

RENAISSANCE CAPITAL MARKETS LIMITED

《通用条款和条件》

《通用条款和条件》

本协议是由客户（《客户申请表》（本协议的第一部分）中确认的）和 Renaissance Capital Markets Limited（以下简称“RCM”）之间签订的合同。本协议规定了一些条款，RCM 将根据这些条款向客户提供服务。规定的这些条款自本协议签订之日起生效，并且各方的权利和义务自该日起适用。RCM 将作为委托人进行现货外汇和现货金属合约（以下简称“合约”）交易，并且同意按照下列条件向客户提供服务：

- a) 《客户服务协议》（包括《客户申请表》和《通用条款和条件》）；
- b) 《风险揭示书》（DS）；以及
- c) RCM 出具的与服务有关的任何其他额外条款和条件。

1. 协议和陈述：

客户希望任命 RCM 代表其进行现货外汇和现货金属合约交易。在这种情况下，客户确认：

a) 在本协议中，《客户服务协议》（包括《客户申请表》和《通用条款和条件》）和《风险揭示书》属于同一个协议；

b) 客户具有签订本协议和任何由此引起的任何交易和履行本协议项下义务的全部权力和权限。客户保证他们在 RCM 的所有交易活动中按照要求提供完整和准确的信息，并且披露所有相关的信息，诚信行事并且遵守所有适用的法律、规范和法规；

如果客户是一家公司或者一家企业，客户保证该公司或者企业是合法成立的，并且具有证券交易和合约交易的权力和权限，签署本协议的人具有签订本协议的权力和权限；

如果客户是一家信托公司或者合伙公司，客户保证“信托契约”或者“合伙人文件”（如果适用）中有允许进行合约交易的规定，并且签署本协议的人具有签订本协议的权力和权限；

c) 客户已经考虑了他们自己的财务状况、需要和目标，并且确认合约交易适合他们。客户保证他们了解相关风险以及与 RCM 达成的交易的条款和条件（无论 RCM 提供的信息如何），并且愿意承担此等风险；

d) RCM、RCM 的任何一名董事、管理人员、代理或者雇员未保证返还 RCM 代表客户进行的任何投资本金或者支付与其有关的收入；

e) 客户仅在资本对资本交易原则基础上与 RCM 交易，其他人没有在 RCM 代表客户持有的任何合约中拥有任何其他利益。如果客户希望担任其他方的代理，客户应通知 RCM 并且要求 RCM 设立另一个账户；

f) 客户已经有机会去获得与《客户服务协议》、《通用条款和条件》和《风险揭示书》有关的独立税务咨询；

g) 在 RCM 存入的作为抵押品或者保证金的所有资金/或者资产的所有权归客户所有，并且没有任何留置权、押记、抵押、利息或者其他权利负担；

h) 客户汇入的任何资金中没有任何来自非法活动的收入，也不得用于任何恐怖分子贷款或者洗钱活动。为了遵守 AML/CTF（《反洗黑钱和反恐怖金融条例》）或者其他合法要求，客户同意按照 RCM 的合理要求提供与他们的业务和财务活动有关的信息。

2. 定义和解释

2.1 本协议中英语使用的术语采用大写，并在本条中进行了定义。

- 所提及的单数包括复数，反之亦然；
- 凡提及的男性也包括女性，反之亦然；
- 在本协议中，凡提及客户之处，如果客户包括一人以上，则表示他们受本协议的连带约束；
- 本协议中的标题、举例和引用仅用于参考之目的，不影响其解释；

• 凡提及的任何法令、法规或者命令应包括此等法令、法规或者命令的所有修订、废除或者其他变更。

2.2 在本协议中，除非另有规定，下列术语的含义如下：

RCM 或者**我们**指 Renaissance Capital Markets Limited。

协议指本协议和包括 RCM 的《客户服务协议》和《风险揭示书》的补充协议中的所有条款、条件、附录、陈述和保证。

分配政策规定通常定单将根据接收的先后顺序被依次执行，除非客户定单早于场内交易被执行。

授权人指客户和客户书面授权在客户账户上进行交易并且根据本协议规定可以对客户构成法律约束的任何其他人。

基准货币指计量相关账户金额所采用的货币，这里基准货币指美元，除非另有通知。

对于现货外汇合约和现货金属合约，**营业日**指可以获得用于交易的相关标的汇率或者期货的日期。与其他服务和通知有关，它指新西兰奥克兰的银行营业的任何一天（除了星期六、星期天或者法定假日）。

客户指《客户服务协议》中签订了本文件并且在 RCM 获得了账户的人。

《客户申请表》指向客户提供的用于向 RCM 申请账户的表格。

客户银行账户的含义见 1990 年《期货业（客户资金）规则》（Futures Industry (Client Funds) Regulations 1990）的规定。

客户资金的含义见 1990 年《期货业（客户资金）规则》（Futures Industry (Client Funds) Regulations 1990）的规定。

客户资金规则指 1990 年《期货业（客户资金）规则》（Futures Industry (Client Funds) Regulations 1990）。

为了让客户履行付款义务，**抵押品**指 RCM 从客户那里收到的现金之外的证券或者其他资产，包

括资金或者 RCM 批准的充当抵押品的任何担保或者赔偿。

合约指与现货外汇和现货金属有关的任何交易或者由 RCM 随时引入的任何其他合约或者 RCM 可以签订的使之履行此等合约项下义务的任何其他协议。

差价合约（或者“CFD”）指能够让您从 CFD 的价格波动中实现盈亏的协议。CFD 的价格基于标的资产的价格（“标的资产”），如交易所中的期货。

对手指在任何合约中位于对销位置的人或者实体，包括银行或者金融中介机构，无论在新西兰境内或者境外。

交易的含义见 1988 年《证券市场法》的第 37（5）款的规定。

《风险揭示书》指为了遵守 1988 年《证券市场法》的规定而要求由投资经纪人和顾问向客户披露的信息。

全权账户指客户授权他人代表其利益进行账户交易的账户。

生效日指本协议第 x 页上所列的本协议的签字日。

当日终止指纽约时间的下午 5.00。

期货合约的含义见 1988 年《证券市场法》的第 37（1）款的规定。

期货及期权交易所指为了进行期货和/或者期权交易而经过授权的或者注册的交易所。

初始保证金指客户签订一份合约所需的金额。

多头是指投资者买入的商品、货币或其他投资工具超过其卖出量。

保证金指初始保证金或者价格变动保证金。

最低资金净值余额指为了保持头寸而在账户中保留的最低金额。

未成年人指申请时年龄不足 18 岁的人。

新西兰交易所有限公司，在本文件中新西兰交易所有限公司指 NZX。

场外交易是指不通过期货与期权交易所执行的合约交易。

场内交易指通过一个公认的期货及期权交易所执行的期货合约交易。

指令指购买或者销售合约或者证券的指令，它包括修改或者撤销先前指令的指令。

监管机构是指负责管理或监督期货合约交易或执行适用期货合约交易的任何其他相关法律或法规执行的监管机构、组织或者人员。

规则指 1990 年《期货业（客户资金）规则》及后来的所有修订版本。

证券包括在新西兰境内和境外的证券、股票、权证、证券交易所进行交易的和未在证券交易所进行交易的基金、债券、可交易合约和其他流通票据。

证券监督委员会是指根据 1978 年《证券法》的第 9 条规定成立的证券事务监察委员会。

空头指投资者卖出的相关商品、货币或其他投资工具超过其买入量。

指定客户投资的含义见 1990 年《期货业（客户资金）规则》。

现价指为立即（即期）结算所报的价位。它们是具有约定价格和约定数量的杠杆合约。本合同中没有提交约定数量。这些合约的价格在交易日收盘时或者下一个交易日开盘时以当时市场价计价，产生的盈亏计入客户账户的借方或者贷方。

标的资产指确定合约价值所参照的标的资产。

价格变动保证金指买卖合约时的价格与之后该合约价格之差。

3. 有效期和开始

本协议自生效日（包括生效日当天）起生效，自该日起各方在本协议项下的权利和义务开始适用，并将持续适用，除非本协议根据《通用条款和条件》的规定提前终止。

客户确认《通用条款和条件》和您的账户将继续有效直至您履行了您在本协议项下的全部义务、并且根据这些《通用条款和条件》的规定关闭了

所有的头寸和终止了您的账户。

4. 规则的适用性

双方同意他们的关系和任何随后发生的交易的条款应符合并且受下列法律的约束：

- 1988 年《证券市场法》和任何其他适用的法律、法规或者交易所的规定；
- 本协议。

5. 服务范围

5.1 RCM 可以代表客户对 RCM“产品目录”（将不时进行修订）中列出的全部产品进行交易。

5.2 RCM 主要从事提供在线交易设施的业务，这些交易设施可以让客户有效地进行合约和/或证券交易，但是此等交易仅仅在执行的基础上实施。RCM 将代表客户仅按照客户的指令执行交易，并且不得将此等行为理解成对此等交易给予了任何的建议或者任何批准或者建议。不要求 RCM 对具体交易中产生的任何风险进行解释，因为客户可以独立地咨询财务信息。

5.3 RCM 没有对任何具体的交易提供建议、推荐或者指令。然而，RCM 可以提供下列服务：

- 历史信息和/或者现实信息
- 普通的产品建议（不考虑个人客户的情况）
- 基于来自外部资源的信息的出版物、更新材料、研究资料或者信息表。

应注意，RCM 没有就其提供的信息、推荐或者建议的适用性、完整性、真实性或者准确性做出任何陈述、保证或者担保，并且对（完全或者部分）基于此等信息做出的决定不承担任何责任。RCM 建议客户根据个人具体情况考虑全部的信息、观点和指导。

5.4 RCM 及其雇员均不能全权委托交易。如果 RCM 的员工建议客户全权委托，客户可拒绝这个提议，并立即通知 RCM。

5.5 当 RCM 进行 OTC 产品交易时，此等交易为场外交易。客户同意，如果任何股票交易所或者投资交易所的规则尚未对相关的标的市场或者证券做出规定，RCM 可以作为委托人为客户

进行交易。然而，RCM 可以通过 OTC 合约或者交易所交易的合约对此等交易进行套期保值。在任何情况下，由于 RCM 不是任何交易所的成员，这些合约将与可以或者不可以在交易所直接交易的 RCM 的合约对手来交易。

6. 风险预警

6.1 一些重要的风险包括：

杠杆产品。由于保证金的要求不高，在这些类型的合约中获得的高杠杆可以给客户带来利益的同时也会产生风险。使用杠杆既可以获得巨大的收益也可以造成巨大的损失。要求客户对现有的和已经关闭的头寸支付更多的金额。

衍生市场的易变性。这些市场具有投机性和易变性的特点。标的证券可以快速地波动并且可以反映出不可预见的事件或者条件的变化。它们是很难预测的（如果能够预测）。

有时市场变化得很快，会出现“向上跳空缺口”或者“向下跳空缺口”。即市场变化得很快，会出现突然的下跌或者上涨。如果在标的市场中出现这种情况，将会影响价格并且可能意味着客户无法按照客户所下的定单价格平仓或者建仓。

设置伴随定单（例如“止损”定单）也可能不能完全将您的损失控制在理想范围之内。上述定单可能受条件所限不能被执行。

标的市场中的其他要素

由于合约价格基于标的资产，市场中的几个要素也可能影响个人的头寸。某些政治、政府或者其他事件可能造成标的证券暂停交易。这可能会影响 RCM 向客户提交我们的产品的能力，包括了结现有的头寸。

如果市场缺乏流动性（由于交易活动清淡或者以特定价格的定单要求或者对于在标的市场中的特定资产超过了供应的数量），这可能影响 RCM 为客户提供平仓或者建立新头寸所需的足够数量的相关合约的能力。

追加保证金

如果市场价格波动与您所建立的头寸相悖时，您可能被要求立即追加保证金以满足追加保证金的要求和维持您的账户头寸。这些追加资金可

能数额较大。

如果客户未能在规定时间内提供追加资金，客户的头寸可能会按照亏损价被清算，在此情况下，客户应对其账户资金的缺损负责。头寸每天按照市价计算，每日进行结算来计算市场波动。

最低余额

如果客户账户余额低于本协议规定的最低余额，RCM 保留减少或者了结客户头寸的权利。RCM 可自行决定变更最低余额规定。

跨价引起的损失

如果客户开立了头寸并且在市场向着有利于其的方向波动之前关闭了头寸，它们可能依然发生了跨价损失，并且产生了应付的费用和佣金。此外，平仓时的跨价可能大于开立头寸的跨价。

平仓

在某些情况下，RCM 保留在未经客户同意的情况下不接受客户定单的要求或者平仓的权利。请参考《通用条款和条件》第 12 条的规定。

第三方提供的服务

第三方提供的数据可能会被延误，也可能不准确或者无法获得。RCM 不负责提供这些信息服务，如果这些信息出现失误，被延误或者错误，RCM 对此造成的后果不负责任。

外汇风险

客户账户将按照客户指定的币种来操作（基准货币）。

如果客户在合约中以基准货币之外的币种来交易，与该合约有关的所有保证金、盈亏等将采用合约的计价货币进行计算。

出于这个原因，客户的盈亏可能会受到外汇汇率波动的影响。该客户账户中的外币余额将在每天当日终止时以 RCM 报出的汇率进行兑换。

操作风险

尽管 RCM 将努力确保服务的持续性，但是操作风险可能导致交易执行或者结算的延误，如通信、计算机、网络或者外部事件的中断。

赔偿

如果任何客户没有为应支付给 RCM 的资金付款或者提供保证金或者没有履行客户协议所列出的任何义务，RCM 有权根据《通用条款和条件》采取措施保护我们的利益（例如，包括平仓并且收取拖欠利息的权力）。根据《通用条款和条件》，客户还应赔偿 RCM、RCM 的代理、代表和雇员，使其免于遭受和承担任何的损失和义务。RCM 的义务受到明确的限制。请仔细阅读《通用条款和条件》以及《风险揭示书》以确保在签订任何文件之前了解这些事项。

法定要求

由于这些产品是直接和 RCM 的合约，并非是在经许可的市场或者规定的交易所上进行交易，因此这些产品不会像那些通过交易所或者经许可的市场上进行交易那样受到同样的保护。没有保证金或者适用于在 OTC 市场中交易的类似事宜。

新西兰法律、法规或者税务要求的更改可能影响 RCM 向客户提供服务的能力，并且/或者可能给客户与 RCM 的交易造成负面影响。

7. 账户管理

7.1 开立账户

为了开立账户，要求申请人填写相关的申请表，阅读《风险揭示书》（包括与这些投资工具交易有关的风险细节）并且提供申请表中规定的身份证明。即便客户已经提供了全部信息，RCM 也无义务为个人或者实体开立账户。

7.2 密码

一旦开立了客户账户，将向客户提供密码和登录细节。客户负责确保密码的安全。如果秘密的安全性受到侵犯，客户必须立即通知 RCM。确认了身份之后，RCM 将重新提供一个新的密码，并且在客户要求时在客户账户上设置保护。

7.3 最低保证金

一旦客户决定进行交易，他们将被要求存入初始金额。它包括客户希望交易的金额和初始保证金的金额（包括保证金要求）。

开始交易时需要 1000 美元的最低保证金。

7.4 要求支付资金/保证金的权利

RCM 有权要求客户支付其认为与为了客户账户交易而订立的合约所发生的合理资金或提供其他保证金。必须遵守支付时间，这是很重要的，如果客户协议中没有对时间做出另行规定，客户必须在收到支付要求的 24 小时内支付资金或提供相应保证金；如果客户不是新西兰居民或未在新西兰定居，时间可延长至 48 小时。但是，如果客户账户中的资金净值不足，RCM 保留关闭客户头寸的权利。

7.5 RCM 交易和客户的权利

RCM、RCM 的合伙人或者雇员可以作为委托人独立地进行合约交易。

在向执行交易商(可以是也可以不是 RCM) 下订单之前，即便合约可能是根据客户指示入场的，执行交易商需承担委托人的责任。

7.6 账户操作

如果客户在 RCM 开立了一个以上的账户，每个账户应被视为完全独立的账户，除非客户书面通知 RCM（并且 RCM 可自行决定是否同意）告知 RCM 应视客户的所有账户为一个账户。

如果账户分开操作，这意味着任何存入的款项（即存入的作为保证金的金额）不免除客户应承担与其他账户有关的任何义务，除非 RCM 行使了《通用条款和条件》的第 14 条项下的权利。

如果这些账户作为一个账户来对待，凡本协议中提及的账户指这个整体账户。

7.7 客户日报表的使用

您同意使用日报表来确定您在我们公司所下的订单并且监督您的保证金义务。

RCM 仍然可自行决定保留不接受您提供的任何订单的权利。

7.8 账户对账单

RCM 将通过我们的电子交易平台向您报告所有的现有头寸和现有订单，并于每天在每个交易日结束时向您提供日报表，日报表上的内容包括现

有头寸、剩余的资金净值、保证金要求、现金余额，以及费用和收费。

我们建议您熟悉我们向您提供的这些报表并且了解如何阅读关键的内容，如保证金要求、现有头寸和任何剩余的资金净值。

7.9 客户审核的义务

您有义务立即审核我们发给您的任何交易确认书以确保其准确性，如果有任何出入，您应该在两个工作日内通知我们。

7.10 货币分类账

每个账户中可以采用几个货币分类账进行操作。也就是说，可以采用几种不同的货币向账户中支付，任何净余额将在相应的货币分类账中列报。通常情况下，RCM 将采用相关的货币进行交易结算，如果存在适当的分类账，除非该分类账中的货币余额不足，RCM 可以在任何货币分类账中进行交易结算。

然而，RCM 将以基准货币按照日展期时交易系统中提供的市场价列报应付给 RCM 或者来自 RCM 的全部金额。

在任何时候，客户可以要求以 RCM 所报的相关汇率将资金转换成客户的基准货币，并且 RCM 保留仅在任何货币总账余额在 200 美元或者等值外币之下的情况下转换成基准货币的权利。

7.11 合约单据

RCM 将在任何投资买卖之后向客户寄送含有交易重要细节的合约。

根据市场要求（按照相关合约单据或者建议所示），全部的交易应该在到期时进行结算。客户将确保 RCM 在到期时收到与全部交易有关的代表客户结算的所有现金和证券，由 RCM 持有的或者转给 RCM 的全部现金或者投资品不得附带任何留置权、押记或者权利负担。应付给 RCM 的全部款项不得抵消、反申诉或者扣除任何金额。

所有交易的起息日为交易日之后的第二个工作日。工作日为星期一至星期五（不包括新西兰法定假日和纽约实施的法定假日）。

RCM 有权自行决定是否为了费用而向将进行的隔夜交易提供贷款。

8. 客户资金

8.1 分离资金

从客户或者客户的授权人那里收到的全部资金应放在独立的分离客户银行账户中。

客户同意并且确认，由于客户资金同公司运营资金是分离的，所有的客户资金放在一起，因此，如果在总体的分离账户余额发生错误，将无法保护单个的客户余额。

8.2 授权的扣款

客户同意，RCM 拥有下列权利：

(a) 从由 RCM 持有的任何分离账户中的客户款项或者由 RCM 投资的客户款项中提取、扣除或者使用客户应支付给 RCM 和/或者 RCM 的任何联营方，包括但不限于缴纳客户由客户订立的合约交易的保证金、调整或者结算合约交易，或者用属于 RCM 的全部金额向 RCM 支付贷款费用、佣金或者利息；并且/或者

(b) 使用客户分离的账户中的资金来管理 RCM 与客户头寸有关的对手的交易。这些对手账户将得到与上述相同的分离保护。

(c) 在出现违约事件之后，作为对以 RCM 自己认为适合的方式处理客户向 RCM 提供的资金之外的财产，包括支付与我们的合约交易的保证金、调整或者结算合约交易有关的款项，或者销售或者收取我们可以控制的任何或者所有财产。

(d) 保留在银行、经批准的接受存款的机构和/或者交易清算公司的分离账户中的客户资金产生的全部利息。

8.3 利息

RCM 不支付 RCM 为了客户而持有的客户资金产生的任何利息。

然而，如果客户账户中有借方余额，RCM 有权按照 RCM 确定的利率从该全部余额中收取客户利息，客户被要求支付此等利息。客户提出要求时，RCM 提供全部的利率信息。

8.4 存款

客户可以采用下列任何一种方法向 RCM 划入资金：

- 银行转账
- 信用卡

注：我们不接受现金存款。

客户负责确保所有的资金准确地附上客户账号，以便让 RCM 快速地将资金划入正确的账户中。我们对因为客户提供了不正确或者不准确的划入资金的参考信息造成的任何延误不负责任。为了保持客户的现有头寸，RCM 仅按照结算清楚后的资金行事。RCM 建议客户保持足够的保证金以便留出足够时间进行资金结算和转账。

第三方账户：客户负责确保支付到他们的账户中的所有资金来自客户自己名下的账户，而不是第三方名下的账户，除非在划款之前书面通知了 RCM。

我们无义务接受来自任何第三方的资金，我们也不接受或者承担因为我们决定返还此等资金产生的任何损失、损坏或者其他事件引起的任何义务，包括由于您后来违反了本协议项下的义务而发生的任何损失。

8.5 提取客户资金

客户可以采用传真、电子邮件或者邮寄方式发送带有签名的提款申请后从账户中提取资金。但是该提款申请上必须详细列出客户账户的细节、提款金额和划入资金的账户。RCM 不向第三方账户付款，因此，该账户必须在该账户持有人的名下。

在履行了保证金义务并且扣除了任何费用、佣金或者其他收费之后，客户才能提取剩余的资金。我们规定保持一个有效账户的最低资金要求是 1000 美元。

8.6 第三方交易

RCM 有权将其责任委托给第三方或者关联实体，包括（但不限于）新西兰境内或者境外的交易所、结算所、券商、结算代理或者 OTC 对手（以下简称“第三方”）。对于任何此等第三方

的资不抵债、作为或者不作为而致使客户可能遭受的任何损失，RCM 不承担任何责任。

8.7 无人申报的资金

在某些情况下，RCM 可以为了客户持有已经被分配但是没有被他们申请的客户资金。RCM 将在六年后停止处理任何作为客户资金的无人申报的余额，但是，RCM 必须采取了联系该余额的客户的的所有合理措施。RCM 承诺，当客户提供能够证明客户申索有效性的信息时，对于此等有效申索，RCM 承诺赔偿客户那笔不再作为客户资金处理的余额。

9. 执行定单

9.1 下定单

可以按照下列任何一种方式以书面形式接收定单：

- 电子方式，通过电子交易平台或者在线谈话：
- 电话（可以录制通话记录）
- 书面方式（包括电子邮件或者传真，如果经过许可）

客户有义务确保 RCM 收到他们的指令。

接收定单必须让 RCM 有足够的时间来执行定单，对于因为口头或者书面指令的误解而造成的任何错误或者疏忽，RCM 不承担任何责任。客户负责确保与客户定单有关的所有细节的准确性，包括但不限于买卖的合约或者证券的名称、定单的数量和全部价值。

如果 RCM 在两（2）个工作日内没有收到任何定单误差的通知（若有），RCM 通过在线交易平台向客户出具的确认日交易报表则视为已经被客户接受。

9.2 操作时间

通常情况下，RCM 的操作时间从格林威治标准时间星期日的 22 点开始至星期五的 21 点结束，但不包括下列情况：

(a) RCM 无义务在任何地区的法定假日对任何合约进行报价、接受定单或者指令，如果 RCM

合理地认为会影响相关的标的市场。

(b) 相关交易所停止营业后的任何时间内, RCM 无义务接受定单或者报价; 并且

(c) RCM 保留随时修改这些时间的权利。

在交易时间之外接收的全部指令只有到下一个交易日开始时才能执行。

9.3 定单种类

RCM 的网站上公布了定单种类清单, 并且将不定期修改该清单。

9.4 定单执行

根据 RCM 的分配政策, 定单将根据接收的先后顺序被依次执行, 除非客户定单早于场内交易被执行。

9.5 定单确认

如果客户通过我们的电子交易平台下定单, 他们将收到有关定单状态的即时确认信息。仔细查看此等信息是很重要的。电话定单将被重复返回客户以便由客户进行确认, 通话记录将被录音。(注意第 15 条的错误或者误差的通知)

9.6 拒绝交易的权利

RCM 保留随时限制或者拒绝为客户订立合约的权利, 但是我们保证将尽快将任何拒绝或者限制决定的通知给客户。此等拒绝或者限制不影响本协议项下的任何其他权利和权力。

如果按照客户的指令操作可能违反任何适用的法律、规定或者法规或者造成本协议的违约, 则不得要求 RCM 按照客户的指令行事。

9.7 相反头寸

在一些情况下, RCM 可以接受合约中的相反头寸, 即可以为了另一个客户操作, 也可以在我们自己的账户中操作。

9.8 了结头寸

在下列任何一种情况下, 除了 RCM 拥有的本协议项下的任何其他权利之外, RCM 可以随时(既可以通知客户, 也可以不通知客户)决定了结或者限制客户的现有头寸的规模(净值或者总值):

(a) RCM 合理地认为存在不正常的市场或者交易条件; 或者

(b) 由于缺乏市场信息(无论何种原因)致使 RCM 无法在相关市场上报价;

(c) RCM 认为客户可能违反了相关的法规、法律或者知晓 1988 年《证券市场法》的第 2 条(1)款中定义的“内部信息”; 或者

(d) 客户没有根据本协议的规定提供任何保证金、初始保证金或者与任何合约有关的其他到期款项, 或者此等保证金或者抵押品的价值未达到我们的保证金的规定要求; 或者

(e) 客户的所有定单和/或者某合约的所有其他定单的合并规模超过了 RCM 的正常交易规模; 或者

(f) 某合约已经从 RCM 的产品目录中撤除; 或者

(g) 新西兰证监会或者其他监管机构要求 RCM 了结或者限制客户的头寸; 或者

(h) RCM 行使我们在《通用条款和条件》项下的第 26.1 款项下权利。

9.9 交易日收盘

这些合约按照交易日收盘时计算价值并且在第二个交易日以当时的市场价开盘, 产生的盈亏贷记或者借记至客户的账户中。

9.10 取消定单

在 RCM 接受之前, 可以随时取消定单(或者部分定单)。如果在接受之前没有收到取消通知, 根据《通用条款和条件》的规定, 该定单被视为有效并且具有法定约束力, 客户有义务结算全部或者部分的相关定单。

9.11 标的资产中没有法律或者利益之利害关系

客户确认投资这些种类的产品没有转让任何标的资产中的法律或者利益之利害关系, 客户没有权利或者义务取得或者提交此等标的资产。

9.12 RCM 的交易权利

RCM 可以作为委托人在其自己的账户中进行合约交易, RCM 合伙人或者雇员可以在他们自己

的账户中进行合约交易。

在某些情况下，RCM 可以在合约中建立相反头寸，既可以为另一名客户也可以为我们自己进行操作。

10. 客户指令

10.1 指令

RCM 可能依赖和对待我们相信是出自您或者有权代表您行事的人的任何书面或者口头指令，并且视此等指令具有约束力。

RCM 可以单方面决定接受口头的或者书面的指令并且可以要求以书面方式确认口头指令。

客户同意，由客户发送的或者代表客户发送的任何指令和信件的风险由客户自己承担，客户授权我们依赖那些 RCM 相信由客户或者经过了客户的正式授权的任何中间人代表客户发送的任何指令（无论是否是书面的指令）并且按照此等指令行事，并且视此等指令是完整授权指令且对客户有法定约束力。

RCM 有权按照您的授权使用您的登录、密码和/或者账号发送的全部交易、定单或者指令进行操作，除非您以书面方式通知我们您怀疑您的登录或者密码信息被侵犯。没有要求我们确认使用客户用户名、账号和/或者密码的任何人的身份，如果我们合理相信这个人授权人。

客户单方面负责为与账户有关的所有安全信息（包括用户名、密码和账户细节）保密，如果客户相信此等信息被侵犯，应立即通知我们。

对于代表客户行事或者声称代表客户行事但未列为授权人的人发出的任何指令或者采取的行动，如果我们依赖此等指令或者行动而采取的作为或不作为，RCM 对此不承担责任。

特别是当 RCM 相信任何指令是不可行的或者我们认为任何指令是违反任何法律、规则、法规或者本协议条款的，RCM 保留拒绝按照任何指令行事的权利并且无需向客户解释，根据《通用条款和条件》的第 11 条项下的责任限制规定，RCM 对此等作为或不作为不负责任。

本条规定不适用因为 RCM、RCM 的代理或者雇员的欺骗、玩忽职守或者不诚实导致的责任。

10.2 授权人

被授权向 RCM 发出客户账户操作指令的人是账户申请表中列为“授权人”或者 RCM 以书面方式收到的担任授权人的人以及 RCM 接受的担任授权人的人（但是规定的身份应符合所有相关规定）。

此等授权人接受的指令被视为客户所下的指令，并且 RCM 也可以向该授权人提供账户信息。客户保证该授权人应下达指令和下订单，并且已经阅读了由 RCM 操作账户的条款和条件。

有时，如果授权人试图关闭账户或者向客户划入到期应付的资金，RCM 可自行决定要求客户提供确认信息。

将授权人列入客户账户中，客户本人应该对因为授权人或者在 RCM 看来是授权人下达的不正确的或者未经授权的定单或者指令或者不符合本协议条款而使 RCM 可能遭受的任何成本或者损失进行赔偿。

10.3 撤销定单

如果客户希望平仓，必须撤销任何相关的定单。一旦在系统中启用，则 RCM 无法撤销任何定单，因此客户将对已经执行的全部定单负责。

10.4 联系困难

在任何时候，如果客户由于任何原因无法与 RCM 联系：

(a) 我们对因为无法联系而产生的任何作为、错误、延误或者不作为而给客户造成的任何损失、损坏或者成本不承担责任，如果此等损失、损坏或者费用是客户无法进行交易产生的；

(b) 我们对因为无法联系而产生的任何作为、错误、延误或者不作为而给客户造成的任何损失、损坏或者费用不承担责任，包括但不限于，如果此等损失、损坏或者费用是客户无法终止交易造成的，除非由于 RCM 的欺骗、蓄意违约或者玩忽职守造成客户无法向 RCM 下达指令或者联系到我们。

10.5 委托授权书

根据经 RCM 验证的有限委托授权书授权的人一

且经过 RCM 书面批准后可以担任授权人。

10.6 转让

本协议由客户和 RCM 签订，未经 RCM 的事先书面许可，客户无权向任何其他方转让或者委派任何义务或者权利。

RCM 保留转让或者从与本协议、任何合约或者客户账户余额有关的任何利益方接受转让的权利。

如果任何客户违反了应向 RCM 支付所欠资金的义务，我们保留向任何人转让我们拥有的根据本协议拖欠我们的资金有关的全部或者任何权利，以及与此等违约有关的任何保证金或者其他救济权利。

11. 赔偿/义务

11.1 除非因为 RCM 欺骗、蓄意违约或者玩忽职守引起的，我们和任何关联公司或者雇员对客户不承担下列责任：

(a) 对于因为我们根据本协议向客户提供的服务有关的事宜使客户遭受的或者发生的利润损失、间接、衍生的或者附带损失、义务、权利主张、损失、判决、伤害、诉讼或者成本；或者

(b) 与根据本协议达成的交易或者计划达成的交易有关的，由 RCM 提供的或者代表 RCM 提供的任何信息或者一般建议的误解；或者

(c) 如果由于超出我们合理控制的原因（例如不可抗力、计算机或者相关系统发生故障、市场系统发生故障、交易软件发生故障或者任何第三方未提供本协议有关的任何服务）致使 RCM 无法按照客户的指令操作或者无法提供本协议项下的任何服务；或者

(d) 如果由于计算机系统、通信系统、部件故障、电力故障或者其他未预见的故障而造成我们无法按照客户指令操作或者无法提供任何协议项下服务；或者

(e) 客户使用了由于我们的错误而存入客户账户中的资金进行交易而造成的任何损失或者损坏。在接到此等错误的通知之后，我们将尽快纠正此等错误。

除非由于我们的欺骗、蓄意违约或者玩忽职守的原因之外，对于 RCM 根据本协议的作为或者不作为或者达成的或者未达成任何交易的原因造成的或者与之有关的任何成本、损害、损失或者义务，客户应按要求赔偿我们、我们的关联公司和雇员。

12 费用和收费

12.1 客户支付费用的义务

在进行相关操作或者交易之前，将以书面方式把全部的费用通知给客户。此等费用将列在本协议中或者以书面方式另行通知，并且在书面通知中提及的日期生效。

客户同意支付：

(a) RCM 通知的佣金和由 RCM 或者交易所收取或者征收的任何其他交易费用。佣金将单独列在我们发送给您的报表中。可以不定期变更佣金价格；以及

(b) 在《客户服务协议》和/或者《风险揭示书》中列出的任何费用、佣金、贷款和展期费用；以及

(c) 在《客户服务协议》和/或者《风险揭示书》中指明的任何成本，包括但不限于掉期费用、资金提取费用或者网络费用；或者

(d) 根据本协议条款由于客户违约而致使 RCM 遭受的任何其他费用，包括全部的法律成本和费用；以及

(e) 如果客户欠 RCM 的资金的应付利息已经过期。在这种情况下，应按照高于银行透支率 5% 的利率收取利息，并且从该款项应付之日起开始计息直至全额支付余额之日结束。

将向客户提供将支付的与交易有关的总价格的详细资料，包括所有相关的费用、佣金、收费和支出和通过我们应付的税款，或者如果无法列出准确的价格，则列出总价格的计算基准。

12.2 客户支付保证金的义务

RCM 进行合约交易时，客户将被要求根据本协议、本协议规定的或者以书面方式另行通知的要求来支付资金总额。

此等总额应包括保证金、初始保证金、价格变动保证金和担保金、抵押品或者用来清算账户中借方余额所需的其他资金。

支付初始保证金的义务自本合同签订时生效，无论是否催告。

支付价格变动保证金的义务自保证金存在时生效，无论是否催告。

12.3 返佣给第三方

RCM 可以向第三方退还向客户收取的全部或者部分佣金，并且保证在客户要求时提供更详细的信息。我们还可以安排向经纪人的第三方基于点差返佣，如果 RCM 认为此等安排不会影响我们将以其他方式提供的点差并且我们承诺在客户要求时向客户提供更详细的细节。

12.4 到期应付时

欠 RCM 的全部佣金、费用、税费和收费将在交易时累积（参考客户报表）并且将在交易后的每月的 20 号到期和支付；除非客户要求提取 RCM 持有的全部资金，此等款项将在划入客户银行账户之前扣除。

12.5 付款

(a) 如果客户在我们这里进行有效交易，客户同意按照 RCM 的要求或者根据本协议条款规定的其他方面在清算后的资金中支付全部的交易收费、费用、保证金、结算、利息和本协议项下到期的任何其他款项。

(b) RCM 可以在本协议的整个有效期内（在客户使用此等服务期间）从 RCM 持有的客户账户中扣除与我们提供的任何服务有关费用，包括管理费用、与使用电子交易平台有关费用和应支付给交易所的任何费用，并且无需进一步通知客户。

(c) 客户必须根据本协议付款，不得有任何抵消、反索赔或者条件，并且不得有任何其他原因的扣款或者代扣，除非此等扣款或者扣除是适用法所要求的。如果要求客户从将支付的款项中扣除任何形式的税款或者如果 RCM 被要求按照客户的要求为与本协议有关的款项支付任何税款，客户同意偿还 RCM 此等税款，并且同意向 RCM

支付用来确保 RCM 收到等同于 RCM 应该收到的款项的总净额，如果还没有扣款、代扣或者支付税款。

(d) RCM 将向客户支付客户账户中的任何贷方余额，但是，RCM 可以在下列条件下按照要求决定拒绝付款：

- 现有头寸显示存在账面损失；或者
- RCM 认为市场条件显示可以合理要求利用该资金满足现有头寸的保证金要求；或者
- 客户的任何其他账户存在不确定债务；或者
- 本协议各方之间存在未解决的纠纷；或者
- 根据法定的或者合法义务的规定，要求 RCM 扣留资金。

如果出现上述任何一种情况，我们将通知客户。

12.6 支付的货币

根据本协议应付给 RCM 的或者应由 RCM 支付的全部款项应在支付时按照 RCM 确定的货币来付款。

13. 保证金和最低保证金

13.1 初始保证金

初始保证金是开立新头寸或者下订单开立新头寸时在客户账户中借记的金额。该金额起到了安全缓冲的作用，即客户违约时初始保证金可以保护我们。RCM 要求初始保证金按照合约金额的百分比来计算。

初始保证金根据交易的合约的变化而变化。初始保证金由 RCM 单方面根据产品所基于的标的资产的清偿能力来确定。一旦客户进行了交易，日报表将显示每笔交易的保证金要求和保证金总额要求，即所有合约的保证金的合计金额。

RCM 将在网站和电子交易平台上通知初始保证金信息。如果客户下的定单没有被执行，初始保证金将借记在客户账户中。预计定单正在被执行时，该保证金在定单待售期间依然借记在客户账户中。当客户取消了该定单时，如果后来没有执行该定单，初始保证金将记入客户账户的贷方。

如果已经执行了定单，初始保证金的金额将依然

在借方并且将在平仓后立即返还。

13.2 价格变动保证金

价格变动保证金是客户现有头寸中的未变现盈亏。它是合约买卖价和当前市场价之间的差。

如果客户的头寸向有利于客户的方向波动，RCM 可以向客户退还部分或者全部价格变动保证金。

13.3 总的清算价值

如果客户的所有现有头寸以当时市价平仓，减去任何利息、费用或者交易收费后，客户的账户中剩余的金额就是总的清算价值（GLV）。资金净值是客户账户中的全部头寸的总的清算价值减去保证金要求后的金额。可以使用资金净值建立新的头寸，也可以从客户账户中提取资金净值。RCM 可以要求客户在他们的账户中保持最低的资金净值余额。

RCM 保留随时改变适用的保证金要求的权利。

13.4 客户的监督义务

每天 RCM 将在每个交易日结束时报告全部的保证金要求。客户负责确保在下任何定单或者平仓之前咨询所有相关的信息，包括保证金要求。RCM 对没有咨询此等信息而使客户遭受的任何损失不负责任。

客户应始终单方面负责监督《通用条款和条件》的所有保证金要求和可以要求的附加保证金。为了做到这一点，我们建议客户考虑下列因素：

- 市场和相关标的资产的波动性
- 任何适用的汇率风险
- 任何现有的头寸
- 银行对于资金转账和结算的结算时间
- 客户认为可能影响保证金要求的因素

尽管 RCM 将尽我们合理的努力进行保证金要求，但是我们没有义务提供此等要求，因此，客户应根据本协议的规定平仓或者限制头寸。

每个合约的客户保证金要求将基于下列因素波动：i) 标的合约的价格和/或者 ii) 如果交易的合

约采用的币种与客户基准货币账户中的币种不同，应考虑外汇变化。

如果市场向着不利的方向变化，可以要求客户存入更多的资金（即追加保证金）来满足某具体合约的保证金的波动要求。在交易时，客户应在他们的账户中保留足够的资金净值来满足保证金总额的要求。

13.5 追加保证金的义务

客户负责按照 RCM 的要求支付追加保证金、保证金和其他保证金，客户应注意下列事项：

- 执行交易时支付初始保证金的义务，无论是否催告。存在保证金时支付价格变动保证金的义务，无论是否催告。
- 客户有义务计算全部的保证金总额。
- 如果 RCM 要求追加保证金，客户应在 24 小时内他们的账户或者将被视为违约的账户中存入资金。在一些情况下，RCM 可以要求在更短的期间内付款（即在市场波动性增加的时候），为了满足保证金要求，应在这些期间付款。
- 我们将合理地采用客户喜欢的通讯方式来联系客户。RCM 无义务联系客户。如果市场快速波动或者现有头寸发生了波动，我们保留在不提出任何保证金要求或者联系客户的情况下平仓的权利。
- 未遵守追加保证金的规定可能导致我们根据本协议条款的规定限制头寸或者平仓。客户单方面负责每天 24 小时监督他们自己的头寸并且保持要求的保证金。
- 有限时间交易的减少指在交易结束之后现有头寸按市价计价，并且客户保证金要求将相应变化。如果客户不愿接受附加风险，在提供了此等减少通知之后，可以随时关闭任何受影响的合约。

13.6 资金转账的延误

有时，RCM 可以自行决定给予客户转账的时间以满足保证金要求。应逐一审批并且经过 RCM 的事先书面许可。星期一至星期五的上午 8 点至下午 6 点的工作时间内（新西兰时间）清算后的

资金贷记到客户账户中。如果在工作时间之外收到了资金，这些资金将在下一个交易日的上午 8 点至下午 6 点之间贷记到客户账户中。

14. 违约事件

14.1 违约事件

在下列情况下，无论是否可由客户控制，客户将视为违约：

- a) 未按照本协议的规定付款（包括根据追加保证金所欠的资金），或者对于任何账户，未支付或者未按照要求支付的任何到期应付的款项；
- b) 未履行和遵守本协议或者任何其他协议或者 RCM 持有的任何账户规定的任何义务；
- c) 由客户或者代表客户的人向 RCM 所做的任何陈述或者保证是不正确的或者误导的，或者变得不正确或者具有误导性；
- d) 任何客户停止按照本协议支付所欠 RCM 的到期债务或者行将停业；
- e) 客户发出了打算通过公司、信托公司或者合伙企业停业的决议的通知；
- f) 任何客户寻求延缓履行债务命令或者计划与债权人订立协议；
- g) 客户资不抵债，或者给客户或者其资产任命了财产接收人或者财产管理人和管理人员；
- h) 通过了停业或者清算的决议或者提交了相关的申请或者下达了相关的命令；
- i) 客户通知说他们无法支付到期债务或者称他们已经资不抵债；
- j) 客户或者执行代理人死亡或者精神失常；
- k) 针对客户出具的破产通知；
- l) 对客户资产有约束力的任何抵押或者押记产生的任何担保可以强制执行，并且受押者或者承押记人采取措施实施附加在抵押或者押记上的担保；
- m) 在未经 RCM 同意的情况下，用来确保客户履行本协议项下义务的任何担保或者保证金被提取或者达不到规定的金额；

(n) 客户欠 RCM 的债务在正式到期前因为客户或者任何其他人的违约行为导致债务立即到期或者可以被宣称到期；或者

(o) RCM 为了获得指令在 24 小时内无法联系到客户，并且客户没有提供其他的联系方式；

(p) RCM 合理地认为有必要保护自己或者其关联方。

14.2 违约事件后采取的行动

(a) 出现任何违约事件或者违约事件发生之后，在不影响其拥有的本协议项下的任何其他权利的情况下，RCM 拥有权利和权力可自行采取下列单项或者多项措施，并且无需通知或者无需提前通知客户：

(i) 根据《通用条款和条件》的终止规定终止本协议；

(ii) 关闭客户可以拥有的全部或者任何现有头寸，就如同客户已经向 RCM 发出了平仓的通知并且接受了 RCM 决定的平仓价。

(iii) 视全部或者任何现有头寸已经被客户终止；

(iv) 终止客户在 RCM 拥有的或者可以拥有的任何协议或者账户；

(v) 如果客户账户中的资金不足以偿还欠 RCM 的资金，为了关闭此等账户（一个账户或者多个账户），RCM 可以取消未执行的定单；

(vi) 使用客户财产，包括由 RCM 保管或者控制的资金或者保证金，但不限于通过销售客户在 RCM 寄存的证券或者将保证金转为无需返还的抵押物从而偿还债务并且按照其认为适合的方式执行 RCM 持有的任何资产或者保证金（由客户承担费用）来履行客户对 RCM 应承担的义务；

(vii) 从客户的其他账户中转账（若有），此等资金用来履行客户对 RCM 应承担的义务；

(viii) 行使 RCM 根据本协议、法律或者公平法所赋予的任何权力或者权利或者采取我们必须采取的任何其他形式的措施。

(b) 延误行使本条项下的权利不意味着 RCM 放弃了任何此等权利，如果 RCM 没有行使此等权利，RCM 保留将来任何时候行使此等权利的权利。

利。

(c) 如果 RCM 行使了本条项下的权利，客户授权 RCM 关闭账户，风险和费用由客户自己承担，就如同客户在 RCM 根据第 26 条的规定行使了权利之日发出了通知并且支付了客户违约之日或者客户全额向 RCM 支付了所欠款项之日支付客户所欠的以新西兰币计算的任何款项。

(d) 如果 RCM 认为客户某合约已经被客户终止并且 RCM 根据本条规定行使了其权利，RCM 将计算客户所欠 RCM 的款项，就如同客户发出了平仓通知并且接受了确定的收盘价。如果该合约以收盘价平仓，RCM 有权从客户账户中转出相当于客户应支付的金额的款项。这笔款项是 RCM 发生的损失。

(e) RCM 根据本条规定采取的任何行动不限制本协议的任何其他规定并且不影响 RCM 拥有的任何补救或者索赔的任何权利。

15. 错误

RCM 同意对客户确认的任何错误进行纠正，但不包括下列情况：

RCM 不受旨在以下列条件下（无论 RCM 是否能够确定）的价格达成的任何交易的约束：

- i) RCM 无法向客户证实在交易时是明显不正确的；
- ii) 在交易时客户已经知道或者应该知道是不正确的。

客户应该验证从 RCM 收到的或者 RCM 提供的每份文件的内容。如果没有明显的错误，此等文件应该是确定性的，除非客户在收到此等文件的两（2）个工作日内以书面方式告知 RCM 该文件存在错误。

除非本协议中另有任何相反规定，客户同意如果根据本协议第 7 条的规定向客户提供了合约、日报表、月报表或者其他报告的确认文件，根据本协议第 16 条的规定对文件内容提出异议的时间为采用电子方式提供相关文件的时间。

16. 电子交易

16.1 进入电子买卖盘传递系统

如果 RCM 允许客户进入电子买卖盘传递系统，则客户同意并且确认下列内容：

(a) RCM 可以建立通过互联网的电子设备，客户可以通过这些设备浏览、下载和打印合约、日报表、月报表和 RCM 提供的其他报告的确认书；

(b) 客户具有操作此等系统的必要技能、设施和程序；

(c) 授权 RCM 使用电子工具作为向客户提供合约、日报表、月报表和 RCM 提供的其他报告的确认书的方式；

(d) 客户将为了下列用途进入和使用此等电子工具：

(i) 接收 RCM 提供的合约、日报表、月报表和 RCM 提供的其他报告的确认书；

(ii) 确认全部合约；以及

(iii) 监督客户在本协议项下的义务；

(e) RCM 在电子工具上发出相关文件时向客户提供合约、日报表、月报表和 RCM 提供的其他报告的确认书；

(f) 客户知晓使用此等系统所附带的风险和义务，包括通过计算机和电信系统的电子买卖盘传递系统进行交易的风险。此等系统可能是不安全的，并不是在所有情况下均能无故障运行，可能因为故障造成客户通信服务的延误、中断或者终止；

(g) 客户受其通过该系统发出的指令的法律约束；以及

(h) 客户应为用来进入系统的密码保密并且确保执行和遵守 RCM 确定的所有安全程序；以及

(i) 您通过该系统进行交易的能力将受 RCM 指定的限制规定的限制。随时可以限制或者终止进入该系统，而无需通知；以及

(j) 在第 16 条中，交易软件构成了一个电子工具；以及

k) RCM 可以要求客户遵守由新西兰证监会、新西兰证交所、清算所向 RCM 发出的任何指令或者 RCM 的指令中要求的其他条款。

除了使用电子工具进行通知之外，RCM 可以邮寄合约、日报表、月报表和 RCM 提供的其他报告的确认书。

16.2 市场信息

该系统 and 提供市场信息的任何系统上附带有知识产权；此等信息是机密信息，客户同意其本人在未与 RCM 签订任何适当协议的情况下不得以任何方式公开展示、重新发布或者再转发市场信息。

通过该系统提供的市场信息可能是不准确的或者不是最新的，客户应自担风险来依赖此等信息。

17. 自行决定权

RCM 保留行使客户交易和账户管理的自行决定权。在这方面，RCM 将考虑我们的商业目的、监管的考虑因素和作为券商的道德义务。这些自酌权包括但不限于：

- 拒绝开户申请，无需理由；
- 出于商业目的，要求缴纳我们认为必要的资金或者保证金（参见第 7.4 款）；
- 如果我们认为客户下单的价格明显背离当时的市场价格，此等价格可能被视为非市场价格交易，无论是否出于明显的人为错误/过期的/不正确的/中断价格提供，在此情况下，我们可以拒绝接受客户所下的任何交易。如果在知晓该价格差异之前我们已经开始或者了结了一笔交易，我们可以单方面决定视该交易为无效交易或者以当时的市场价进行交易；
- 决定佣金价格和贷款费用；
- 在下列情况下，无需任何理由即可拒绝客户的指令或者取消任何定单或者指令：

i) 中止或者停止交易，如果 RCM 认为发生了或者可能发生构成紧急事件的任何原因或者任何事件，并且客户没有重新确认指令；或者

ii) RCM 认为该指令可能违反规定、法规或者法令或者本协议中的条款；或者

iii) RCM 认为该指令可能是不适合的、违反道德

的或者可能负面影响 RCM 的商业声誉或者名誉或者造成市场的无序。

RCM 对于由于行使此等自酌权来取消、限制或者拒绝客户的指令产生的任何财务不便或者后果不承担责任。

18. 建议

在签订任何协议或者从事任何交易之前，RCM 不提供财务或者税务建议，并且强烈建议客户自己获取此等信息。

我们可能会向客户提供普通的财务建议或者市场报告。这些报告未考虑任何个人的特殊情况、需要或者财务目的。我们不会提供客户是否应开立、关闭或者持有合约的建议，因为 RCM 仅仅是执行券商。

19. 终止

任何一方可以向另一方发出书面通知后终止本协议。根据本协议第 24 条的规定，另一方收到终止通知时终止生效。

终止不会影响终止时任何一方的现有权利和义务。本协议终止时，我们将关闭所有合约并且放弃或者执行任何尚未执行的由我们为客户达成的合约，除非事先通知将这些合约转让给另一家券商。终止时应在协议终止后的五个工作日内通过银行转账将客户账户余额还给客户。

如果滥用我们提供的服务和工作人员，或者无论任何原因，只要我们合理地认为在法律和法定义务上是合理和适合的，则我们保留立即终止本协议的权利，并且无需通知。在这种情况下，为了检查我们以后可能采取的终止行动，RCM 进一步保留中止本协议的权利并且无需提前通知客户。

20. 账户联合持有人

如果一个账户被联合持有，本协议对他们具有连带约束力，这些人中的每个人有权下达与该账户有关的指令，除非另行以书面方式通知 RCM。

不得要求 RCM 验证每个客户批准了采纳的指令并且可以接受指令，并且账户联合持有人中的任何一人可以作为客户并且可以有效地并且最终解除 RCM 的任何义务。

21. 未成年人

如果一个未成年人申请客户资格，则该未成年人的父母或者监护人必须成为本协议的一方。本协议中凡提及的客户指未成年人的父母或者监护人。

22 消费者保障法

客户同意，如果客户为了商业目的获得了或者得到了本协议项下服务，则不适用 1933 年《消费者保障法》。

23 保密

RCM、其子公司、合伙公司和代理确认其责任并且确保为客户信息保密。

23.1 编辑、删除和进入个人信息

客户可以以书面方式要求查看他们的个人资料并且要求更正或者更改此等资料，如果必要。客户有责任确保向 RCM 提供准确的信息。

23.2 信息采集

根据新西兰法律，RCM 有责任验证客户的身份，为了从客户那里获得一些信息，可能询问客户。客户确认提供的所有信息是准确的，并且同意向我们提交的信息在我们看来是报告所需要的。

申请时，RCM 将采集个人和财务信息。尽管客户没有义务提供此等信息，如果不提供此等信息则意味着申请将被拒绝。一旦接受了申请，RCM 将向客户提供用于统计和安全的用户名和密码。

本协议有效期内，我们继续采集信息，这包括客户账户中的所有交易和活动的记录，包括达成的合约和追加保证金的细节。

RCM 可以随时从客户那里采集与选择性调查、新闻更新或者促销有关的个人附加信息。提供此等信息是有选择性的。调查反馈将用来改善服务。

23.3 对话录音

RCM 可以对客户电话和在线聊天谈话进行录音。录音将被保存，它作为客户订立的合约的一部分，客户可以通过互联网了解账户的全部活

动。客户要求时，可以提供全部录音；如果存在争议或者可能发生争议，客户有权听这些对话录音。

23.4 Cookies

cookie 是我们的服务器在计算机上装入的一个小的数据文件。客户访问我们的网站时 cookie 能够识别客户访问我们网络服务器所用的计算机。我们没有使用 cookie 来搜集或者存储客户的个人信息。RCM 使用浏览器 cookie 来提高我们的安全系统的速度和可靠性。

23.5 信息的使用

RCM 通知如下内容：

- 客户的个人信息仅用来采集信息之用途，保留的时间仅限于履行了采集信息原有用途所需的必要时间（包括法律要求我们保留此等信息的时间），除非：
- 在下列情况下，RCM 可以向第三方透漏有关客户的信息：

(a) 如果法律要求或者如果任何对我们（或者任何关联公司）具有控制权或者管辖权的监管当局或者交易所要求这样做；

(b) 调查或者防止欺诈或者其他违法活动；

(c) 与我们向客户提供服务有关；

(d) 如果披露此等信息有利于公共利益；

(e) 客户要求或者经过了客户的同意。

- RCM 不向任何第三方销售或者出租客户的个人身份信息。

- RCM 不会使用客户的个人信息用于与网站上提供的产品或者服务无关的用途或者用于客户不希望我们用于的任何其他用途。

23.6 使用电子邮件

订立本协议时，客户允许 RCM 通过电子邮件进行相关的和有关的商业交流。RCM 可以使用电子邮箱地址来定期发送与我们的最新服务有关的产品、服务、要约或者更新信息等促销电子邮件。根据 2007 年《反垃圾电子信息法》，如果客户不希望收到此等邮件，请通知我们，我们将

立即注销该电子邮件地址。RCM 未授权任何第三方使用客户的电子邮件地址来发送未经许可的电子邮件。

23.7 安全程序

客户应始终负责防止交易系统被非法侵入。如果客户知晓该系统被未经授权的人非法侵入，客户必须立即通知 RCM。

RCM 将保持数据的准确性并且确保合理地使用所提供的任何信息。为此，我们实施了物理的、电子的和管理程序来保护客户提供的信息。

此外，通过使用安全密码、用户登录和其他安全程序防止用户的全部存储信息被非法访问。

23.8 链接的网站

RCM 网站可能包含其他网站的链接。RCM 对这些网站的保密政策不负责任。本协议中的保密政策仅适用 RCM 采集的信息。

24 税务

对于 2004 年《所得税法》中定义的税务用途，下列税务信息仅适用新西兰公民。这些信息从性质上来看是一般性的信息，我们建议客户根据自己的具体情况咨询自己的顾问。

投资者的回报受根据 2004 年新西兰《所得税法》制订的相关税务法律规定的管辖。任何盈利可能被视为是应税收入，因此将为此纳税。

相反，只有在下列情况下才能减免支出：

- i) 如果支出来自应税收入和/或者免税收入而发生的；或者
- ii) 对于在开展业务过程中发生的源自应税收入和/或者免税收入。我们强烈建议客户独立地咨询他们的交易涉及到的税务问题。

24.1 通知

如果以书面方式按照下列地址提交，则通知被视为已经送达：

Renaissance Capital Markets Limited

P O Box 9783, Newmarket

Auckland, New Zealand

(中文地址：新西兰奥克兰 Newmarket Renaissance Capital Markets Limited 邮政信箱：9783)

24.2 书信

所有的书信将在下列时间点被视为有效收到：

- i) 如果采用专人递送，在交付时被视为有效送达；或者
- ii) 采用邮寄方式，自邮寄之日起（包括邮寄当日）的 7 个工作日被视为有效送达；或者
- iii) 采用快递，在收到时被视为有效送达；
- iv) 采用传真，传输完成后的一个小时被视为有效送达；
- v) 通过电子邮件或者短信，传输成功后的一个小时被视为有效送达。

24.3 已知地址

从 RCM 发来的全部通知将寄往客户最后一次通知的邮寄地址或者电子邮件地址。客户有责任确保让 RCM 知晓更新后的信息，如果 RCM 按照客户最后一次通知的地址发出了通知，则此等全部通知被视为有效送达。

25 投诉

如果需要投诉，应首先按照下列地址向投诉受理部门进行投诉：

Renaissance Capital Markets Limited

P O Box 9783, Newmarket

Auckland, New Zealand

(中文地址：新西兰奥克兰 Newmarket Renaissance Capital Markets Limited 邮政信箱：9783)

电子邮件：compliance@fxrcm.com

或者致电：

新西兰：+64.9.309 6005

我们将通过我们的客户服务团队尽快解决您投诉的问题。我们欢迎您提供反馈信息，这样便于我们不断改进服务。

26 一般规定

26.1 修改

RCM 保留随时修改、更改、修订、替代或者补充本协议的任何条款的权利。如果在将更改信息通知给您和更改信息生效的期间我们没有收到您的书面通知，则视为您已经同意了对本协议的任何更改。

RCM 也可以更改、撤销或者增加产品目录中提供的任何产品合约或者价格或者标准。

26.2 所有权和权益

双方同意，双方之间与本协议项下的合约有关的任何款项相关的全部权利、所有权和权益在赋予收受方时没有附带任何留置权、押记、权利负担或者让与人或者任何第三方的任何其他权益。

本协议的任何内容均未产生有利于任何一方的任何抵押、押记、留置权、担保或者其他保证金权益，无论以现金或者一方根据任何合约转让给另一方的财产。

26.3 约束效力

本协议适应 RCM 开立的或者再次开立的全部账户，无论 RCM 的工作人员因为何种原因发生了变动。

本协议对客户的受益人、个人代表、所有权继承人和被许可的受让人有法定约束力。

26.4 法定要求

我们有权采取我们认为能够确保持续遵守适用法律所必要的措施。如果我们合理地认为任何客户违反了这些法律，我们保留无需通知即可立即终止本协议的权利。

26.5 完整协议

本协议列出了与我们向您提供的服务和合同关系有关的全部条款和条件，以后可以对本协议进行更改，我们将把此等更改通知给客户。本协议代替了双方之间之前达成的任何《通用条款和条件》。

我们和客户之间根据本协议达成的每份合约和任何其他交易构成我们和客户之间的单独协议。

26.6 利益冲突

RCM、我们的关联公司以及与我们有关的其他人可能拥有利益、关系或者安排，它们与任何受到影响的合约、由我们根据本协议提供的建议有着重要关系。通过签订本协议，您同意了 RCM 可以在不征询任何客户意见的情况下进行交易。

此外，

(a) RCM 可能会依据因您的市场交易情况所产生的我们负债而进行对冲，其可能影响你或许要交易的市场价格（正面或负面）。

(b) RCM 可能向与客户的利益存在冲突或者竞争的第三方提出建议或者提供服务。

(c) RCM、RCM 的关联公司和雇员或者它们中的任何一方可以代表与该客户头寸相反或者可能与该客户有竞争关系的其他客户行事以获得同样的或者类似的头寸。

我们不会故意偏袒任何人，但是我们对此等竞争可能产生的任何损失不负责任。

为了提供该服务，RCM 可以随时利用 RCM 的关联公司或者通过关联公司影响交易。

RCM 可能与其关联公司或者其他第三方分享佣金和费用或者从他们那里收取由 RCM 与您订立的合约有关的报酬。此等报酬或者分享安排的详细信息不会列入相关的合约备注中，但是将会根据任何适用法的规定进行披露。

在操作过程中，任何一方不得从事或者参与旨在人为改变、扭曲或者以其他方式操纵与本协议规定的任何交易有关的标的市场的行为。

26.7 违法

如果发生的任何事件使得 RCM 根据本协议的条款规定提供的合约违法或者被宣布为不可行，根据第 24 条规定，RCM 可以在向您发出书面通知后立即终止本协议。根据第 19 条的规定，本协议的终止还会导致全部头寸的平仓。任何此等终止不会解除在终止之前客户应向 RCM 承担的任何义务。

根据本条规定，此等事件包括法律、法规、条约、命令、官方指令、规定或者任何政府机构或者机

构的解释或者适用性的变更，法律、法规、条约、命令、官方指令或者规定的引入、实施、运行或者生效。

26.8 争议的解决

我们将秉承诚信原则努力尽快解决任何争议，但是在任何情况下，我们将在 5 个工作日内确认接受您的投诉。如果我们无法解决争议，则由各方任命的一名仲裁员来决定。如果各方无法就这名仲裁员的人选达成一致意见，应由两名仲裁员（各方各自任命一名）根据 1996 年《仲裁法》来决定。

26.9 专属管辖权

本协议受新西兰现行有效法律的管辖，本协议的所有各方同意将任何争议提交给新西兰的非专属管辖权的法院。为了避免歧义，本条规定专为 RCM 的利益而设，不影响 RCM 在任何其他管辖地区动用法律程序的权利。