TERM AND CONDITIONS

It is hereby agreed and accepted that:

- BAHL is a CCM of NCCPL under the IDS platform, which allows BAHL as a CCM to settle trades made at the PSX in the ready markets for and on behalf of its customers.
- BAHL has developed a product known as GEM, which provides a platform for BAHL to facilitate its customers to have an access to the stock market for investing in listed Securities through a stock broker for executing their trades, which are to be settled by BAHL as a CCM.
- The Customer wishes to trade in Securities listed at the PSX through the Broker, and for which purpose, it wishes to avail the clearing and custodial services being offered by BAHL via the GEM platform.
- The Parties have agreed to formalise this arrangement in terms of which BAHL shall provide settlement and custodial services to the Customer through the GEM platform for trades executed by the Broker for and on behalf of the Customer on the terms and conditions enunciated hereafter.
- These T&Cs form the basis of the arrangement between the Customer and the BAHL under which the services related to the GEM platform shall be rendered by BAHL to the Customer.

Article 1 – Definitions

- **"AOF"** means BAHL's standard account opening form devised for opening the GLA for the Customers.
- **"RDA"** means "Roshan Digital Account".
- **"Broker"** means "AL Habib Capital Markets (Pvt.) Limited".
- **"CCM"** means Custodial Clearing Member
- **"CDC"** means The Central Depository Company of Pakistan Limited.
- "**CDD"** means Customer Due Diligence.
- **"GEM**" means Gateway to Equity Market.
- **"GLA"** means GEM Linked Account to be opened and maintained by Customer, which will be a non-checking account linked to the Customer's RDA with the same branch of BAHL.
- **"IDS"** means Institutional Delivery System of NCCPL.
- **"PSX"** means Pakistan Stock Exchange Limited.
- **"KYC"** means Know-Your Customer.
- **"NBCM"** means Non Broker Clearing Member.
- **"NCCPL"** means National Clearing Company of Pakistan Limited.
- **"SAOF"** means Broker's standardized account opening form to be executed by the Customer for opening a Trading Account with the Broker.
- **"SECP"** means the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

شرائط و ضوابط

بذریعہ ہٰذا رضامندی دی جاتی ہے اور تسلیم کیا جاتا ہے کہ:

- بینک لحبیب لمیٹڈ IDS کے پلیٹ فارم کے تحت NCCPL کا CCM ہے، جو کہ بطور CCM بینک الحبیب کو اجازت دیتا ہے کہ وہ پاکستانی اسٹاک ایکسچینج کی ریڈی مارکیٹس میں اپنے صارفین کی جانب سے اور ان کے لئے تجارت کرے۔
- بینک الحبیب لمیٹڈ نے ایک پروڈکٹ GEM کے نام سے متعارف کروائی ہے، جو بینک الحبیب کے صارفین کو اسٹاک مارکیٹ تک رسائی کے لئے پلیٹ فارم مہیا کرتی ہے، تاکہ وہ بذریعہ اسٹاک بروکر اپنی تجارت کے لئے فہرست شدہ سیکیوریٹیز میں سرمایہ کاری کرسکیں۔ جس کے لئے بطور CCM بینک الحبیب اپنی خدمات پیش کرے گا۔
- صارف بذریعہ بروکر PSX میں فہرست شدہ سیکیوریٹیز میں بروکر کے ذریعے تجارت کا خواہشمند ہے اور اس مقصد کے لئے وہ BAHL کے زیرِ انتظام GEM کے پلیٹ فارم سے کلیئرنگ اور نگرانی کی خدمات حاصل کرنا چاہتا ہے۔
- فریقین اس تصفیے کو باقاعدہ بنانے پر رضامند ہیں، جس کے تحت BAHL بذریعہ GEM پلیٹ فارم صارف کو بروکر کے ذریعے تجارت کے لئے اور صارف کی جانب سے یہاں بیان کردہ قواعد وشرائط پر تصفیے اور نگرانی کی خدمات فراہم کرے گا۔
- یہ قواعد وشرائط صارف اور BAHL کو ایک ایسی بنیاد فراہم کرتے ہیں جس کے تحت BAHL کی جانب سے صارف کو GEM پلیٹ فارم سے متعلق خدمات فراہم کی جائیں گی۔

آرٹیکل 1 – تعریفیں:

- "AOF" کا مطلب بینک لحبیب لمیٹڈ کا معیاری اکاؤنٹ اوپننگ فارم ہے ،جس کے ذریعے صارف کا GLA کھولا جاتا ہے۔
- "RDA" کا مطلب ہے روشن ڈیجیٹل اکاؤنٹ۔
- "CCM" کا مطلب ہے کسٹوڈیل کلیئرنگ ممبر۔
- "CDC" کا مطلب ہے سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ۔
- "CDD" کا مطلب ہے کسٹمر ڈیو ڈیلیجنس۔
- "GEM" کا مطلب ہے گیٹ وے ٹُو ایکویٹی مارکیٹ۔
- "GLA" کا مطلب ہے صارف کی جانب سے کھولا اور میٹین کیا جانے والا GEM منسلک اکاؤنٹ۔ یہ ایک نان چیکنگ اکاؤنٹ ہوگا جو صارف کے بینک الحبیب لمیٹڈ کی اسی برانچ کے RDA سے منسلک ہوگا۔
- "IDS" کا مطلب ہے NCCPL کا انسٹیٹیوشنل ڈیلیوری سسٹم۔
- "PSX" کا مطلب ہے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ۔
- "KYC" کا مطلب ہے نو یور کسٹمر (اپنے صارف کو جاننا)۔
- "NBCM" کا مطلب ہے نان بروکر کلیئرنگ ممبر۔
- "NCCPL" کا مطلب ہے نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ۔
- "SAOF" کا مطلب ہے بروکر کا معیاری اکاؤنٹ اوپننگ فارم جو کہ صارف کی جانب سے بروکر کے ساتھ تجارت اکاؤنٹ کھولنے کے لئے تیار کیا گیا ہے۔
- "SECP" کا مطلب ہے سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان۔

TERM AND CONDITIONS

- **"Securities"** means all securities as defined under the Securities Act, 2015, including shares of listed public companies, modaraba certificates, term finance certificates, global depository receipts, units issued by NIT and assets management companies and all other kinds of securities and instruments, both debt based as well as equity based, issued by companies, corporations, autonomous and semi-autonomous bodies, federal, provincial and local governments and statutory bodies, which are traded on or purchased or sold at PSX, both physical, as well book entry securities.
- **"SBP"** means the State Bank of Pakistan.
- **"Sub-Custodian Account"** means a CDC sub account to be opened by the Customer with BAHL under a main custodial account maintained by BAHL for its customers.
- **"Trading Account"** means an equity brokerage account of the Customer with the Broker in accordance with the rules and regulation of PSX and the Broker's own KYC and CDD policy.

Words and expressions used but not defined herein shall have the meanings assigned to them in the Banking Companies Ordinance, 1962, the Securities and Exchange Ordinance, 1969, and the Securities Act, 2015. Words importing the masculine gender include the feminine gender, and words importing singular include plural. The headings are for convenience only and shall not affect the construction of this T&C.

Article 2 – Opening of RDA and GLA:

2.1. BAHL shall act as a facilitator for the Customer who wishes to trade in listed Securities through the Broker and hence, intends to avail the settlement and custodial services being offered by BAHL as a CCM of the NCCPL.

2.2. In addition to the RDA, the Customer shall open a GLA with BAHL, for which purpose he/ she shall execute an AOF and complete all other formalities as may be prescribed by BAHL from time to time. The Customer shall also open a custodial Sub-Custodian Account with BAHL on such terms and conditions as BAHL may consider appropriate and fulfil all requisite formalities in this regard.

2.3. The Customer shall also open a Trading Account with the Broker for execution of all orders at the PSX. For this purpose, the Customer shall sign the Broker's SAOF and fulfil CDD and KYC requirements as may be prescribed by the Broker.

2.4. If the Broker's representative is not available to cause the Customer to complete and fill up the SAOF, BAHL's branch shall provide guidance to the Customer to fill up and sign the Broker's SAOF and in fulfilling all related formalities for opening a Trading Account with the Broker. The Customer shall provide all the requisite particulars and information as may be necessary for such purpose, which shall be correct in all respects.

2.5. Additionally, BAHL shall (if required) on best effort basis also help and guide the Customer in completing all the KYC and CDD requirements of the Broker as may be required under the law, including PSX's Guidelines as well as the Broker's own KYC and CDD policy as approved by the Broker policy through its concerned officer at the branch.

2.6. All the requisite information and documentation gathered by BAHL for the Broker along with the Broker's SAOF signed by the Customer shall be forwarded to the Broker by BAHL. If the Broker is not satisfied with the documents provided to it, or if the Broker requires additional documentation, it would inform the concerned officer of BAHL's RDA Unit, who shall inform the Customer of the same, and the Customer shall arrange for the deficiencies to be rectified or completed through its own efforts at the earliest.

2.7. Upon reviewing the documentation provided by BAHL's RDA Unit as stated in Clauses 2.4, 2.5 and 2.6 above, the Broker may (if satisfied on the CDD and KYC requirements and documents) open a Trading Account of the Customer, which would enable the Customer to trade on PSX through the Broker vide the GEM platform. Upon the opening of Trading Account, the Customer would also attain the status of client/account holder vis-à-vis the Broker in relation to trading in Securities. It is hereby clarified by BAHL that the Broker may at its sole discretion decline to open a Trading Account for any Customer of BAHL without assigning any reasons, if such Customer is not acceptable to the Broker.

2.8. A UIN would be generated for the Customer, which would be tagged to its Trading Account with the Broker as well as its CDC Sub-Custodian Account maintained with BAHL.

شرائط و ضوابط

- ''سیکیوریٹیز'' کا مطلب ہے 2015 کے سیکیوریٹیز ایکٹ کے تحت بتائی گئی تمام سیکیوریٹیز بشمول فہرست شدہ پبلک کمپنیوں کے حصص، مضاربہ سرٹیفیکیٹس، ٹرم فنانس سرٹیفیکیٹس، گلوبل ڈپازٹری رسید، این آئی ٹی اور ایسٹ منیجمنٹ کمپنیوں کی جانب سے جاری کردہ یونٹس اور دیگر تمام اقسام کی سیکیوریٹیز اور انسٹرومنٹس ڈیٹ اور ایکویٹی بیسڈ دونوں جو کمپنیوں، کارپوریشنوں، خودمختار اور نیم خودمختار اداروں، وفاقی، صوبائی اور مقامی حکومتوں اور قانونی اداروں نے جاری کیں، جن کی اسٹاک ایکسچینج میں خرید و فروخت کی گئی۔ اس میں طبعی اور بک اینٹری سیکیوریٹیز شامل ہیں۔
- ''SBP'' کا مطلب ہے اسٹیٹ بینک آف پاکستان۔
- ''سب کسٹوڈین اکاؤنٹ'' کا مطلب ہے صارف کی جانب سے BAHL میں کھولا جانے والا وہ سی ڈی سی ذیلی اکاؤنٹ جو BAHL مین ذیلی نگرانی اکاؤنٹ کے تحت اپنے صارفین کے لئے مینٹین کرتا ہے۔
- ''تجارت اکاؤنٹ'' کا مطلب ہے صارف کا بروکر کے ساتھ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے قواعد وضوابط اور بروکر کی اپنی KYC اور CDD کی پالیسیوں کے مطابق ایکویٹی بروکریج اکاؤنٹ۔

وہ الفاظ اور جملے جو استعمال کئے گئے جن کا مطلب یہاں بیان نہیں کیا گیا، اُن کے معنی کمپنیز آرڈیننس 1962، سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج آرڈیننس 1969 اور سیکیوریٹیز ایکٹ 2015 میں دیئے گئے مطالب کے مطابق ہوں گے۔ وہ الفاظ جو مذکر کے لئے استعمال کیے گئے ہیں ان میں مونث بھی شامل ہے اور واحد الفاظ کے لئے جمع بھی شامل ہے۔ سرخیاں صرف سہولت کے پیشِ نظر شامل کی گئی ہیں اور یہ ان شرائط وضوابط پر اثر انداز نہیں ہوں گی۔

آرٹیکل 2 – RDA اور GLA کھولنا:

۲۔۱ BAHL فہرست شدہ سیکیوریٹیز میں بذریعہ بروکر تجارت کے خواہشمند صارف کے لئے سہولت کار کے طور پر خدمات انجام دے گا اور پھر BAHL کی جانب سے NCCPL کے CCM کی حیثیت سے تصفیے اور نگرانی کی خدمات حاصل کرنا چاہتا ہے۔

۲۔۲ صارف BAHL میں RDA کے ساتھ ساتھ GLA بھی کھولے گا، جس کے تحت وہ ایک AOF اور دیگر ضروری کارروائیاں مکمل کرے گا، جو کہ BAHL کی جانب سے وقتاً فوقتاً شامل کی جاتی ہیں۔ صارف BAHL میں ان شرائط وضوابط کے تحت نگران ذیلی نگران اکاؤنٹ بھی کھولے گا جنھیں BAHL مناسب سمجھتا ہے اور اس سلسلے میں تمام ضروری کارروائیاں پوری کرے گا۔

۲۔۳ PSX میں تمام آرڈرز کے لئے صارف بروکر کے ساتھ ایک تجارت اکاؤنٹ بھی کھولے گا۔ اس مقصد کے لئے صارف بروکر کے SAOF پر دستخط کرے گا اور بروکر کی بیان کردہ CDD اور KYC کی ضروری کارروائیاں مکمل کرے گا۔

۲۔۴ بروکر کے ساتھ تجارت اکاؤنٹ کھولنے کے لئے اگر بروکر کا نمائندہ SAOF مکمل کرنے اور پُر کرنے کے لئے دستیاب نہ ہو تو ایسی صورت میں BAHL کی برانچ کا بروکر SAOF پُر کرنے اور دستخط کرنے اور متعلقہ کارروائیوں کے لئے صارف کی رہنمائی کرے گا۔ اس مقصد کے لئے صارف مطلوبہ دستاویزات اور معلومات فراہم کرے گا، جو کہ ہر لحاظ سے درست ہوں گی۔

۲۔۵ علاوہ ازیں، BAHL (اگر ضرورت ہو تو) قانونی طور پر مطلوب بروکر کی KYC اور CDD ضروریات پوری کرنے کے لئے صارف کی ہر ممکن مدد اور رہنمائی کرے گا، جس میں PSX کی ہدایات کے ساتھ ساتھ برانچ پر متعین کردہ افسر کے ذریعے بروکر کی اپنی منظور شدہ KYC اور CDD پالیسیاں بھی شامل ہیں۔

۲۔٦ بروکر کیلئے بینک الحبیب لمیٹڈ کے جمع کردہ تمام ضروری معلومات اور دستاویزات بمع کسٹمر کا دستخط شدہ بروکر کا ایس اے او ایف، بینک الحبیب لمیٹڈ بروکر کو بھیجے گا۔ اگر بروکر ان فراہم کردہ دستاویزات سے مطمئن نہیں ہو یا اسے مزید دستاویزات کی ضروری ہو تو وہ بینک الحبیب لمیٹڈ کے آر ڈی اے یونٹ کے متعلقہ افسر کو مطلع کرے گا جو اس بارے میں کسٹمر کو مطلع کرے گا اور کسٹمر اس کمی کو درست کرے گا یا خود جلد از جلد مکمل کرے گا۔

۲۔۷ اوپر بیان کردہ دفعات 2.4، 2.5 اور 2.6 کے مطابق BAHL RDA UNIT کی برانچ کی جانب سے فراہم کردہ دستاویزات کا جائزہ لینے پر بروکر (اگر CDD اور KYC کے تحت ضروریات اور دستاویزات سے مطمئن نہ ہو تو) صارف کا تجارت اکاؤنٹ کھول سکتا ہے، اس طرح صارف بروکر کے ذریعے GEM پلیٹ فارم سے PSX کے ساتھ تجارت کر سکتا ہے۔ تجارت اکاؤنٹ کھلنے سے صارف کو کلائنٹ/اکاؤنٹ ہولڈر کی حیثیت حاصل ہو جائے گی اور وہ سیکیوریٹیز میں بھی تجارت کر سکے گا۔ BAHL کی جانب سے بذریعہ ہٰذا واضح کیا جاتا ہے کہ بروکر اپنی صوابدید پر کوئی وجہ بتائے بغیر BAHL کے کسی بھی صارف کا اکاؤنٹ کھولنے سے انکار کر سکتا ہے، اگر وہ صارف بروکر کے لئے قابلِ قبول نہ ہو تو۔

۲۔۸ صارف کے لئے ایک UIN جنریٹ کی جائے گی جو کہ بروکر کے ساتھ اس کے تجارت اکاؤنٹ سمیت BAHL میں CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ سے بھی منسلک ہوگی۔

TERM AND CONDITIONS

Article 3 – Mechanism for Trading via GEM Platform:

3.1 In order to commence trading, the Customer shall transfer the requisite amount of cash required for his intended trading plus a margin as may be prescribed by BAHL from time to time to cover loss and applicable transactional costs in his GLA from his RDA or/ and funds to be received under settlement should be sufficient to undertake the intended trading, if buy transaction is intended to be executed. In case of a sale transaction, the Customer must have sufficient Securities in his/ her Sub-Custodian Account or/ and Securities to be received under settlement to commence trading.

3.2 The Customer will be permitted to place orders through the online trading portal of the Broker, as well as any mobile trading application that may be in place with the Broker. Additionally, the Customer will be permitted to place buy and sell orders via phone as well on designated recorded telephones lines of the Broker installed for GEM customers after due verification of the customer through call centre. The recorded telephonic conversation would be conclusive evidence binding on the Customer as well as the Broker.

3.3 The Broker's trading platform shall be linked with the BAHL's GEM System to ensure that (a) no buy-side orders placed on the Broker's trading platform are processed or executed if requisite cash (including margin) is not available in the GLA of the Customer and/or no or inadequate funds are to be received under settlement and (b) no sale-side orders placed on the Broker's trading platform are processed or executed if requisite Securities are not available in the Sub-Custodian Account of the Customer and/ or if no or inadequate Securities to be received under settlement with BAHL.

3.4 In case of such phone based orders, the Broker shall immediately place the order on its online trading system (connected with BAHL's GEM System) and in case online trading system is not available, its designated traders shall manually enter the Customer's order immediately in the GEM interface provided by BAHL to the Broker

3.5 If the Customer decides to execute a buy-side transaction, he/ she shall transfer the requisite amount of funds in the GLA from the RDA along with the requisite margin (as may be intimated by BAHL to the Customer from time to time) prior to the placement of such order. Thereafter, the Customer would be permitted to place his/her order over the online trading platform of the Broker. The Broker's trading platform would then electronically correspond with BAHL's GEM System, which shall confirm the availability of funds in the Customer's GLA on a real-time basis, and upon successful confirmation of the availability of funds, the Broker would execute the transaction on KATS without any delay thereof. The Customer's trading limit (inclusive of the required margin) will be determined by BAHL's GEM System on the basis of the funds available in the Customers GLA or/ and funds to be received under settlement.

3.6 The funds available for the transaction (along with the appropriate margin) in GLA of the Customer would thereby be blocked by BAHL at order placement on online trading platform and thereafter debited at order execution on a real-time basis, and post settlement, the Securities would be credited directly by NCCPL to the Customer's Sub-Custodian Account maintained with BAHL on the settlement day.

3.7 In case of a sale transaction, the Customer would be permitted to place his/ her order over the online trading platform of the Broker, but such an order will only be allowed to be executed by BAHL's GEM System if the Customer has the requisite Securities in his/her CDC Sub-Custodian Account maintained with BAHL and/ or and Securities are to be received under settlement. If the requisite Securities are not available with the Customer's CDC Sub-Custodian Account with BAHL or are not under settlement, then BAHL's GEM System would reject such transaction and the Broker would not execute the same.

3.8 If a sale order is confirmed by BAHL's GEM System on real-time basis and executed by the Broker, then the requisite Securities in the Customer's CDC Sub-Custodian Account shall be moved during the trading day through the pre-settlement mechanism of the NCCPL, and upon the designated settlement day, the sales proceeds would be credited to the Customer's GLA. If the Customer wants to withdraw such sales proceeds, he/ she can transfer the same into his/ her RDA, from where withdrawal may be made as is normally permitted from any checking account.

شرائط و ضوابط

آرٹیکل 3 – GEM پلیٹ فارم کے ذریعے تجارت کا طریقہ ٔکار

۳۔۱ تجارت کے آغاز کے لئے صارف اپنی مطلوبہ تجارت اور مارجن کے لئے رقم منتقل کرے گا اس کے ساتھ ساتھ اپنے RDA سے GLA میں BAHL کی جانب سے وقتاً فوقتاً بتائے گئے نقصان اور لاگو اخراجات منتقل کرے گا یا/ اور اگر خرید کے لئے لین دین کی جانی ہو تو تصفیے کے تحت وصول ہونے والی رقم کافی ہونی چاہیئے۔ فروخت کے لئے کی جانے والی لین دین کی صورت میں صارف کی اس کے ذیلی نگران اکاؤنٹ یا/ اور تجارت شروع کرنے کے لئے تصفیے کے تحت وصول ہونے والی سیکیو ریٹیز میں مناسب سیکیو ریٹیز موجود ہونی چاہیئں۔

۳۔۲ صارف کو اجازت ہوگی کہ وہ بروکر کے آن لائن ٹریڈنگ پورٹل یا موبائل ٹریڈنگ ایپلیکیشن کے ذریعے آرڈر دے، علاوہ ازیں، کال سینٹر کی تصدیق کے بعد GEM صارفین کے لئے نصب بروکر کی متعین کردہ ریکارڈڈ لائنوں اور فون کے ذریعے بھی صارف کو اجازت ہوگی کہ وہ خرید اور فروخت کے آرڈر کر سکے۔ ریکارڈ شدہ ٹیلیفونگ بات چیت صارف اور بروکر کے درمیان بات چیت کا حتمی ثبوت ہوگا۔

۳۔۳ بروکر کا تجارتی پلیٹ فارم BAHL کے GEM سسٹم سے منسلک ہوگا تا کہ اس بات کی یقین دہانی کروائی جا سکے کہ (a) صارف کے GLA میں مطلوبہ رقم (مع فاضل رقم) موجود نہ ہونے اور/ یا تصفیے کے تحت غیر مناسب رقم موصول ہونے کی صورت میں بروکر کے تجارتی پلیٹ فارم پر کوئی سائیڈ آرڈر نہیں دیا جا سکتا، اور (b) مطلوبہ سیکیو ریٹیز صارف کے ذیلی نگران اکاؤنٹ میں موجود نہ ہونے اور/ یا BAHL کے ساتھ تصفیے کے تحت سیکیو ریٹیز وصول نہ ہونے یا نا کافی ہونے کی صورت میں فروخت کا کوئی سائیڈ آرڈر بروکر کے تجارتی پلیٹ فارم پر نہیں لیا جائے گا۔

۳۔۴ فون پر دیئے گئے آرڈرز کی صورت میں بروکر فوری طور پر اپنے آن لائن ٹیڈنگ سسٹم پر آرڈر کا اندراج کروائے گا (جو کہ BAHL کے GEM سسٹم کے ساتھ منسلک ہے) اور آن لائن ٹریڈنگ سسٹم دستیاب نہ ہونے کی صورت میں، اس کے متعین کردہ تاجر دستی طور پر صارفین کے آرڈر فوری طور پر بروکر کو BAHL کی جانب سے فراہم کردہ GEM انٹرفیس کے ذریعے کریں گے۔

۳۔۵ اگر صارف خریدنے کے لئے لین دین کا فیصلہ کرتا ہے تو وہ آرڈر دینے سے قبل اپنے RDA سے مع فاضل رقم، ایک مناسب رقم اپنے GLA میں منتقل کرے گا (جس سے BAHL نے وقتاً فوقتاً آگاہ کیا ہو)۔ بعد ازاں، صارف کو اجازت ہوگی کہ وہ اپنا/ اپنے آرڈر بروکر کے آن لائن تجارتی پلیٹ فارم پر دے سکے/ سکیں۔ بروکر کا تجارتی پلیٹ فارم BAHL کے GEM سسٹم سے الیکٹرونکلی جواب دے گا، جو کہ صارف کے GLA میں اس وقت موجود رقم کی تصدیق کرے گا اور رقم کی تصدیق کی کامیابی سے تصدیق پر بروکر بغیر کسی تاخیر کے ٹرانزیکشن پر عمل کرے گا۔ صارف کی تجارت کی حد (بشمول مطلوبہ فاضل رقم) BAHL کے GEM سسٹم پر اس بنیاد پر منحصر ہوگی کہ صارف کے GLA میں کتنی رقم موجود ہے یا/ اور تصفیے کے تحت وصول کی جانے والی رقم کتنی ہے۔

۳۔۶ صارف کے GLA میں موجود رقم (مع مناسب فاضل رقم) BAHL کی جانب سے بلاک کر دی جائے گی اور بعد ازاں اسی وقت اور گزشتہ تصفیے کی بنیاد پر ڈیبٹ کر لی جائے گی۔ تصفیے کے دن، BAHL میں صارف کے ذیلی نگران اکاؤنٹ میں NCCPL کی جانب سے براہِ راست سیکیو ریٹیز جمع کروا دی جائیں گی۔

۳۔۷ فروخت کے سلسلے میں لین دین کی صورت میں صارف کو اجازت ہوگی کہ وہ اپنے/ ان کے آرڈر بروکر کے آن لائن ٹریڈنگ پلیٹ فارم پر کر سکیں، تاہم یہ آرڈر صرف BAHL کے GEM سسٹم سے کرنے کی اجازت ہوگی، اگر صارف کی مناسب سیکیو ریٹیز BAHL میں اس کے ذیلی نگران اکاؤنٹ اور/ یا وصول کردہ سیکیو ریٹیز تصفیے کے تحت ہوں۔ اگر مطلوبہ سیکیو ریٹیز BAHL میں صارف CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ میں دستیاب نہ ہوں یا تصفیے کے تحت نہ ہوں، تو ایسی صورت میں BAHL کا GEM سسٹم اس لین دین کو مسترد کر دے گا اور بروکر اس پر کارروائی نہیں کرے گا۔

۳۔۸ اگر فروخت کے آرڈر کی تصدیق BAHL کے GEM سسٹم کی جانب سے اسی وقت کر دی گئی اور بروکر نے تعمیل کر دی ہو تو ایسی صورت میں صارف کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ سے مناسب سیکیو ریٹیز، NCCPL کی پری سیٹلمنٹ میکینزم کے ذریعے تجارت کے دن منتقل کر دی جائیں گی اور مقررہ تصفیے کے دن فروخت کی رقم صارف کے GLA میں جمع کر دی جائے گی۔ اگر صارف فروخت کی رقم نکالنا چاہتا ہے تو وہ یہ رقم اپنے RDA میں منتقل کر سکتا ہے، جہاں کسی بھی چیکنگ اکاؤنٹ کی طرح رقم نکلوائی جا سکتی ہے۔

TERM AND CONDITIONS

3.9 It is hereby reiterated that only such trades of the Customer would be executed and settled for which sufficient funds or Securities are available in the Customer's GLA or (as the case may be) his/ her CDC Sub-Custodian Account and/ or sufficient funds/ securities are to be received under settlement. In case the cash balance in the Customer's GLA is insufficient to settle a purchase order or in case the number of Securities in the Customer's CDC Sub-Custodian Account is inadequate to settle a sell order, BAHL's GEM system shall reject such order placed by the Customer through the Broker.

3.10 In case of sell order, all deliveries will be effectuated by BAHL from the Customer's CDC Sub-Custodian Account maintained under BAHL's main custodial account with NCCPL on net-off basis and moved from the Customer's CDC Sub-Account and in case of buy order, all deliveries will be received by BAHL in the Customer's CDC Sub-Custodian Account maintained under BAHL's main custodial account with NCCPL on net-off basis under IDS and credited to the Customer's CDC Sub-Custodian Account.

3.11 Upon successful trade, the Broker shall send its confirmation of the trade and its purchase or sale proceeds bills, as the case may be, to the Customer in accordance with the prescribed timelines given in the rules and regulations applicable to the Broker. The Broker shall also send an SMS and email alert to the Customer on each transaction. Additionally, BAHL shall make available its own trade confirmations to the Customer at the end of the pertinent trading day, which shall specify the total amount of charges applicable on the particular trade, which BAHL shall recover from the Customer.

Article 4 – Charges:

4.1 The Broker's commission on trades executed for and on behalf of the Customer would be included in the Broker's buy or sale confirmations, as the case may be, whereas all other charges to be paid by the Customer including charges payable to CDC & NCCPL as well as those payable to BAHL in its role as the facilitator shall be given in BAHL's own trade confirmation sent to the Customer as well as be made available in the GEM System. All such charges shall be recovered by BAHL from the Customer's GLA (or, in case the funds in the GLA are insufficient, from the Customers RDA), and BAHL would make the payment to the Broker as well as credit its own account on account of the charges payable by the Customer.

Article 5 – Relationship between the Parties:

5.1 As far as trading in Securities by the Customer through the GEM platform is concerned, BAHL shall be acting only as a facilitator for the Customer who desires to trade in Securities through GEM platform and will not be an agent for the Broker. Likewise, the Broker shall be acting as an independent stock broker and not as an agent of BAHL.

5.2 With respect to the Customer maintaining his/ her RDA with BAHL, the Customer will be a normal banking customer of BAHL only, and their relationship shall be governed in accordance with the terms contained in the account opening form executed by the Customer for opening the RDA as well as the applicable laws, rules and regulation.

5.3 As between the Customer and the Broker, the Broker shall be acting as a stock broker for the Customer, subject to the terms and conditions of the Broker's SAOF and the rules and regulations of the SECP, PSX, NCCPL and CDC.

Article 6 – Confirmations, Representations and Warranties:

6.1 The Customer hereby represents, undertakes and confirms that:

a. It has read and understood the Digital AOF and the scope of this arrangement as given in Article 2 and 3 above.

b. All information furnished by him/her is or shall be accurate and that he/ she has not omitted or concealed and shall not omit or conceal any material facts which would render such information incorrect, misleading or inaccurate.

c. He/ she will comply with all formalities and requirements for opening Trading Account with the Broker as well as opening a GLA with BAHL.

d. He/ she knows and accepts that BAHL's GEM System shall reject all trade confirmations for such orders for which sufficient Securities are not available in the Customer's Sub-Custodian Account and/ or for which sufficient funds are not available in the Customer's GLA.

e. He/she is fully aware of the fact that trading in Securities is risky and he/ she can suffer losses thereby to an extent that the entire investment may be eroded due to losses. He/ she will not hold BAHL liable for any losses which he / she may suffer due to a trade which has been settled on his/ her request based on the trades executed by him/her with the Broker.

شرائط و ضوابط

۳۔۹ بذریعہ ہٰذا اس بات کا اعادہ کیا جاتا ہے کہ صارف کی صرف وہ تجارات کی جائیں گی جن کے لئے صارف کے GLA میں مناسب رقم یا سیکیوریٹیز دستیاب ہوں گی یا (جیسی صورتحال ہو) اس کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ اور/یا مناسب رقم/سیکیوریٹیز تصفیے کے تحت وصول کی جائیں گی۔ صارف کے GLA میں خرید کا آرڈر پورا کرنے کے لئے ناکافی رقم ہونے کی صورت میں یا صارف کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ میں فروخت کا آرڈر پورا کرنے کے لئے سیکیوریٹیز کی تعداد ناکافی ہونے کی صورت میں بینک الحبیب کے GEM سسٹم بروکر کے ذریعے صارف کا یہ آرڈر مسترد کردے گا۔

۳۔۱۰ فروخت کے لئے تمام ترسیلات BAHL کی جانب سے صارف کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ سے کی جائیں گی جو کہ نیٹ آف کی بنیاد پر NCCPL کے ساتھ BAHL کے مین نگرانی اکاؤنٹ کے زیرِانتظام ہے، صارف کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا اور اور خرید کی صورت میں جو کہ BAHL کے مین نگران اکاؤنٹ کے زیرِانتظام نیٹ آف کی بنیاد پر NCCPL کے ساتھ IDS کے تحت ہے، صارف کے CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ میں منتقل کردیا جائے گا۔

۳۔۱۱ کامیاب تجارت پر بروکر اپنی تجارت کی تصدیق کرے گا اور اپنی خرید یا فروخت کے بلوں کی تصدیق قواعد وضوابط میں بتائے گئے مقررہ وقت کے تحت اپنے حساب سے صارف کو کرے گا۔ بروکر بھی ہر لین دین پر صارف کو ایس ایم ایس اور ای میل بھیجے گا۔ علاوہ ازیں، BAHL بھی اپنے طور پر اپنی تجارت کی تصدیق صارف کو کرے گا مناسب ٹریڈنگ ڈے کے آخر میں، جس میں اس مخصوص تجارت کے لاگو چارجز بتائے جائیں گے جو کہ BAHL صارف سے وصول کرے گا۔

آرٹیکل 4 – چارجز:

۴۔۱ صارف کے لئے یا اس کے بدلے میں تجارتی کارروائیوں پر بروکر کا کمیشن بروکر کی خرید یا فروخت کی تصدیق بھی شامل ہوگی، جیسی بھی صورتحال ہو، جبکہ BAHL کو صارف کی جانب سے ادا کیے جانے والے چارجز بطور سہولت کار BAHL کی صارف کو اپنی تجارت کی تصدیق میں موجود ہوں گے۔ یہ تمام چارجز BAHL کی جانب سے صارف کے GLA سے وصول کیے جائیں گے (یا GLA میں رقم کم ہونے پر صارف کے RDA سے وصول کیے جائیں گے) اور صارف کی جانب سے ادا کیے جانے والے چارجز کے طور پر BAHL بروکر کو ادائیگی کرنے کے ساتھ ساتھ اپنے اکاؤنٹ میں بھی جمع کروائے گا۔

آرٹیکل 5 – فریقین کے مابین تعلق:

۵۔۱ جہاں تک صارف کی جانب سے GEM پلیٹ فارم کے ذریعے سیکیوریٹیز میں تجارت کا تعلق ہے، BAHL، GEM پلیٹ فارم کے ذریعے سیکیوریٹیز میں تجارت کے خواہشمند صارف کے لئے صرف سہولت کار کی حیثیت سے خدمات پیش کرے گا اور بروکر کا ایجنٹ نہیں ہوگا۔ اسی طرح، بروکر ایک خودمختار اسٹاک بروکر کی حیثیت سے کام کرے گا، BAHL کے ایجنٹ کی حیثیت سے نہیں۔

۵۔۲ صارف کے حوالے سے، جس کا/جن کا BAHL RDA میں ہے، صارف BAHL کا عام صارف ہوگا اور ان کا تعلق صرف صارف کی جانب سے RDA کھولتے وقت طے کی گئی شرائط اور لاگو قوانین، قواعد وضوابط پر ہوگا۔

۵۔۳ صارف اور بروکر کے درمیان، بروکر، صارف کے لئے بطور اسٹاک بروکر خدمات انجام دے گا، جس کا انحصار بروکر کے SAOF کے قواعد وضوابط اور SECP، PSX، NCCPL اور CDC کے قواعد وضوابط پر ہوگا۔

آرٹیکل 6 – تصدیق، نمائندگی اور ضمانت

۶۔۱ صارف نے بذریعہ ہٰذا نمائندگی، حلف لیا ہے اور تصدیق کرتا ہے کہ:

ا۔ اوپر دیئے گئے آرٹیکل نمبر 2 اور 3 میں دیئے گئے DIGITAL AOF اور اس کی ترتیب کو پڑھ اور سمجھ لیا ہے۔

ب۔ اس کی جانب سے فراہم کردہ تمام معلومات درست ہوں گی اور اس نے ان میں کچھ چھپایا یا پوشیدہ نہیں رکھا ہے اور کوئی بھی ایسے حقائق پوشیدہ نہیں رکھے گا جو اس معلومات کو غلط یا گمراہ کُن ثابت کریں۔

پ۔ وہ بروکر کے ساتھ تجارت اکاؤنٹ اور BAHL میں GLA کھولنے کے لئے تمام کارروائیاں اور ضروریات پوری کرے گا۔

ت۔ وہ جانتا/جاتی ہے اور تسلیم کرتا/کرتی ہے کہ BAHL کا GEM سسٹم ان تمام تجارتی تصدیقوں کو ان آرڈرز کے لئے، جن کے لئے صارف کے ذیلی نگران اکاؤنٹ میں سیکیوریٹیز ناکافی ہیں، مسترد کردے گا اور/یا جن کے لئے صارف کے GLA میں رقم ناکافی ہے۔

ث۔ وہ پوری طرح جانتا/جانتی ہے کہ سیکیوریٹیز میں تجارت میں خطرہ ہے اور اس میں نقصانات کی وجہ سے اس حد تک نقصان بھی ہوسکتا ہے کہ اس کی ساری سرمایہ کاری ضائع ہوجائے۔ وہ BAHL کو ایسے کسی بھی نقصان کے لئے ذمہ دار نہیں ٹھہرائے گا جو اس کی درخواست پر اس کے اور بروکر کی جانب سے تجارت کے نتیجے میں ہوا ہو۔

TERM AND CONDITIONS

f. He/ she will be liable and responsible for all trades which have been settled on his/ her account based on the orders placed by him/ her with the Broker's online trading portal or over the phone and for which sufficient funds and/ or good Securities were available with BAHL or were to be available pending settlement. Any and all claims and disputes related to an executed trade will be settled between the Customer and the Broker with no reference or resort to BAHL. In case the disputes are required to be arbitrated by PSX's Arbitration Committee under the PSX's Rule Book, BAHL shall not be a party to such arbitration.

g. He/ she will ensure that he/she has sufficient cash in his/ her GLA or has sufficient Securities in his Sub-Custodian Account or sufficient cash/ Securities in settlement, as the case may be, before placing a trade through the Broker.

h. He/ she will comply with all rules and regulations pertaining to (i) trading in Securities as prescribed by PSX, SBP, SECP, NCCPL and CDC and/ or any other regulatory authority and (ii) all procedures pertaining to GEM trading platform and GLA as prescribed by BAHL from time to time.

i. He/ she shall pay to BAHL and the Broker their consideration as well as all other charges that may be applicable as per the rate for the services being rendered by them under this arrangement.

j. These T&Cs shall govern the arrangement between the Customer and BAHL so far as the GEM platform is concerned.

k. Allow BAHL to share his / her information and soft copies of documents with CDC and other Stock Market entities.

Article 7 – Indemnity and Limit of Liability:

7.1 Under no circumstances will BAHL be responsible for:

a. Any actions of the Customer carried out in breach of the terms of these T&Cs;

b. Any losses to third parties or the Customer caused due to misrepresentation, wrong commitment, negligence, fraud or wilful misconduct by any such third party, the Customer or Broker, as the case may be;

c. Any trade settled by BAHL which appears to be emanating from the Customer through the Broker as depicted via the trade confirmation requested from BAHL by the Broker via the BAHL's GEM System;

d. Rejection and/or refusal by BAHL to settle and close any/ all trades posted for and on behalf of the Customer for which the cash/ securities balance in the GLA/ CDC Sub-Custodian Account of the Customer is insufficient to cover the particular trade;

e. Any effect on the Customer's ability to carry out trading in Securities due to the position of his/ her GLA/ CDC Sub-Custodian Account;

f. Rejection and/ or refusal by the Broker to execute trades for which due clearance and confirmation was provided by BAHL in a timely manner as given in Clause 3.5 above;

g. Hacking of system by unscrupulous persons or otherwise malfunctioning of the system;

h. Any loss suffered by the Customer as a result of his/her trading in Securities.

7.2 The Customer hereby unconditionally and irrevocably indemnifies and agrees to hold BAHL and its officers and directors harmless from and against all actions from and against claims, demands, liabilities, losses, damages, costs, charges and expenses of whatsoever nature, including legal fees (collectively the "Losses") which may result or which BAHL (or any of its directors, officers, advisors, agents or shareholders) may sustain, suffer or arising out of any objections, notices, actions, suits, proceedings (civil and criminal), inquiries, investigations or otherwise that may be initiated by (i) any party who may claim to have suffered a loss as a result of any action/inaction by the Customer (ii) any regulators, such as the SECP, the PSX, the SBP , NCCPL,or CDC etc. and/ or (iii) any investigating agencies, such as Federal Investigation Agency, National Accountability Bureau, Anti-Narcotic Force, Financial Monitoring Unit and such other authorities, or (iv) any Losses generally incurred by BAHL in connection with or arising in any way whatsoever as result of any action/inaction, negligence or wilful misconduct of the Customer.

شرائط و ضوابط

ج۔ وہ ان تمام تجارتی تصفیوں کے لئے ذمہ دار ہوگا جن کے آرڈر اس نے بروکر کو آن لائن پورٹل یا فون پر دیئے اور جن کے لئے مناسب رقم اور/ یا اچھی خاصی سیکیوریٹیز BAHL میں موجود تھیں یا رہ جانے والے تصفیے دستیاب ہیں۔کوئی بھی اور تمام تجارتی کارروائیاں صارف اور بروکر کے مابین طے پائیں گی جس میں BAHL کا کوئی حوالہ یا تذکرہ نہیں کیا جائے گا۔PSX میں تنازعے کی ثالثی کی صورت میں PSX بک کے تحت ثالثی کمیٹی میں BAHL فریق نہیں ہوگا۔

چ۔ وہ بروکر کے ساتھ تجارت سے قبل اس بات کی یقین دہانی کروائے گا کہ اس کے GLA میں مناسب رقم موجود ہے یا ذیلی نگران اکاؤنٹ میں مناسب سیکیوریٹیز ہیں یا تصفیے کے لئے صورتحال کے مطابق مناسب رقم/ سیکیوریٹیز موجود ہیں۔

ح۔ وہ مندرجہ ذیل سے متعلق تمام قواعد وضوابط کی پیروی کرے گا (i) پاکستان اسٹاک ایکسچینج، اسٹیٹ بینک آف پاکستان، سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، NCCPL اور CDC میں بیان کردہ سیکیوریٹیز میں تجارت اور/ یا کسی بھی دوسری قانونی اتھارٹی اور (ii) BAHL کی جانب سے GEM تجارتی پلیٹ فارم اور GLA میں وقتاً فوقتاً بیان کردہ طریقوں کی۔

خ۔ اس طریقہء کار کے تحت صارف BAHL اور بروکر کو ان کی خدمات کے عوض طے شدہ معاوضہ ادا کرے گا۔

د۔ بینک الحبیب لمیٹڈ کو اجازت دی جائے کہ وہ کسٹمر کی معلومات اور دستاویزات کی سافٹ کاپی سی ڈی سی اور دیگر اسٹاک مارکیٹس سے شیئر کرے۔

ڈ۔ جہاں تک GEM پلیٹ فارم کا تعلق ہے، یہ قواعد وشرائط BAHL اور صارف کے مابین معاملات طے کرنے میں اہم کردار انجام دیں گے۔

آرٹیکل 7 – استثنیٰ اور ذمہ داری کی حد:

۷۔۱ BAHL کسی بھی صورت میں مندرجہ ذیل کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگا:

ا۔ صارف کی جانب سے ان قواعد وشرائط کی خلاف ورزی کی صورت میں؛

ب۔ تیسرے فریق یا صارف کو ہونے والے نقصان کی صورت میں کسی بھی تیسرے فریق، صارف یا بروکر کی جانب سے غلط بیانی، غلط وابستگی، غفلت، دھوکہ دہی جانتے بوجھتے غلط کام کرنے کے لئے، جیسی صورتحال ہو اس کے مطابق۔

پ۔ BAHL کے GEM سسٹم کے ذریعے بروکر کے توسط سے BAHL کی جانب سے تجارت کی تصدیق کی درخواست میں بیان کردہ صارف سے کیے جانے والے کسی بھی تصفیے کے لئے۔

ت۔ صارف کے لئے یا اس کی جگہ کی جانے والی اور ختم کی جانے والی کوئی بھی/ تمام تجارات، جس کے لئے صارف کے GLA/CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ میں رقم/ سیکیوریٹیز ناکافی ہیں، BAHL کی جانب سے انھیں مسترد اور/ یا ان سے انکار کیا جاسکتا ہے۔

ث۔ صارف کے GLA /CDC ذیلی نگران اکاؤنٹ کی پوزیشن کے باعث صارف کی جانب سے سیکیوریٹیز میں جانب سے سیکیوریٹیز میں تجارت کرنے کیلئے اس کی صلاحیت پر اثر کے لئے۔

ج۔ بروکر کی جانب سے کوئی بھی/ تمام تجارت، جس کے لئے کلیئرنس اور تصدیق BAHL نے اوپر دی گئی دفعہ 3.5 کے مطابق وقتِ مقررہ پر دی تھی، کو مسترد کرنے اور/ یا اس سے انکار کرنے کے لئے۔

چ۔ بے ایمان شخص کی جانب سے سسٹم کی ہیکنگ یا سسٹم کی خرابی کے لئے۔

ح۔ صارف کی جانب سے اس کی سیکیوریٹیز میں تجارت کے نتیجے میں ہونے والے نقصان کے لئے۔

۷۔۲ صارف بذریعہ ہٰذا غیر مشروط طور پر استثنیٰ اور رضامندی دیتا ہے کہ وہ BAHL اور اس کے افسران وڈائریکٹروں کو کوئی نقصان نہیں پہنچائے گا، دعوؤں، مطالبات، ذمہ داریوں، اخراجات، چارجز اور کسی بھی طرح کے نقصان کے لئے بشمول قانونی فیس (مجموعی نقصان) جس کے نتیجے میں BAHL (یا اس کے کسی ڈائریکٹروں، افسران، مشیران، ایجنٹس یا حصص یافتگان) کو نقصان ہوا ہو، کسی بھی اعتراض، نوٹس، عمل، کارروائیوں (سول اور مجرمانہ) پوچھ گچھ، تحقیقات یا مندرجہ ذیل کی جانب سے آغاز کرنے پر (i) کسی بھی فریق کی جانب سے جو یہ دعویٰ کرے کہ اسے صارف کے عمل کرنے/ عمل نہ کرنے کے نتیجے میں نقصان ہوا ہو۔(ii) کوئی بھی قانونی ادارہ جیسے SECP، PSX، SBP، NCCPCL یا CDC وغیرہ۔(iii) کوئی بھی تحقیقاتی ادارہ مثلاً فیڈرل انویسٹی گیشن ایجنسی، نیشنل اکاؤنٹیبلیٹی بیورو، اینٹی نارکوٹک فورس، فنانشل مونیٹرینگ یونٹ اور ایسی دیگر ایجنسیاں یا (iv) BAHL کو ہونے والے ایسے نقصانات جو اسے صارف کے غلط رویے، عمل کرنے/ عمل نہ کرنے، غفلت کے نتیجے میں ہوں۔

TERM AND CONDITIONS

7.3 The Customer hereby further confirms to hold BAHL harmless for any losses, claims, demands, liabilities, damages, costs, expenses and charges suffered by the Customer as a result of:

a. Any trade posted on PSX by the Broker for or on behalf of the Customer;

b. Any trade settled by BAHL for and on behalf of the Customer for which sufficient cash/ Securities were available in the Customer's GLA/ CDC Sub-Custodial Account and for which due clearance was requested by, and given to, the Broker;

c. Refusal to provide requisite trade clearance by BAHL's GEM System and/ or to close and settle any trade by the BAHL as a result of insufficient or inadequate good funds and/ or Securities in the CDC Sub-Custodian Account of the Customer;

d. Inability of the Customer to carry on trading due to any restrictions placed on the Customer as a result of BAHL's GEM System disclosing the Customer's cash/ Securities position to the Broker.

e. The Broker exceeding his authority and/ or posting trades for and on behalf of the Customer which were not authorised by the Customer, but have been settled by BAHL as such trades appeared to emanate from the Customer and for which sufficient cash/ Securities was available in the Customers GLA/ Sub-Custodian Account.

Article 8 – Confidentiality:

8.1 The Customer shall keep all information pertaining to this arrangement and the consequent business dealings between himself/ herself/ itself and the Broker and himself/ herself/ itself and BAHL as confidential and shall not divulge such information to any third party except to the extent that the disclosure of information is required to any regulatory authority, PSX, SBP, under law or through an order of the Court of law or appropriate authorities, like, NAB, FIA, ANF, FMU, SECP, SBP, etc.

8.2 Notwithstanding anything contained to the contrary above, BAHL (through its BAHL's GEM System) will be entitled to disclose the position of the Customer's GLA/ CDC Sub-Custodian Account to the Broker to enable the Broker to allow/deny any trade intended to be executed by the Customer based on the position of his/ her GLA/ CDC Sub-Custodian Account.

Article 9 – Termination:

9.1 This trading and custodial arrangement via the GEM platform between the Customer and BAHL may be terminated by either Party on 15 days written notice in writing in advance without having to assign to any reasons.

9.2 In case the Customer commits breach of any of the material terms and conditions contained herein, then BAHL may serve a written notice of at least seven (7) days requiring the Customer to rectify such breach. In case the Customer fails to rectify the breach to the satisfaction of BAHL, then BAHL shall have the right to terminate this arrangement immediately without prejudice to its right to recover any and all losses and damages that may be suffered or sustained by it as a consequence of such breach on part of the Customer.

9.3 The trading and custodial arrangement via the GEM platform shall terminate automatically upon occurrence of any of the following events:

a. The insolvency or bankruptcy of any Party.

b. BAHL decides to voluntarily discontinue the provisions of GEM facility.

c. Upon any instructions by the SECP or by the SBP or by any other regulatory/ supervisory authority.

d. The Customer closing his RDA and/ or GLA with BAHL.

شرائط و ضوابط

۷۔۳ صارف بذریعہ ہٰذا مزید تصدیق کرتا ہے کہ وہ اسے مندرجہ ذیل کے نتیجے میں ہونے والے کسی بھی نقصان، دعوؤں، مطالبات، ذمہ داریوں اور اخراجات کی صورت میں BAHL کو کوئی نقصان نہیں پہنچائے گا۔

ا۔ صارف کے لئے یا اس کی جانب سے بروکر کے ذریعے PSX میں کی گئی کسی بھی تجارت کے لئے۔

ب۔ BAHL کی جانب سے صارف کے لئے یا اس کی جانب سے کوئی بھی تجارت، جس کے لئے مناسب رقم / سیکیوریٹیز صارف کے CDC / GLA ذیلی نگران اکاؤنٹ میں موجود تھیں اور جس کے لئے بروکر کو ضروری کلیئرنس کی درخواست پر اسے کلیئرنس دی گئی۔

پ۔ BAHL کے GEM سسٹم اور/ یا صارف کے CDC ذیلی اکاؤنٹ میں ناکافی رقم/ سیکیوریٹیز ہونے کی صورت میں BAHL کی جانب سے کسی بھی تجارت کا خاتمہ اور تصفیے کے لئے مطلوبہ تجارتی کلیئرنس فراہم کرنے سے انکار پر۔

ت۔ BAHL کے GEM سسٹم کے ذریعے بروکر کے لئے صارف کی رقم/سیکیوریٹیز ظاہر ہونے پر صارف پر کسی بھی پابندی کی وجہ سے تجارتی سرگرمیوں سے قاصر ہونے پر۔

ث۔ بروکر کی جانب سے اپنے استحقاق کو بڑھانے اور/ یا اس کی جانب سے صارف کے لئے تجارت کی پوسٹنگ کرنے پر، جس کی صارف نے اجازت نہیں دی تھی، تاہم BAHL نے اس کا تصفیہ کروایا تھا جس کی وجہ سے یہ تجارت صارف نے کی اور جس کے لئے صارف کے GLA/ ذیلی نگران اکاؤنٹ میں مناسب رقم/سیکیوریٹیز موجود تھیں۔

آرٹیکل 8 – رازداری:

۸۔۱ صارف اس سلسلے میں اس کے، بروکر اور BAHL کے درمیان ہونے والے معاملات کو خفیہ رکھے گا اور اس معلومات کو کسی تیسرے فریق پر ظاہر نہیں ہونے دے گا، ماسوائے کسی قانونی ادارہ مثلاً PSX، SBP کے قانون کے مطابق یا مناسب اتھارٹیز مثلاً NAB، FIA، ANF، FMU، SECP، SBP کی جانب سے طلب کرنے پر یا عدالت کے حکم پر۔

۸۔۲ مندرجہ بالا اداروں کے برعکس BAHL (اپنے GEM سسٹم کے ذریعے) کو استحقاق حاصل ہوگا کہ وہ بروکر کے سامنے صارف کے CDC / GLA ذیلی نگران اکاؤنٹ کی پوزیشن ظاہر کرے، تاکہ بروکر اس قابل ہو جائے کہ وہ صارف کے CDC / GLA ذیلی نگران اکاؤنٹ کی پوزیشن کی بنیاد پر کی جانے والی تجارت کی اجازت دے سکے/ اس سے انکار کر سکے۔

آرٹیکل 9 – منسوخی:

۹۔۱ اس تجارت اور نگرانی کی خدمات، صارف اور BAHL کے مابین GEM پلیٹ فارم کے ذریعے کسی بھی فریق کی جانب سے کوئی وجہ بتائے بغیر 15 دن کے تحریری نوٹس پر منسوخ کئے جا سکتے ہیں۔

۹۔۲ صارف کی جانب سے یہاں دیئے گئے قواعد و شرائط کی گئی خلاف ورزی کی صورت میں BAHL صارف کو تحریری نوٹس بھیج سکتا ہے کہ وہ سات دن کے اندر اس کی تلافی کرے۔ اگر صارف BAHL کو اس خلاف ورزی کی تلافی کرنے میں ناکام رہا تو BAHL کو اختیار ہوگا کہ وہ بلا تعصب اس کو منسوخ کر دے اور صارف کی جانب سے اس خلاف ورزی کے نتیجے میں ہونے والے نقصان کی قیمت وصول کرے۔

۹۔۳ مندرجہ ذیل میں سے کسی بھی صورتحال میں GEM پلیٹ فارم کے ذریعے تجارت اور نگرانی کی خدمات خود بخود ختم ہو جائیں گی:

ب۔ BAHL کے رضاکارانہ طور پر GEM کی سہولت کی دفعات معطل کر دینے سے۔

پ۔ SECP یا SBP یا کسی دوسری قانونی/ سپروائزری اتھارٹی کی ہدایت پر۔

ت۔ BAHL میں صارف کے RDA اور/ یا GLA اکاؤنٹ بند کرنے پر۔

TERM AND CONDITIONS

9.4 In the event of death of the Customer, all trading arrangements pertaining to the GEM platform shall immediately terminate and cease to remain effective. However, BAHL shall continue to provide custodial arrangements of the funds/ securities in the Customer's account till such time that the legal heirs/ successors/ survivor complete all legal formalities and requirements in this regard.

Article 10 – Partnership:

10.1 This trading and custodial arrangement via the GEM platform shall not be deemed to constitute a partnership or joint venture or contract of employment between the Customer and BAHL or a contract between principal and agent and there shall be no relationship of employer-employee or principal – agent between the parties at any time during or after the currency of this arrangement.

Article 11 – Force Majeure:

11.1 In addition to any relief provided by applicable law, BAHL shall be relieved and discharged from liability for non-or partial performance of this arrangement or suspending the trading and custodial services owing to the occurrence of a force majeure event, defined as any event beyond BAHL's reasonable control, whether or not foreseeable by BAHL, including but not limited to, an Act of God, governmental act or regulation or other causes or events beyond BAHL's control, whether or not similar to those enumerated above.

Article 12 – Miscellaneous:

12.1 These terms and condition may be varied/ amended in writing by BAHL from time to time.

12.2 In case of any disputes between BAHL and the Customer, such dispute, if not resolved amicably between the Parties, shall be settled through arbitration to be held in Karachi under the provisions of the Arbitration Act, 1940.

12.3 If any provision, term or condition contained herein shall be held to be invalid or unenforceable by any court, or regulatory or self-regulatory agency or body, such invalidity or unenforceability shall attach only to such provision or condition. The validity of the remaining provisions and conditions shall not be affected thereby.

12.4 The trading and custodial arrangement via the GEM platform between BAHL and the Customer shall continue to be valid unless terminated in accordance with provisions contained herein in these T&Cs.

12.5 BAHL is authorized to deduct CGT/ other taxes from Customer.

12.6 This trading and custodial arrangement via the GEM platform shall be governed under Rules and Regulations of PSX, CDCPL, NCCPL and the laws of the Islamic Republic of Pakistan, with the Courts at Karachi having the exclusive jurisdiction in this regard.

DECLARATION:

I/We request you to open a GEM Linked Account with Bank AL Habib Limited ("the Bank") as per the details provided above, which I confirm to be true and correct in all respects. I agree to abide by the current rules and policies of the Bank for the opening and conduct of GEM Linked Account and its Roshan Digital Account and agree to be bound by such rules as amended by the Bank from time to time.

I/We hereby confirm that all particulars and conditions mentioned in my Roshan Digital Account are applicable to my GEM Linked Account.

I/We agree to provide any document(s) required by the Bank and inform the Bank of any subsequent changes in the information provided in this Form or in related documents.

I/We agree to be liable for any finances, debts, dues, charges, taxes, etc., due to you, which you permit on this or any other account of the Bank in my name.

شرائط و ضوابط

۹-۴ صارف کی موت کی صورت میں، GEM پلیٹ فارم سے متعلق تمام تجارتی خدمات فوری طور پر منسوخ کر دی جائیں گی اور غیر موثر ہو جائیں گی۔ تاہم BAHL صارف کے اکاؤنٹ میں رقم/سیکیوریٹیز کی نگرانی کی خدمات اس وقت تک انجام دیتا رہے گا جب تک کہ اس کے قانونی ورثاء/ جانشین/ لواحقین اس سلسلے میں تمام قانونی کارروائیاں اور ضروریات پوری نہیں کر دیتے۔

آرٹیکل 10 – شراکت داری:

۱۰-۱ یہ تجارتی اور نگرانی کی خدمات بذریعہ GEM پلیٹ فارم شراکت داری، جوائنٹ وینچر یا صارف اور BAHL کے درمیان ایمپلائیمینٹ کنٹریکٹ یا پرنسپل اور ایجنٹ نہیں سمجھی جائینگی اور کوئی ملازم آجر یا پرنسپل اور ایجنٹ کا رشتہ نہیں ہوگا خدمات کی فراہمی سے پہلے یا اس کے دوران۔

آرٹیکل 11 – ناگزیر حالات:

۱۱-۱ لاگو قانون کے تحت ریلیف کی صورت میں BAHL ریلیوڈ اور ڈسچارج سمجھا جائیگا اور اس خدمت کی غیر موجودگی یا خراب کارکردگی کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگا یا کسی ناگزیر واقعے کی کی وجہ سے نگرانی کی خدمات اور تجارت معطل ہونے پر، ایسی صورتحال پر جو BAHL کے کنٹرول سے باہر ہو اور BAHL کے لئے قابلِ قیاس نہ ہو، بشمول لیکن محدود نہیں ہے، اللہ تعالیٰ کی جانب سے کسی آفت ،حکومتی قانون یا قاعدوں یا ایسی وجوہات یا واقعات جو BAHL کے بس سے باہر کی بات ہو، خواہ وہ مندرجہ بالا میں سے ہو یا نہ ہو۔

آرٹیکل 12 – متفرقات:

۱۲-۱ ان قواعد و شرائط میں BAHL کی جانب سے وقتاً فوقتاً تحریری طور پر مختلف تبدیلیاں/ ترامیم ہو سکتی ہیں۔

۱۲-۲ BAHL اور صارف کے درمیان کسی بھی تنازعے کی صورت میں دونوں فریقین کے مابین یہ تنازعہ دوستانہ طریقے سے حل نہ ہونے کی صورت میں اسے کراچی میں ثالثی ایکٹ 1940 کی دفعات کے تحت حل کیا جائے گا۔

۱۲-۳ اگر یہاں بیان کردہ کوئی بھی دفعہ، قاعدہ یا شرط کسی بھی عدالت یا قانونی باڈی یا سیلف ریگیولیٹری باڈی یا ادارے کی جانب سے ناموزوں یا ناقابلِ نفاذ قرار دی گئی تو وہ صرف اسی ناموزوں اور ناقابلِ نفاذ دفعہ تک محدود ہوگی۔ اس سے دیگر دفعات اور شرائط پر کوئی اثر نہیں پڑے گا۔

۱۲-۴ BAHL اور صارف کے مابین GEM پلیٹ فارم کے ذریعے تجارت اور نگرانی کی خدمات اس وقت تک موثر ہوں گی جب تک کہ وہ یہاں قواعد و شرائط کی دفعات کے تحت ختم نہیں کر دی جاتیں۔

۱۲-۵ BAHL کو اختیار ہے کہ وہ صارف سے CGT/ دیگر ٹیکسوں اور ان کی کٹوتی کرے۔

۱۲-۶ یہ تجارت اور نگرانی کی خدمات بذریعہ GEM پلیٹ فارم PSX، CDCPL، NCCPL اور اسلامی جمہوریہ پاکستان کے اصول و قواعد کے تحت کراچی میں عدالتوں کے دائرۂ اختیار میں کئے جائیں گے۔

اعلامیہ:

میں/ہم اوپر فراہم کردہ تفصیلات کے مطابق بینک الحبیب لمیٹڈ ("بینک") کے ساتھ GEM لنکڈ اکاؤنٹ کھولنے کی درخواست کرتا ہوں، جن کی میں تصدیق کرتا ہوں کہ یہ سچ پر مبنی اور ہر لحاظ سے درست ہیں۔ میں متفق ہوں کہ GEM لنکڈ اکاؤنٹ اور اس کا بنیادی اکاؤنٹ کھولنے کے لئے اور اس اکاؤنٹ کو چلانے کے لئے بینک کے موجودہ قوانین اور پالیسیوں کا پابند رہوں گا اور میں متفق ہوں کہ میں ان شرائط و ضوابط میں وقتاً فوقتاً ہونے والی ترامیم کا بھی پابند رہوں گا۔

میں/ہم یہاں تصدیق کرتا ہوں کہ میرے روشن ڈیجیٹل اکاؤنٹ میں موجود تمام تفصیلات اور شرائط میرے GEM لنکڈ اکاؤنٹ پر لاگو ہیں۔

میں/ہم بینک کو درکار دستاویزات فراہم اور مطلع کرنے پر رضامند ہوں اور اس فارم یا متعلقہ دستاویزات میں کسی بعد میں تبدیلی کی صورت میں بھی۔

میں/ہم آپ کو واجب الادا کسی بھی رقم، واجبات، اخراجات، ٹیکسوں وغیرہ کے لئے ذمہ دار ہوں، جس کی آپ نے یہاں یا میرے نام پر بینک کے کسی بھی دوسرے اکاؤنٹ میں اجازت دی ہے۔

TERM AND CONDITIONS

I/We confirm that I have read, understood and agree to the Terms & Conditions for GEM Linked Account and have signed and submitted the required documents along with this application form. I further confirm that I have received a copy of this Form and the aforesaid Terms and Conditions.

Note: Email & SMS will be sent to registered email address & mobile number in Roshan Digital Account.

شرائط و ضوابط

میں/ہم تصدیق کرتا ہوں کہ میں نے GEM لنکڈ اکاؤنٹ کے لئے فراہم کردہ شرائط وضوابط پڑھ اور سمجھ لی ہیں اور ان سے متفق ہوں اور اس پر دستخط کردیئے ہیں اور اس فارم کے ساتھ مطلوبہ دستاویزات بھی جمع کروادی ہیں۔ میں اس بات کی بھی تصدیق کرتا ہوں کہ میں نے اس فارم اور شرائط وضوابط کی کاپی وصول کرلی ہے۔

نوٹ: ای میل اور ایس ایم ایس بینک کے پاس رجسٹرڈ ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر جو کہ پرائمری اکاؤنٹ میں موجود ہے اس پر بھیجا جائے گا۔

GEM – TARIFF SCHEDULE	GEM – ٹیرف شیڈول			
Description تفصیل	**Charges** چارجز			
GEM Account Opening (Individual) GEMاکاؤنٹ اوپننگ(انفرادی)	Individual Account Holder Rs. 2,000 انفرادی اکاؤنٹ ہولڈر 2,000روپے			
GEM Account Opening (Corporate) GEMاکاؤنٹ اوپننگ(ادارہ)	Corporate Account Holder Rs. 3,000 کارپوریٹ اکاؤنٹ ہولڈر 3,000روپے			
Broker Charges بروکر کے چارجز	**Shares/ Security Rate** حصص/سیکیورٹی کی شرح	**Commission** اوسط کمیشن (in Percentage) (فیصد میں)	**Minimum** کم سے کم (in rupee) (روپے میں)	**Maximum** زیادہ سے زیادہ (in rupee) (روپے میں)
	Upto – 399.99 399.99 تک	0.10%	0.03	0.30
	400 – above 400 یا اس سے زائد	0.075%	0.30	0.50
GEM Facilitation Charges GEMکی سہولت فراہم کرنے کے چارجز	**Shares/ Security Rate** حصص/سیکیورٹی کی شرح	**Commission** اوسط کمیشن (in Percentage) (فیصد میں)	**Minimum** کم سے کم (in rupee) (روپے میں)	**Maximum** زیادہ سے زیادہ (in rupee) (روپے میں)
	Upto – 199.99 199.99 تک	0.10%	0.01	0.15
	200 – 399.99 200سے399.99 تک	0.075%	0.15	0.30
	400 – above 400 یا اس سے زائد	0.05%	0.30	0.50
Custodial Charges نگرانی کے چارجز	for Shares – Re. 0.1000% p.a for TFCs – Re. 0.1000% p.a for Rights – Re. 0.1000% p.a حصص کے لئے – 0.1000% سالانہ TFCsکے لئے – 0.1000% سالانہ رائٹس کے لئے – 0.1000% سالانہ			
Withdrawal Charges نکلوانے کے چارجز	**Withdrawal Fee** نکلوانے کی فیس			
	for Shares – Re. 0.10 per Share for TFCs – Rs. 50 per Unit for Rights – Re. 0.10 per Right Entitlement deposit حصص کے لئے – 0.10روپے فی حصص TFCsکے لئے – 50روپے فی یونٹ رائٹس کے لئے – 0.10روپے فی رائٹ انٹائٹلمنٹ ڈپازٹ			
	Withdrawal Processing Fee نکلوانے کی کارروائی کی فیس			
	for Shares / Units / Rights – Re.0.50 per Share / Unit / Right حصص/یونٹس/رائٹس کے لئے – 0.50روپے فی حصص/یونٹ/رائٹ			
Deposit Charges ڈپازٹ چارجز	**Initial Deposit Fee** ابتدائی ڈپازٹ فیس			
	for Shares – Re. 0.01 per Share for TFCs – Re. 0.01 per Unit for Rights – Re. 0.01 per Right حصص کے لئے – 0.01روپے فی حصص TFCsکے لئے – 0.01روپے فی یونٹ رائٹس کے لئے – 0.01روپے فی رائٹ			
	Deposit Processing Fee ڈپازٹ کی کارروائی کی فیس			
	for Shares / Units / Rights – Re. 0.50 per Share / Unit / Right حصص/یونٹس/رائٹس کے لئے – 0.50روپے فی حصص/یونٹ/رائٹ			
Shares Transfer Charges IN / OUT حصص کی منتقلی کے چارجز اندرونی/بیرونی	for Shares – 0.010% per shares (The minimum and maximum fee shall be Rs.7 and Rs.60,000 respectively) حصص کے لئے – 0.010% فی حصص (کم ازکم اور زیادہ سے زیادہ فیس بالترتیب 7روپے اور 60,000روپے ہوگی)			
Shares Pledge Charges حصص کے عہدنامے کے چارجز	for Shares – 0.004% per shares حصص کے لئے – 0.004% فی حصص			
NCCPL Charges NCCPLچارجز	0.0025% per shares 0.0025%فی حصص			
UIN Charges Annually UINکے سالانہ چارجز **(First Year not Applicable)** (پہلا سال شامل نہیں ہے)	Corporate Account Rs 1000 Individual Account Rs 150 کارپوریٹ اکاؤنٹ 1000 روپے انفرادی اکاؤنٹ 150 روپے			
CDC Sub Account Opening Charges Annually CDCسب اکاؤنٹ اوپننگ کے سالانہ چارجز **(First Year not Applicable)** (پہلا سال شامل نہیں ہے)	انفرادی اکاؤنٹ 350 روپے			

Charges may change from time to time as per Schedule of Charges of the Bank and it shall be the account holder responsibility to comply with the same.

All the charges are non refundable unless otherwise indicated by the Bank.

چارجز وقتاً فوقتاً تبدیل ہو سکتے ہیں بینک شیڈول آف چارجز کے مطابق اور یہ اکاؤنٹ ہولڈر کی ذمّہ داری ہوگی کہ وہ ان پر عمل کرے۔

تمام چارجز نا قابل واپسی ہیں جب تک کہ بینک اس کے برعکس ظاہر نہ کرے۔