कंपनी किसी महत्वपूर्ण परिवर्तन के प्रभावी होने से पहले लिखित सूचना देगी। बाज़ार स्थितियों, ब्याज दरों, कर व्यवहार, तृतीय-पक्ष शुल्कों या कंपनी के उचित नियंत्रण से परे परिस्थितियों के परिणामस्वरूप होने वाला परिवर्तन तुरंत प्रभावी हो सकता है, बशर्ते ग्राहक को यथोचित रूप से व्यावहारिक होते ही सूचित किया जाए।

6.7 यदि ग्राहक शुल्कों में किसी महत्वपूर्ण परिवर्तन से सहमत नहीं है, तो ग्राहक इस अनुबंध के समाप्ति संबंधी प्रावधानों के अनुसार इसे समाप्त कर सकता है। परिवर्तन की प्रभावी तिथि के बाद सेवाओं का निरंतर उपयोग संशोधित शुल्कों की स्वीकृति माना जाएगा।

6.8 कंपनी को देय सभी शुल्क और अन्य राशियाँ वहन किए जाने पर या मांग किए जाने पर देय हो जाएँगी। कंपनी आगे कोई प्राधिकरण प्राप्त किए बिना ऐसी राशियों को ग्राहक खाते से, ग्राहक को देय किसी भुगतान से या ग्राहक के लिए रखी गई किसी भी धनराशि से नामे कर सकती है या काट सकती है।

6.9 ग्राहक खाते, किसी लेनदेन या सेवाओं के उपयोग से उत्पन्न या उससे संबंधित सभी करों, शुल्कों, उपकरों, स्टांप शुल्कों और सरकारी निर्धारणों की पहचान, रिपोर्टिंग और भुगतान के लिए ग्राहक पूर्णतः उत्तरदायी है। कंपनी ग्राहक के कर एजेंट या सलाहकार के रूप में कार्य नहीं करती।

6.10 कंपनी अपने विवेकाधिकार पर किसी विशेष ग्राहक या ग्राहकों की श्रेणी के लिए किसी भी अवधि के लिए और ऐसी किन्हीं शर्तों के अधीन जिन्हें वह उपयुक्त समझे, किसी शुल्क को माफ़ या कम कर सकती है। ऐसी छूट या कमी कंपनी को किसी

अन्य अवसर पर समान व्यवहार करने के लिए बाध्य नहीं करती।

6.11 लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक, कंपनी किसी इंट्रोड्यूसर, सहयोगी संस्था, सेवा प्रदाता या अन्य तृतीय पक्ष को कमीशन, फ़ीस या अन्य मौद्रिक अथवा गैर-मौद्रिक लाभ दे सकती है या उनसे प्राप्त कर सकती है। जहाँ लागू कानून द्वारा अपेक्षित हो, ऐसी व्यवस्थाओं से संबंधित जानकारी प्रदान की जाएगी।

6.12 लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक, कंपनी धोखाधड़ी, चार्जबैक, अपमानजनक आचरण, निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाओं या इस अनुबंध के उल्लंघन के परिणामस्वरूप होने वाली उचित लागतों की वसूली कर सकती है या फ़ीस लगा सकती है। ऐसी राशियाँ ग्राहक खाते से काटी जा सकती हैं और तुरंत देय हो जाएँगी।

7. सूचनाएँ और संचार

7.1 कंपनी ग्राहक या किसी अधिकृत व्यक्ति के साथ ईमेल, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, वेबसाइट, टेलीफ़ोन, लाइव चैट, डाक, कूरियर या कंपनी द्वारा निर्दिष्ट किसी अन्य विधि से संवाद कर सकती है।

7.2 किसी संचार को भेजे, डाक से भेजे, प्रकाशित या वितरित किए जाने पर प्राप्त माना जाएगा, जब तक कि कंपनी को गैर-वितरण सूचना प्राप्त न हो। यह प्राप्ति पर प्रभावी होगा, जब तक कि बाद का कोई प्रभावी समय न बताया गया हो।

7.3 ग्राहक को यह सुनिश्चित करना होगा कि उसके संपर्क विवरण पूर्ण और सटीक बने रहें और किसी भी परिवर्तन की सूचना कंपनी को तुरंत देनी होगी।

7.4 कंपनी कॉल, संदेशों, ऑर्डरों, निर्देशों और अन्य संचारों को रिकॉर्ड और सुरक्षित रख सकती है। लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक ऐसे अभिलेखों का उपयोग साक्ष्य के रूप में किया जा सकता है।

8. गोपनीयता और डेटा संरक्षण

8.1 कंपनी ग्राहक के बारे में जानकारी सीधे ग्राहक से या तृतीय पक्षों से एकत्र कर सकती है, जिनमें पहचान-सत्यापन प्रदाता, क्रेडिट-संदर्भ एजेंसियाँ, धोखाधड़ी-निवारण एजेंसियाँ, वित्तीय संस्थान, भुगतान सेवा प्रदाता और सार्वजनिक रजिस्टर शामिल हैं।

8.2 कंपनी ग्राहक की गैर-सार्वजनिक जानकारी को गोपनीय मानेगी और सेवाएँ प्रदान करने तथा उनमें सुधार करने, ग्राहक खाते का प्रशासन करने, ग्राहक की पहचान सत्यापित करने, धोखाधड़ी और धन-शोधन को रोकने, जोखिम का प्रबंधन करने, लागू कानून का पालन करने और कंपनी के कानूनी अधिकारों का प्रयोग करने के लिए उसका संग्रह, उपयोग, भंडारण और अन्य प्रकार से प्रसंस्करण कर सकती है।

8.3 कंपनी ग्राहक की जानकारी तब प्रकट कर सकती है जब ऐसा अपेक्षित हो या यथोचित रूप से आवश्यक हो:

a) कानून, न्यायालय के आदेश या किसी सक्षम प्राधिकारी द्वारा;

b) सेवाएँ प्रदान करने में शामिल बैंकों, भुगतान प्रदाताओं, निष्पादन प्रदाताओं और अन्य पक्षों को;

c) सहयोगी संस्थाओं, पेशेवर सलाहकारों, लेखा परीक्षकों और सेवा प्रदाताओं को;

d) धोखाधड़ी, धन-शोधन या अन्य गैरकानूनी गतिविधि की जाँच करने या उसे रोकने के लिए;

e) कंपनी के कानूनी अधिकारों की रक्षा करने या उन्हें लागू करने के लिए; या

f) ग्राहक के अनुरोध या सहमति से।

8.4 ग्राहक की जानकारी का प्रसंस्करण ग्राहक के निवास के देश के बाहर किया जा सकता है या उसे वहाँ अंतरित किया जा सकता है। कंपनी ऐसी जानकारी का प्रसंस्करण लागू कानून और अपनी गोपनीयता नीति के अनुसार करेगी।

8.5 ग्राहक के डेटा-संरक्षण अधिकार, प्रसंस्करण के उद्देश्य और कानूनी आधार, लागू प्रतिधारण अवधियाँ और डेटा अनुरोध प्रस्तुत करने की विधियाँ कंपनी की वेबसाइट पर उपलब्ध गोपनीयता नीति में वर्णित हैं, जैसा कि वह समय-समय पर संशोधित की जाती है।

9. संशोधन, समनुदेशन और समाप्ति

9.1 कंपनी ग्राहक को लिखित सूचना देकर इस अनुबंध में या किसी लेनदेन पर लागू शर्तों में परिवर्तन कर सकती है। जब तक सूचना में कोई बाद की तिथि निर्दिष्ट न हो, परिवर्तन निम्नलिखित में से जो भी पहले हो, उस पर बाध्यकारी हो जाएगा:

a) सूचना जारी होने के दस कार्य दिवस बाद; या

b) सूचना प्राप्त होने के बाद ग्राहक द्वारा ऑर्डर दिए जाने पर।

9.2 यदि ग्राहक किसी परिवर्तन को स्वीकार नहीं करता है, तो ग्राहक परिवर्तन के प्रभावी होने से पहले इस अनुबंध को समाप्त कर सकता है। उस समय के बाद सेवाओं का निरंतर उपयोग करना या ऑर्डर देना परिवर्तन की स्वीकृति माना जाएगा।

9.3 कोई भी पक्ष पूर्व लिखित अनुमोदन के बिना दूसरे पक्ष के नाम पर प्रतिबद्धताएँ नहीं कर सकता, दूसरे पक्ष के नाम, ट्रेडमार्क या बौद्धिक संपदा का उपयोग नहीं कर सकता, या यह अभ्यावेदन नहीं कर सकता कि वह दूसरे पक्ष से संबद्ध है या उसकी ओर से कार्य करने के लिए अधिकृत है।

9.4 ग्राहक कंपनी की पूर्व लिखित सहमति के बिना इस अनुबंध के अंतर्गत किसी भी अधिकार या दायित्व को समनुदेशित, अंतरित, विक्रय, प्रभारित (charge) या अन्यथा निपटान नहीं कर सकता।

9.5 कंपनी इस अनुबंध के अंतर्गत अपने किसी भी अधिकार या दायित्व को किसी सहयोगी संस्था, उत्तराधिकारी, क्रेता या अन्य तृतीय पक्ष को समनुदेशित, अंतरित या नवीकृत कर सकती है, जिसमें किसी पुनर्गठन या कंपनी के व्यवसाय अथवा परिसंपत्तियों के संपूर्ण या आंशिक भाग के विक्रय या अंतरण के संबंध में किया गया समनुदेशन शामिल है।

9.6 कोई भी पक्ष दूसरे पक्ष को लिखित सूचना देकर किसी भी समय इस अनुबंध को समाप्त कर सकता है। समाप्ति किसी भी मौजूदा ऑर्डर या लेनदेन को प्रभावित नहीं करेगी और न ही किसी भी पक्ष को समाप्ति से पहले उत्पन्न किसी दायित्व या देयता से मुक्त करेगी।

9.7 कंपनी इस अनुबंध को तुरंत समाप्त कर सकती है यदि उसे यथोचित रूप से विश्वास है कि:

a) ग्राहक ने झूठी, गलत या भ्रामक जानकारी प्रदान की;

b) ग्राहक ने धोखाधड़ी, धन-शोधन, आतंकवाद के वित्तपोषण या किसी अन्य गैरकानूनी गतिविधि में भाग लिया या उसमें सहायता की;

c) ग्राहक की किसी कानून-प्रवर्तन, न्यायिक, नियामक या अन्य सक्षम प्राधिकारी द्वारा जाँच की जा रही है;

d) असामान्य ट्रेडिंग या बाज़ार स्थितियाँ विद्यमान हैं;

e) प्रासंगिक बाज़ार जानकारी अनुपलब्ध होने के कारण विश्वसनीय मूल्य प्रदान नहीं किए जा सकते;

f) ग्राहक के पास भेदिया (इनसाइड) जानकारी है या वह उसका उपयोग करके ट्रेड कर रहा हो सकता है;

g) कोई चूक की घटना या दिवालियापन घटना घटित हुई है; या

h) समाप्ति लागू कानून द्वारा अपेक्षित है या अनुपालन, सुरक्षा अथवा जोखिम-प्रबंधन प्रयोजनों के लिए यथोचित रूप से आवश्यक है।

9.8 समाप्ति के बाद, कंपनी इस अनुबंध के अनुसार नए ऑर्डर अस्वीकार कर सकती है, खुली पोज़िशनें बंद कर सकती है, बकाया लेनदेनों का निपटान कर सकती है, ग्राहक द्वारा देय कोई भी राशि काट सकती है और शेष बैलेंस लौटा सकती है।

9.9 समाप्ति के दो कार्य दिवसों के भीतर, यदि कंपनी द्वारा अनुरोध किया जाए, तो ग्राहक को कंपनी से संबंधित सामग्री लौटानी होगी या सुरक्षित रूप से नष्ट करनी होगी। भुगतान, निपटान, गोपनीयता, बौद्धिक संपदा, क्षतिपूर्ति और सामग्री की वापसी या विनाश से संबंधित दायित्व समाप्ति के बाद भी जारी रहेंगे।

10. चूक की घटनाएँ

10.1 निम्नलिखित में से प्रत्येक परिस्थिति चूक की घटना मानी जाएगी:

a) ग्राहक इस अनुबंध के अंतर्गत देय होने पर किसी मार्जिन, शुल्क, नामे शेष या अन्य राशि का भुगतान करने में विफल रहता है;

b) ग्राहक इस अनुबंध के अंतर्गत किसी महत्वपूर्ण दायित्व का पालन करने में विफल रहता है या कंपनी द्वारा लगाए गए किसी निर्देश, प्रतिबंध या आवश्यकता का पालन करने में विफल रहता है;

c) ग्राहक पहचान, सत्यापन, सम्यक् तत्परता, धन के स्रोत, संपत्ति के स्रोत, प्रतिबंध, धोखाधड़ी-निवारण या अन्य अनुपालन प्रयोजनों के लिए मांगी गई जानकारी या दस्तावेज़ कंपनी द्वारा निर्दिष्ट अवधि के भीतर प्रदान करने में विफल रहता है;

d) ग्राहक द्वारा या उसकी ओर से प्रदान की गई कोई भी जानकारी, अभ्यावेदन, आश्वासन या दस्तावेज़ झूठा, गलत, अपूर्ण, समाप्त, अप्रामाणिक या भ्रामक है, या बाद में ऐसा हो जाता है;

e) ग्राहक अपनी पहचान, पते, संपर्क विवरण, स्वामित्व, नियंत्रण, कानूनी स्थिति, वित्तीय परिस्थितियों या पहले प्रदान की गई अन्य जानकारी में किसी महत्वपूर्ण परिवर्तन की सूचना कंपनी को देने में विफल रहता है;

f) कंपनी को यथोचित रूप से संदेह है कि ग्राहक धोखाधड़ी, धन-शोधन, आतंकवाद के वित्तपोषण, प्रतिबंधों से बचाव, बाज़ार दुरुपयोग, भेदिया व्यापार या किसी अन्य गैरकानूनी अथवा संदिग्ध गतिविधि में संलिप्त है;

g) ग्राहक खाते के संबंध में कोई चार्जबैक, भुगतान विवाद, अनधिकृत भुगतान दावा, लौटाया गया भुगतान या संदिग्ध भुगतान धोखाधड़ी उत्पन्न होती है;

h) ग्राहक किसी निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा में संलग्न होता है या संलग्न होने का प्रयास करता है, जिसमें मूल्य-विलंबता (price-latency) का दोहन, कोटेशन में हेरफेर, अपमानजनक आर्बिट्राज, समन्वित ट्रेडिंग, त्रुटियों का दोहन, सिस्टम को

अतिभारित करना या वास्तविक बाज़ार जोखिम के बिना ट्रेडिंग शामिल है;

i) ग्राहक कंपनी की API शर्तों, प्लेटफ़ॉर्म-सुरक्षा आवश्यकताओं या स्वचालित अथवा एल्गोरिदमिक ट्रेडिंग को नियंत्रित करने वाले नियमों का उल्लंघन करता है;

j) ग्राहक एक्सेस डेटा साझा करता है, ग्राहक खाते तक अनधिकृत पहुँच की अनुमति देता है या इस अनुबंध के विपरीत किसी अन्य व्यक्ति को सेवाओं का उपयोग करने की अनुमति देता है;

k) ग्राहक ऑर्डरों, पोज़िशनों, लीवरेज, मार्जिन, जमा, निकासी, भुगतान विधियों, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या ग्राहक खाते से संबंधित किसी सीमा या प्रतिबंध का पालन करने में विफल रहता है;

l) ग्राहक कंपनी को उत्तर देने में विफल रहता है या ऐसी अवधि तक उससे संपर्क नहीं किया जा सकता जिसे कंपनी यथोचित रूप से महत्वपूर्ण मानती है;

m) ग्राहक की मृत्यु हो जाती है, उसे लापता घोषित किया जाता है, वह कानूनी क्षमता खो देता है या अपने मामलों का प्रबंधन करने में असमर्थ हो जाता है;

n) ग्राहक देय होने पर ऋणों का भुगतान करने में असमर्थ है, शोधन-अक्षम या दिवालिया हो जाता है, लेनदारों के साथ कोई व्यवस्था करता है, या परिसमापन, प्रशासन, रिसीवरशिप, समापन या किसी समान प्रक्रिया के अधीन हो जाता है;

o) ग्राहक के दायित्वों से संबंधित कोई गारंटी, प्रतिभूति या अन्य ऋण-सहायता व्यवस्था उन दायित्वों के पूर्णतः संतुष्ट होने से पहले समाप्त हो जाती है, अप्रवर्तनीय हो जाती है, वापस ले ली जाती है या विवादित हो जाती है;

p) ग्राहक इस अनुबंध का खंडन करता है, इसके अंतर्गत किसी दायित्व से इनकार करता है या किसी दायित्व का पालन न करने का इरादा प्रकट करता है;

q) ग्राहक किसी सहयोगी संस्था, भुगतान सेवा प्रदाता या अन्य सेवा प्रदाता के किसी अनुबंध या लागू नीति का उल्लंघन करता है, जहाँ वह उल्लंघन सेवाओं को महत्वपूर्ण रूप से प्रभावित करता है या कंपनी को कानूनी, वित्तीय, परिचालन या प्रतिष्ठा संबंधी जोखिम में डालता है;

r) कोई सक्षम प्राधिकारी, न्यायालय, वित्तीय संस्थान, भुगतान सेवा प्रदाता या अन्य कानूनी रूप से अधिकृत निकाय कंपनी से ग्राहक या ग्राहक खाते के विरुद्ध कार्रवाई करने की अपेक्षा या अनुरोध करता है;

s) सेवाएँ प्रदान करना जारी रखना गैरकानूनी हो जाता है या इससे कंपनी अथवा उसके सेवा प्रदाता लागू कानून का उल्लंघन करेंगे; या

t) कंपनी यथोचित रूप से यह निर्धारित करती है कि कंपनी, उसके ग्राहकों, सेवा प्रदाताओं, प्रणालियों या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म की अखंडता की रक्षा के लिए कार्रवाई आवश्यक है।

10.2 किसी अधिकृत व्यक्ति, या ग्राहक के प्राधिकार से ग्राहक खाते तक पहुँचने अथवा उसे संचालित करने वाले किसी भी व्यक्ति के कार्य या लोप को ग्राहक का कार्य या लोप माना जाएगा।

10.3 जहाँ कोई चूक की घटना घटित हुई है या कंपनी को यथोचित रूप से संदेह है कि ऐसी घटना घटित हुई है, वहाँ कंपनी मामले की जाँच कर सकती है और ग्राहक से अतिरिक्त जानकारी या दस्तावेज़ मांग सकती है।

10.4 किसी चूक की घटना के बाद, कंपनी, जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो वहाँ पूर्व लिखित सूचना के बिना, निम्नलिखित में से एक या अधिक कार्रवाइयाँ कर सकती है:

a) ग्राहक खाते, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, एक्सेस डेटा या API पहुँच को निलंबित, प्रतिबंधित या अवरुद्ध करना;

b) नए ऑर्डर अस्वीकार करना या लंबित ऑर्डर रद्द करना;

c) संबंधित समय पर उपलब्ध मूल्य पर एक या अधिक खुली पोज़िशनों को बंद करना, कम करना, उलटना या अन्यथा प्रबंधित करना;

d) मार्जिन आवश्यकताएँ बढ़ाना, लीवरेज कम करना या ग्राहक के लिए उपलब्ध लेनदेनों के आकार, संख्या या प्रकार को प्रतिबंधित करना;

e) जमा, निकासी, धनवापसी, आंतरिक अंतरण या किसी विशेष भुगतान विधि के उपयोग को प्रतिबंधित करना, विलंबित करना या अस्वीकार करना;

f) ग्राहक खातों को संयोजित करना, बैलेंस को समेकित करना, मुद्राओं का रूपांतरण करना और इस अनुबंध के अंतर्गत उपलब्ध किसी भी धारणाधिकार, नेटिंग या समायोजन अधिकार का प्रयोग करना;

g) चूक की घटना की जाँच करने, ग्राहक के दायित्वों को पूरा करने या लागू कानून का पालन करने के लिए जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो, धनराशि को स्थगित (freeze) करना या रोके रखना;

h) किसी भी ऐसे लेनदेन, लाभ, हानि, क्रेडिट या खाता प्रविष्टि को सुधारना, रद्द करना, उलटना या समायोजित करना जिसके बारे में यथोचित रूप से यह निर्धारित किया गया हो कि वह धोखाधड़ी, किसी निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा, निष्पादन या मूल्य-निर्धारण त्रुटि, अनधिकृत गतिविधि या इस अनुबंध के महत्वपूर्ण उल्लंघन के परिणामस्वरूप हुई है;

i) ग्राहक द्वारा देय किसी भी राशि, हानि, शुल्क, व्यय या देयता की वसूली करना;

j) ग्राहक से किसी भी लेनदेन को तुरंत बंद करने या निपटाने की अपेक्षा करना;

k) एक या अधिक ग्राहक खाते बंद करना; या

l) इस अनुबंध को तत्काल प्रभाव से समाप्त करना।

10.5 जहाँ पूर्व सूचना देना यथोचित रूप से संभव नहीं है, लागू कानून द्वारा निषिद्ध है या किसी जाँच को प्रभावित कर सकता है, वहाँ कंपनी बिना सूचना के कार्य कर सकती है और जब कानूनी तथा यथोचित रूप से अनुमत हो, बाद में ग्राहक को सूचित कर सकती है।

10.6 जहाँ कंपनी मामले को सुधार-योग्य मानती है, वहाँ वह ग्राहक को किसी चूक की घटना को सुधारने का अवसर दे सकती है। किसी एक अवसर पर अतिरिक्त समय देना कंपनी को किसी अन्य अवसर पर ऐसा करने के लिए बाध्य नहीं करता।

10.7 किसी भी लागू नकारात्मक शेष संरक्षण के अधीन, चूक की घटना से पहले या उसके परिणामस्वरूप उत्पन्न होने वाली सभी बकाया राशियों, हानियों, शुल्कों और दायित्वों के लिए ग्राहक उत्तरदायी बना रहता है।

10.8 इस धारा के अंतर्गत कंपनी के अधिकार संचयी हैं, उनका प्रयोग अलग-अलग या एक साथ किया जा सकता है, और वे इस अनुबंध की समाप्ति के बाद भी प्रभावी बने रहेंगे।

11. अप्रत्याशित घटना (फ़ोर्स मेज्योर)

11.1 "अप्रत्याशित घटना" का अर्थ है कंपनी के उचित नियंत्रण से परे ऐसी घटना या परिस्थिति जो सेवाओं के प्रावधान, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के संचालन या कंपनी के दायित्वों के निष्पादन को रोकती है, विलंबित करती है या महत्वपूर्ण रूप से प्रभावित करती है। अप्रत्याशित घटना में निम्नलिखित शामिल हो सकते हैं:

a) युद्ध, युद्ध की धमकी, आतंकवाद, तोड़फोड़, नागरिक अशांति, दंगा, राष्ट्रीय आपातकाल या राजनीतिक अथवा आर्थिक संकट;

b) भूकंप, तूफ़ान (हरिकेन), आँधी, बाढ़, आग, विस्फोट, महामारी, वैश्विक महामारी या अन्य प्राकृतिक आपदा;

c) किसी सरकार, न्यायालय, सक्षम प्राधिकारी, एक्सचेंज या स्व-नियामक निकाय द्वारा लगाई गई कोई कार्रवाई, प्रतिबंध, निषेध, प्रतिबंधात्मक उपाय, स्थगन (moratorium) या निर्णय;

d) किसी अंतर्निहित बाज़ार, एक्सचेंज, ट्रेडिंग स्थल, क्लियरिंग प्रणाली या निपटान प्रणाली का निलंबन, बंद होना, परिसमापन या व्यवधान;

e) असामान्य ट्रेडिंग शर्तों, मूल्य सीमाओं या प्रतिबंधों का लगाया जाना, या अत्यधिक अस्थिरता, अतरलता, असामान्य मूल्य परिवर्तन अथवा विश्वसनीय बाज़ार मूल्यों की अनुपलब्धता की स्थिति उत्पन्न होना;

f) बिजली, दूरसंचार, इंटरनेट सेवाओं, मूल्य फ़ीड, संचार नेटवर्क, कंप्यूटर प्रणालियों, सर्वरों या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म का ख़राब होना, विफल होना या बाधित होना;

g) उचित सुरक्षा उपायों के बावजूद होने वाला साइबर हमला, डिस्ट्रिब्यूटेड डिनायल-ऑफ़-सर्विस हमला, दुर्भावनापूर्ण सॉफ़्टवेयर या अन्य सुरक्षा घटना;

h) हड़ताल, तालाबंदी या अन्य श्रम विवाद;

i) किसी बैंक, भुगतान सेवा प्रदाता, तरलता प्रदाता, निष्पादन स्थल, डेटा प्रदाता, संरक्षक, क्लियरिंग हाउस, प्रौद्योगिकी प्रदाता या अन्य तृतीय-पक्ष सेवा प्रदाता की विफलता या व्यवधान; या

j) कोई भी तुलनीय घटना जिसे कंपनी यथोचित रूप से रोक नहीं सकती थी या जिस पर काबू नहीं पा सकती थी।

11.2 कंपनी सद्भावना से यह निर्धारित कर सकती है कि कोई अप्रत्याशित घटना विद्यमान है या उसके घटित होने की यथोचित संभावना है। जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक और कानूनी रूप से अनुमत हो, कंपनी ग्राहक को उस घटना और उसके प्रत्युत्तर में की गई किसी भी महत्वपूर्ण कार्रवाई की सूचना देगी।

11.3 किसी अप्रत्याशित घटना के दौरान, कंपनी, जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो वहाँ पूर्व सूचना के बिना:

a) सेवाओं या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के किसी भी भाग को निलंबित, प्रतिबंधित या बंद कर सकती है;

b) एक या अधिक वित्तीय साधनों में ट्रेडिंग निलंबित कर सकती है;

c) नए ऑर्डर अस्वीकार कर सकती है या लंबित ऑर्डर रद्द कर सकती है;

d) संबंधित समय पर यथोचित रूप से उपलब्ध मूल्य पर किसी भी खुली पोज़िशन को बंद, कम या अन्यथा प्रबंधित कर सकती है;

e) अस्थायी रूप से मार्जिन आवश्यकताएँ बढ़ा सकती है, लीवरेज घटा सकती है, स्प्रेड बढ़ा सकती है या लागू ट्रेडिंग शर्तों को अन्यथा संशोधित कर सकती है;

f) कोटेशन या समापन मूल्य निर्धारित करने के लिए किसी ऐसे वैकल्पिक स्रोत या विधि का उपयोग कर सकती है जिसे वह यथोचित रूप से उपयुक्त समझे;

g) किसी जमा, निकासी, धनवापसी या आंतरिक अंतरण को विलंबित, प्रतिबंधित या अस्वीकार कर सकती है;

h) इस अनुबंध के किसी प्रावधान के अनुप्रयोग को उस सीमा तक निलंबित या संशोधित कर सकती है जिस सीमा तक उसका अनुपालन असंभव, गैरकानूनी या वाणिज्यिक रूप से अव्यावहारिक हो जाता है; या

i) कंपनी, उसके ग्राहकों, सेवा प्रदाताओं या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म की अखंडता की रक्षा के लिए यथोचित रूप से आवश्यक समझी जाने वाली कोई अन्य कार्रवाई कर सकती है या करने से विरत रह सकती है।

11.4 कौन-सी कार्रवाई करनी है, इसका निर्णय लेते समय कंपनी परिस्थितियों और प्रभावित ग्राहकों के हितों पर विचार करेगी, किंतु यह गारंटी नहीं देती कि हानि को रोका या सीमित किया जाएगा।

11.5 लागू कानून द्वारा अनुमत अधिकतम सीमा तक, कंपनी किसी अप्रत्याशित घटना से या उसके प्रत्युत्तर में की गई उचित कार्रवाई से उत्पन्न होने वाली किसी भी विफलता, व्यवधान, विलंब, हानि या क्षति के लिए इस अनुबंध का उल्लंघन करने वाली या उत्तरदायी नहीं मानी जाएगी। यह सीमा कंपनी की धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही पर लागू नहीं होती।

11.6 कोई अप्रत्याशित घटना ग्राहक को घटना से पहले उत्पन्न किसी दायित्व से मुक्त नहीं करती, जिसमें पहले से देय किसी राशि का भुगतान करने का दायित्व शामिल है, जब तक कि कंपनी लिखित रूप में अन्यथा सहमत न हो।

11.7 जब कंपनी ऐसा करना सुरक्षित, वैध और यथोचित रूप से व्यावहारिक समझेगी, तब वह प्रभावित सेवाओं को बहाल करने के लिए उचित प्रयास करेगी।

11.8 इस धारा में कुछ भी किसी नकारात्मक शेष संरक्षण को सृजित या विस्तारित नहीं करता। जहाँ इस अनुबंध के अंतर्गत नकारात्मक शेष संरक्षण स्पष्ट रूप से प्रदान किया गया है, वहाँ किसी अप्रत्याशित घटना के दौरान उसका अनुप्रयोग संबंधित नकारात्मक शेष संरक्षण प्रावधानों के अनुसार निर्धारित किया जाएगा।

12. देयता और क्षतिपूर्ति

12.1 ग्राहक खाते के माध्यम से किए गए सभी ट्रेडिंग निर्णयों, ऑर्डरों, निर्देशों और लेनदेनों के लिए ग्राहक उत्तरदायी है, जिसमें किसी अधिकृत व्यक्ति द्वारा या ग्राहक के एक्सेस डेटा का उपयोग करके प्रस्तुत किए गए ऑर्डर भी शामिल हैं।

12.2 लागू कानून द्वारा अनुमत अधिकतम सीमा तक, कंपनी निम्नलिखित से प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से उत्पन्न होने वाली किसी भी हानि, क्षति, लागत या व्यय के लिए उत्तरदायी नहीं होगी:

a) किसी वित्तीय साधन या अंतर्निहित परिसंपत्ति के मूल्य में उतार-चढ़ाव;

b) ग्राहक के ट्रेडिंग निर्णय, ऑर्डर, खुली पोज़िशनें, या स्टॉप-लॉस ऑर्डर, टेक-प्रॉफ़िट ऑर्डर, ट्रेलिंग स्टॉप, एक्सपर्ट एडवाइज़र, कस्टम इंडिकेटर अथवा अन्य ट्रेडिंग उपकरण पर निर्भरता;

c) स्लिपेज, मूल्य-अंतराल, बाज़ार की अस्थिरता, अपर्याप्त तरलता, विलंबित निष्पादन या अनुरोधित मूल्य की अनुपलब्धता;

d) ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, ट्रेडिंग सर्वर, इंटरनेट कनेक्शन, संचार नेटवर्क, मूल्य फ़ीड, हार्डवेयर, सॉफ़्टवेयर या ग्राहक के उपकरण को प्रभावित करने वाला कोई व्यवधान, विलंब, त्रुटि या विफलता;

e) किसी बैंक, भुगतान सेवा प्रदाता, तरलता प्रदाता, निष्पादन स्थल, डेटा प्रदाता, संरक्षक, प्रौद्योगिकी प्रदाता या अन्य तृतीय पक्ष के कार्य, लोप, दिवालियापन, विलंब या विफलता;

f) कोई गलत, विलंबित, अपूर्ण या अनुपलब्ध कोटेशन, बाज़ार जानकारी, अनुसंधान, समाचार, टिप्पणी, विश्लेषणात्मक उपकरण या तृतीय-पक्ष सामग्री;

g) किसी अधिकृत व्यक्ति, इंट्रोड्यूसर या ग्राहक की ओर से कार्य करने वाले या कार्य करते प्रतीत होने वाले किसी अन्य व्यक्ति का निर्देश, अभ्यावेदन, कार्य या लोप;

h) ग्राहक द्वारा अपने एक्सेस डेटा के खोने, चोरी या दुरुपयोग की सूचना कंपनी को दिए जाने से पहले ग्राहक खाते तक अनधिकृत पहुँच या उसका उपयोग;

i) ग्राहक द्वारा उपयुक्त उपकरण, इंटरनेट पहुँच, सुरक्षा उपाय या अद्यतन संपर्क जानकारी बनाए रखने में विफलता;

j) मुद्रा विनिमय दरों, कराधान, लागू कानून या बाज़ार नियमों में परिवर्तन;

k) लागू कानून, न्यायालय के आदेश, किसी सक्षम प्राधिकारी या किसी वित्तीय संस्थान अथवा भुगतान सेवा प्रदाता की आवश्यकताओं का पालन करने के लिए कंपनी द्वारा की गई कार्रवाई;

l) ग्राहक द्वारा कोई चूक की घटना या इस अनुबंध का उल्लंघन; या

m) कोई अप्रत्याशित घटना।

12.3 ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, बाज़ार जानकारी, विश्लेषणात्मक उपकरण और संबंधित प्रौद्योगिकी "जैसी उपलब्ध है" (as available) के आधार पर उपलब्ध कराई जाती हैं। कंपनी यह गारंटी नहीं देती कि वे हमेशा निर्बाध, सुरक्षित, सटीक, पूर्ण, वर्तमान या त्रुटि-मुक्त रहेंगी।

12.4 सिवाय इसके कि जहाँ लागू कानून द्वारा निषिद्ध हो, कंपनी किसी भी अप्रत्यक्ष, आकस्मिक, परिणामी, विशेष, अनुकरणीय या दंडात्मक हानि अथवा क्षति के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, जिसमें लाभ, राजस्व, अवसर, प्रत्याशित बचत, व्यवसाय, साख (goodwill) या डेटा की हानि शामिल है, चाहे ऐसी हानि की संभावना ज्ञात थी या यथोचित रूप से पूर्वानुमेय थी या नहीं।

12.5 ग्राहक कंपनी, उसकी सहयोगी संस्थाओं, निदेशकों, अधिकारियों, कर्मचारियों, एजेंटों और सेवा प्रदाताओं को निम्नलिखित से उत्पन्न होने वाले किसी भी दावे, देयता, हानि, क्षति, शुल्क, लागत या उचित कानूनी व्यय के विरुद्ध क्षतिपूर्ति करेगा और क्षतिपूरित रखेगा:

a) ग्राहक द्वारा इस अनुबंध का उल्लंघन या कोई चूक की घटना;

b) ग्राहक द्वारा या उसकी ओर से प्रदान की गई कोई भी झूठी, गलत, अपूर्ण या भ्रामक जानकारी, दस्तावेज़, अभ्यावेदन या आश्वासन;

c) ग्राहक की धोखाधड़ी, लापरवाही, जानबूझकर किया गया कदाचार, गैरकानूनी गतिविधि या लागू कानून का उल्लंघन;

d) ग्राहक, किसी अधिकृत व्यक्ति द्वारा या ग्राहक के एक्सेस डेटा के माध्यम से प्रस्तुत कोई ऑर्डर या निर्देश;

e) ग्राहक द्वारा अपने एक्सेस डेटा या उपकरणों की सुरक्षा करने में विफलता के परिणामस्वरूप खाते तक अनधिकृत पहुँच;

f) ग्राहक खाते से संबंधित कोई चार्जबैक, भुगतान विवाद, लौटाया गया भुगतान या भुगतान धोखाधड़ी;

g) कोई निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, API अथवा सेवाओं का दुरुपयोग;

h) ग्राहक के आचरण या सेवाओं के उपयोग के परिणामस्वरूप किसी तृतीय पक्ष द्वारा किया गया दावा; या

i) इस अनुबंध के अंतर्गत अपने अधिकारों को लागू करने के लिए कंपनी द्वारा की गई उचित कार्रवाई।

12.6 धारा 12.5 के अंतर्गत क्षतिपूर्ति उस सीमा तक लागू नहीं होगी जिस सीमा तक संबंधित दावा, देयता या हानि सीधे कंपनी की धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार, घोर लापरवाही या ऐसे कर्तव्य के उल्लंघन के कारण हुई हो जिसे कानूनी रूप से अपवर्जित नहीं किया जा सकता।

12.7 इस धारा के अंतर्गत ग्राहक द्वारा देय कोई भी राशि मांग किए जाने पर देय हो जाएगी। लागू कानून के अधीन, कंपनी उस राशि को ग्राहक के लिए रखी गई या ग्राहक को देय धनराशि से काट सकती है या उसके विरुद्ध समायोजित कर सकती है।

12.8 इस अनुबंध के अंतर्गत कंपनी के दायित्व केवल Elefin Ltd के दायित्व हैं। कोई भी निदेशक, अधिकारी, कर्मचारी, शेयरधारक, सहयोगी संस्था, एजेंट या सेवा प्रदाता केवल कंपनी के साथ अपने संबंध के कारण ग्राहक के प्रति व्यक्तिगत रूप से उत्तरदायी नहीं होगा, सिवाय इसके कि जहाँ लागू कानून अन्यथा प्रावधान करता हो।

12.9 इस अनुबंध में कुछ भी धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार, घोर लापरवाही या ऐसी किसी देयता, अधिकार अथवा उपचार के लिए देयता को अपवर्जित या सीमित नहीं करता जिसे कानूनी रूप से अपवर्जित या सीमित नहीं किया जा सकता।

12.10 यह धारा इस अनुबंध की समाप्ति के बाद भी प्रभावी बनी रहेगी।

13. अभ्यावेदन और आश्वासन

13.1 ग्राहक कंपनी के समक्ष अभ्यावेदन करता है और आश्वासन देता है कि:

a) यदि ग्राहक एक प्राकृतिक व्यक्ति है, तो ग्राहक की आयु कम से कम अठारह (18) वर्ष है, उसके पास पूर्ण कानूनी क्षमता है और उसे इस अनुबंध में प्रवेश करने की कानूनी अनुमति है;

b) यदि ग्राहक एक कानूनी संस्था है, तो वह उस पर लागू कानूनों के अंतर्गत वैध रूप से स्थापित, पंजीकृत और अस्तित्व में है और उसके पास इस अनुबंध में प्रवेश करने और इसका पालन करने की पूर्ण शक्ति और अधिकार है;

c) ग्राहक की ओर से खाता खोलने का आवेदन पत्र भरने, इस अनुबंध को स्वीकार करने या निर्देश देने वाला कोई भी व्यक्ति ऐसा करने के लिए विधिवत अधिकृत है;

d) यह अनुबंध ग्राहक के वैध और बाध्यकारी दायित्वों का गठन करता है;

e) इस अनुबंध में प्रवेश करना और इसका पालन करना ग्राहक पर लागू किसी भी कानून, न्यायालय के आदेश, संवैधानिक दस्तावेज़, अनुबंध या दायित्व का उल्लंघन नहीं करता;

f) ग्राहक द्वारा या उसकी ओर से प्रदान की गई सभी जानकारी और दस्तावेज़ पूर्ण, सटीक, प्रामाणिक, वर्तमान और गैर-भ्रामक हैं;

g) ग्राहक ने इस अनुबंध और इसमें समाविष्ट कानूनी दस्तावेज़ों को पढ़ लिया है, समझ लिया है और स्वीकार कर लिया है;

h) जब तक कंपनी को लिखित रूप में अन्यथा प्रकट और उसके द्वारा अनुमोदित न किया गया हो, ग्राहक प्रधान (principal) के रूप में कार्य करता है, न कि किसी अन्य व्यक्ति के एजेंट, प्रतिनिधि, न्यासी, नामिती, संरक्षक या मध्यस्थ के रूप में;

i) जब तक कंपनी ने लिखित रूप में अन्यथा अनुमोदित न किया हो, ग्राहक खाते में जमा की गई सभी धनराशि और उस ग्राहक खाते के माध्यम से किए गए लेनदेनों में आर्थिक हित का लाभकारी स्वामी ग्राहक ही है;

j) सेवाओं के संबंध में उपयोग की जाने वाली सभी धनराशि और परिसंपत्तियाँ वैध रूप से प्राप्त की गई हैं, आपराधिक गतिविधि से प्राप्त आय नहीं हैं, और आतंकवाद के वित्तपोषण, प्रतिबंधों से बचाव या किसी गैरकानूनी गतिविधि के समर्थन के लिए अभिप्रेत नहीं हैं;

k) ग्राहक द्वारा प्रदान की गई धनराशि और परिसंपत्तियाँ किसी भी धारणाधिकार, प्रभार, गिरवी, प्रतिभूति हित या तृतीय-पक्ष दावे से मुक्त हैं, सिवाय इसके कि जहाँ कंपनी को प्रकट किया गया हो और उसके द्वारा स्वीकार किया गया हो;

l) ग्राहक ने सटीक रूप से प्रकट किया है कि ग्राहक या कोई संबंधित व्यक्ति राजनीतिक रूप से उजागर व्यक्ति है या नहीं;

m) न तो ग्राहक और न ही, जहाँ लागू हो, कोई निदेशक, लाभकारी स्वामी, नियंत्रक व्यक्ति, अधिकृत व्यक्ति या ग्राहक की ओर से कार्य करने वाला कोई व्यक्ति ऐसे प्रतिबंधों या निषेधों के अधीन है जो कंपनी को सेवाएँ प्रदान करने से रोकेंगे या प्रतिबंधित करेंगे;

n) ग्राहक द्वारा सेवाओं का उपयोग ग्राहक के निवास के देश, नागरिकता के देश और ग्राहक पर लागू किसी भी अन्य क्षेत्राधिकार में वैध है;

o) ग्राहक ने इस अनुबंध में प्रवेश करने और सेवाओं का उपयोग करने के लिए आवश्यक सभी अनुमोदन, लाइसेंस, सहमतियाँ और अनुमतियाँ प्राप्त कर ली हैं;

p) ग्राहक सेवाओं, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, कोटेशनों और बाज़ार जानकारी का उपयोग केवल वैध प्रयोजनों के लिए और इस अनुबंध के अनुसार करेगा;

q) जब तक कंपनी ने लिखित रूप में अन्यथा अनुमोदित न किया हो, ग्राहक कंपनी के कोटेशनों या बाज़ार जानकारी का ग्राहक के अपने ट्रेडिंग प्रयोजनों के अतिरिक्त पुनर्वितरण, प्रकाशन, वाणिज्यिक दोहन या अन्य प्रकार से उपयोग नहीं करेगा;

r) ग्राहक धोखाधड़ी, बाज़ार हेरफेर, भेदिया व्यापार, किसी निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा या बाज़ार गतिविधि का झूठा अथवा भ्रामक आभास उत्पन्न करने के उद्देश्य वाले आचरण में संलग्न नहीं होगा;

s) ग्राहक कंपनी के मूल्य-निर्धारण, निष्पादन प्रणालियों, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या जोखिम-प्रबंधन सुरक्षाओं का अनुचित दोहन करने के लिए किसी भी उपकरण, सॉफ़्टवेयर, एल्गोरिदम, रणनीति या व्यवस्था का उपयोग नहीं करेगा; और

t) जहाँ ग्राहक व्यक्तिगत ट्रेडिंग से संबंधित रोज़गार, पेशेवर या नियामक प्रतिबंधों के अधीन है, वहाँ ग्राहक ने उन प्रतिबंधों का प्रकटीकरण कर दिया है और सभी आवश्यक अनुमोदन प्राप्त कर लिए हैं।

13.2 जहाँ ग्राहक एक कानूनी संस्था, साझेदारी, न्यास या समान व्यवस्था है, वहाँ ग्राहक आगे यह अभ्यावेदन करता है और आश्वासन देता है कि:

a) उसके संवैधानिक, साझेदारी या न्यास दस्तावेज़ वैध हैं और प्रभावी बने हुए हैं;

b) ग्राहक और उसकी ओर से कार्य करने वाले प्रत्येक व्यक्ति के पास लेनदेन करने और ग्राहक के दायित्वों का पालन करने का आवश्यक अधिकार है;

c) सभी अपेक्षित कॉर्पोरेट, साझेदारी, न्यासी, शेयरधारक या अन्य अनुमोदन प्राप्त कर लिए गए हैं;

d) कंपनी को ग्राहक के स्वामित्व, नियंत्रण और लाभकारी स्वामियों से संबंधित पूर्ण और सटीक जानकारी प्रदान कर दी गई है; और

e) कंपनी को प्रकट किए गए के अतिरिक्त, उसके विघटन, परिसमापन, प्रशासन या समाप्ति के लिए कोई कार्रवाई नहीं की गई है या प्रस्तावित नहीं की गई है।

13.3 इस अनुबंध की संपूर्ण अवधि के दौरान, ग्राहक निम्नलिखित का वचन देता है:

a) इस अनुबंध का पालन करने के लिए आवश्यक सभी अधिकार, अनुमोदन, लाइसेंस और सहमतियाँ बनाए रखना;

b) किसी भी ऐसे परिवर्तन की सूचना कंपनी को तुरंत देना जिससे इस धारा के अंतर्गत कोई अभ्यावेदन या आश्वासन गलत या अपूर्ण हो जाता है;

c) यदि ग्राहक या कोई संबंधित व्यक्ति प्रतिबंधों, आपराधिक जाँच, दिवालियापन कार्यवाही या राजनीतिक रूप से उजागर व्यक्ति की स्थिति के अधीन हो जाता है, तो कंपनी को तुरंत सूचित करना;

d) किसी भी चूक की घटना या ऐसी परिस्थिति की सूचना कंपनी को देना जिसके चूक की घटना बनने की यथोचित संभावना है;

e) इस धारा के अनुपालन को सत्यापित करने के लिए कंपनी द्वारा यथोचित रूप से मांगी गई जानकारी और दस्तावेज़ प्रदान करना;

f) कंपनी द्वारा की जाने वाली किसी भी अनुपालन, भुगतान, सुरक्षा या ट्रेडिंग जाँच में सहयोग करना; और

g) सेवाओं का ऐसे तरीके से उपयोग करने से विरत रहना जिससे कंपनी या कोई सेवा प्रदाता लागू कानून का उल्लंघन कर सकता है।

13.4 इस धारा में दिए गए अभ्यावेदन और आश्वासन हर बार दोहराए गए माने जाएँगे जब ग्राहक कोई ऑर्डर देता है, कोई लेनदेन करता है, कोई निर्देश देता है, धनराशि जमा करता है या निकालता है, और तब तक जब तक कोई दायित्व या खुली पोज़िशन बकाया रहती है।

13.5 कंपनी इन अभ्यावेदनों और आश्वासनों पर भरोसा करते हुए इस अनुबंध में प्रवेश करती है और सेवाएँ प्रदान करती है। इस धारा का कोई भी महत्वपूर्ण उल्लंघन चूक की घटना माना जाएगा।

14. जोखिम संबंधी ग्राहक स्वीकृतियाँ और सहमतियाँ

14.1 ग्राहक स्वीकार करता है और मानता है कि कंपनी द्वारा प्रस्तावित CFD और अन्य व्युत्पन्न उत्पाद जटिल, सट्टात्मक और अत्यधिक जोखिमपूर्ण हैं और प्रत्येक व्यक्ति के लिए उपयुक्त नहीं हो सकते। विशेष रूप से:

a) लीवरेज लाभ और हानि, दोनों को काफ़ी बढ़ा सकता है, और किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति के मूल्य में छोटा-सा उतार-चढ़ाव भी किसी पोज़िशन के मूल्य में महत्वपूर्ण परिवर्तन ला सकता है;

b) ग्राहक ग्राहक खाते में जमा की गई संपूर्ण धनराशि खो सकता है और, जहाँ नकारात्मक शेष संरक्षण स्पष्ट रूप से लागू नहीं होता, वहाँ अतिरिक्त राशियों के लिए उत्तरदायी हो सकता है;

c) बाज़ार की अस्थिरता, अपर्याप्त तरलता, मूल्य-अंतराल, स्लिपेज, विलंबित निष्पादन या ट्रेडिंग का निलंबन किसी ऑर्डर को अनुरोधित या प्रदर्शित मूल्य पर निष्पादित होने से रोक सकता है;

d) स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट, मार्जिन कॉल या स्टॉप-आउट तंत्र यह गारंटी नहीं देता कि कोई पोज़िशन किसी विशेष मूल्य पर बंद की जाएगी या हानि सीमित रहेगी;

e) कमीशन, स्प्रेड, स्वैप, वित्तपोषण शुल्क, मुद्रा-रूपांतरण लागत और अन्य शुल्क किसी भी लाभ को कम कर सकते हैं या किसी भी हानि को बढ़ा सकते हैं;

f) इलेक्ट्रॉनिक ट्रेडिंग में इंटरनेट विफलताओं, संचार विलंब, हार्डवेयर या सॉफ़्टवेयर दोषों, साइबर घटनाओं, सिस्टम व्यवधानों और तृतीय-पक्ष सेवा प्रदाताओं की विफलता से उत्पन्न जोखिम शामिल हैं; और

g) पिछला प्रदर्शन, बाज़ार विश्लेषण, पूर्वानुमान, ट्रेडिंग सिग्नल या ऐतिहासिक मूल्य भविष्य के परिणामों की गारंटी नहीं देते।

14.2 ग्राहक समझता है कि, जब तक लागू अनुबंध विनिर्देशों में स्पष्ट रूप से अन्यथा न कहा गया हो:

a) CFD ग्राहक को अंतर्निहित परिसंपत्ति में स्वामित्व, डिलीवरी, मतदान अधिकार या कोई अन्य प्रत्यक्ष हित प्रदान नहीं करता;

b) CFD लेनदेनों का निपटान संबंधित अंतर्निहित परिसंपत्ति के मूल्य में परिवर्तनों के संदर्भ में किया जाता है;

c) CFD सामान्यतः ओवर-द-काउंटर किए जाते हैं और किसी विनियमित एक्सचेंज पर ट्रेड या क्लियर नहीं किए जाते; और

d) ग्राहक किसी खुली पोज़िशन को अपने पसंदीदा समय, मूल्य या राशि पर बंद करने में असमर्थ हो सकता है।

14.3 यह निर्धारित करने के लिए कि सेवाएँ और प्रत्येक लेनदेन ग्राहक के उद्देश्यों, वित्तीय परिस्थितियों, ज्ञान, अनुभव और जोखिम सहनशीलता के लिए उपयुक्त हैं या नहीं, ग्राहक पूर्णतः उत्तरदायी है। जहाँ आवश्यक हो, ग्राहक को स्वतंत्र वित्तीय, कानूनी या कर सलाह लेनी चाहिए।

14.4 कंपनी निम्नलिखित के लिए बाध्य नहीं है:

a) ग्राहक की ओर से ग्राहक खाते, मार्जिन स्तर या खुली पोज़िशनों की निगरानी करना;

b) ग्राहक को प्रतिकूल बाज़ार उतार-चढ़ाव के बारे में सूचित करना;

c) ग्राहक को उसकी वित्तीय क्षमता से अधिक ट्रेड करने से रोकना;

d) स्टॉप-आउट लागू करने या इस अनुबंध के अंतर्गत किसी अन्य अधिकार का प्रयोग करने से पहले मार्जिन कॉल जारी करना; या

e) ग्राहक को हानि से बचाने के उद्देश्य से किसी पोज़िशन को बंद करना।

ग्राहक खाते की निगरानी करने और हर समय पर्याप्त मार्जिन बनाए रखने के लिए ग्राहक उत्तरदायी बना रहता है।

14.5 ग्राहक कंपनी को अधिकृत करता है कि, जहाँ इस अनुबंध द्वारा अनुमत हो, वह ग्राहक से अतिरिक्त सहमति प्राप्त किए बिना ऑर्डरों को अस्वीकार या रद्द कर सकती है, मार्जिन या लीवरेज समायोजित कर सकती है, खुली पोज़िशनें बंद कर सकती है, स्टॉप-आउट लागू कर सकती है, ट्रेडिंग निलंबित कर सकती है या अन्य सुरक्षात्मक कार्रवाई कर सकती है।

14.6 ग्राहक वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, ईमेल या कंपनी द्वारा उपयोग की जाने वाली किसी अन्य इलेक्ट्रॉनिक विधि के माध्यम से यह अनुबंध, जोखिम प्रकटीकरण सूचना, अनुबंध विनिर्देश, नीतियाँ, सूचनाएँ, विवरण, लेनदेन पुष्टिकरण, शुल्कों में परिवर्तन और अन्य जानकारी इलेक्ट्रॉनिक रूप से प्राप्त करने के लिए सहमति देता है।

14.7 ग्राहक पुष्टि करता है कि उसके पास इलेक्ट्रॉनिक संचार प्राप्त करने के लिए इंटरनेट तक नियमित पहुँच और उपयुक्त उपकरण हैं। कंपनी की जानकारी और सूचनाओं के लिए वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म और पंजीकृत ईमेल पते की नियमित रूप से जाँच करने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

14.8 ग्राहक सहमत है कि लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक, इस अनुबंध की इलेक्ट्रॉनिक स्वीकृति, ग्राहक खाते का उपयोग या ऑर्डर देना हस्तलिखित हस्ताक्षर के समान प्रभाव रखेगा। कंपनी द्वारा बनाए रखे गए इलेक्ट्रॉनिक अभिलेखों का उपयोग ग्राहक की स्वीकृति, संचार, ऑर्डरों और लेनदेनों के साक्ष्य के रूप में किया जा सकता है।

14.9 कंपनी यह अभ्यावेदन या गारंटी नहीं देती कि ग्राहक लाभ कमाएगा, हानि से बचेगा या कोई विशेष ट्रेडिंग परिणाम प्राप्त करेगा। कंपनी, किसी कर्मचारी, सहयोगी संस्था, इंट्रोड्यूसर या सेवा प्रदाता द्वारा किया गया कोई भी कथन ऐसी गारंटी नहीं माना जाएगा।

14.10 इस अनुबंध और जोखिम प्रकटीकरण सूचना में वर्णित जोखिम संपूर्ण नहीं हैं। नए या पहले से अज्ञात जोखिम उत्पन्न हो सकते हैं, और बाज़ार की स्थितियाँ तेज़ी से बदल सकती हैं। ग्राहक को संबंधित उत्पादों की प्रकृति और अपने वित्तीय एक्सपोज़र की सीमा को समझने के बाद ही ट्रेड करना चाहिए।

14.11 प्रत्येक ऑर्डर देकर, ग्राहक पुष्टि करता है कि उसने:

a) लेनदेन और उसके जोखिमों का स्वतंत्र रूप से आकलन किया है;

b) लेनदेन करने के लिए उसके पास पर्याप्त ज्ञान और वित्तीय संसाधन हैं;

c) वह लेनदेन से उत्पन्न होने वाली संभावित हानि वहन करने में सक्षम है; और

d) वह ट्रेडिंग निर्णय की पूरी ज़िम्मेदारी स्वीकार करता है।

15. शिकायतें और विवाद समाधान

15.1 सेवाओं के किसी भी पहलू से असंतुष्ट ग्राहक कंपनी की वेबसाइट पर निर्दिष्ट संपर्क विवरण या शिकायत चैनल के माध्यम से लिखित शिकायत प्रस्तुत कर सकता है।

15.2 शिकायत में ग्राहक का नाम, ग्राहक खाता संख्या, संबंधित ऑर्डर या लेनदेन का विवरण, शिकायत का विवरण और कोई भी सहायक साक्ष्य शामिल होना चाहिए।

15.3 कंपनी शिकायत की निष्पक्ष जाँच करेगी और उचित अवधि के भीतर लिखित उत्तर देगी। जहाँ आवश्यक हो, कंपनी ग्राहक से अतिरिक्त जानकारी या दस्तावेज़ मांग सकती है।

15.4 यदि शिकायत का समाधान नहीं होता है, तो पक्ष पहले सद्भावनापूर्ण चर्चाओं के माध्यम से विवाद को सुलझाने का प्रयास करेंगे। जहाँ लागू कानून के अंतर्गत कोई स्वतंत्र विवाद-समाधान निकाय उपलब्ध है, वहाँ कंपनी ग्राहक को संबंधित विवरण प्रदान करेगी।

15.5 शिकायत प्रस्तुत करने से ग्राहक के दायित्व निलंबित नहीं होते और न ही कंपनी इस अनुबंध के अंतर्गत अपने अधिकारों का प्रयोग करने से रुकती है, जिसमें मार्जिन, स्टॉप-आउट या खाता-सुरक्षा उपाय लागू करना शामिल है।

15.6 कोई भी अनसुलझा विवाद खंड A की धारा 16, लागू कानून और क्षेत्राधिकार, के अनुसार निपटाया जाएगा।

16. लागू कानून और क्षेत्राधिकार

16.1 यह अनुबंध सेंट लूसिया के कानूनों द्वारा शासित होगा, और पक्ष सेंट लूसिया के न्यायालयों के गैर-अनन्य क्षेत्राधिकार के अधीन होते हैं।

16.2 कंपनी लागू कानून, नियामक आवश्यकताओं और संबंधित बाज़ार नियमों का पालन करने के लिए यथोचित रूप से आवश्यक कोई भी कार्रवाई कर सकती है।

17. पृथक्करणीयता

17.1 यदि इस अनुबंध का कोई प्रावधान अवैध, अमान्य या अप्रवर्तनीय पाया जाता है, तो उसे प्रवर्तनीय बनाने के लिए आवश्यक न्यूनतम सीमा तक संशोधित किया जाएगा। यदि संशोधन संभव नहीं है, तो उस प्रावधान को हटाया गया माना जाएगा।

17.2 शेष प्रावधान पूर्ण रूप से प्रभावी बने रहेंगे, और किसी एक क्षेत्राधिकार में किसी प्रावधान की अमान्यता किसी अन्य क्षेत्राधिकार में उसकी वैधता को प्रभावित नहीं करेगी।

18. अधित्याग का अभाव

18.1 इस अनुबंध के अंतर्गत किसी अधिकार या उपचार का प्रयोग करने में कंपनी की कोई भी विफलता या विलंब उस अधिकार या उपचार का अधित्याग नहीं माना जाएगा।

18.2 किसी अधिकार का एकल या आंशिक प्रयोग उसके आगे के प्रयोग या किसी अन्य अधिकार के प्रयोग को नहीं रोकेगा। कंपनी द्वारा कोई भी अधित्याग लिखित रूप में स्पष्ट रूप से दिया जाना चाहिए और वह केवल उसी विशिष्ट मामले पर लागू होगा जिसके लिए वह दिया गया है।

18.3 इस अनुबंध के अंतर्गत कंपनी के अधिकार और उपचार संचयी हैं और लागू कानून के अंतर्गत उपलब्ध किसी भी अधिकार को अपवर्जित नहीं करते।

19. भाषा

19.1 कंपनी और इस अनुबंध की आधिकारिक भाषा अंग्रेज़ी है। कोई भी अनुवाद केवल सुविधा के लिए प्रदान किया जाता है।

19.2 यदि अंग्रेज़ी संस्करण और किसी अनूदित संस्करण के बीच कोई अंतर या असंगति है, तो अंग्रेज़ी संस्करण मान्य होगा।

19.3 ग्राहक पुष्टि करता है कि वह अंग्रेज़ी समझता है या उसने इस अनुबंध को समझने के लिए स्वतंत्र सहायता प्राप्त की है। कंपनी किसी अन्य भाषा में संवाद कर सकती है, किंतु ऐसा जारी रखने के लिए बाध्य नहीं है।

20. इंट्रोड्यूसर

20.1 ग्राहक को किसी इंट्रोड्यूसर द्वारा कंपनी के पास रेफ़र किया गया हो सकता है। इंट्रोड्यूसर स्वतंत्र है और कंपनी का कर्मचारी, एजेंट या प्रतिनिधि नहीं है तथा उसे कंपनी को बाध्य करने का कोई अधिकार नहीं है।

20.2 कंपनी किसी इंट्रोड्यूसर की किसी भी सलाह, अभ्यावेदन, वचन, कार्य या लोप के लिए उत्तरदायी नहीं होगी। ग्राहक और किसी इंट्रोड्यूसर के बीच कोई भी पृथक अनुबंध कंपनी पर बाध्यकारी नहीं होगा।

20.3 कोई इंट्रोड्यूसर लाभ की गारंटी देने, ग्राहक की धनराशि स्वीकार करने, ग्राहक खाते का संचालन करने या ग्राहक का एक्सेस डेटा प्राप्त करने के लिए अधिकृत नहीं है, जब तक कि कंपनी द्वारा लिखित रूप में स्पष्ट रूप से अनुमोदित न किया गया हो।

20.4 लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक, कंपनी ग्राहक की गतिविधि के आधार पर किसी इंट्रोड्यूसर को कमीशन, छूट या अन्य लाभ का भुगतान कर सकती है। जहाँ आवश्यक हो, अतिरिक्त जानकारी प्रकट की जाएगी।

20.5 ग्राहक और किसी इंट्रोड्यूसर के बीच संबंध समाप्त होने से यह अनुबंध समाप्त या अन्यथा प्रभावित नहीं होगा।

21. पहचान और इलेक्ट्रॉनिक सत्यापन

21.1 कंपनी इलेक्ट्रॉनिक सत्यापन प्रणालियों, बाहरी डेटाबेस और तृतीय-पक्ष सेवा प्रदाताओं का उपयोग करके ग्राहक की पहचान सत्यापित कर सकती है।

21.2 ग्राहक कंपनी को गोपनीयता नीति और लागू कानून के अनुसार, सत्यापन, धोखाधड़ी निवारण, प्रतिबंध जाँच और अनुपालन प्रयोजनों के लिए पहचान विवरण और दस्तावेज़ एकत्र करने, उपयोग करने और प्रकट करने के लिए अधिकृत करता है।

21.3 कंपनी अतिरिक्त, अद्यतन, प्रमाणित या मूल दस्तावेज़ मांग सकती है और किसी भी समय सत्यापन जाँचें दोहरा सकती है।

21.4 ग्राहक को सटीक और प्रामाणिक जानकारी प्रदान करनी होगी। झूठी, भ्रामक या धोखाधड़ीपूर्ण जानकारी प्रदान करना चूक की घटना माना जाएगा।

21.5 यदि सत्यापन कंपनी की संतुष्टि के अनुसार पूरा नहीं किया जा सकता, तो कंपनी आवेदन अस्वीकार कर सकती है, ग्राहक खाते को प्रतिबंधित कर सकती है, किसी लेनदेन या भुगतान से इनकार कर सकती है, धनराशि को उसके स्रोत में लौटा सकती है या अनुबंध समाप्त कर सकती है।

22. मुद्रा रूपांतरण

22.1 कंपनी इस अनुबंध के अंतर्गत रखी गई, प्राप्त या देय किसी भी राशि को ग्राहक खाते की मुद्रा में या किसी लेनदेन, भुगतान अथवा समायोजन के लिए आवश्यक किसी अन्य मुद्रा में परिवर्तित कर सकती है।

22.2 मुद्रा रूपांतरण उपलब्ध बाज़ार या भुगतान-प्रदाता दरों का उपयोग करके कंपनी द्वारा निर्धारित दर पर किए जाएँगे। कंपनी रूपांतरण शुल्क या मार्कअप लागू कर सकती है।

22.3 ग्राहक सभी रूपांतरण लागतों और विनिमय-दर में उतार-चढ़ाव के जोखिम को वहन करेगा। रूपांतरण दर बैंकों या अन्य प्रदाताओं द्वारा प्रदर्शित दरों से भिन्न हो सकती है।

22.4 जहाँ संबंधित मुद्रा, दर या भुगतान सेवा अनुपलब्ध है, या जहाँ अनुपालन अथवा जोखिम-प्रबंधन प्रयोजनों के लिए आवश्यक है, वहाँ कंपनी किसी मुद्रा रूपांतरण को अस्वीकार या विलंबित कर सकती है।

23. अतिरिक्त कार्य और विविध प्रावधान

23.1 ग्राहक इस अनुबंध को प्रभावी बनाने या इसके अनुपालन की पुष्टि करने के लिए कंपनी द्वारा मांगी गई जानकारी या दस्तावेज़ प्रदान करेगा और कोई भी उचित कदम पूरे करेगा।

23.2 इस अनुबंध में कुछ भी पक्षों के बीच साझेदारी, संयुक्त उद्यम, एजेंसी, रोज़गार या प्रत्ययी संबंध सृजित नहीं करता। ग्राहक कंपनी की ओर से कार्य नहीं कर सकता या प्रतिबद्धताएँ नहीं कर सकता।

23.3 कोई भी पक्ष पूर्व लिखित सहमति के बिना दूसरे पक्ष के नाम, ट्रेडमार्क या बौद्धिक संपदा का उपयोग नहीं कर सकता।

23.4 ग्राहक इलेक्ट्रॉनिक रूप से स्वीकृति की पुष्टि करके, खाता खोलने का आवेदन पत्र प्रस्तुत करके, ग्राहक खाता खोलकर या उसका उपयोग करके, या सेवाओं का उपयोग करके इस अनुबंध को स्वीकार करता है। ऐसी स्वीकृति का प्रभाव हस्ताक्षर के समान होगा।

23.5 यह अनुबंध और इसमें समाविष्ट दस्तावेज़ सेवाओं के संबंध में पक्षों के बीच संपूर्ण अनुबंध का गठन करते हैं।

खंड B

ग्राहक खाता

1. ग्राहक खाता

1.1 ग्राहक के आवेदन के अनुमोदन और कंपनी की सत्यापन आवश्यकताओं के पूरा होने के बाद, कंपनी ग्राहक के लिए एक या अधिक ग्राहक खाते खोल सकती है।

1.2 कंपनी विभिन्न खाता प्रकार, मुद्राएँ, ट्रेडिंग शर्तें, निष्पादन विधियाँ और न्यूनतम-जमा आवश्यकताएँ प्रदान कर सकती है। लागू विशेषताएँ वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म पर प्रदर्शित की जाएँगी।

1.3 कंपनी कोई खाता प्रकार या उसकी कोई भी विशेषता आरंभ कर सकती है, बदल सकती है या बंद कर सकती है। जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, ग्राहक को किसी भी महत्वपूर्ण परिवर्तन की सूचना दी जाएगी।

1.4 ग्राहक खाता ग्राहक के लिए व्यक्तिगत है और कंपनी के पूर्व लिखित अनुमोदन के बिना उसे किसी अन्य व्यक्ति को अंतरित, विक्रय या साझा नहीं किया जा सकता और न ही किसी अन्य व्यक्ति द्वारा संचालित किया जा सकता है।

1.5 कंपनी अतिरिक्त या दोहरे खाते खोलने से इनकार कर सकती है और धोखाधड़ी, निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाओं, किसी चूक की घटना या पहले से प्रतिबंधित किसी ग्राहक से जुड़े खातों को प्रतिबंधित या बंद कर सकती है।

1.6 संबंधित लेनदेन बंद होने के बाद ट्रेडिंग से होने वाला कोई भी लाभ या हानि ग्राहक खाते में जमा या नामे किया जाएगा। शुल्क, भुगतान और अन्य समायोजन लागू होने पर दर्ज किए जाएँगे। जब तक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित न हो, कंपनी के खाता अभिलेख ग्राहक की गतिविधि और बैलेंस का साक्ष्य होंगे।

1.7 ग्राहक खाता खोलने से ग्राहक को किसी विशेष खाता प्रकार, मुद्रा, विशेषता या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म पर स्थायी अधिकार प्राप्त नहीं होता।

2. ग्राहक धन

2.1 ग्राहक से प्राप्त धनराशि कंपनी द्वारा क्लियर, मिलान (reconcile) और स्वीकार किए जाने के बाद ग्राहक खाते में जमा की जाएगी।

2.2 कंपनी ग्राहक धन को सेंट लूसिया के भीतर या बाहर बैंकों, भुगतान सेवा प्रदाताओं, तरलता प्रदाताओं, संरक्षकों, सहयोगी संस्थाओं या अन्य तृतीय पक्षों के पास रख सकती है। ऐसा धन संयुक्त (pooled) या ओम्निबस खातों में रखा जा सकता है।

2.3 कंपनी प्रत्येक ग्राहक से संबंधित राशि दर्शाने वाले अभिलेख बनाए रखेगी और इस अनुबंध के अंतर्गत देय लेनदेनों, मार्जिन, शुल्कों, निपटानों या अन्य राशियों के लिए ग्राहक धन का उपयोग कर सकती है।

2.4 किसी खुली पोज़िशन पर लाभ या हानि फ़्लोटिंग लाभ या हानि के रूप में दर्शाई जाएगी। पोज़िशन बंद होने के बाद, अंतिम लाभ या हानि, लागू शुल्कों और समायोजनों के अधीन, ग्राहक खाते में जमा या नामे की जाएगी।

2.5 जब तक स्पष्ट रूप से अन्यथा सहमति न हो, ग्राहक धन पर ग्राहक को कोई ब्याज देय नहीं होगा।

2.6 ग्राहक धन किसी तृतीय-पक्ष धारक पर लागू कानूनों, दिवालियापन नियमों, प्रतिभूति हितों या समायोजन अधिकारों के अधीन हो सकता है। जब तक स्पष्ट रूप से पुष्टि न की गई हो, यह किसी जमा-बीमा या निवेशक-क्षतिपूर्ति योजना द्वारा संरक्षित नहीं है।

2.7 कंपनी किसी तृतीय पक्ष की विफलता के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वह सीधे कंपनी की धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हो।

3. जमा, निकासी और धनवापसी

3.1 ग्राहक व्यक्तिगत क्षेत्र में उपलब्ध भुगतान विधियों का उपयोग करके धनराशि जमा कर सकता है और निकाल सकता है। कंपनी किसी भी समय उपलब्ध विधियों, मुद्राओं, सीमाओं और आवश्यकताओं में परिवर्तन कर सकती है।

3.2 भुगतान ग्राहक के नाम पर रखे गए खाते या भुगतान विधि के माध्यम से किए जाने चाहिए। कंपनी अनाम या तृतीय-पक्ष भुगतानों को अस्वीकार कर सकती है या उनके स्रोत में लौटा सकती है।

3.3 किसी भी लागू शुल्क की कटौती के बाद, ग्राहक खाते में केवल वही राशि जमा की जाएगी जो कंपनी को वास्तव में प्राप्त हुई है और क्लियर हुई है।

3.4 कंपनी धनराशि के स्वामित्व, स्रोत या उद्देश्य की पुष्टि करने वाली जानकारी या दस्तावेज़ मांग सकती है और अपनी जाँचें पूरी होने तक किसी भुगतान को विलंबित या अस्वीकार कर सकती है।

3.5 निकासी का अनुरोध व्यक्तिगत क्षेत्र के माध्यम से किया जाना चाहिए और निकासी केवल उन्हीं धनराशियों से की जा सकती है जो मार्जिन, शुल्कों या कंपनी के प्रति अन्य दायित्वों के लिए आवश्यक नहीं हैं।

3.6 कंपनी धनराशि को मूल भुगतान विधि के माध्यम से लौटा सकती है। जहाँ कई विधियों का उपयोग किया गया था, वहाँ निकासी आनुपातिक रूप से या कंपनी द्वारा निर्धारित क्रम में संसाधित की जा सकती है।

3.7 कंपनी किसी निकासी को विलंबित, अस्वीकार या रद्द कर सकती है जहाँ:

a) ग्राहक की जानकारी या दस्तावेज़ अपूर्ण या पुराने हैं;

b) पर्याप्त मुक्त धनराशि उपलब्ध नहीं है;

c) धोखाधड़ी, गैरकानूनी गतिविधि, चार्जबैक या किसी चूक की घटना का संदेह है;

d) ग्राहक खाता प्रतिबंधित है या जाँच के अधीन है;

e) कोई भुगतान प्रदाता अनुपलब्ध है; या

f) यह कार्रवाई लागू कानून द्वारा या सुरक्षा अथवा अनुपालन प्रयोजनों के लिए अपेक्षित है।

3.8 ग्राहक सभी बैंक, भुगतान-प्रदाता, रूपांतरण और प्रसंस्करण शुल्क वहन करेगा। धनराशि किसी भुगतान प्रदाता को अंतरित किए जाने के बाद होने वाले विलंब के लिए कंपनी उत्तरदायी नहीं है।

3.9 यदि धनराशि गलती से जमा की गई है, दोहराई गई है, उलटी गई है या चार्जबैक के अधीन है, तो कंपनी ग्राहक खाते को नामे कर सकती है, क्रेडिट रद्द कर सकती है, ग्राहक खाते को प्रतिबंधित कर सकती है, खुली पोज़िशनें बंद कर सकती है या ग्राहक

से राशि की वसूली कर सकती है।

3.10 यदि ग्राहक के खातों के बीच आंतरिक अंतरण के दौरान कंपनी गलती से किसी गलत ट्रेडिंग खाते में धनराशि अंतरित कर देती है, तो कंपनी अपने व्यय पर अंतरण को सुधारेगी और प्रभावित राशि को बहाल करेगी।

3.11 निकासी से ग्राहक की इक्विटी और मार्जिन स्तर कम हो सकता है। निकासी अनुरोध प्रस्तुत करने के बाद पर्याप्त मार्जिन उपलब्ध रहना सुनिश्चित करने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

4. धारणाधिकार और प्रतिभूति

4.1 ग्राहक द्वारा देय सभी दायित्वों के पूर्णतः संतुष्ट होने तक, कंपनी, उसकी सहयोगी संस्थाओं या सेवा प्रदाताओं द्वारा ग्राहक की ओर से रखी गई सभी धनराशियों, बैलेंस और अन्य परिसंपत्तियों पर कंपनी का सामान्य धारणाधिकार (general lien) होगा।

4.2 धारणाधिकार सभी वर्तमान, भावी, वास्तविक या आकस्मिक देयताओं को कवर करेगा, जिनमें शुल्क, हानियाँ, चार्जबैक, भुगतान प्रत्यावर्तन, क्षतिपूर्तियाँ, क्षति और अनुपालन-संबंधी दावे शामिल हैं।

4.3 जहाँ कोई राशि देय हो जाती है या जहाँ किसी कानूनी रूप से बाध्यकारी दावे की रक्षा के लिए यथोचित रूप से आवश्यक हो, वहाँ कंपनी पूर्व सूचना के बिना ऐसी धनराशियों या परिसंपत्तियों को रोके रख सकती है, निकासी को प्रतिबंधित कर सकती है और अपने धारणाधिकार को लागू कर सकती है।

4.4 ग्राहक कंपनी की पूर्व लिखित सहमति के बिना ग्राहक खाते से संबंधित धनराशियों या अधिकारों को समनुदेशित, गिरवी या उन पर कोई प्रतिभूति हित प्रदान नहीं कर सकता।

4.5 इस धारा के अंतर्गत कंपनी के अधिकार अनुबंध की समाप्ति के बाद भी जारी रहेंगे।

5. नेटिंग, धारणाधिकार और समायोजन (सेट-ऑफ़)

5.1 ग्राहक द्वारा देय सभी दायित्वों के पूर्णतः संतुष्ट होने तक, कंपनी या उसके सेवा प्रदाताओं द्वारा ग्राहक की ओर से रखी गई सभी धनराशियों, बैलेंस और अन्य परिसंपत्तियों पर कंपनी का सामान्य धारणाधिकार होगा।

5.2 जहाँ कंपनी और ग्राहक एक-दूसरे को राशियाँ देय हैं, वहाँ उन दायित्वों को संयोजित और समायोजित किया जा सकता है। यदि राशियाँ बराबर हैं, तो वे एक-दूसरे को निरस्त कर देंगी। यदि एक राशि अधिक है, तो अधिक राशि देय वाला पक्ष केवल शेष अंतर का भुगतान करेगा।

5.3 कंपनी ग्राहक के नाम पर रखे गए किसी भी ग्राहक खाते को संयोजित या समेकित कर सकती है और एक ग्राहक खाते के जमा शेष को दूसरे ग्राहक खाते के नामे शेष या अन्य देयता के विरुद्ध लागू कर सकती है।

5.4 लागू कानून द्वारा अनुमत सीमा तक, कंपनी ग्राहक से आगे कोई प्राधिकरण प्राप्त किए बिना:

a) ग्राहक द्वारा देय किसी भी राशि को ग्राहक के लिए रखी गई या ग्राहक को देय धनराशि से काट सकती है;

b) ग्राहक के खातों के बीच धनराशि अंतरित कर सकती है;

c) लागू रूपांतरण दर पर धनराशि को एक मुद्रा से दूसरी मुद्रा में परिवर्तित कर सकती है;

d) किसी भी खुली पोज़िशन को बंद कर सकती है और उसकी आय को ग्राहक के दायित्वों में लगा सकती है; और

e) वर्तमान, लंबित या कानूनी रूप से बाध्यकारी भावी देयताओं को पूरा करने के लिए यथोचित रूप से आवश्यक धनराशि रोके रख सकती है।

5.5 कंपनी इस धारा के अंतर्गत अपने अधिकारों का प्रयोग ग्राहक को धनराशि लौटाने से पहले, किसी चूक की घटना के बाद, अनुबंध की समाप्ति पर या जब भी ग्राहक द्वारा देय कोई राशि देय हो जाए, तब कर सकती है।

5.6 ग्राहक के लिए रखी गई कोई भी जमा, मार्जिन या अन्य राशि तब तक प्रतिदेय नहीं होगी जब तक इस अनुबंध के अंतर्गत ग्राहक के दायित्व पूर्णतः संतुष्ट नहीं हो जाते।

5.7 यह धारा अनुबंध की समाप्ति के बाद भी प्रभावी बनी रहेगी और पक्षों तथा, जहाँ लागू हो, उनकी संपदाओं, उत्तराधिकारियों, प्रतिनिधियों और लेनदारों पर बाध्यकारी होगी।

6. अस्थायी प्रतिबंध और खाता अवरोधन

6.1 कंपनी पूर्व सूचना के बिना किसी ग्राहक खाते को प्रतिबंधित या अस्थायी रूप से अवरुद्ध कर सकती है जहाँ:

a) कोई चूक की घटना घटित हुई है या उसका संदेह है;

b) ग्राहक की जानकारी या सत्यापन अपूर्ण या पुराना है;

c) ग्राहक के एक्सेस डेटा से समझौता (compromise) हुआ हो सकता है;

d) धोखाधड़ी, गैरकानूनी गतिविधि, संदिग्ध ट्रेडिंग या चार्जबैक का संदेह है;

e) किसी भुगतान, अंतरण या खाता त्रुटि की जाँच आवश्यक है;

f) कोई अप्रत्याशित घटना या तकनीकी समस्या उत्पन्न हुई है;

g) कंपनी को किसी सक्षम प्राधिकारी या सेवा प्रदाता से अनुरोध प्राप्त होता है; या

h) ग्राहक, कंपनी या सेवाओं की अखंडता की रक्षा के लिए प्रतिबंध यथोचित रूप से आवश्यक है।

6.2 जब तक कोई खाता प्रतिबंधित है, कंपनी ऑर्डर अस्वीकार कर सकती है, जमा या निकासी को प्रतिबंधित कर सकती है, खुली पोज़िशनों को बंद या प्रबंधित कर सकती है और अतिरिक्त जानकारी या दस्तावेज़ मांग सकती है।

6.3 यदि अनधिकृत पहुँच या दुरुपयोग का संदेह है, तो ग्राहक कंपनी से ग्राहक खाते को अस्थायी रूप से अवरुद्ध करने का अनुरोध कर सकता है। अनुरोध पर कार्रवाई करने से पहले कंपनी पहचान सत्यापन की अपेक्षा कर सकती है।

6.4 जब कंपनी संतुष्ट हो जाती है कि संबंधित समस्या का समाधान हो गया है, तब वह प्रतिबंध हटा सकती है। यदि मामले का समाधान नहीं हो सकता, तो कंपनी ग्राहक खाता बंद कर सकती है और अनुबंध समाप्त कर सकती है।

6.5 कंपनी लंबित चार्जबैक, भुगतान प्रत्यावर्तन, कानूनी दावों या अन्य कानूनी रूप से बाध्यकारी देयताओं को कवर करने के लिए यथोचित रूप से आवश्यक धनराशि रोके रख सकती है।

6.6 कंपनी इस धारा के अंतर्गत यथोचित रूप से लगाए गए प्रतिबंध से होने वाली हानियों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वे उसकी धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हों।

7. निष्क्रिय और संग्रहीत खाते

7.1 कंपनी किसी ग्राहक खाते को निष्क्रिय (dormant) के रूप में वर्गीकृत कर सकती है जहाँ वेबसाइट पर या व्यक्तिगत क्षेत्र में निर्दिष्ट अवधि तक उसमें कोई खुली पोज़िशन नहीं है और कोई ट्रेडिंग, जमा, निकासी या आंतरिक-अंतरण गतिविधि नहीं हुई है।

7.2 कंपनी किसी निष्क्रिय खाते को संग्रहीत (archive) कर सकती है, उसके लंबित ऑर्डर रद्द कर सकती है और कुछ खाता विशेषताओं या सेवाओं तक पहुँच को प्रतिबंधित कर सकती है।

7.3 जहाँ वेबसाइट, व्यक्तिगत क्षेत्र या लागू शुल्क अनुसूची में प्रकट किया गया हो, वहाँ निष्क्रिय-खाता या प्रशासनिक शुल्क लिया जा सकता है।

7.4 पहचान सत्यापन, अद्यतन सम्यक्-तत्परता आवश्यकताओं और कंपनी के धारणाधिकार तथा समायोजन अधिकारों के अधीन, ग्राहक पुनः सक्रियण या शेष बैलेंस की निकासी का अनुरोध कर सकता है।

7.5 कंपनी किसी संग्रहीत खाते को बंद कर सकती है या उसे अपुनर्स्थापनीय (non-restorable) के रूप में वर्गीकृत कर सकती है। ग्राहक को देय कोई भी शेष धनराशि लागू कानून के अनुसार दर्ज और निपटाई जाती रहेगी।

7.6 कंपनी खाते के ट्रेडिंग इतिहास, संचार और अन्य अभिलेखों को लागू कानून या अपनी अभिलेख-प्रतिधारण नीतियों द्वारा अपेक्षित अवधि तक सुरक्षित रख सकती है।

8. नकारात्मक शेष संरक्षण और खाता समायोजन

8.1 नकारात्मक शेष संरक्षण केवल वहीं लागू होगा जहाँ कंपनी स्पष्ट रूप से पुष्टि करती है कि यह संबंधित ग्राहक खाते के लिए उपलब्ध है, और यह वेबसाइट पर या व्यक्तिगत क्षेत्र में प्रकाशित शर्तों के अधीन होगा।

8.2 जहाँ नकारात्मक शेष संरक्षण लागू होता है, वहाँ सभी खुली पोज़िशनें बंद होने और सभी लेनदेनों, शुल्कों तथा भुगतान परिचालनों का मिलान हो जाने के बाद कंपनी किसी पात्र नकारात्मक बैलेंस को शून्य पर समायोजित कर सकती है।

8.3 जब तक कंपनी अपनी गणनाएँ और जाँचें पूरी करती है, तब तक नकारात्मक बैलेंस अस्थायी रूप से दिखाई दे सकता है।

8.4 नकारात्मक शेष संरक्षण निम्नलिखित के परिणामस्वरूप होने वाली हानियों या देयताओं पर लागू नहीं होगा:

a) धोखाधड़ी, गैरकानूनी गतिविधि या कोई चूक की घटना;

b) निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाएँ या संरक्षण का दुरुपयोग;

c) कोई चार्जबैक, भुगतान प्रत्यावर्तन या अदत्त शुल्क;

d) ग्राहक द्वारा प्रदान की गई गलत जानकारी या निर्देश; या

e) लागू नकारात्मक शेष संरक्षण नीति में बताया गया कोई अन्य अपवर्जन।

8.5 नकारात्मक शेष संरक्षण कंपनी को स्टॉप-आउट लागू करने, खुली पोज़िशनें बंद करने, अपने समायोजन अधिकारों का प्रयोग करने या ग्राहक द्वारा देय गैर-ट्रेडिंग ऋणों की वसूली करने से नहीं रोकता।

8.6 जहाँ किसी स्पष्ट मूल्य-निर्धारण त्रुटि, गलत कोटेशन, सिस्टम त्रुटि, दोहरे या गलत क्रेडिट, भुगतान प्रत्यावर्तन, कॉर्पोरेट कार्रवाई या समान घटना के कारण समायोजन आवश्यक है, वहाँ कंपनी ग्राहक खाते को नामे, जमा, उलट या अन्यथा सुधार सकती है।

8.7 जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी किसी महत्वपूर्ण समायोजन की सूचना ग्राहक को देगी। जब तक ग्राहक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित नहीं करता, कंपनी के सुधारे गए अभिलेख लागू होंगे।

खंड C

ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म

1. ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म

1.1 कंपनी ग्राहक को केवल ग्राहक के अपने लेनदेनों के लिए ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म तक पहुँचने और उसका उपयोग करने का सीमित, व्यक्तिगत, गैर-अनन्य, गैर-हस्तांतरणीय और प्रतिसंहरणीय अधिकार प्रदान करती है।

1.2 ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म ग्राहक को कोटेशन देखने, ऑर्डर देने या प्रबंधित करने, खुली पोज़िशनों की निगरानी करने, खाता जानकारी की समीक्षा करने और कंपनी से संचार प्राप्त करने की सुविधा दे सकता है।

1.3 कंपनी विभिन्न प्लेटफ़ॉर्म, एप्लिकेशन, विशेषताएँ या संस्करण प्रदान कर सकती है और किसी भी समय उनमें से किसी को भी संशोधित, अद्यतन, प्रतिस्थापित या बंद कर सकती है।

1.4 ग्राहक को कंपनी के निर्देशों का पालन करना होगा और संगत तथा अद्यतन डिवाइस, ऑपरेटिंग सिस्टम, सॉफ़्टवेयर और इंटरनेट कनेक्शन का उपयोग करना होगा।

1.5 ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के माध्यम से प्रस्तुत किसी ऑर्डर को तब तक स्वीकृत या निष्पादित नहीं माना जाएगा जब तक कि कंपनी के ट्रेडिंग सर्वर द्वारा उसे प्राप्त और पुष्ट न कर दिया जाए।

1.6 यदि ग्राहक के डिवाइस पर प्रदर्शित जानकारी और कंपनी के अभिलेखों के बीच कोई अंतर है, तो जब तक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित न हो, कंपनी के ट्रेडिंग सर्वर के अभिलेख मान्य होंगे।

2. तकनीकी समस्याएँ और सिस्टम व्यवधान

2.1 ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म का उपयोग करने के लिए आवश्यक उपयुक्त उपकरण, सॉफ़्टवेयर, इंटरनेट पहुँच और सुरक्षा सुरक्षा प्राप्त करने और उन्हें बनाए रखने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

2.2 कंपनी यह गारंटी नहीं देती कि ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म हमेशा उपलब्ध, निर्बाध, सुरक्षित या त्रुटियों, विलंबों अथवा तकनीकी विफलताओं से मुक्त रहेगा।

2.3 कंपनी निर्धारित रखरखाव, आपातकालीन मरम्मत, सुरक्षा कारणों या अपने उचित नियंत्रण से परे परिस्थितियों के लिए, पूर्व सूचना के साथ या उसके बिना, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म को निलंबित या प्रतिबंधित कर सकती है।

2.4 किसी तकनीकी समस्या या सिस्टम व्यवधान के दौरान, कंपनी:

a) ट्रेडिंग को निलंबित या सीमित कर सकती है;

b) कोटेशन प्रदान करना बंद कर सकती है;

c) ऑर्डरों को अस्वीकार, विलंबित या रद्द कर सकती है;

d) उपलब्ध निष्पादन विधि को बदल सकती है;

e) जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो, खुली पोज़िशनों को बंद या प्रबंधित कर सकती है; या

f) किसी वैकल्पिक या बैकअप प्रणाली का उपयोग कर सकती है।

2.5 कोई निर्देश तब तक प्रभावी नहीं होगा जब तक वह कंपनी को प्राप्त न हो जाए। किसी ऑर्डर को पुनः प्रस्तुत करने से पहले ग्राहक को उसकी स्थिति की पुष्टि करनी होगी, क्योंकि दोहराए गए निर्देश के परिणामस्वरूप दोहरा लेनदेन हो सकता है।

2.6 व्यवधान के दौरान कंपनी किसी वैकल्पिक संचार विधि के माध्यम से निर्देश स्वीकार कर सकती है, किंतु ऐसा करने के लिए बाध्य नहीं है।

2.7 कंपनी ग्राहक के उपकरण, इंटरनेट कनेक्शन, तृतीय-पक्ष प्रणालियों या कंपनी के उचित नियंत्रण से परे परिस्थितियों के कारण होने वाली हानियों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वे कंपनी की धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हों।

3. निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाएँ

3.1 ग्राहक को ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, ग्राहक खाते या सेवाओं का उपयोग किसी भी गैरकानूनी, धोखाधड़ीपूर्ण, हेरफेरपूर्ण या अपमानजनक उद्देश्य के लिए नहीं करना चाहिए।

3.2 निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाओं में निम्नलिखित शामिल हैं:

a) ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, किसी अन्य खाते या कंपनी की प्रणालियों तक अनधिकृत पहुँच प्राप्त करना या प्राप्त करने का प्रयास करना;

b) सुरक्षा नियंत्रणों को दरकिनार करना, सॉफ़्टवेयर की रिवर्स-इंजीनियरिंग करना या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के संचालन में हस्तक्षेप करना;

c) वायरस, दुर्भावनापूर्ण कोड, या अत्यधिक ऑर्डर अथवा अनुरोध प्रविष्ट करना जो कंपनी की प्रणालियों को क्षति पहुँचा सकते हैं, बाधित कर सकते हैं या अतिभारित कर सकते हैं;

d) ग्राहक की व्यक्तिगत ट्रेडिंग के अतिरिक्त किसी अन्य उद्देश्य के लिए कोटेशन, बाज़ार डेटा या प्लेटफ़ॉर्म जानकारी की प्रतिलिपि बनाना, स्क्रैप करना, संग्रहीत करना, बेचना या पुनर्वितरित करना;

e) एक ही व्यक्ति द्वारा नियंत्रित कई खातों, पहचानों या खातों के माध्यम से बोनस, छूट या प्रचार लाभों का दावा करना;

f) केवल ट्रेडिंग-वॉल्यूम या टर्नओवर आवश्यकता को पूरा करने के लिए हेज्ड, प्रतिसंतुलित या लगभग जोखिम-मुक्त लेनदेनों का उपयोग करना;

g) बार-बार धनराशि जमा करना, कोई लाभ प्राप्त करना, न्यूनतम ट्रेडिंग गतिविधि पूरी करना और धनराशि निकाल लेना;

h) मार्जिन रीसेट करने, कोई लाभ अनलॉक करने या किसी खाता अथवा प्रचार सीमा से बचने के लिए आंतरिक अंतरणों का उपयोग करना;

i) प्रचार भुगतान की गारंटी देने या उसकी व्यवस्था करने के लिए किसी अन्य ग्राहक या ग्राहकों के समूह के साथ समन्वय करना;

j) विलंबित, स्थिर (frozen), गलत, पुराने (stale) या बाज़ार से बाहर के कोटेशनों, मूल्य-निर्धारण त्रुटियों, सिस्टम त्रुटियों, फ़ीड के बंद होने या निष्पादन विलंबों का दोहन करना;

k) ग्राहक द्वारा आरंभ किए गए 30% से अधिक पूर्ण लेनदेनों को खोलने के 60 सेकंड के भीतर बंद करना, जहाँ इसका आशय या प्रभाव मूल्य-निर्धारण, टिक, पुराने कोटेशनों या निष्पादन विलंबता का दोहन करना हो;

l) लेटेंसी आर्बिट्राज, कोट स्नाइपिंग, टिक स्कैल्पिंग या स्प्रेड अथवा तरलता की अस्थायी अनियमितताओं के दोहन में संलग्न होना;

m) स्लिपेज, रीकोट या अन्य निष्पादन तंत्रों का व्यवस्थित रूप से दोहन करना;

n) किसी पहचान-योग्य मूल्य-निर्धारण या निष्पादन विसंगति का दोहन करने के लिए जानबूझकर रोलओवर, बाज़ार खुलने के समय, सप्ताहांत गैप, समाचार जारी होने या कम-तरलता की अवधियों को लक्षित करना;

o) मूल्य-निर्धारण को प्रभावित करने या उसका दोहन करने के उद्देश्य से अतरल या कम-वॉल्यूम वाले वित्तीय साधनों में गतिविधि केंद्रित करना;

p) वास्तविक बाज़ार जोखिम से बचने या स्प्रेड, कमीशन, स्वैप अथवा निष्पादन में अंतरों का दोहन करने के लिए ग्राहक द्वारा नियंत्रित खातों में समान या सहसंबद्ध वित्तीय साधनों में समन्वित विपरीत पोज़िशनें रखना;

q) किसी अन्य ग्राहक या ग्राहकों के समूह के साथ विपरीत, मिलान किए गए, प्रतिबिंबित (mirrored) या लगभग एक साथ किए गए लेनदेनों का समन्वय करना;

r) कंपनी के मूल्य-निर्धारण और किसी बाहरी स्थल, फ़ीड या ब्रोकर के बीच किसी विलंब, त्रुटि या अस्थायी विसंगति का दोहन करना;

s) किसी वित्तीय साधन के मूल्य, तरलता या मांग में हेरफेर करना या भेदिया जानकारी का उपयोग करके ट्रेड करना;

t) मूल्य-निर्धारण, विलंबता या निष्पादन का दोहन करने के लिए डिज़ाइन या कॉन्फ़िगर किए गए एक्सपर्ट एडवाइज़र, बॉट, स्क्रिप्ट, प्लगइन, ब्रिज, API या संशोधित टर्मिनल का उपयोग करना;

u) ऐसी स्वचालित प्रणालियों का उपयोग करना जो अत्यधिक ऑर्डर, सामूहिक रद्दीकरण, अनुरोध या सर्वर भार उत्पन्न करती हैं;

v) कंपनी द्वारा अपेक्षित किसी प्रकटीकरण या अनुमोदन के बिना खातों के बीच कॉपी ट्रेडिंग, सिग्नल मिररिंग या ब्रिज्ड निष्पादन करना;

w) समूह के लिए गारंटीकृत या लगभग जोखिम-मुक्त प्रतिफल सुनिश्चित करते हुए कंपनी पर जोखिम अंतरित करने के उद्देश्य से समन्वित समूह गतिविधि करना;

x) कंपनी के लिखित अनुमोदन और लागू कानून द्वारा अपेक्षित किसी भी प्राधिकरण के बिना किसी अप्रकट प्रधान की ओर से कार्य करना या धन प्रबंधक के रूप में कार्य करना;

y) नकारात्मक शेष संरक्षण, स्वैप-मुक्त शर्तों, बोनस, छूट, कैशबैक, लॉयल्टी लाभों या इंट्रोड्यूसर कमीशन का दुरुपयोग करना;

z) कंपनी के लिखित अनुमोदन के बिना किसी अन्य व्यक्ति को ग्राहक खाता संचालित करने की अनुमति देना या किसी अन्य व्यक्ति के लिए ट्रेड करना;

aa) प्रतिबंधों से बचने या संबद्ध गतिविधि को छिपाने के लिए कई खाते, पहचान, डिवाइस या भुगतान विधियाँ खोलना या उनका उपयोग करना;

bb) धोखाधड़ीपूर्ण जमा, निकासी, चार्जबैक या भुगतान प्रत्यावर्तन करना; या

cc) कोई भी अन्य ऐसी गतिविधि करना जिसे कंपनी यथोचित रूप से भ्रामक, अपमानजनक या वास्तविक ट्रेडिंग गतिविधि से असंगत मानती है।

अल्प-अवधि ट्रेडिंग, हेजिंग, स्वचालित ट्रेडिंग या आर्बिट्राज को केवल उसके नाम या अवधि के कारण निषिद्ध नहीं माना जाएगा, जब तक कि वह ऊपर वर्णित किसी अपमानजनक प्रथा का भाग न हो।

3.3 यह निर्धारित करते समय कि खाते या ग्राहक परस्पर जुड़े हुए हैं या नहीं, कंपनी सामान्य स्वामित्व, पहचान विवरण, डिवाइस, IP पते, स्थान, भुगतान विधियाँ, ट्रेडिंग पैटर्न, ऑर्डर का समय, मूल्य-निर्धारण और संचार पर विचार कर सकती है। कोई भी एकल कारक अपने आप में आवश्यक रूप से निर्णायक नहीं होगा।

3.4 जहाँ कंपनी को किसी निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथा का यथोचित संदेह है, वहाँ वह:

a) संबंधित ग्राहक खातों की जाँच कर सकती है और उन्हें प्रतिबंधित कर सकती है;

b) प्रभावित ऑर्डरों और लेनदेनों को अस्वीकार, रद्द, विलंबित, उलट या समायोजित कर सकती है;

c) किसी उपयुक्त बाज़ार या संदर्भ मूल्य का उपयोग करके प्रभावित लेनदेनों की पुनर्गणना कर सकती है;

d) आंतरिक अंतरणों को उलट सकती है;

e) निषिद्ध गतिविधि के परिणामस्वरूप प्राप्त लाभ, छूट, कमीशन, बोनस या अन्य लाभ हटा सकती है;

f) लीवरेज, मार्जिन आवश्यकताओं या निष्पादन शर्तों में परिवर्तन कर सकती है;

g) स्वचालित ट्रेडिंग, API पहुँच या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म तक पहुँच निलंबित कर सकती है;

h) खुली पोज़िशनें या ग्राहक खाते बंद कर सकती है;

i) निकासी विलंबित कर सकती है और अपने धारणाधिकार तथा समायोजन अधिकारों का प्रयोग कर सकती है;

j) हानियों, शुल्कों और उचित जाँच लागतों की वसूली कर सकती है; या

k) गतिविधि की सूचना किसी सक्षम प्राधिकारी या प्रभावित सेवा प्रदाता को दे सकती है।

3.5 कंपनी ये उपाय सभी संबद्ध खातों पर लागू कर सकती है और वैध हानियों, शुल्कों तथा कंपनी को देय राशियों की कटौती के बाद केवल सत्यापित मूल जमा राशि ही लौटा सकती है।

3.6 जहाँ लागू कानून द्वारा अनुमत और यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी इस धारा के अंतर्गत की गई महत्वपूर्ण कार्रवाई की सूचना ग्राहक को देगी।

4. एक्सेस डेटा की सुरक्षा

4.1 ग्राहक को सभी उपयोगकर्ता नामों, पासवर्डों, सुरक्षा कोडों, API कुंजियों, टोकनों और अन्य एक्सेस डेटा को गोपनीय और सुरक्षित रखना होगा और उन्हें किसी भी अनधिकृत व्यक्ति को प्रकट नहीं करना चाहिए।

4.2 कंपनी ग्राहक के एक्सेस डेटा का उपयोग करके पूरे किए गए किसी भी ऑर्डर, निर्देश या गतिविधि को, आगे कोई पूछताछ किए बिना, ग्राहक द्वारा अधिकृत मान सकती है।

4.3 यदि एक्सेस डेटा खो जाता है, प्रकट हो जाता है, उससे समझौता होता है या बिना प्राधिकरण के उसका उपयोग किया जाता है, तो ग्राहक को तुरंत कंपनी को सूचित करना होगा और जहाँ संभव हो, प्रभावित क्रेडेंशियल बदलने होंगे।

4.4 जहाँ अनधिकृत पहुँच या सुरक्षा जोखिम का संदेह हो, वहाँ कंपनी पहुँच निलंबित कर सकती है, एक्सेस डेटा को निरस्त या प्रतिस्थापित कर सकती है, अतिरिक्त सत्यापन की अपेक्षा कर सकती है या अन्य सुरक्षा उपाय लागू कर सकती है।

4.5 कंपनी द्वारा संदिग्ध दुरुपयोग की सूचना प्राप्त करने और उस पर कार्रवाई करने से पहले ग्राहक के एक्सेस डेटा का उपयोग करके की गई गतिविधि के लिए ग्राहक उत्तरदायी होगा, सिवाय इसके कि जहाँ हानि सीधे कंपनी की धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हो।

4.6 ग्राहक को किसी इंट्रोड्यूसर, खाता प्रबंधक, ट्रेडिंग सेवा, सिग्नल प्रदाता या धन प्रबंधक को एक्सेस डेटा प्रदान नहीं करना चाहिए, जब तक कि उस व्यक्ति को कंपनी द्वारा औपचारिक रूप से अधिकृत और अनुमोदित न किया गया हो।

4.7 कंपनी के सुरक्षा उपाय अनधिकृत पहुँच के जोखिम को कम करते हैं, किंतु उसे पूर्णतः समाप्त नहीं कर सकते। अपने डिवाइसों, ईमेल खातों और संचार चैनलों को सुरक्षित रखने के लिए ग्राहक उत्तरदायी बना रहता है।

5. बौद्धिक संपदा

5.1 वेबसाइट, ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म, सॉफ़्टवेयर, प्रणालियों, बाज़ार डेटा, कोटेशनों, सामग्री, दस्तावेज़ों, ट्रेडमार्क और लोगो से संबंधित सभी अधिकार कंपनी या उसके लाइसेंसदाताओं के हैं।

5.2 ग्राहक को सेवाओं के लिए ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म और संबंधित सामग्री का उपयोग करने का केवल सीमित, व्यक्तिगत, गैर-अनन्य, गैर-हस्तांतरणीय और प्रतिसंहरणीय अधिकार प्राप्त होता है।

5.3 ग्राहक को पूर्व लिखित सहमति के बिना कंपनी या उसके लाइसेंसदाताओं की बौद्धिक संपदा के किसी भी भाग की प्रतिलिपि बनाना, संशोधन, पुनरुत्पादन, प्रकाशन, वितरण, विक्रय, लाइसेंस देना, रिवर्स-इंजीनियरिंग या वाणिज्यिक दोहन नहीं करना चाहिए।

5.4 कोटेशन, मूल्य फ़ीड और बाज़ार डेटा का उपयोग केवल कंपनी के साथ ग्राहक की व्यक्तिगत ट्रेडिंग के लिए किया जा सकता है और अनुमोदन के बिना उन्हें संग्रहीत, पुनर्वितरित या किसी अन्य प्लेटफ़ॉर्म अथवा सेवा के माध्यम से उपयोग नहीं किया जा सकता।

5.5 ग्राहक कंपनी के नाम, ट्रेडमार्क, लोगो या ब्रांडिंग का उपयोग ऐसे तरीके से नहीं कर सकता जिससे प्रायोजन, साझेदारी या प्राधिकरण का संकेत मिले।

5.6 जहाँ इस धारा का उल्लंघन होता है, वहाँ कंपनी संबंधित सामग्री का उपयोग करने के ग्राहक के अधिकार को निलंबित या समाप्त कर सकती है। ये दायित्व अनुबंध की समाप्ति के बाद भी जारी रहेंगे।

खंड D

ट्रेडिंग शर्तें

1. ऑर्डर देना और निष्पादन

1.1 ग्राहक ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या कंपनी द्वारा स्पष्ट रूप से अनुमोदित किसी अन्य विधि के माध्यम से ऑर्डर दे सकता है।

1.2 कंपनी ग्राहक के एक्सेस डेटा का उपयोग करके प्रस्तुत किसी भी ऑर्डर पर भरोसा कर सकती है और उस पर कार्रवाई कर सकती है। ऐसे ऑर्डर को ग्राहक द्वारा अधिकृत और ग्राहक पर बाध्यकारी माना जाएगा।

1.3 ऑर्डर लेनदेन करने का एक अनुरोध है और इसे तब तक स्वीकृत या निष्पादित नहीं माना जाएगा जब तक कि कंपनी के ट्रेडिंग सर्वर द्वारा इसे निष्पादित के रूप में दर्ज न कर दिया जाए।

1.4 वित्तीय साधन, खाते के प्रकार और निष्पादन व्यवस्था के आधार पर, कंपनी किसी ऑर्डर को प्रधान के रूप में निष्पादित कर सकती है या उसे किसी तृतीय पक्ष के माध्यम से निष्पादन हेतु प्रेषित अथवा व्यवस्थित कर सकती है।

1.5 कंपनी किसी ऑर्डर को पूर्णतः या आंशिक रूप से निष्पादित कर सकती है और निष्पादन के लिए यथोचित रूप से आवश्यक होने पर ऑर्डरों को संयोजित, विभाजित या रूट कर सकती है।

1.6 निष्पादन उपलब्ध मूल्यों, तरलता और बाज़ार की स्थितियों के अधीन है। स्लिपेज, अस्थिरता, मूल्य-अंतराल, विलंबता या अन्य बाज़ार कारकों के कारण निष्पादन मूल्य अनुरोधित या प्रदर्शित मूल्य से भिन्न हो सकता है।

1.7 निष्पादित होने के बाद, लेनदेन बाध्यकारी है और ग्राहक द्वारा रद्द या संशोधित नहीं किया जा सकता, जब तक कि कंपनी या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म द्वारा स्पष्ट रूप से अनुमति न दी गई हो।

1.8 ऑर्डरों और खुली पोज़िशनों की स्थिति की निगरानी करने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है और उसे किसी भी संदिग्ध त्रुटि या अनधिकृत लेनदेन की सूचना कंपनी को तुरंत देनी होगी।

1.9 जब तक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित न हो, कंपनी के ट्रेडिंग सर्वर के अभिलेख ऑर्डरों और लेनदेनों का साक्ष्य होंगे।

2. ऑर्डरों की अस्वीकृति, रद्दीकरण और संशोधन

2.1 कंपनी किसी ऑर्डर को अस्वीकार, विलंबित, रद्द या निष्पादित करने से इनकार कर सकती है जहाँ:

a) संबंधित बाज़ार बंद है, निलंबित है या असामान्य स्थितियों से प्रभावित है;

b) कोई विश्वसनीय कोटेशन या पर्याप्त तरलता उपलब्ध नहीं है;

c) ग्राहक के पास अपर्याप्त फ़्री मार्जिन है;

d) ऑर्डर किसी लागू आकार, एक्सपोज़र या ट्रेडिंग सीमा से अधिक है;

e) अनुरोधित मूल्य अब उपलब्ध नहीं है या किसी गलत, पुराने या बाज़ार से बाहर के कोटेशन पर आधारित है;

f) ग्राहक अनुचित या अत्यधिक संख्या में ऑर्डर या अनुरोध प्रस्तुत करता है;

g) कोई तकनीकी, संचार या तृतीय-पक्ष प्रणाली विफलता होती है;

h) ग्राहक खाता प्रतिबंधित है, बंद है या किसी चूक की घटना के अधीन है;

i) निषिद्ध ट्रेडिंग प्रथाओं का संदेह है;

j) ऑर्डर लागू कानून या किसी नियामक आवश्यकता का उल्लंघन करेगा; या

k) कंपनी के अनुपालन, सुरक्षा या जोखिम प्रबंधन के लिए अस्वीकृति यथोचित रूप से आवश्यक है।

2.2 जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी किसी अस्वीकृति या रद्दीकरण की सूचना ग्राहक को देगी, किंतु जहाँ लागू कानून या सुरक्षा आवश्यकताओं द्वारा प्रतिबंधित हो, वहाँ उसे कारण बताने की आवश्यकता नहीं है।

2.3 किसी ऑर्डर को रद्द या संशोधित करने का ग्राहक का अनुरोध तब तक प्रभावी नहीं होगा जब तक कि वह ऑर्डर के निष्पादन से पहले कंपनी द्वारा प्राप्त और स्वीकार न कर लिया जाए।

2.4 जहाँ वित्तीय साधन की अवधि समाप्त हो जाती है, ट्रेडिंग निलंबित हो जाती है, अनुबंध विनिर्देश बदल जाते हैं या कोई कॉर्पोरेट कार्रवाई संबंधित अंतर्निहित परिसंपत्ति को प्रभावित करती है, वहाँ कंपनी लंबित ऑर्डर रद्द कर सकती है।

2.5 जहाँ कोई लेनदेन किसी स्पष्ट मूल्य-निर्धारण, सिस्टम या निष्पादन त्रुटि के कारण निष्पादित हुआ था, वहाँ कंपनी उसे रद्द कर सकती है या उचित बाज़ार अथवा संदर्भ मूल्य का उपयोग करके उसे समायोजित कर सकती है।

2.6 कंपनी इस धारा के अंतर्गत यथोचित रूप से की गई कार्रवाई से होने वाली हानियों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वे उसकी धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हों।

3. मार्जिन आवश्यकताएँ

3.1 ग्राहक को सभी ऑर्डरों और खुली पोज़िशनों के लिए पर्याप्त प्रारंभिक मार्जिन, आवश्यक मार्जिन, हेज्ड मार्जिन और कंपनी द्वारा अपेक्षित कोई अन्य मार्जिन जमा करना और बनाए रखना होगा।

3.2 कंपनी से किसी सूचना या मांग के बिना, ग्राहक को कंपनी द्वारा परिकलित मार्जिन आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए हर समय पर्याप्त इक्विटी बनाए रखनी होगी। मार्जिन, इक्विटी, फ़्री मार्जिन और मार्जिन स्तर की गणना कैसे की जाती है, यह समझने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

3.3 मार्जिन आवश्यकताएँ अनुबंध विनिर्देशों, व्यक्तिगत क्षेत्र या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म में प्रदर्शित की जाएँगी और वित्तीय साधन, खाते के प्रकार, लेनदेन आकार, लीवरेज और बाज़ार की स्थितियों के अनुसार भिन्न हो सकती हैं।

3.4 मार्जिन आवश्यकताएँ निरंतर बदल सकती हैं, जिसमें सप्ताहांत, अवकाश और अन्य गैर-ट्रेडिंग अवधियाँ शामिल हैं। कंपनी निम्नलिखित पर विचार कर सकती है:

a) ग्राहक की खुली पोज़िशनें और कुल एक्सपोज़र;

b) बाज़ार और साधन की अस्थिरता;

c) तरलता और मुद्रा जोखिम;

d) ग्राहक का ट्रेडिंग वॉल्यूम या ट्रेडिंग गतिविधि में परिवर्तन;

e) किसी विशेष वित्तीय साधन में संकेंद्रित एक्सपोज़र; और

f) आगामी समाचार, बाज़ार बंद होना या प्रत्याशित असामान्य बाज़ार स्थितियाँ।

3.5 कंपनी मार्जिन आवश्यकताओं को बढ़ा या घटा सकती है, लीवरेज कम कर सकती है या नए ऑर्डरों, लंबित ऑर्डरों या मौजूदा खुली पोज़िशनों के लिए अतिरिक्त मार्जिन की अपेक्षा कर सकती है। जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी सूचना देगी, किंतु जोखिम-प्रबंधन प्रयोजनों के लिए आवश्यक होने पर कोई परिवर्तन तुरंत प्रभावी हो सकता है।

3.6 हेज्ड या प्रतिसंतुलित पोज़िशनें मार्जिन के अधीन बनी रह सकती हैं। किसी हेज्ड पोज़िशन के एक पक्ष को बंद करने या कम करने से शेष पोज़िशन के लिए आवश्यक मार्जिन तुरंत बढ़ सकता है।

3.7 ग्राहक खाते की निरंतर निगरानी करने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है और उसे कंपनी से मार्जिन कॉल या अन्य सूचना प्राप्त होने पर निर्भर नहीं रहना चाहिए।

3.8 धनराशि को मार्जिन में तभी गिना जाएगा जब वह क्लियर होकर ग्राहक खाते में जमा हो जाए। कोई लंबित जमा या अंतरण मार्जिन आवश्यकता को पूरा नहीं करता।

3.9 कंपनी द्वारा मांगा गया कोई भी अतिरिक्त मार्जिन बताई गई अवधि के भीतर या, यदि कोई अवधि नहीं बताई गई है, तो तुरंत प्रदान किया जाना चाहिए। एक मार्जिन अनुरोध कंपनी को दूसरा अनुरोध करने से नहीं रोकता। कंपनी द्वारा दिया गया कोई भी अतिरिक्त समय लिखित रूप में पुष्ट किया जाना चाहिए और इससे कंपनी के अधिकारों का अधित्याग नहीं होगा।

3.10 यदि ग्राहक पर्याप्त मार्जिन बनाए रखने में विफल रहता है, तो कंपनी पूर्व सूचना के बिना नए ऑर्डर अस्वीकार कर सकती है, लंबित ऑर्डर रद्द कर सकती है, लीवरेज कम कर सकती है या खुली पोज़िशनें बंद कर सकती है। ऐसी विफलता चूक की घटना भी मानी जा सकती है।

4. लीवरेज

4.1 लीवरेज ग्राहक को जमा किए गए मार्जिन से बड़े लेनदेन को नियंत्रित करने की सुविधा देता है और लाभ तथा हानि, दोनों को उल्लेखनीय रूप से बढ़ा सकता है।

4.2 उपलब्ध लीवरेज ग्राहक खाते, वित्तीय साधन, लेनदेन आकार, ट्रेडिंग वॉल्यूम, ग्राहक वर्गीकरण और बाज़ार की स्थितियों के अनुसार भिन्न हो सकता है।

4.3 कंपनी निश्चित, परिवर्तनशील, स्तरीय या गतिशील लीवरेज लागू कर सकती है और किसी भी ग्राहक खाते या वित्तीय साधन के लिए अधिकतम लीवरेज निर्धारित कर सकती है।

4.4 बाज़ार की अस्थिरता, आगामी समाचार, बाज़ार बंद होने, संकेंद्रित एक्सपोज़र, ग्राहक की गतिविधि में परिवर्तन या अन्य जोखिम-प्रबंधन संबंधी विचारों के कारण जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो, वहाँ कंपनी उपलब्ध लीवरेज को बढ़ा, घटा या वापस ले सकती है।

4.5 लीवरेज में परिवर्तन नई या मौजूदा पोज़िशनों पर लागू हो सकता है और आवश्यक मार्जिन को बढ़ा सकता है। किसी भी परिवर्तन के बाद पर्याप्त मार्जिन बनाए रखने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

4.6 किसी विशेष लीवरेज स्तर की उपलब्धता की गारंटी नहीं है। लागू लीवरेज अनुबंध विनिर्देशों, व्यक्तिगत क्षेत्र या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म में प्रदर्शित किया जाएगा।

5. स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट और ट्रेलिंग स्टॉप

5.1 जहाँ ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म द्वारा समर्थित हो, वहाँ ग्राहक स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट और ट्रेलिंग स्टॉप फ़ंक्शनों का उपयोग कर सकता है।

5.2 स्टॉप लॉस या टेक प्रॉफ़िट तब सक्रिय होता है जब लागू कंपनी कोटेशन निर्दिष्ट स्तर तक पहुँच जाता है। यह उसी सटीक मूल्य पर निष्पादन की गारंटी नहीं देता।

5.3 अस्थिरता, मूल्य-अंतराल या अपर्याप्त तरलता के दौरान, कोई ऑर्डर अगले उपलब्ध मूल्य पर निष्पादित हो सकता है, जिसके परिणामस्वरूप अपेक्षा से अधिक हानि या भिन्न लाभ हो सकता है।

5.4 ट्रेलिंग स्टॉप ग्राहक के डिवाइस या टर्मिनल के माध्यम से संचालित हो सकता है और यदि डिवाइस, टर्मिनल, इंटरनेट कनेक्शन या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म डिस्कनेक्ट हो जाता है, तो यह काम करना बंद कर सकता है।

5.5 इन निर्देशों को सेट करने, उनकी निगरानी करने और उन्हें बदलने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है। कंपनी उनकी निगरानी करने या उनके काम न करने पर ग्राहक को सूचित करने के लिए बाध्य नहीं है।

5.6 जहाँ किसी निर्देश का स्तर अमान्य है, ट्रेडिंग निलंबित है, कोई कॉर्पोरेट कार्रवाई होती है, वित्तीय साधन की अवधि समाप्त हो जाती है या कोई स्पष्ट त्रुटि विद्यमान है, वहाँ कंपनी उस निर्देश को अस्वीकार, रद्द या समायोजित कर सकती है।

5.7 कंपनी की मार्जिन, स्टॉप-आउट और अन्य जोखिम-प्रबंधन प्रक्रियाओं को किसी भी स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट या ट्रेलिंग स्टॉप निर्देश पर प्राथमिकता प्राप्त होगी।

5.8 कंपनी इन फ़ंक्शनों के संचालन या विफलता से उत्पन्न होने वाली हानियों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वे उसकी धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हों।

6. ट्रेड पुष्टिकरण, विवरण और रिपोर्टिंग

6.1 कंपनी ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म या व्यक्तिगत क्षेत्र के माध्यम से ग्राहक को ऑर्डरों, लेनदेनों, खुली पोज़िशनों, बैलेंस, इक्विटी और खाता गतिविधि से संबंधित जानकारी तक इलेक्ट्रॉनिक पहुँच प्रदान करेगी।

6.2 प्रत्येक निष्पादित लेनदेन के लिए एक पुष्टिकरण उपलब्ध कराया जाएगा। पुष्टिकरण प्राप्त होने में विफलता या विलंब से लेनदेन रद्द या अमान्य नहीं होता।

6.3 ग्राहक को सभी पुष्टिकरणों और खाता जानकारी की समीक्षा करनी होगी और जानकारी उपलब्ध कराए जाने के दो कार्य दिवसों के भीतर किसी भी त्रुटि या असहमति की लिखित सूचना कंपनी को देनी होगी।

6.4 यदि ग्राहक उस अवधि के भीतर कंपनी को सूचित नहीं करता है, तो संबंधित पुष्टिकरण या खाता अभिलेख को स्वीकृत माना जाएगा, सिवाय स्पष्ट त्रुटि के मामले के।

6.5 कंपनी दैनिक, मासिक या अन्य आवधिक खाता विवरण इलेक्ट्रॉनिक रूप से प्रदान कर सकती है और उसे कागज़ी विवरण भेजने की आवश्यकता नहीं है।

6.6 जहाँ कोई त्रुटि, लोप, गलत कोटेशन, भुगतान प्रत्यावर्तन या समायोजन पहचाना जाता है, वहाँ कंपनी किसी पुष्टिकरण, विवरण या खाता अभिलेख को सुधार सकती है।

6.7 जब तक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित न हो, कंपनी के ट्रेडिंग सर्वर और खाता अभिलेख ग्राहक के डिवाइस पर संग्रहीत जानकारी पर मान्य होंगे।

खंड E

उत्पाद शर्तें और बाज़ार घटनाएँ

1. CFD ऑर्डर निष्पादन

1.1 इस खंड के प्रावधान विशेष रूप से कंपनी द्वारा प्रस्तावित अंतर के लिए अनुबंधों (CFD) में लेनदेनों पर लागू होते हैं।

1.2 CFD एक ओवर-द-काउंटर व्युत्पन्न है जिसका निपटान किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति के आरंभिक और समापन मूल्य के बीच के अंतर के संदर्भ में किया जाता है। यह अंतर्निहित परिसंपत्ति का स्वामित्व या डिलीवरी प्रदान नहीं करता।

1.3 क्रय ऑर्डर सामान्यतः आस्क मूल्य पर खोला जाता है और बिड मूल्य पर बंद किया जाता है। विक्रय ऑर्डर सामान्यतः बिड मूल्य पर खोला जाता है और आस्क मूल्य पर बंद किया जाता है।

1.4 लागू निष्पादन व्यवस्था के आधार पर, कंपनी किसी CFD को प्रधान के रूप में निष्पादित कर सकती है या ऑर्डर को किसी तृतीय पक्ष के माध्यम से निष्पादन हेतु प्रेषित अथवा व्यवस्थित कर सकती है।

1.5 कंपनी किसी CFD लेनदेन को किसी तरलता प्रदाता या अन्य प्रतिपक्ष के साथ हेज कर सकती है, किंतु ऐसा करने के लिए बाध्य नहीं है। कंपनी की हेजिंग व्यवस्थाओं के संबंध में ग्राहक के कोई अधिकार या दायित्व नहीं होंगे।

1.6 ग्राहक के लाभ या हानि की गणना आरंभिक और समापन मूल्यों के बीच के अंतर, लेनदेन आकार और किसी भी लागू शुल्क, वित्तपोषण, स्वैप या समायोजन का उपयोग करके की जाएगी।

1.7 सभी CFD ऑर्डर इस अनुबंध में अन्यत्र निहित निष्पादन, अस्वीकृति, मार्जिन और जोखिम-प्रबंधन संबंधी प्रावधानों के अधीन रहते हैं।

2. मूल्य-निर्धारण, कोटेशन और स्लिपेज

2.1 कंपनी ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म के माध्यम से उपलब्ध वित्तीय साधनों के लिए बिड और आस्क कोटेशन प्रदान करेगी।

2.2 कोटेशन तृतीय-पक्ष मूल्य-निर्धारण स्रोतों, तरलता प्रदाताओं, अंतर्निहित बाज़ारों या कंपनी की आंतरिक मूल्य-निर्धारण प्रणालियों से प्राप्त किए जा सकते हैं और उनमें कंपनी द्वारा निर्धारित स्प्रेड या मार्कअप शामिल हो सकता है।

2.3 कंपनी के कोटेशन किसी एक्सचेंज, डेटा प्रदाता, ब्रोकर या अन्य ट्रेडिंग स्थल द्वारा प्रदर्शित मूल्यों से भिन्न हो सकते हैं। कंपनी किसी बाहरी मूल्य से मेल खाने के लिए बाध्य नहीं है।

2.4 ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म पर प्रदर्शित कोटेशन किसी ऑर्डर के निष्पादित होने तक सांकेतिक होते हैं। निष्पादन के समय ट्रेडिंग सर्वर द्वारा दर्ज मूल्य ही लेनदेन मूल्य होगा।

2.5 स्प्रेड निश्चित या परिवर्तनशील हो सकते हैं और अस्थिरता, कम तरलता, समाचार, बाज़ार खुलने या बंद होने, मूल्य-अंतराल या असामान्य बाज़ार स्थितियों के कारण बढ़ सकते हैं।

2.6 जब अनुरोधित मूल्य अनुपलब्ध हो, तब स्लिपेज हो सकता है। कोई ऑर्डर अनुरोधित मूल्य से अधिक या कम मूल्य पर निष्पादित हो सकता है, और स्लिपेज ग्राहक के पक्ष में या उसके विरुद्ध हो सकता है।

2.7 स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट, लंबित ऑर्डर और मार्केट ऑर्डर स्लिपेज से प्रभावित हो सकते हैं और उनके निर्दिष्ट मूल्य पर निष्पादन की गारंटी नहीं है।

2.8 जब कोई अंतर्निहित बाज़ार बंद या अनुपलब्ध हो, तब कंपनी उपलब्ध बाज़ार जानकारी, संबंधित साधनों, तरलता स्थितियों और ऐसे अन्य कारकों के आधार पर कोटेशन प्रदान कर सकती है जिन्हें वह प्रासंगिक समझे।

2.9 यदि कोई कोटेशन मूल्य-निर्धारण, फ़ीड, सिस्टम या गणना त्रुटि के कारण स्पष्ट रूप से गलत है, तो कंपनी उस कोटेशन को हटा सकती है और किसी उपयुक्त बाज़ार या संदर्भ मूल्य का उपयोग करके किसी भी प्रभावित लेनदेन को रद्द या समायोजित कर सकती है।

2.10 जहाँ विश्वसनीय मूल्य-निर्धारण या पर्याप्त तरलता उपलब्ध नहीं है, वहाँ कंपनी अस्थायी रूप से कोटेशन प्रदान करना बंद कर सकती है या ट्रेडिंग निलंबित कर सकती है।

3. पोज़िशन, लॉट और अनुबंध विनिर्देश

3.1 किसी CFD लेनदेन का आकार लॉट, इकाइयों, अनुबंधों या कंपनी द्वारा निर्दिष्ट किसी अन्य माप में व्यक्त किया जा सकता है।

3.2 लागू अनुबंध विनिर्देशों में निम्नलिखित शामिल हो सकते हैं:

a) न्यूनतम और अधिकतम लेनदेन आकार;

b) लॉट आकार और अनुमत वॉल्यूम वृद्धियाँ;

c) ट्रेडिंग घंटे और लागू मुद्रा;

d) मार्जिन और लीवरेज आवश्यकताएँ;

e) स्प्रेड, कमीशन, स्वैप और वित्तपोषण शुल्क;

f) लंबित ऑर्डरों, स्टॉप लॉस और टेक प्रॉफ़िट के लिए न्यूनतम दूरी;

g) समाप्ति, रोलओवर या निपटान की शर्तें; और

h) कोई भी पोज़िशन या एक्सपोज़र सीमाएँ।

3.3 ऑर्डर देने से पहले लागू अनुबंध विनिर्देशों की समीक्षा करने और उन्हें समझने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

3.4 बाज़ार की स्थितियों, तरलता, तृतीय-पक्ष आवश्यकताओं, कॉर्पोरेट कार्रवाइयों या जोखिम-प्रबंधन संबंधी विचारों के कारण जहाँ यथोचित रूप से आवश्यक हो, वहाँ कंपनी अनुबंध विनिर्देशों में संशोधन कर सकती है। परिवर्तन नई या मौजूदा पोज़िशनों पर लागू हो सकते हैं।

3.5 कंपनी किसी ग्राहक, वित्तीय साधन या संबद्ध खातों के समूह के लिए खुली पोज़िशनों की अधिकतम संख्या, आकार या कुल मूल्य निर्धारित कर सकती है।

3.6 जहाँ कोई पोज़िशन किसी लागू सीमा से अधिक है, वहाँ कंपनी आगे के ऑर्डर अस्वीकार कर सकती है, किसी ऑर्डर को आंशिक रूप से निष्पादित कर सकती है या अतिरिक्त पोज़िशन को कम अथवा बंद कर सकती है।

3.7 लेनदेन की मात्राएँ, नकद समायोजन और निपटान राशियाँ ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म की तकनीकी आवश्यकताओं या लागू अनुबंध विनिर्देशों के अनुसार पूर्णांकित की जा सकती हैं।

4. वित्तपोषण शुल्क

4.1 कंपनी लागू दैनिक कट-ऑफ़ समय के बाद खुली रहने वाली पोज़िशनों पर वित्तपोषण, फ़ंडिंग या रोलओवर शुल्क लागू कर सकती है।

4.2 वित्तपोषण शुल्कों की गणना काल्पनिक मूल्य, लेनदेन आकार, वित्तीय साधन, पोज़िशन की दिशा, लागू ब्याज या बेंचमार्क दर, कंपनी के मार्कअप और पोज़िशन के खुले रहने के दिनों की संख्या का उपयोग करके की जा सकती है।

4.3 लागू दरें और गणना विधि अनुबंध विनिर्देशों, व्यक्तिगत क्षेत्र या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म में प्रदर्शित की जाएगी और वित्तीय साधनों तथा खाता प्रकारों के बीच भिन्न हो सकती है।

4.4 वित्तपोषण शुल्क सप्ताहांत, अवकाश और उन अवधियों के दौरान उपार्जित हो सकते हैं जब कोई अंतर्निहित बाज़ार बंद रहता है। गैर-ट्रेडिंग दिनों को कवर करने के लिए किसी निर्दिष्ट दिन पर बहु-दिवसीय शुल्क लगाया जा सकता है।

4.5 वित्तपोषण राशि ग्राहक खाते से नामे की जा सकती है या, जहाँ स्पष्ट रूप से बताया गया हो, उसमें जमा की जा सकती है। जब तक लागू अनुबंध विनिर्देशों में प्रावधान न हो, कंपनी वित्तपोषण क्रेडिट का भुगतान करने के लिए बाध्य नहीं है।

4.6 बेंचमार्क-दर में परिवर्तनों, बाज़ार की स्थितियों, तरलता-प्रदाता शुल्कों या अन्य फ़ंडिंग लागतों के कारण कंपनी वित्तपोषण दरों में परिवर्तन कर सकती है। जहाँ संबंधित अंतर्निहित लागत पूर्व सूचना के बिना बदलती है, वहाँ ऐसे परिवर्तन तुरंत प्रभावी हो सकते हैं।

4.7 सभी वित्तपोषण शुल्कों का भुगतान करने के लिए पर्याप्त धनराशि उपलब्ध रहना सुनिश्चित करने के लिए ग्राहक उत्तरदायी है।

5. स्वैप और ओवरनाइट समायोजन

5.1 लागू रोलओवर समय के बाद खुली रहने वाली किसी पोज़िशन पर स्वैप या ओवरनाइट समायोजन नामे या जमा किया जा सकता है।

5.2 राशि वित्तीय साधन, लेनदेन आकार, पोज़िशन की दिशा, लागू दर और पोज़िशन के खुले रहने के दिनों की संख्या पर निर्भर कर सकती है।

5.3 सप्ताहांत, अवकाश या निपटान व्यवस्थाओं को ध्यान में रखने के लिए किसी निर्दिष्ट दिन पर बहु-दिवसीय स्वैप लागू किए जा सकते हैं।

5.4 किसी हेज्ड पोज़िशन के दोनों पक्ष अलग-अलग स्वैप शुल्कों के अधीन हो सकते हैं।

5.5 बाज़ार की स्थितियों, ब्याज दरों, तरलता-प्रदाता शुल्कों या अन्य फ़ंडिंग लागतों के कारण स्वैप दरें किसी भी समय बदल सकती हैं। सकारात्मक स्वैप नकारात्मक हो सकता है और इसका विपरीत भी हो सकता है।

5.6 कोई भी ग्राहक स्वैप-मुक्त ट्रेडिंग का हकदार नहीं है, जब तक कि कंपनी लिखित रूप में स्पष्ट रूप से इसका अनुमोदन न करे और लागू शर्तें प्रकाशित न करे।

6. कॉर्पोरेट कार्रवाइयाँ और समायोजन

6.1 कॉर्पोरेट कार्रवाई में लाभांश, वितरण, राइट्स इश्यू, स्टॉक स्प्लिट, रिवर्स स्प्लिट, समेकन, विलय, अधिग्रहण, स्पिन-ऑफ़, पुनर्गठन, डीलिस्टिंग, प्रतीक (symbol) परिवर्तन या किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति को प्रभावित करने वाली कोई अन्य घटना शामिल हो सकती है।

6.2 यदि कोई कॉर्पोरेट कार्रवाई होती है, तो कंपनी:

a) किसी पोज़िशन के मूल्य, आकार, मात्रा या आरंभिक मूल्य को समायोजित कर सकती है;

b) ग्राहक खाते में नकद जमा या नामे कर सकती है;

c) किसी लंबित ऑर्डर, स्टॉप लॉस या टेक प्रॉफ़िट को समायोजित या रद्द कर सकती है;

d) अंतर्निहित परिसंपत्ति को किसी अन्य साधन से प्रतिस्थापित कर सकती है;

e) किसी प्रभावित पोज़िशन को बंद कर सकती है; या

f) संबंधित CFD में ट्रेडिंग निलंबित या बंद कर सकती है।

6.3 लागू करों, शुल्कों या तृतीय-पक्ष लागतों की कटौती के बाद, लाभांश समायोजन लॉन्ग पोज़िशनों में जमा किए जा सकते हैं और शॉर्ट पोज़िशनों से नामे किए जा सकते हैं।

6.4 कंपनी संबंधित बाज़ार, जारीकर्ता, डेटा प्रदाता या तरलता प्रदाता से प्राप्त जानकारी का उपयोग करके प्रभावी तिथि, गणना विधि और समायोजन का निर्धारण करेगी।

6.5 जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी पोज़िशन के आर्थिक प्रभाव को संरक्षित करने का प्रयास करेगी, किंतु यह गारंटी नहीं देती कि समायोजन ग्राहक को अंतर्निहित परिसंपत्ति के स्वामी के समान स्थिति में रखेगा।

6.6 समायोजित मात्राएँ या राशियाँ ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म की आवश्यकताओं के अनुसार पूर्णांकित की जा सकती हैं, और जहाँ उपयुक्त हो, कोई भी शेष मूल्य नकद समायोजन के रूप में दर्शाया जाएगा।

6.7 जहाँ कॉर्पोरेट कार्रवाई के लिए तत्काल कार्रवाई आवश्यक हो, वहाँ कंपनी पूर्व सूचना के बिना समायोजन कर सकती है। जब तक कोई स्पष्ट त्रुटि स्थापित न हो, उसकी गणना लागू होगी।

7. ट्रेडिंग निलंबन और बाज़ार व्यवधान

7.1 बाज़ार व्यवधान तब उत्पन्न हो सकता है जब:

a) कोई अंतर्निहित बाज़ार बंद, निलंबित या प्रतिबंधित है;

b) विश्वसनीय मूल्य-निर्धारण या पर्याप्त तरलता उपलब्ध नहीं है;

c) असामान्य अस्थिरता, मूल्य-अंतराल या अव्यवस्थित ट्रेडिंग होती है;

d) कोई एक्सचेंज, जारीकर्ता, तरलता प्रदाता या डेटा प्रदाता अपनी सेवाएँ बंद कर देता है या उनमें परिवर्तन करता है;

e) कंपनी यथोचित रूप से लेनदेनों को निष्पादित या हेज नहीं कर सकती;

f) कोई सक्षम प्राधिकारी प्रतिबंध लगाता है; या

g) कोई अन्य घटना कंपनी को व्यवस्थित बाज़ार बनाए रखने से रोकती है।

7.2 कंपनी यह निर्धारित करेगी कि कोई बाज़ार व्यवधान विद्यमान है या उसके घटित होने की संभावना है।

7.3 बाज़ार व्यवधान के दौरान, कंपनी:

a) कोटेशन और ट्रेडिंग को निलंबित या सीमित कर सकती है;

b) ऑर्डर अस्वीकार या रद्द कर सकती है;

c) खुली पोज़िशनों को बंद या समायोजित कर सकती है;

d) ट्रेडिंग घंटे, मार्जिन या लीवरेज बदल सकती है;

e) विशेष मूल्य-निर्धारण, निष्पादन या निपटान शर्तें लागू कर सकती है; या

f) प्रभावित वित्तीय साधन को बंद कर सकती है।

7.4 जहाँ यथोचित रूप से व्यावहारिक हो, कंपनी ग्राहक को सूचित करेगी, किंतु आवश्यक होने पर वह पूर्व सूचना के बिना तत्काल कार्रवाई कर सकती है।

7.5 बाज़ार व्यवधान के दौरान स्टॉप लॉस, टेक प्रॉफ़िट और अन्य निर्देश काम नहीं कर सकते हैं या भिन्न मूल्य पर निष्पादित हो सकते हैं।

7.6 जब तक कंपनी अन्यथा पुष्टि न करे, बाज़ार व्यवधान के दौरान ग्राहक के भुगतान, मार्जिन और निपटान दायित्व जारी रहेंगे।

7.7 कंपनी इस धारा के अंतर्गत यथोचित रूप से की गई कार्रवाई से होने वाली हानियों के लिए उत्तरदायी नहीं होगी, सिवाय इसके कि जहाँ वे उसकी धोखाधड़ी, जानबूझकर किए गए कदाचार या घोर लापरवाही के कारण हुई हों।

8. अन्य उत्पाद शर्तें

8.1 कंपनी किसी भी समय कोई भी वित्तीय साधन या उत्पाद आरंभ, निलंबित या बंद कर सकती है और वह किसी विशेष CFD की पेशकश जारी रखने के लिए बाध्य नहीं है।

8.2 ट्रेडिंग घंटे अनुबंध विनिर्देशों या ट्रेडिंग प्लेटफ़ॉर्म में बताए जाएँगे और अवकाश, बाज़ार बंद होने, तरलता या अन्य बाज़ार स्थितियों के कारण बदल सकते हैं।

8.3 किसी CFD की समाप्ति या रोलओवर तिथि हो सकती है। लागू निपटान, स्वचालित समापन या रोलओवर विधि अनुबंध विनिर्देशों में बताई जाएगी।

8.4 यदि ग्राहक समाप्त होने वाली पोज़िशन को लागू समय-सीमा से पहले बंद नहीं करता है, तो कंपनी उस पोज़िशन को बंद, निपटा या रोल ओवर कर सकती है और किसी भी संबंधित लंबित ऑर्डर को रद्द कर सकती है।

8.5 जहाँ कोई उत्पाद बंद किया जाता है, वहाँ कंपनी ग्राहक से प्रभावित पोज़िशनों को बंद करने की अपेक्षा कर सकती है या अंतिम उपलब्ध मूल्य अथवा किसी अन्य उचित संदर्भ मूल्य का उपयोग करके उन्हें बंद कर सकती है।

8.6 यदि किसी अंतर्निहित परिसंपत्ति का मूल्य नकारात्मक हो जाता है या उसे विश्वसनीय रूप से निर्धारित नहीं किया जा सकता, तो कंपनी ट्रेडिंग निलंबित कर सकती है, मार्जिन बदल सकती है, पोज़िशनों को बंद या समायोजित कर सकती है या कोई अन्य उचित निपटान विधि लागू कर सकती है।

8.7 अनुबंध विनिर्देश इस अनुबंध का भाग हैं। जहाँ कोई उत्पाद-विशिष्ट शर्त किसी सामान्य शर्त से विरोध करती है, वहाँ उस वित्तीय साधन पर अधिक विशिष्ट उत्पाद शर्त लागू होगी।

खंड F

हितों का टकराव

1. हितों का टकराव

1.1 कंपनी, ग्राहक, किसी सहयोगी संस्था, किसी अन्य ग्राहक, किसी इंट्रोड्यूसर, किसी तरलता प्रदाता या किसी अन्य सेवा प्रदाता के बीच हितों का टकराव उत्पन्न हो सकता है।

1.2 टकराव तब उत्पन्न हो सकता है जब कंपनी या कोई सहयोगी संस्था:

a) किसी ग्राहक के लेनदेन में प्रधान या प्रतिपक्ष के रूप में कार्य करती है;

b) ग्राहक की पोज़िशन के विपरीत या उससे भिन्न पोज़िशन रखती है;

c) किसी लेनदेन को हेज करती है या हेज न करने का निर्णय लेती है;

d) प्रतिस्पर्धी हितों वाले किसी अन्य ग्राहक को सेवाएँ प्रदान करती है;

e) कमीशन, छूट, मार्कअप या अन्य लाभ प्राप्त करती है या उनका भुगतान करती है; या

f) किसी लेनदेन या सेवा के परिणाम में कोई अन्य वित्तीय हित रखती है।

1.3 किसी टकराव का अस्तित्व अपने आप में कंपनी को सेवाएँ प्रदान करने से नहीं रोकता और न ही यह इस अनुबंध का उल्लंघन माना जाता है।

1.4 कंपनी आंतरिक नीतियों, कर्तव्यों के पृथक्करण, प्रकटीकरण या प्रभावित सेवा प्रदान करने से इनकार करके महत्वपूर्ण टकरावों की पहचान और प्रबंधन के लिए उचित कदम उठाएगी।

1.5 जहाँ किसी महत्वपूर्ण टकराव का पर्याप्त प्रबंधन नहीं किया जा सकता, वहाँ कंपनी ग्राहक को टकराव की सामान्य प्रकृति का प्रकटीकरण कर सकती है या संबंधित सेवा से इनकार कर सकती है, उसे प्रतिबंधित या बंद कर सकती है।

1.6 जब तक लागू कानून द्वारा अपेक्षित न हो, कंपनी गोपनीय जानकारी, किसी अन्य ग्राहक की पहचान, अपनी हेजिंग व्यवस्थाओं या उसके द्वारा प्राप्त किसी लाभ, कमीशन या फ़ायदे की राशि को प्रकट करने के लिए बाध्य नहीं है।

1.7 कंपनी अपनी वेबसाइट पर हितों के टकराव की नीति प्रकाशित कर सकती है और उसमें संशोधन कर सकती है। ग्राहक समय-समय पर उस नीति की समीक्षा करने के लिए सहमत है।