

## परिशिष्ट – 5

### पूंजी निवेशाचे जोखीम प्रगटीकरण दस्तावेज आनी साधित भाग

ह्या दस्तावेजात स्टॉक एँक्सचेंजीच्या इक्किटी/साधित भागांनी जावपी वेपाराची म्हत्वाची म्हायती समाविश्ट आसा. सगळ्या फुडें आसपावीत जावपी घटकांनी इक्किटींत/एँक्सचेंजीच्या साधित भागांनी वेपार करच्या पयली हो दस्तावेज वाचपाक जाय.

स्टॉक एँक्सचेंज/SEBI एकोडी वा संयुक्त पणान आनी स्पश्टपणान वा सुचीत स्वरूपान हमी दिना वा ह्या प्रगटीकरण दस्तावेजाच्या अचुकताय, पूर्णतायेची वा योग्यतायेची हमी दिना वा ते संबंदान कसलेचं प्रतिनिधीत्व करिना तरींच स्टॉक एँक्सचेंज/SEBI वेपार भागांतल्या खंयच्याच सहभागी गुणांक पसंती दिना ह्या संक्षिप्त निवेदनात सगळ्यो जोखमी आनी वेपाराचे म्हत्वाचे स्वरूप उघड केल्ले ना.

समाविश्ट आशिल्ल्या जोखमीच्या अनुशंगान, तुमी प्रवेश करतात त्या संबंदाचे स्वरूप आनी जोखीम कितली आसा हें तुमी जाणून घेतिले आसल्यारूच तुमी उलाढाल (वेब्हार) करूक जाय.

इक्किटी शेर, साधित करार वा स्टॉक एँक्सचेंजाचेर जावपी हेर साधनां, जातूंत चडउतार जावपी जोखीम घटक आसतात, जे मर्यादीत साधनसामुग्री/मर्यादीत गुंतवणूकी आनी वा वेपार अणभव आनी कमी जोखीम सहनशक्ती आसपी कोणांकूय सामान्यपणान अनुरूप साधन आसना. ताका लागून तुमच्या अर्थीक परिस्थिती कडेन तसो वेपार योग्य आसा हाचो वारीकसाणेन विचार करूक जाय. तुमी स्टॉक एँक्सचेंजीत गुंतवणूक केली आनी दुष्परिणाम वा लुकसाणीक तोंड दिवचे पडले जाल्यार, ताचे खातीर तुमी स्वता जापसालदार आसतले आनी स्टॉक एँक्सचेंज/ताची क्लियरींग संघटणा आनी/वा SEBI ते खातीर, खंयच्याय परिस्थितींत जापसालदार आसची ना, आनी तुमकां हाचे आदीं जोखीमीच्या म्हायती विशी कठीत केलें नाशिलें वा तुमकां संबंधीत स्टॉक ब्रोकरान जोखीमीविशीं सविस्तर विसकटावन सांगलें ना असो दावोय तुमी करूक शकचे नात. फलनिष्पत्ती खातीर वांगडी पुरायेन जापसालदार आसतलो आनी त्या खात्याचो खंयचोच करार रद्द करूक मेळचो ना. खेरेदी खातीर ऑर्डरीची अंमलबजावणी करतना आनी/वा स्टॉक एँक्सचेंजीत साधित कराराच्या विक्री खातीर फायद्याची हमी आसना वा लुकसाणीतल्यान पळवाटुय आसना हें तुमी मानून घेवंक जाय आनी ताचो स्विकार करूक जाय.

तुमी स्टॉक एँक्सचेंजीत स्टॉक ब्रोकरा वरवीं वेब्हार करतात जातूंत स्टॉक ब्रोकरान घालून दिल्ल्यो कांय औपचारीकता पुराय करच्यो पडटात, हातूंत तुमी तुमच्या क्लायंटाची वल्ख फॉर्म, किंदे करचे वा किंदे करचे न्हय इत्यादींचो समावेश आसता आनी स्टॉक एँक्सचेंज, ताची क्लियरींग संघटणा, SEBIन वेळा वेळार स्पश्ट केल्ली आनी चालीक लायिलीं मार्गदर्शक तत्वां, नियम, पोटनियम आनी कायद्याच्या आनी स्टॉक एँक्सचेंज वा तांच्यो क्लियरींग संघटणा हाणीं जारी केल्ल्या सर्क्युलराच्या तें अधीन आसता.

स्टॉक एँक्सचेंज कसलोच सल्लो दिना वा उपलब्ध करिना आनी ह्या दस्तावेजाचेर आदारीत स्टॉक एँक्सचेंज आनी/वा खंयच्याय तिस-या पक्षाच्या स्टॉक ब्रोकरा वांगडा खंयच्याय वेवसायीक नात्यांत प्रवेश करपी खंयच्याच व्यक्तीखातीर जापसालदार आसना. ह्या दस्तावेजांत समाविश्ट खंयचीय म्हायती वेवसायीक सल्लो म्हूण मानची न्हय. वेपारांतले संभाव्य धोके आनी जोखमी विचारांत घेतल्या बगर वेपाराचो विचार करचो न्हय. तुमची खात्री नासल्यार, तुमी ताचे विशीं वेवसायीक सल्लो घेवंक जाय.

वेपार करचो वा तुमच्या वतीन आनीक कोणांकूय वेपार करपाचो अधिकार दिवंक, तुमकां हाचें ज्ञान आसप वा मुखावयले जाणां आसप गरजेचें आसा:-

#### 1. मूळ जोखीम:

##### 1.1 उच्च अस्थिरतेची जोखीम:

स्टॉक एँक्सचेंजींत गुंतवणूक करता तेज्ज्ञ सिक्युरिटी/साधित करार जाल्या किमतींत अचकीत बदल जावप ताका अस्थिरता अशें म्हणाटात. सामान्यपणान, सिक्युरिटी/साधित करारातली अस्थिरताय जितली व्हड आसता तितलोच ताच्या किंमतींत चडउतार जाता. क्रियाशील सिक्युरिटी/साधित करारांपरस, ल्हान (विरळ) वेपारीक सिक्युरिटी/साधित करारांनी चड अस्थिरता आसता. अस्थिरतेक लागून, तुमच्या आदेशाची अर्द अंमलबजावणी जाता वा अंमलबजावणी जायच ना, वा तुमच्या आदेशाचें पालन जाल्ले तेज्ज्ञाची किंमत निमाण्या वेपाराच्या किंमतीपरस वेगळी आसता वा सातत्यान बदलता, जाका लागून काल्पनीक वा वास्तवीक लुकसाण जाता.

##### 1.2 कमी रोकडसुलभतेची जोखीम:

गुंतवणूक दारांची चडाओढीच्या किंमतींत आनी किमान किंमतीच्या फरकांत सिक्युरिटी/साधित करारांची खेरेदी आनी/वा विक्रीच्या क्षमतायेक रोकडसुलभता अशें म्हणाटात. सामान्यपणान, बाजारांत चड ऑर्डरी उपलब्ध आसता

तशी रोकडसुलभता चड आसता अशें सर्वसादारणपणान मानतात. रोकडसुलभताय म्हत्वाची आसता कारण चड रोकडसुलभताये वांगडा, गुंतवणूकदारांक सिक्युरिटी/साधित करार चड जलदरितीन आनी किमान मोल फरकांत खरेदी करूक आनी/वा विकूक सोंपें जाता आनी हाचो परिणाम म्हण, गुंतवणूकदार खरेदी केल्या वा विकतें घेतिल्या सिक्युरिटी/साधित करारांच्या स्पर्धात्मक मोला खातीर चड करून फारीक करतात वा पयशे घेतात. काय सिक्युरिटीनी/साधित करारांनी घडये कमी रोकडसुलभतेची जोखीम आसूक शकता. हाचो परिणाम म्हण, तुमची ऑर्डर घडये फकत अर्दी अंमलांत हाडटले, वा घडये व्हडल्या मोल फरका सयत अंमलबजावणी जातली वा घडये अंमलबजावणी जावचीच ना.

**1.2.1** दिसपट्टो वेपारीक डावपेंच म्हण सिक्युरिटी/साधित करार विकते घेवप वा विकप हातूंत लेगीत लुकसाण जावं येता, कारण तशा परिस्थितींत, अपेक्षीत मोलाच्या पातळे परस सिक्युरिटी/साधित करार कमी/चड किंमतींत घडये विकचे/खरेदी करचे पडूं येतात, ताका लागून सिक्युरिटी/साधित करार धाढूक वा मेलोवंक खंयचीच प्रगट स्थिती वा बंधन आसचें न्हय.

### 1.3 विस्तृत परसणेची जोखीम:

उत्तम खरेदीची रक्कम आनी उत्तम विक्रीची रक्कम हांच्या मदल्या फरकाक पसरणी अशें म्हणटात. सिक्युरिटी/साधित कराराच्या खरेदीचें मोल आनी ताची तत्काळ विक्री वा उरफाटें हाच्या मदल्या फरकाचें तें प्रतिनिधीत्व करतात. कमी रोकडसुलभताय आनी उच्च अस्थिरतायेक लागून कमी रोकडीच्या वा रोकडविरयत सिक्युरिटी/साधित करारांचीं सामान्यापरस चड परसण जाता. हाका लागून मोल वरें येवपाक आडमेळीं येतात.

### 1.4 जोखीम-उणी करपी ऑर्डरी:

काय प्रमाणांत लुकसाण जावपाचेर मर्यादा हाडपा खातीर दवरिल्ल्यो ऑर्डरी (देखीक., "लुकसाण थांबोवचें" ऑर्डर्स, वा "मर्यादा हाडची" ऑर्डर्स) जायते फावटी परिणामकारक आसतल्योच अशें ना कारण बाजारांत सातत्यान जावपी अस्थिरतायेक लागून तशा ऑर्डरांचीं अंमलबजावणी करप अशक्य जाता.

**1.4.1** दुसऱ्या बाजून आशिल्ल्यो ऑर्डरी विचारांत घेवन ताचें आनी मोल विचारांत घेनाआस्तना, "बाजार" ऑर्डरीची तत्काळ अंमलबजावणी करची पडटा, जाल्यार गिरायकाक "बाजार" ऑर्डरीचेर तत्परतेन अंमलबजावणी मेळूक शकता, उरिल्या ऑर्डरीची किंमत घडये चालीक लावं येता, मोल वेळेच्या आद्यताये चेर जी ऑर्डर प्रमाणाचें समाधान करता. हें मोल निमाणे वेपार केल्या मोलापरस वा त्या सिक्युरिटी/साधित करारांतल्या बऱ्या किंमती परस सामकी वेगळी आसतली हें समजूं येता.

**1.4.2** ऑर्डरी खातीर वा उत्तम किंमती खातीर "मर्यादीत" ऑर्डरीची फकत "मर्यादीत" मोलांत अंमलबजावणी जातली. पूण, गिरायकाक मोलाची सुरक्षा मेळटा आस्तनाच, ऑर्डरीचेर अंमलबजावणी न जावपाची शक्यताय सुधां आसता.

**1.4.3** थांबची लुकसाण ऑर्डर स्टॉक/साधित कराराच्या चालांत किंमती कडल्यान सादारणपणान "पयस" दवरतात., आनी सिक्युरिटी/साधित करार थांबपाच्या किंमती कडेन पावले जाल्यार वा तातूतल्यान वेपार चालू जाता तेन्ना तसल्यो ऑर्डरी क्रियाशील जातात. विक्री थांबच्यो ऑर्डरी चड करून चालांत किंमती सक्यल नोंद जातात, आनी खरेदी थांबच्यो ऑर्डरी चड करून चालांत किंमतीच्या वयर नोंद जातात. सिक्युरिटी/साधित करार पूर्व-निर्देशीत मोलाकडेन पावतकीच, वा तशा मोला वरवीं वेपार चलता तेन्ना, थांबची लुकसाण ऑर्डर बाजार/मर्यादीत ऑर्डरीत रुपांतरीत जाता आनी मर्यादिन वा उत्तमांत ताची अंमलबजावणी जाता. सिक्युरिटी/साधित करार पूर्व-निश्चीत किंमतीत शिरकाव करूक शकतात देखून मर्यादीत ऑर्डरीच्या अंमलबजावणेची खात्री आसना, हाका लागून फकत नियमीत मर्यादीत ऑर्डरी सयत तसल्या ऑर्डरांचीं अंमलबजावणी न जावपाची जोखीम आसता.

### 1.5 नव्या जाहीरनाम्याची जोखीम:

वेपारा वेळार उप्रासपी नव्या जाहीरनाम्याचो परिणाम घडये स्टॉक/साधित कराराचेर जावंक शकता, आनी कमी रोखडसुलभताय आनी उच्च अस्थिरताय हांच्या वांगडा एकठांय जाता तेन्ना, सिक्युरिटी/साधित कराराच्या मोलांत घडये अचकीत अनपेक्षीत सकारात्मक वा नकारात्मक परिणाम करूक शकता.

### 1.6 अफवेची जोखीम:

तोंडान, खबरांपत्रां, वैवसायटी वा खबरां एजन्सी इत्यादी वरवीं कंपन्यो/चलना वहूल घडये अफवा पातळूक शकता. गुंतवणूकदारांनी अफवेचेर विस्वास दवरिनास्तना पुराय शहानिशा करूक ना.

## **1.7 प्रणालीचे जोखीम:**

बाजार उगडटना आनी बाजार बंद जावऱ्या आदीं व्हडा प्रमाणांत वेपार खुबदां जाता. दिसाच्या खंयच्याय वेळार तसलो व्हड वेपार केन्नाय जावंक शकता. ऑर्डरीची अंमलबजावणी वा मंजुरींत घडये कळाव जावंक शकता.

**1.7.1** अस्थिरतायेच्या कालावधींत, बाजारांतले गुंतवणूकदार ताच्या ऑर्डरीच्या प्रमाणांत वा किंमतींत वा नवी ऑर्डर दवरतना सातत्यान बदल करतात देखून हेर अंमलबजावण्यो आनी तांच्या समर्थनाक कळाव जावं येता.

**1.7.2** कांय विशिष्ट बाजारांतल्या परिस्थितीखाला, माफक दरांत वा पुराय दरांत हिस्सो रोकडसुलभ करप कठीण वा अशक्य जावंक शकता, अशें विक्री वा खेरेदीच्या अशे दोनूय वेटेन शिल्लक ऑर्डरी उरनात वा जर बेकायदेशीर वेपाराक लागून वा हेर कसल्याय कारणाक लागून जर सिक्युरिटी/साधित कराराचो वेपार बंद उड्यला आसता तेज्ज्ञा जावंक शकता

## **1.8 प्रणाली/नॅटवर्क आडमेळे:**

एक्सचेंजीचेर जावपी वेपार इलैक्ट्रोनीक मोडांत आसता, तो उपगिरो/लिजाच्या तार आदारीत दलणवळाचेर आदारीत आसता, हातूत ऑर्डरी दवरपाक आनी ऑर्डरी निर्देशीत करपाक तंत्रज्ञानाची आनी संगणक प्रणालीची एकठांय आदार घेतलो वता. ताका लागून, दलणवळाक अपेस येवपाची वा प्रणालीची समस्या वा प्रणालीतल्यान प्रतिक्रिया दिवपाक कळाव जाता वा वेपार थांवता वा हेर कसलीय समस्या उप्रासता, वा नियंत्रण भायली वेपाराची प्रणाली/नॅटवर्क समस्या उप्रासता जाका लागून खेरेदी वा विक्री एक तर अर्द वा पुरायेन प्रक्रिया जावपाक कळाव लागूंक शकता. ह्यो समस्या तत्पुरत्यो आसल्यो तरीय, पूण जेज्जा तुमचे कडेन शिल्लक उकते शेर आसतात तेज्ज्ञा वा अंमलबजावणी जावंक नाशिल्ल्यो ऑर्डरी आसतात तेज्ज्ञा, हे जोखीम दाखयता कारण सगळ्यो अंमलबजावणी केल्ल्यो उलाढाली सुटाव्यो करप तुमकां वंधनकारक आसता.

## **2. साधित भाग विचारांत घेवया, उपकार करून मुखावयलीं अतिरिक्त खाशेलपणांची नोंद घेवचीं:-**

### **2.1 "उंचावणी" वा "वयर वचप" चो परिणामः**

साधित बाजारांत, साधित कराराच्या मोलापरस फायद्याचें प्रमाण कमी आसता ताका लागून उलाढाली "उंचावतात" वा "वयर वतात". साधित वेपारांत, जातूत सामक्या कमी प्रमाणांत फायदो समाविश्ट आसता, एकदम खूब फायदो वा लुकसाण जावपाची शक्यताय आसता. साधितांतल्या उलाढालींत खूब जोखीम आसता.

तुमी ताका लागून उपाधीत वास्तवीक वेपार करच्या आदीं मुखावयलीं निवेदनां पुरायेन समजून घेवपाक जाय आनी खातें निर्माण करतना, अर्थीक साधनसामुग्री इत्यादींनी सहभागी जातना जतनायेन पावलां उवारूंक जाय. मोल तुमच्या विरुद्ध गेले जाल्यार, थोऱ्याच वेळा भितर तुमी एक भाग वा पुराय फायद्याची रक्कम बुडोवंक शकतात. आनीक सांगपाचें जाल्यार, मूळ फायद्याच्या रक्कमेपरस लुकसाण चड जाव येता.

A. फुडाराच्या वेपारांत सगळ्या सुवार्तांचो दिसपट्टो समेट आसपावीत आसता. दर दीसा इंडेक्स/साधित कराराच्या बंद जावपाच्या पांवळ्यार उकती सुवात विनीत जाता. करार तुमच्या आड हालयत जाल्यार, त्या हालचालीक लागून तुमका लुकसाण जाल्ली रक्कम (कल्पीत) दिवची पडटा. दिल्ल्या वेळे भितर ही रक्कम फारीक करची पडटली, चड करून फुडल्या दिसाचो वेळ्हार सुरु जावच्या आदी.

B. तुमी दिल्ल्या वेळे भितर अतिरिक्त रक्कम भरपाक शकले नात जाल्यार वा तुमच्या खाल्यांत शिल्लक रीण आसा जाल्यार, स्टॉक ब्रोकर एक भाग वा पुराय भाग रोकडसुलभ करूंक शकता वा सिक्युरिटी बदलूंक शकता. अशा प्रकरणात, अशा बंद करपाक लागून जाल्याच्या कसल्याय हानीची भरपाई तुमी करची पडटा.

C. कांय विशिष्ट बाजाराच्या स्थितींत, गुंतवणूकदाराक उलाढाली कार्यान्वीत करप कठीण वता वा अशक्य जाता. देखीक, ही स्थिती अरोखडसुलभताये सारक्या घटकांक लागून उप्रासूं येता देखीक जेज्जा मोलाच्या मर्यादा वा सर्किट ब्रेकर्स इत्यादींक लागून फावोशे बीड्स आसनात वा प्रस्ताव आसनात वा वेपाराचें निलंबन जाता तेज्ज्ञा ही परिस्थिती उद्भवता.

D. बाजार स्थिरताय राखून दवरूंक, मुखावयले पांवडे उवारूं येतात: फायद्याच्या दरांत बदल नकद फायद्याच्या दरांत वा हेरांत वाड जाता. अस्तित्वांतल्या स्पृश्ट कळंतरांक हे नवे उपाय लेगीत लागू करूं येतात. अशा परिस्थितींत, तुमी अतिरिक्त फायदे घालचे पडटात वा तुमची स्थिती देवोवची पडटा.

E. तुमी वेपार करपाचो थारायला त्या साधित कराराचो पुराय तपशील तुमकां दिवंक तुमी तुमच्या ब्रोकराक सांगूक शकतात देखीक, करार खाशेलपणां आनी संबंदीत लागणूको.

## **2.2 चलन विशिष्ट जोखीम:**

1. विदेशी चलनाच्या करारांतल्या उलाढालींत फायदो वा लुकसाण, ते तुमच्या न्यायाधिकार क्षेत्रात वा हेर क्षेत्रांत वेपार करतात, तेन्हा एका चलनातल्यान दुसऱ्या चलनात रूपांतरण करपाचे आसता तेन्हा चलन दरानी चडउतार जाल्यान परिणाम जातलो.
2. कांय विशिष्ट बाजाराच्या परिस्थिती खाला, स्थिती रोकडसुलभ करूक तुमकां घडये कठीण वतले वा अशक्य जातले. हें जावंक शकता, देखीक थीर वेपार वँड्स विस्तृत जाल्ले आसतात वा चलन अनियंत्रीत जाता.
3. चलनाचे मोल सामके अस्थिर आसता. हेर गजालींनी चलनाच्या मोलाचेर हाचो प्रभाव पडटा: पुरवण-मागणी नातें बदलता; वेपार, महसुल, पयशांविशींचे, ऐक्सचेंज नियंत्रण कार्यावळ आनी सरकारी धोरण; विदेशातले राजकारण आनी अर्थीक प्रसंग आनी धोरण; राष्ट्रीय आनी अंतरराष्ट्रीय कळंतर दरांनी बदल आनी म्हारगाय; चलनाचे मोल देंवप; आनी बाजारातली भावना. खंयच्याय व्यक्तिगत सल्लागारा वरवीं हातूतले खंयचेच घटक नियंत्रीत करूक शकनात आनी सल्लागाराच्या सल्ल्याक लागून सहभागी गिरायकांच्या वेपारांत फायदो जातलो वा गिरायकांक लुकसाण जावंचे ना हाचीय खात्री दिवंक मेळना.

## **2.3 पर्याय धारकाची जोखीम:**

1. सामव्या कमी वेळेत खातें धारक पर्यायधारका खातीर फारीक केल्ली पुराय रङ्गम वगडावपाची जोखीम आसता. ही जोखीम पर्यायाचे स्वरूप उजागर करता ताची मुजत सोंपल्या उपरांत किंमत उणीं जावंक शकता. एक पर्याय धारक जो दुय्यम बाजारांत ताचो पर्याय विकीना वा ताच्या सोंपणेंआदीं ताचो वापर करिना तो पर्यायांत ताची पुराय गुंतवणूक जाणूनबुजून वगडायतलो. निर्देशीत दिशेन सकयल दिल्ल्याची किंमत बदलली ना जाल्यार, पर्यायाचो भाव फेडपा खातीर गुंतवणूकदार ताची एकूण वा गुंतवणूकीचो एक भाग वगडावचो पडूऱ्येता.
2. अदलावदल घडये वापराचेर मर्यादा घालूक शकता आनी विशिष्ट आवाठांत विशिष्ट वेळेत पर्यायाच्या वापराचेर मर्यादा हाडूक निव्वळ अधिकार आसता.

## **2.4 पर्यायाच्या लेखकांच्यो जोखीमी:**

1. अधोरेखीताच्या मोलाची हालचाल अपेक्षीत दिकेन जालीना जाल्यार, पर्याय लेखक वास्तवीक रङ्गम वगडावपाची जोखीम आसता.
2. पर्याय लेखकाची जोखीम समान अधोरेखीत कळंतराचेर समान पर्याय खरेदी करून करू येता आनी पर्याय बाजारांत हेर स्थिती विस्तारीत करून वा हेर प्रकारच्या पर्यायाची स्थिती संपादन करून पर्याय लेखकाची जोखीम उणी करू येता. पूण, लेखकान विस्ताराचे अनुमान केल्ले आसलें वा हेर स्थिती अनुमानीत केली जाल्यार, जोखमी तरी म्हत्वाच्यो आसू येतात. विस्तृत स्थिती 'लांब' वा 'मोटवी स्थिती परस कमी जोखमीची आसतलीच अशें ना.
3. अशी उलाढाल जातूत एकठांय सावार पर्यायांची खरेदी आनी लिखाणाचो समावेश आसता, वा खरेदी आनी विक्रीच्या एकठांवणे सयत खरेदी वा लिखाण पर्याय अधोरेखीत कळंतर कमी करता, गुंतवणूकदाराक अतिरिक्त जोखीम उत्पन्न करता. एकठांय उलाढाली, जशो पर्याय विस्तारणी, एकोडो पर्याय खरेदी करप वा बरोवपा परस जटील आसता. आनी खंयच्याय गुंतवणूकीच्या भागांत जटीलताये बदल सारके समजना, तोच एक जोखमीचो घटक आसता. एकठांवण्यो हिकमती विचारांत घेवच्यो न्हय हाची सुचोवणी करिनात पूण तशें सुचयतात, वेगवेगळ्या बाजाराच्या परिस्थितीची आनी जोखमीची पुरायेन जाण आसपी तज आनी ज्ञानी कोणाचो तरी सल्लो घेवंक शकतात.

## **3. वायरलेस तंत्रज्ञान/स्मार्ट ऑर्डर रुटींग वा हेर खंयच्याय तंत्रज्ञानां वरवीं वेपार:**

वायरलेस तंत्रज्ञान/स्मार्टऑर्डर रुटींग वा हेर खंयच्याय तंत्रज्ञाना वरवीं जोखीम, जापसालदारको आनी लागूनको हाची व्याखा करपी खंयच्योय अतिरिक्त तरतुदी हांची म्हायती स्टॉक ब्रोकरान क्लायटाक दिवंक जाय.

## **4. सामान्य**

**4.1 'घटक'** म्हणल्यार आनी आसपावीत आसता, गिरायक वा गुंतवणूकदार, जो स्टॉक ब्रोकरा वांगडा संपादन आनी/वा सिक्युरिटीच्या विक्री खातीर आनी/साधित कराराच्या विक्री खातीर ऐक्सचेंजीच्या यंत्रणे वरवीं वेब्हार करता.

**4.2 'स्टॉक ब्रोकर'** म्हणल्यार आनी तातूंत, ब्रोकर वा स्टॉक ब्रोकर समाविश्ट आसता, जाका ऐक्सचेंजीन तशी पदवी दिल्ली आसा आनी जाचे कडेन SEBI कडल्यान नोंदणी प्रमाणपत्र आसता.