

Order Execution Policy

นโยบายการดำเนินการคำสั่ง

GOFX LIMITED

ทุกการให้บริการกับ GOFX LIMITED ให้ถือว่าลูกค้าได้อ่าน เข้าใจ และยอมรับ นโยบายการดำเนินการคำสั่ง (Order Execution Policy) ฉบับนี้



นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ใช้บังคับกับลูกค้าทุกประเภท ทุกบัญชี และการให้บริการทั้งหมด
ที่เกี่ยวข้องกับการรับ ดำเนินการ และจัดการคำสั่งซื้อขาย ภายใต้แพลตฟอร์ม ระบบ และบริการของ GOFX LIMITED

นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ เป็นเอกสารประกอบ และถือเป็นส่วนหนึ่งของ Client Agreement ในกรณีที่มีความขัดแย้ง
ไม่สอดคล้อง หรือแตกต่างกัน ให้ยึด Client Agreement เป็นหลักและมีผลใช้บังคับสูงสุด ในขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

www.gofx.com

นโยบายการดำเนินการคำสั่ง | สงวนลิขสิทธิ์ ห้ามนำไปใช้โดยไม่ได้รับอนุญาต

GOFX LIMITED | Kavalas 24, Flat 301, 2044 Strovolos, Nicosia, Cyprus

Registered Address : Beachmont Business Centre, 330, Kingstown, Saint Vincent and the Grenadines

สารบัญ

1. บทนำและวัตถุประสงค์ของนโยบาย	1
1.1 วัตถุประสงค์ของนโยบาย	
1.2 สถานะทางกฎหมายและกรอบกำกับดูแล	
1.3 ความสัมพันธ์กับข้อตกลงลูกค้าและเอกสารที่เกี่ยวข้อง	
1.4 การยอมรับและผลผูกพันของนโยบาย	
2. คำจำกัดความและการตีความ	3
2.1 คำจำกัดความ	
2.2 หลักเกณฑ์การตีความ	
2.3 การอ้างอิงเอกสารและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง	
3. หลักการ “การดำเนินการคำสั่งเพื่อผลลัพธ์ที่ดีที่สุด” (Best Execution Obligation)	5
3.1 ความหมายของ Best Execution	
3.2 ขอบเขตหน้าที่ของบริษัท	
3.3 การปฏิบัติอย่างเป็นธรรม ซื่อสัตย์ และเป็นมืออาชีพ	
3.4 ข้อจำกัดของหลัก Best Execution	
4. ปัจจัยในการพิจารณาการดำเนินการคำสั่ง (Execution Factors)	7
4.1 ราคา (Price)	
4.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Costs & Total Consideration)	
4.3 ความเร็วในการดำเนินการคำสั่ง (Speed of Execution)	
4.4 ความเป็นไปได้ในการดำเนินการและการชำระราคา (Likelihood of Execution & Settlement)	
4.5 ขนาดของคำสั่ง (Order Size)	
4.6 ลักษณะและประเภทของคำสั่ง (Nature of Order)	
4.7 ผลกระทบต่อตลาด (Market Impact)	
4.8 ปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องตามดุลพินิจของบริษัท	
5. เกณฑ์ในการกำหนดความสำคัญของปัจจัย (Execution Criteria)	10
5.1 ลักษณะของลูกค้า (Retail / Professional)	
5.2 ลักษณะของคำสั่งซื้อขาย	
5.3 ลักษณะของตราสารทางการเงิน	
5.4 ลักษณะของสถานที่ดำเนินการคำสั่ง	
5.5 การใช้ดุลพินิจเชิงพาณิชย์และประสบการณ์ของบริษัท	

6. ขอบเขตการบังคับใช้หลัก Best Execution ของบริษัท	12
6.1 กรณีที่บริษัทเป็นผู้ดำเนินการคำสั่งโดยตรง	
6.2 กรณีที่บริษัทส่งคำสั่งไปยังบุคคลที่สาม	
6.3 กรณีการซื้อขายนอกตลาด (OTC)	
6.4 ข้อยกเว้นและข้อจำกัดของการบังคับใช้	
7. คำสั่งเฉพาะของลูกค้า (Client Specific Instructions)	14
7.1 ลักษณะของคำสั่งเฉพาะ	
7.2 ผลกระทบของคำสั่งเฉพาะต่อ Best Execution	
7.3 ข้อเสนอสิทธิของบริษัท	
8. สถานที่ดำเนินการคำสั่ง (Execution Venues)	16
8.1 ความหมายของ Execution Venue	
8.2 การเป็นคู่สัญญาและการเป็นผู้ดำเนินการเพียงรายเดียว	
8.3 การดำเนินการผ่านตลาดที่มีการกำกับดูแล	
8.4 การดำเนินการนอกตลาด (OTC)	
8.5 ความเสี่ยงจากคู่สัญญา	
9. ผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งราคา และนายหน้าบุคคลที่สาม	18
9.1 หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้ให้บริการสภาพคล่อง	
9.2 การประเมินคุณภาพการให้บริการ	
9.3 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์	
9.4 การไม่รับผลประโยชน์ตอบแทนที่ไม่เหมาะสม	
10. การจัดการคำสั่งซื้อขาย (Order Handling)	20
10.1 การรับและส่งคำสั่ง	
10.2 การจัดลำดับคำสั่ง	
10.3 การดำเนินการคำสั่งอย่างเป็นธรรมและรวดเร็ว	
10.4 การบันทึกข้อมูลและหลักฐาน	
11. การรวมคำสั่งและการจัดสรรคำสั่ง (Aggregation & Allocation)	22
11.1 หลักเกณฑ์การรวมคำสั่ง	
11.2 ความเสี่ยงจากการรวมคำสั่ง	
11.3 หลักเกณฑ์การจัดสรรคำสั่ง	
11.4 การแก้ไขและจัดสรรคำสั่งใหม่	

12. ประเภทคำสั่งซื้อขาย (Types of Orders)	24
12.1 คำสั่งตลาด (Market Orders)	
12.2 คำสั่งล่วงหน้า (Pending Orders)	
12.3 คำสั่ง Limit และ Stop	
12.4 Stop Loss และ Take Profit	
12.5 Trailing Stop และคำสั่งพิเศษอื่น	
12.6 คำสั่งที่รับประกันราคา (ถ้ามี)	
13. กลไกราคาและการเสนอราคา (Pricing and Quotes)	26
13.1 แหล่งที่มาของราคา	
13.2 Bid / Ask และสเปรด	
13.3 การกำหนดราคาในภาวะตลาดปกติ	
13.4 การกำหนดราคาในภาวะตลาดผิดปกติ	
13.5 ราคาในช่วงนอกเวลาซื้อขาย	
14. Slippage, Re-quote และ Partial Fill	28
14.1 ความหมายของ Slippage	
14.2 Slippage เจริญบวกและเชิงลบ	
14.3 การดำเนินการแบบ Re-quote	
14.4 การดำเนินการแบบ Partial Fill	
15. การปฏิเสธคำสั่งและการยกเลิกคำสั่ง	30
15.1 กรณีที่บริษัทมีสิทธิปฏิเสธคำสั่ง	
15.2 คำสั่งที่ผิดปกติหรือเข้าข่ายการใช้ระบบในทางที่ผิด	
15.3 ผลของการปฏิเสธคำสั่ง	
16. การชำระราคาและการปิดสถานะ	32
16.1 การชำระราคาเมื่อปิดสถานะ	
16.2 การปิดสถานะอัตโนมัติ (Stop Out / Margin Close-out)	
16.3 การป้องกันยอดคงเหลือติดลบ (Negative Balance Protection)	
17. การตรวจสอบคุณภาพการดำเนินการคำสั่ง	34
17.1 การประเมินคุณภาพการดำเนินการ	
17.2 ตัวชี้วัดด้านราคา ความเร็ว และ Slippage	
17.3 การเปรียบเทียบกับข้อมูลตลาด	

18. การเปิดเผยข้อมูลแก่ลูกค้า.....	36
18.1 การเปิดเผยนโยบายและข้อมูลสำคัญ	
18.2 รายงานคุณภาพการดำเนินการคำสั่ง	
18.3 การตอบคำขอข้อมูลจากลูกค้า	
19. การบันทึกข้อมูลและหลักฐาน (Record Keeping).....	38
19.1 ระยะเวลาการเก็บข้อมูล	
19.2 หลักฐานทางอิเล็กทรอนิกส์	
19.3 การใช้ข้อมูลในการระงับข้อพิพาท	
20. การตรวจสอบ ทบทวน และปรับปรุงนโยบาย.....	40
20.1 การทบทวนประจำปี	
20.2 เหตุที่ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญ	
20.3 การแจ้งลูกค้าเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง	
21. ความยินยอมของลูกค้า (Client Consent).....	42
21.1 การให้ความยินยอมล่วงหน้า	
21.2 การยอมรับการดำเนินการนอกตลาด	
21.3 ผลของการใช้แพลตฟอร์ม	
22. ข้อจำกัดความรับผิดและการปฏิเสธความรับผิด.....	44
22.1 ขอบเขตความรับผิดของบริษัท	
22.2 ไม่มีหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ (No Fiduciary Duty)	
23. กฎหมายที่ใช้บังคับและเขตอำนาจศาล.....	45
24. ภาษา.....	46
25. การควบคุมเวอร์ชันเอกสาร และการยอมรับนโยบาย.....	47
(Version Control and Policy Acceptance)	
25.1 การควบคุมเวอร์ชันเอกสาร (Version Control)	
25.2 คำยืนยันและการยอมรับนโยบาย (Policy Acceptance)	

นโยบายการดำเนินการคำสั่ง (Order Execution Policy)

หมวดที่ 1

บทนำและวัตถุประสงค์ของนโยบาย

1.1 บทนำ

นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ (“นโยบาย”) จัดทำขึ้นโดย GOFX LIMITED (“บริษัท”, “GOFX”, “เรา”) เพื่ออธิบายหลักการ วิธีการ และกรอบการดำเนินการที่บริษัทใช้ในการรับ ดำเนินการ และจัดการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายตราสารทางการเงินในลักษณะ Over-the-Counter (OTC)

นโยบายฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการคำสั่งซื้อขาย กลไกราคา สภาพตลาด ข้อจำกัดทางเทคนิค และดุลพินิจของบริษัทในการจัดการคำสั่ง ภายใต้โครงสร้างธุรกิจและกรอบความเสี่ยงของ GOFX LIMITED

นโยบายฉบับนี้ **ไม่ใช่** ข้อเสนอ คำแนะนำ หรือการรับประกันผลลัพธ์ในการซื้อขาย และ **ไม่เปลี่ยนแปลงลักษณะการให้บริการแบบ Execution-Only** ตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement ของบริษัท

1.2 วัตถุประสงค์ของนโยบาย

วัตถุประสงค์หลักของนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ได้แก่:

1. เพื่ออธิบายหลักการทั่วไปที่บริษัทใช้ในการดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า
2. เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจถึงปัจจัยที่อาจมีผลต่อราคา ความเร็ว ความเป็นไปได้ในการดำเนินการคำสั่ง และผลลัพธ์ของการซื้อขาย
3. เพื่อกำหนดกรอบการใช้ดุลพินิจของบริษัทในการจัดการคำสั่งซื้อขาย ภายใต้สภาพตลาดและเงื่อนไขการให้บริการ
4. เพื่อเพิ่มความโปร่งใสเกี่ยวกับข้อจำกัด ความเสี่ยง และลักษณะของการซื้อขายแบบ OTC
5. เพื่อให้สอดคล้องกับ Client Agreement นโยบายความเสี่ยง และนโยบายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องของบริษัท

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า นโยบายฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อ **ให้ข้อมูลเชิงอธิบาย** เท่านั้น และ **ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ความรับผิดชอบ หรือภาระผูกพันใด ๆ** เพิ่มเติม นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

1.3 ความสัมพันธ์กับ Client Agreement และเอกสารที่เกี่ยวข้อง

นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ เป็นเอกสารประกอบและเป็นส่วนหนึ่งของ **Client Agreement** ของ GOFX LIMITED และต้องอ่านและตีความร่วมกับ:

- Client Agreement (Terms and Conditions of Business)
- Risk Disclosure Statement
- Trading Conditions / Product Specifications
- นโยบาย AML/CTF และ Privacy Policy
- ประกาศ แนวปฏิบัติ หรือเงื่อนไขอื่นใดที่บริษัทเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ แพลตฟอร์ม หรือ Client Area

ในกรณีที่มีความขัดแย้ง ไม่สอดคล้อง หรือความแตกต่างในการตีความ ระหว่างนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้กับ **Client Agreement** ให้ **Client Agreement** เป็นหลักและมีผลใช้บังคับสูงสุด เสมอ

1.4 ขอบเขตการใช้บังคับของนโยบาย

นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ใช้บังคับกับ:

- ลูกค้าทุกประเภทที่ใช้บริการของ GOFX LIMITED
- คำสั่งซื้อขายทั้งหมดที่ส่งผ่านแพลตฟอร์ม ระบบ หรือช่องทางที่บริษัทอนุญาต
- การซื้อขายตราสารทางการเงินที่บริษัทให้บริการในลักษณะ OTC ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)**

นโยบายฉบับนี้ ไม่ก่อให้เกิดข้อผูกพันว่า บริษัทต้องดำเนินการคำสั่งในลักษณะเดียวกับตลาดที่มีการกำกับดูแล (Exchange / MTF / OTF) และลูกค้ารับทราบว่า การซื้อขายกับบริษัทเป็นการซื้อขายนอกตลาดที่มีการกำกับดูแล

1.5 การยอมรับนโยบาย

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การดำเนินการอย่างหนึ่งอย่างใดต่อไปนี้ ถือเป็นการยอมรับนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้โดยสมบูรณ์:

- การเปิดหรือคงไว้ซึ่งบัญชีซื้อขายกับบริษัท
- การเข้าถึงหรือใช้แพลตฟอร์มซื้อขาย
- การส่งคำสั่งซื้อขาย
- การฝากหรือถอนเงิน
- การใช้บริการใด ๆ ของ GOFX LIMITED

การยอมรับนโยบายฉบับนี้ ไม่ก่อให้เกิดการรับประกันผลลัพธ์ของการซื้อขาย และไม่จำกัดสิทธิของบริษัทในการใช้ดุลพินิจตาม Client Agreement และกฎหมายที่ใช้บังคับ

หมวดที่ 2

คำจำกัดความและการตีความ

2.1 คำจำกัดความ (Definitions)

เว้นแต่บริบทจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น คำและวลีที่ใช้ใน นโยบายการดำเนินการคำสั่ง (Order Execution Policy) ฉบับนี้ ให้มีความหมายตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement ของ GOFX LIMITED และให้ใช้ความหมายดังกล่าวตลอดทั้งนโยบายนี้

คำจำกัดความที่ใช้ในนโยบายฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อ:

- กำหนดความหมายทางกฎหมายที่ชัดเจน
- ลดความคลุมเครือในการตีความและการบังคับใช้
- ใช้เป็นพื้นฐานในการอธิบายกระบวนการดำเนินการคำสั่งภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only

คำที่มีการกำหนดความหมายไว้ใน Client Agreement ให้มีความหมายเดียวกันทุกประการ เมื่อปรากฏในนโยบายฉบับนี้ ไม่ว่าคำดังกล่าวจะใช้ในรูปเอกพจน์หรือพหูพจน์ เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้ง

2.2 คำจำกัดความที่ใช้เฉพาะในนโยบายนี้ (Defined Terms for this Policy)

เพื่อความชัดเจนในการตีความนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ คำและวลีต่อไปนี้ให้มีความหมายดังต่อไปนี้ โดยไม่กระทบต่อคำจำกัดความใน Client Agreement

“คำสั่งซื้อขาย” (Order)

หมายถึง คำสั่งใด ๆ ที่ลูกค้าส่งผ่านแพลตฟอร์มซื้อขายหรือช่องทางที่บริษัทอนุญาต เพื่อเปิด ปิด แก้ไข หรือจัดการสถานะการซื้อขาย ไม่ว่าจะเป็นคำสั่งแบบ Market, Limit, Stop หรือคำสั่งประเภทอื่นใดที่บริษัทสนับสนุน

“การดำเนินการคำสั่ง” (Order Execution)

หมายถึง กระบวนการรับ ดำเนินการ และประมวลผลคำสั่งซื้อขายของลูกค้า ตามกลไกของแพลตฟอร์ม ตลาด และเงื่อนไขการซื้อขายของบริษัท โดยบริษัททำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) ในการซื้อขายแบบ OTC

“Market Execution”

หมายถึง การดำเนินการคำสั่งในราคาที่มีอยู่จริงในตลาด ณ เวลาที่คำสั่งถูกดำเนินการ ซึ่งอาจแตกต่างจากราคาที่ลูกค้าเห็นหรือร้องขอในขณะส่งคำสั่ง

“Slippage”

หมายถึง ความแตกต่างระหว่างราคาของลูกค้าคาดหวังหรือร้องขอ กับราคาที่คำสั่งถูกดำเนินการจริง อันเนื่องมาจากสภาพตลาด ความผันผวน สภาพคล่อง หรือข้อจำกัดทางเทคนิค

“Off-Quotes”

หมายถึง สถานการณ์ที่ราคาไม่พร้อมใช้งาน หรือคำสั่งไม่สามารถดำเนินการได้ เนื่องจากสภาพตลาดหรือข้อจำกัดของระบบ

“สภาพตลาดผิดปกติ” (Abnormal Market Conditions)

หมายถึง สภาวะตลาดที่มีความผันผวนรุนแรง สภาพคล่องลดลงอย่างฉับพลัน การเกิด Price Gap หรือเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้กลไกราคาไม่สะท้อนสภาพตลาดปกติ

“ความผิดพลาดชัดเจน” (Manifest / Obvious Error)

หมายถึง ความผิดพลาดด้านราคา การคำนวณ หรือการดำเนินการคำสั่ง ที่เห็นได้ชัดว่าไม่สอดคล้องกับสภาพตลาดที่แท้จริง อันเกิดจากข้อผิดพลาดของระบบ แหล่งข้อมูลราคา หรือเหตุสุดวิสัย

“แพลตฟอร์มซื้อขาย” (Trading Platform)

หมายถึง ระบบ ซอฟต์แวร์ เว็บไซต์ หรือแอปพลิเคชันใด ๆ ที่บริษัทจัดให้ลูกค้าใช้ในการส่งคำสั่งและจัดการบัญชี

2.3 หลักเกณฑ์การตีความ (Interpretation Rules)

ในการตีความนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ให้ใช้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดเจน:

1. หัวข้อ หมายเลขข้อ และชื่อหมวด มีไว้เพื่อความสะดวกในการอ้างอิงเท่านั้น และไม่ใช้เป็นเกณฑ์ในการตีความสาระสำคัญ
2. คำที่ใช้ในรูปเอกพจน์ ให้รวมถึงรูปพหูพจน์ และกลับกัน
3. การอ้างอิง Client Agreement ให้หมายถึง Client Agreement ของ GOFX LIMITED ฉบับที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้น รวมถึงการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต
4. คำว่า “รวมถึง”, “เช่น”, หรือ “ได้แก่” ใช้เพื่อเป็นตัวอย่าง และไม่เป็นการจำกัดความหมายของข้อความที่มาก่อนหรือหลัง
5. การไม่ใช้สิทธิ หรือการใช้สิทธิล่าช้าของบริษัท ภายใต้นโยบายฉบับนี้ ไม่ถือเป็นการสละสิทธิ
6. หากข้อความใดในนโยบายฉบับนี้ ถูกตีความว่าขัดต่อ Client Agreement ให้ยึด Client Agreement เป็นหลักและให้ข้อความในนโยบายนี้ถูกตีความหรือจำกัดผลเท่าที่จำเป็น

นโยบายฉบับนี้ต้องตีความให้สอดคล้องกับลักษณะการให้บริการแบบ **Execution-Only**, การซื้อขายแบบ **OTC**, และการที่บริษัท **ไม่มีหน้าที่ในฐานะที่ปรึกษา ผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือผู้จัดการพอร์ต** ตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

หมวดที่ 3

หลักการ “การดำเนินการคำสั่งเพื่อผลลัพธ์ที่ดีที่สุด”

(Best Execution Obligation)

3.1 ความหมายของ Best Execution

ภายใต้นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ คำว่า “Best Execution” ให้ความและใช้บังคับ เฉพาะภายในกรอบรูปแบบการให้บริการของ GOFX LIMITED ซึ่งเป็นการให้บริการซื้อขายตราสารทางการเงินในลักษณะ Execution-Only และ Over-the-Counter (OTC) โดยบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** ในการซื้อขายกับลูกค้า

Best Execution ตามนโยบายนี้ **มิได้หมายถึง** การรับประกันว่าคำสั่งของลูกค้าจะได้รับราคาที่ดีที่สุดในตลาดโลก หรือได้รับผลลัพธ์ที่เหนือกว่าผู้ให้บริการรายอื่น แต่หมายถึงการที่บริษัทดำเนินการคำสั่งของลูกค้า **ตามกระบวนการ ระบบ และเงื่อนไขที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอและเป็นธรรม** ภายใต้สภาพตลาด แหล่งราคา และข้อจำกัดทางเทคนิคที่มีอยู่ในขณะนั้น

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า Best Execution ภายใต้นโยบายนี้ เป็นแนวทางเชิงกระบวนการ (process-based) ไม่ใช่การรับประกันผลลัพธ์ (outcome-based) และไม่เปลี่ยนแปลงลักษณะความสัมพันธ์ตาม Client Agreement แต่อย่างใด

3.2 ขอบเขตหน้าที่ของบริษัท

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หน้าที่ของบริษัทภายใต้หลัก Best Execution จำกัดอยู่เพียง:

- การรับและดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า
- การใช้ระบบ แพลตฟอร์ม และแหล่งราคาของบริษัทจัดให้
- การดำเนินการคำสั่งภายใต้เงื่อนไขการซื้อขาย สภาพตลาด และนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท

บริษัท **ไม่มีหน้าที่**:

- ให้คำแนะนำด้านการลงทุนหรือกลยุทธ์การซื้อขาย
- ประเมินความเหมาะสมของคำสั่งหรือธุรกรรมสำหรับลูกค้า
- ปกป้องลูกค้าจากความสูญเสีย
- รับประกันผลกำไร ราคาที่ดีที่สุด หรือผลลัพธ์ใด ๆ

การดำเนินการคำสั่งของบริษัทเป็นไปตามคำสั่งที่ลูกค้าส่งผ่านแพลตฟอร์ม โดยบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบวัตถุประสงค์ ความเสี่ยง หรือความเหมาะสมของคำสั่งนั้น และไม่มีหน้าที่ต้องเปรียบเทียบราคากับตลาดหรือผู้ให้บริการรายอื่น

3.3 การปฏิบัติอย่างเป็นธรรม ซื่อสัตย์ และเป็นมืออาชีพ

โดยไม่ขัดต่อรูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only บริษัทจะดำเนินการคำสั่งของลูกค้า โดยสุจริต เป็นธรรม และตามมาตรฐานทางธุรกิจที่เหมาะสม ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้:

- ดำเนินการคำสั่งตามกลไกของแพลตฟอร์มและระบบที่กำหนด
- ใช้แหล่งราคาและโครงสร้างการกำหนดราคาตามนโยบายของบริษัท
- จัดการคำสั่งอย่างสม่ำเสมอ โดยไม่เลือกปฏิบัติระหว่างลูกค้า
- ใช้มาตรการที่เหมาะสมเพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบและการดำเนินงาน

ลูกค้ารับทราบว่า การปฏิบัติอย่างเป็นธรรมและเป็นมืออาชีพ ไม่ได้หมายความว่า คำสั่งทุกคำสั่งจะถูกดำเนินการในราคาหรือเงื่อนไขเดียวกันเสมอไป เนื่องจากสภาพตลาด ความผันผวน สภาพคล่อง และข้อจำกัดทางเทคนิคอาจแตกต่างกันในแต่ละช่วงเวลา

3.4 ข้อจำกัดของหลัก Best Execution

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หลัก Best Execution ภายใต้นโยบายฉบับนี้ มีข้อจำกัดโดยธรรมชาติ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- การซื้อขายเป็นการซื้อขายแบบ OTC ไม่ได้ดำเนินการในตลาดที่มีการกำกับดูแล
- บริษัทเป็นคู่สัญญาโดยตรง และเป็นผู้กำหนดโครงสร้างราคาและเงื่อนไขการซื้อขาย
- ราคาอาจเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และอาจเกิด Slippage, Off-Quotes หรือ Price Gap
- สภาพคล่องอาจลดลงหรือไม่เพียงพอในบางช่วงเวลา
- ระบบ แพลตฟอร์ม หรือโครงสร้างพื้นฐานอาจมีข้อจำกัดหรือความล่าช้า

บริษัทไม่สามารถและไม่รับประกันว่า คำสั่งของลูกค้าจะถูกดำเนินการในทุกกรณี หรือในราคาที่ลูกค้าคาดหวัง และการที่คำสั่งถูกปฏิเสธ ล่าช้า หรือถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างจากที่คาดหวัง ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution ภายใต้นโยบายฉบับนี้

ลูกค้าตกลงว่า การใช้บริการของบริษัทเป็นการยอมรับข้อจำกัดดังกล่าวโดยชัดแจ้ง และบริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือโอกาสทางการค้าที่เกิดจากข้อจำกัดของหลัก Best Execution ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

หมวดที่ 4

ปัจจัยในการพิจารณาการดำเนินการคำสั่ง (Execution Factors)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** บริษัทอาจพิจารณาปัจจัยหนึ่งหรือหลายปัจจัยต่อไปนี้ ในการดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า โดยไม่มีลำดับความสำคัญตายตัว และอาจแตกต่างกันไปตามสภาพตลาดและสถานการณ์ในขณะนั้น

การพิจารณาปัจจัยดังกล่าวเป็นไปเพื่ออธิบายกระบวนการภายในของบริษัทเท่านั้น และ **ไม่ก่อให้เกิดการรับประกันผลลัพธ์ หรือภาระหน้าที่เพิ่มเติมใด ๆ** นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

4.1 ราคา (Price)

ราคาเป็นหนึ่งในปัจจัยที่บริษัทอาจพิจารณาในการดำเนินการคำสั่ง โดยราคาในที่นี้หมายถึง **ราคาที่มีอยู่จริงในระบบของบริษัท ณ เวลาที่คำสั่งถูกดำเนินการ** ซึ่งอ้างอิงจากแหล่งราคา กลไกการกำหนดราคา และโครงสร้างสเปรดของบริษัท ลูกค้ารับทราบว่า:

- ราคาที่ใช้ในการดำเนินการคำสั่ง อาจแตกต่างจากราคาที่แสดงบนหน้าจอในขณะส่งคำสั่ง
- ราคาอาจเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วตามสภาพตลาด
- บริษัทไม่รับประกันว่าราคาที่ดำเนินการคำสั่ง จะเป็นราคาที่ดีที่สุดในตลาดภายนอก

การที่คำสั่งถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันจากที่ลูกค้าคาดหวัง **ไม่ถือเป็นความผิดพลาด** และไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลักการดำเนินการคำสั่งของบริษัท

4.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่ายทั้งหมด (Costs & Total Consideration)

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการคำสั่ง อาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- สเปรดระหว่างราคา Bid และ Ask
- ค่าคอมมิชชั่น (ถ้ามี)
- ค่าแปลงสกุลเงิน
- ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย

ลูกค้ารับทราบว่า ต้นทุนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างการซื้อขายของบริษัท และอาจเปลี่ยนแปลงได้ตาม:

- ประเภทบัญชี
- ประเภทสินทรัพย์
- สภาพตลาด สภาพคล่อง และความผันผวน

บริษัทไม่รับประกันว่าต้นทุนรวมของการซื้อขายจะต่ำที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับผู้ให้บริการรายอื่น และการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนดังกล่าวไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement

4.3 ความเร็วในการดำเนินการคำสั่ง (Speed of Execution)

ความเร็วในการดำเนินการคำสั่ง หมายถึงระยะเวลาที่คำสั่งของลูกค้าถูกประมวลผลและดำเนินการโดยระบบของบริษัท ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจาก:

- สภาพตลาดและความผันผวน
- ปริมาณคำสั่งในระบบ
- สภาพคล่องของสินทรัพย์
- ความล่าช้าทางเทคนิคของเครือข่าย ระบบ หรือแพลตฟอร์ม

ลูกค้ารับทราบว่า แม้บริษัทจะใช้ระบบอัตโนมัติและโครงสร้างพื้นฐานที่เหมาะสม แต่ไม่สามารถรับประกันความเร็วในการดำเนินการคำสั่งในทุกกรณี และความล่าช้าที่เกิดขึ้น **ไม่ถือเป็นความผิดของบริษัท** ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

4.4 ความเป็นไปได้ในการดำเนินการและการชำระราคา (Likelihood of Execution & Settlement)

ความเป็นไปได้ในการดำเนินการคำสั่งและการชำระราคา ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ซึ่งรวมถึง:

- สภาพคล่องของตลาดในขณะนั้น
- ขนาดและประเภทของคำสั่ง
- สภาพตลาดผิดปกติหรือเหตุสุดวิสัย
- ข้อจำกัดของระบบหรือแหล่งราคา

ลูกค้ารับทราบว่า คำสั่งบางประเภทอาจ:

- ถูกปฏิเสธ
- ถูกดำเนินการเพียงบางส่วน
- ถูกยกเลิก หรือไม่สามารถดำเนินการได้

ทั้งนี้ การไม่สามารถดำเนินการคำสั่งได้ในบางกรณี **ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหน้าที่ของบริษัท** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดชอบใด ๆ ต่อบริษัท

4.5 ขนาดของคำสั่ง (Order Size)

ขนาดของคำสั่งซื้อขายอาจมีผลต่อราคา ความเร็ว และความเป็นไปได้ในการดำเนินการคำสั่ง โดยเฉพาะในกรณีที่:

- คำสั่งมีขนาดใหญ่เมื่อเทียบกับสภาพคล่องของตลาด
- คำสั่งส่งเข้ามาในช่วงเวลาที่ตลาดมีความผันผวนสูง

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทอาจกำหนด:

- ขนาดคำสั่งขั้นต่ำหรือสูงสุด
- ข้อจำกัดด้านปริมาณการซื้อขาย

ตามนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท และการที่คำสั่งไม่สามารถดำเนินการได้เนื่องจากขนาดของคำสั่ง **ไม่ถือเป็นความผิดของบริษัท**

4.6 ลักษณะและประเภทของคำสั่ง (Nature of Order)

ลักษณะและประเภทของคำสั่ง เช่น Market Order, Limit Order, Stop Order หรือ Pending Order อาจส่งผลต่อ:

- วิธีการดำเนินการคำสั่ง
- ราคาและจังหวะเวลาที่คำสั่งถูกดำเนินการ
- ความเสี่ยงในการเกิด Slippage หรือ Off-Quotes

ลูกค้ารับทราบว่า คำสั่งบางประเภท:

- อาจไม่ถูกดำเนินการทันที
- อาจไม่ถูกดำเนินการเลย หากไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนด

บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องแจ้งเตือนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับความเหมาะสมของประเภทคำสั่งที่ลูกค้าเลือกใช้

4.7 ผลกระทบต่อตลาด (Market Impact)

ในบางกรณี การส่งคำสั่งซื้อขาย โดยเฉพาะคำสั่งที่มีขนาดใหญ่หรือเกิดขึ้นในช่วงสภาพคล่องต่ำ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อตลาดหรือโครงสร้างราคา

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทอาจพิจารณาผลกระทบดังกล่าวในการดำเนินการคำสั่ง เพื่อบริหารความเสี่ยงของระบบ และการให้บริการ และการพิจารณาดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการละเมิดหลักการดำเนินการคำสั่ง**

4.8 ปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องตามดุลพินิจของบริษัท

นอกเหนือจากปัจจัยข้างต้น บริษัทอาจพิจารณาปัจจัยอื่นใดเพิ่มเติม ตามดุลพินิจโดยสุจริต เช่น:

- สภาพตลาดพิเศษหรือเหตุสุดวิสัย
- ความเสี่ยงด้านระบบหรือการดำเนินงาน
- ข้อกำหนดของผู้ให้บริการสภาพคล่อง
- ข้อกำหนดด้านกฎหมายหรือการปฏิบัติตามนโยบายภายใน

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การใช้ดุลพินิจของบริษัทภายใต้หัวข้อนี้ เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างการให้บริการ และไม่ก่อให้เกิดหน้าที่หรือความรับผิดชอบเพิ่มเติมใด ๆ แก่บริษัท

หมวดที่ 5

เกณฑ์ในการกำหนดความสำคัญของปัจจัย (Execution Criteria)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในการดำเนินการคำสั่งซื้อขาย บริษัทอาจกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่งแตกต่างกันไปในแต่ละกรณี โดยพิจารณาจากลักษณะของลูกค้า คำสั่งซื้อขาย ตราสารทางการเงิน สถานที่ดำเนินการคำสั่ง และประสบการณ์เชิงพาณิชย์ของบริษัท ทั้งนี้ การกำหนดความสำคัญดังกล่าวเป็นการใช้ดุลพินิจภายในของบริษัท เพื่อการบริหารการดำเนินงานและความเสี่ยงภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only และ **ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือการรับประกันผลลัพธ์ใด ๆ แก่ลูกค้า**

5.1 ลักษณะของลูกค้า (Retail / Professional)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจพิจารณาลักษณะของลูกค้าในการกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่ง โดยอาจคำนึงถึงการจัดประเภทลูกค้า เช่น ลูกค้ารายย่อย (Retail) หรือลูกค้ามืออาชีพ (Professional) ตามที่บริษัทกำหนดไว้ใน Client Agreement หรือเอกสารที่เกี่ยวข้อง

การพิจารณาลักษณะของลูกค้า มีวัตถุประสงค์เพื่อการจัดการระบบ การกำหนดเงื่อนไขการซื้อขาย และการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเท่านั้น และ **ไม่ถือเป็นการประเมินความเหมาะสมของการลงทุน หรือการให้คำแนะนำใด ๆ แก่ลูกค้า**

5.2 ลักษณะของคำสั่งซื้อขาย

ลักษณะของคำสั่งซื้อขาย เช่น ประเภทคำสั่ง (Market, Limit, Stop, Pending) ระยะเวลาที่คำสั่งมีผล ข้อกำหนดด้านราคา หรือเงื่อนไขพิเศษที่แนบมาคำสั่ง อาจมีผลต่อการกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบว่า คำสั่งแต่ละประเภทมีความเสี่ยง ข้อจำกัด และวิธีการดำเนินการที่แตกต่างกัน และบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องปรับเปลี่ยนลักษณะการดำเนินการคำสั่งให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์หรือกลยุทธ์ของลูกค้า

5.3 ลักษณะของตราสารทางการเงิน

ลักษณะของตราสารทางการเงินที่ซื้อขาย เช่น ประเภทสินทรัพย์ ระดับสภาพคล่อง ความผันผวน ชั่วโมงการซื้อขาย และโครงสร้างราคาของตราสารนั้น อาจมีผลต่อการกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบว่า ตราสารบางประเภทอาจมีความเสี่ยงสูง สภาพคล่องต่ำ หรือมีความผันผวนมากกว่าปกติ ซึ่งอาจส่งผลต่อราคา ความเร็ว และความเป็นไปได้ในการดำเนินการคำสั่ง และบริษัทไม่รับประกันว่าคำสั่งในตราสารดังกล่าวจะถูกดำเนินการในเงื่อนไขเดียวกับตราสารอื่น

5.4 ลักษณะของสถานที่ดำเนินการคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การซื้อขายกับ GOFX LIMITED เป็นการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** โดยบริษัททำหน้าที่เป็นคู่สัญญาโดยตรง และบริษัทเป็นผู้ดำเนินการคำสั่งภายในระบบของตนเอง

ดังนั้น ลักษณะของสถานที่ดำเนินการคำสั่งในบริบทนี้ หมายถึง โครงสร้างระบบ แพลตฟอร์ม แหล่งราคา และกลไกการดำเนินการคำสั่งของบริษัท ไม่ใช่ตลาดที่มีการกำกับดูแล ลูกค้ารับทราบว่า การกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่ง จึงเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของระบบและโครงสร้างการให้บริการของบริษัท

5.5 การใช้ดุลพินิจเชิงพาณิชย์และประสบการณ์ของบริษัท

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจใช้ **ดุลพินิจเชิงพาณิชย์และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ** เพื่อกำหนดความสำคัญของปัจจัยในการดำเนินการคำสั่งในแต่ละกรณี โดยพิจารณาจากสภาพตลาด ความเสี่ยงของระบบ ข้อกำหนดของผู้ให้บริการสภาพคล่อง และนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท

การใช้ดุลพินิจดังกล่าวเป็นไปเพื่อการดำเนินงานอย่างเหมาะสมและการรักษาเสถียรภาพของระบบ และ **ไม่ถือเป็น** การรับประกันผลลัพธ์ ไม่เป็นการให้คำแนะนำและไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของลูกค้า ไม่ว่ากรณีใด ๆ

หมวดที่ 6

ขอบเขตการบังคับใช้หลัก Best Execution ของบริษัท (Scope of Best Execution for the Company)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หลักการ “การดำเนินการคำสั่งเพื่อผลลัพธ์ที่ดีที่สุด (Best Execution)” ภายใต้นโยบายฉบับนี้ ใช้บังคับ เฉพาะภายในขอบเขตของรูปแบบการให้บริการของ GOFX LIMITED ตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement และต้องตีความให้สอดคล้องกับการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC)

หลัก Best Execution ภายใต้นโยบายนี้ ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่เชิง Fiduciary, Advisory หรือ Discretionary และไม่ขยายขอบเขตความรับผิดชอบของบริษัทเกินกว่าที่ระบุไว้ใน Client Agreement

6.1 กรณีที่บริษัทเป็นผู้ดำเนินการคำสั่งโดยตรง

ในกรณีที่ GOFX LIMITED เป็นผู้รับและดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้าโดยตรงผ่านแพลตฟอร์ม ระบบ และแหล่งราคาของบริษัท บริษัทจะดำเนินการคำสั่งภายใต้กลไกการกำหนดราคา เงื่อนไขการซื้อขาย และนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัทเอง

ลูกค้ารับทราบว่า ในกรณีดังกล่าว:

- บริษัททำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) โดยตรงกับลูกค้า
- การดำเนินการคำสั่งไม่ได้เกิดขึ้นบนตลาดที่มีการกำกับดูแล
- ราคาและเงื่อนไขการซื้อขายถูกกำหนดตามโครงสร้างของบริษัท

การดำเนินการคำสั่งในลักษณะนี้ ถือว่าอยู่ภายใต้ขอบเขตของ Best Execution ตามนโยบายฉบับนี้แล้ว หากบริษัทได้ดำเนินการคำสั่งตามระบบ ขั้นตอน และเงื่อนไขที่ประกาศไว้ล่วงหน้าอย่างสม่ำเสมอ

6.2 กรณีที่บริษัทส่งคำสั่งไปยังบุคคลที่สาม

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในบางกรณี บริษัทอาจใช้บริการของบุคคลที่สาม เช่น ผู้ให้บริการสภาพคล่อง ผู้ให้บริการเทคโนโลยี หรือผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง เพื่อสนับสนุนการกำหนดราคา การจัดการความเสี่ยง หรือการดำเนินงานของระบบ

อย่างไรก็ดี การใช้บุคคลที่สามดังกล่าว:

- ไม่เปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทในฐานะคู่สัญญากับลูกค้า
- ไม่ถือเป็นการโอนหน้าที่ความรับผิดชอบด้าน Best Execution ไปยังบุคคลที่สาม
- ไม่ก่อให้เกิดสิทธิใด ๆ ของลูกค้าในการเรียกร้องโดยตรงต่อบุคคลที่สาม

บริษัทจะใช้บุคคลที่สามภายใต้กรอบนโยบายภายในของบริษัท และลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่สามารถควบคุมการกระทำ ความล่าช้า หรือข้อจำกัดของบุคคลที่สามดังกล่าวได้ทั้งหมด

6.3 กรณีการซื้อขายนอกตลาด (OTC)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การซื้อขายกับ GOFX LIMITED เป็นการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC) ซึ่งหมายความว่า:

- คำสั่งซื้อขายไม่ได้ถูกส่งไปยังตลาดกลางหรือระบบซื้อขายที่มีการกำกับดูแล
- บริษัทเป็นผู้กำหนดโครงสร้างราคา สเปรด และเงื่อนไขการซื้อขาย
- ลูกค้ามีความเสี่ยงจากการเป็นคู่สัญญากับบริษัทโดยตรง

ในบริบทของการซื้อขายแบบ OTC หลัก Best Execution ภายใต้นโยบายฉบับนี้ ต้องตีความให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงดังกล่าว และ **ไม่สามารถนำไปเปรียบเทียบกับหรืออ้างอิงกับการซื้อขายในตลาดที่มีการกำกับดูแลได้**

ลูกค้ารับทราบว่า การยอมรับการซื้อขายแบบ OTC เป็นสาระสำคัญของการใช้บริการ และเป็นส่วนหนึ่งของการยอมรับนโยบายฉบับนี้

6.4 ข้อยกเว้นและข้อจำกัดของการบังคับใช้

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หลัก Best Execution ภายใต้นโยบายฉบับนี้ อาจไม่สามารถใช้บังคับได้อย่างสมบูรณ์ในบางกรณี ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- สภาพตลาดผิดปกติหรือเหตุสุดวิสัย
- ความผันผวนรุนแรงหรือสภาพคล่องลดลงอย่างฉับพลัน
- ข้อจำกัดหรือความขัดข้องของระบบ แพลตฟอร์ม หรือแหล่งราคา
- คำสั่งเฉพาะของลูกค้าที่จำกัดวิธีการดำเนินการคำสั่ง

ในกรณีดังกล่าว บริษัทมีสิทธิ์ใช้ดุลพินิจในการปฏิเสธ ชะลอ แก้ไข หรือไม่ดำเนินการคำสั่ง เพื่อบริหารความเสี่ยงและรักษาเสถียรภาพของระบบ ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

หมวดที่ 7

คำสั่งเฉพาะของลูกค้า

(Client Specific Instructions)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การส่งคำสั่งซื้อขายใด ๆ พร้อมเงื่อนไขหรือข้อกำหนดเฉพาะ ถือเป็นการใช้ดุลพินิจของลูกค้าเองในการกำหนดวิธีการดำเนินการคำสั่ง ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** ของ GOFX LIMITED ทั้งนี้ คำสั่งเฉพาะดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อวิธีการดำเนินการคำสั่งและขอบเขตของการพิจารณาปัจจัยในการดำเนินการคำสั่งตามนโยบายฉบับนี้

7.1 ลักษณะของคำสั่งเฉพาะ

คำสั่งเฉพาะของลูกค้า หมายถึง คำสั่งซื้อขายหรือคำสั่งใด ๆ ที่ลูกค้ากำหนดเงื่อนไข วิธีการ หรือข้อจำกัดเฉพาะเพิ่มเติมจากกลไกปกติของแพลตฟอร์ม ซึ่งอาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- การกำหนดราคาซื้อหรือขายเป็นการเฉพาะ
- การกำหนดเงื่อนไขด้านเวลาในการมีผลของคำสั่ง
- การเลือกประเภทคำสั่งที่มีข้อจำกัดด้านการดำเนินการ
- การกำหนดระดับราคา Stop Loss, Take Profit หรือเงื่อนไขอื่นใดที่จำกัดการดำเนินการคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบว่า คำสั่งเฉพาะเป็นการแสดงเจตนาของลูกค้าในการจำกัดหรือกำหนดรูปแบบการดำเนินการคำสั่ง และบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบความเหมาะสม ความเสี่ยง หรือผลกระทบของคำสั่งเฉพาะดังกล่าว

7.2 ผลกระทบของคำสั่งเฉพาะต่อ Best Execution

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การให้คำสั่งเฉพาะแก่บริษัท อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถพิจารณาหรือใช้ปัจจัยในการดำเนินการคำสั่งบางประการได้อย่างครบถ้วน ตามที่ระบุไว้ในนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้

ในกรณีที่บริษัทดำเนินการคำสั่งตามคำสั่งเฉพาะของลูกค้า บริษัทจะถือว่าได้ปฏิบัติตามหลัก Best Execution เฉพาะในส่วนหรือขอบเขตของคำสั่งที่ลูกค้าได้กำหนดไว้ เท่านั้น และบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบต่อผลลัพธ์ของการดำเนินการคำสั่งในส่วนที่ถูกจำกัดโดยคำสั่งเฉพาะดังกล่าว

ลูกค้ารับทราบว่า การดำเนินการคำสั่งตามคำสั่งเฉพาะของลูกค้า อาจทำให้คำสั่ง:

- ไม่ถูกดำเนินการ
- ถูกดำเนินการล่าช้า
- ถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันจากที่คาดหวัง
- สูญเสียโอกาสทางการค้าในบางกรณี

ซึ่งผลลัพธ์ดังกล่าว ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

7.3 ข้อสงวนสิทธิของบริษัท

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ ในการ:

- ปฏิเสธ ไม่รับ หรือไม่ดำเนินการคำสั่งเฉพาะใด ๆ หากบริษัทพิจารณาโดยสุจริตว่า คำสั่งดังกล่าวขัดต่อ Client Agreement เงื่อนไขการซื้อขาย นโยบายบริหารความเสี่ยง หรือสภาพตลาดในขณะนั้น
- ชะลอ แก้ไข หรือยกเลิกคำสั่งเฉพาะ ในกรณีที่เกิดสภาพตลาดผิดปกติ เหตุสุดวิสัย หรือข้อจำกัดทางเทคนิค
- ดำเนินการคำสั่งในลักษณะที่แตกต่างจากคำสั่งเฉพาะ หากจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบ หรือป้องกันความเสี่ยงที่ไม่สมเหตุผล

การใช้สิทธิของบริษัทตามหัวข้อนี้ **ไม่ถือเป็นการละเมิดสัญญา ไม่เป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution** และไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายหรือค่าชดเชยใด ๆ จากบริษัท

© GOFX LIMITED – All Rights Reserved

หมวดที่ 8

สถานที่ดำเนินการคำสั่ง

(Execution Venues)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การดำเนินการคำสั่งซื้อขายภายใต้การให้บริการของ GOFX LIMITED เป็นไปตาม โครงสร้างธุรกิจแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC) โดยบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** ในการซื้อขายกับลูกค้า ทั้งนี้ แนวคิดเรื่อง “สถานที่ดำเนินการคำสั่ง (Execution Venue)” ภายใต้ นโยบายฉบับนี้ ต้องตีความให้สอดคล้องกับลักษณะการให้บริการดังกล่าว

8.1 ความหมายของ Execution Venue

ภายใต้นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ คำว่า “**สถานที่ดำเนินการคำสั่ง (Execution Venue)**” หมายถึง โครงสร้าง ระบบ แพลตฟอร์ม และกลไกการดำเนินการคำสั่งที่บริษัทใช้ในการรับและดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า ซึ่งอาจรวมถึง:

- แพลตฟอร์มซื้อขายของบริษัท
- ระบบกำหนดราคาและแหล่งข้อมูลราคาของบริษัท
- โครงสร้างการบริหารความเสี่ยงและสภาพคล่องภายในของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า Execution Venue ตามความหมายนี้ **ไม่จำเป็นต้องเป็นตลาดที่มีการกำกับดูแล** และไม่ต้องเป็น ตลาดกลางที่มีการจับคู่คำสั่งระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายหลายฝ่าย

8.2 การเป็นคู่สัญญาและการเป็นผู้ดำเนินการเพียงรายเดียว

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในการซื้อขายตราสารทางการเงินกับ GOFX LIMITED บริษัททำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) โดยตรงกับลูกค้า และดำเนินการคำสั่ง ภายใต้โครงสร้างการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขาย นอกตลาด (OTC)

บริษัทมิได้ทำหน้าที่เป็นนายหน้า (Agent) ในนามของลูกค้า และมีได้ส่งคำสั่งของลูกค้าไปจับคู่กับบุคคลอื่นในตลาด กลาง ในลักษณะของตลาดที่มีการกำกับดูแล

ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารความเสี่ยงและเสถียรภาพของระบบ บริษัทอาจใช้ Liquidity Providers, pricing sources หรือกลไกการบริหารความเสี่ยงภายใน เพื่อสนับสนุนการกำหนดราคาและการดำเนินการคำสั่ง โดยการ ดำเนินการดังกล่าวไม่เปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัท ในฐานะคู่สัญญากับลูกค้า และไม่ก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะ ตัวแทนหรือ Fiduciary แต่อย่างใด

ราคา สเปรด และเงื่อนไขการซื้อขาย ถูกกำหนดภายใต้โครงสร้างและนโยบายของบริษัท และลูกค้าตกลงยอมรับ รูปแบบการให้บริการดังกล่าว เป็นสาระสำคัญของการใช้บริการของ GOFX LIMITED

8.3 การดำเนินการผ่านตลาดที่มีการกำกับดูแล

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า โดยทั่วไป การดำเนินการคำสั่งซื้อขายภายใต้บริการของ GOFX LIMITED มิได้เป็นการดำเนินการผ่านตลาดที่มีการกำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์ ตลาดอนุพันธ์ หรือระบบซื้อขายแบบ Multilateral Trading Facility (MTF) หรือ Organised Trading Facility (OTF)

แม้ในกรณีที่ราคาอ้างอิงหรือข้อมูลตลาดบางส่วนอาจสะท้อนหรืออ้างอิงจากตลาดที่มีการกำกับดูแล ลูกค้ารับทราบว่า:

- คำสั่งของลูกค้าไม่ได้ถูกส่งไปจับคู่ในตลาดดังกล่าว
- การดำเนินการคำสั่งยังคงเป็นการดำเนินการภายในโครงสร้างของบริษัท
- การอ้างอิงข้อมูลตลาดไม่ถึงเป็นการรับประกันว่าคำสั่งจะได้รับราคาเดียวกับตลาดนั้น

8.4 การดำเนินการนอกตลาด (OTC)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การซื้อขายกับ GOFX LIMITED เป็นการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC) ซึ่งมีลักษณะสำคัญดังต่อไปนี้:

- เป็นการซื้อขายนอกตลาดกลาง
- บริษัทเป็นผู้กำหนดโครงสร้างราคา สเปรด และเงื่อนไขการซื้อขาย
- การดำเนินการคำสั่งเป็นไปตามระบบและนโยบายของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า การซื้อขายแบบ OTC มีข้อจำกัดและความเสี่ยงเฉพาะ และไม่สามารถนำไปเปรียบเทียบกับการซื้อขายในตลาดที่มีการกำกับดูแลได้โดยตรง ทั้งในด้านราคา สภาพคล่อง และกลไกการคุ้มครอง

8.5 ความเสี่ยงจากคู่สัญญา

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การซื้อขายแบบ OTC กับ GOFX LIMITED ก่อให้เกิด ความเสี่ยงจากคู่สัญญา (Counterparty Risk) เนื่องจากบริษัทเป็นคู่สัญญาโดยตรงในทุกธุรกรรม

ความเสี่ยงดังกล่าวอาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- ความเสี่ยงที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้ในบางสถานการณ์
- ความเสี่ยงจากเหตุสุดวิสัยหรือสภาพตลาดผิดปกติ
- ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับระบบ โครงสร้างพื้นฐาน หรือผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่ได้เป็นสถาบันรับฝากเงิน และเงินของลูกค้าไม่ได้รับการคุ้มครองในลักษณะเดียวกับเงินฝากธนาคาร ลูกค้าตกลงยอมรับความเสี่ยงจากคู่สัญญาดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการใช้บริการ และตกลงว่า บริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดจากความเสี่ยงดังกล่าว ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

หมวดที่ 9

ผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งราคา และนายหน้าบุคคลที่สาม (Liquidity Providers, Pricing Sources and Third-Party Brokers)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เพื่อสนับสนุนการกำหนดราคา การดำเนินการคำสั่ง และการบริหารความเสี่ยงภายใต้โครงสร้างการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** บริษัทอาจใช้ผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งข้อมูลราคา หรือบุคคลที่สามที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การใช้บุคคลที่สามดังกล่าว **ไม่เปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทในฐานะคู่สัญญา (Principal)** กับลูกค้า และไม่ก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะตัวแทนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์

9.1 หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้ให้บริการสภาพคล่อง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจคัดเลือกผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งข้อมูลราคา หรือผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยอาศัยดุลพินิจเชิงพาณิชย์และนโยบายภายในของบริษัท ซึ่งอาจพิจารณาปัจจัยหนึ่งหรือหลายปัจจัย ดังต่อไปนี้:

- ความสามารถในการให้ราคาและสภาพคล่องอย่างต่อเนื่อง
- ความน่าเชื่อถือ เสถียรภาพ และความพร้อมของระบบ
- ความเหมาะสมกับโครงสร้างผลิตภัณฑ์และตราสารที่บริษัทให้บริการ
- ประสิทธิภาพในการรองรับปริมาณคำสั่งและความผันผวนของตลาด
- ข้อกำหนดด้านกฎหมาย การปฏิบัติตามนโยบายภายใน และการบริหารความเสี่ยง

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องคัดเลือกผู้ให้บริการสภาพคล่องรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะ และไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยรายชื่อ เงื่อนไขเชิงพาณิชย์ หรือรายละเอียดทางเทคนิคของผู้ให้บริการดังกล่าว เว้นแต่กฎหมายที่ใช้บังคับจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

9.2 การประเมินคุณภาพการให้บริการ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจดำเนินการประเมินคุณภาพของผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งราคา หรือบุคคลที่สามที่เกี่ยวข้อง เป็นครั้งคราว ตามดุลพินิจของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการ:

- รักษาเสถียรภาพและความต่อเนื่องของการให้บริการ
- บริหารความเสี่ยงด้านราคา สภาพคล่อง และระบบ
- ปรับปรุงกระบวนการดำเนินการคำสั่งภายในของบริษัท

การประเมินดังกล่าวอาจอาศัยข้อมูลภายในของบริษัท ประสบการณ์ในการดำเนินงาน และการวิเคราะห์เชิงเทคนิค โดยลูกค้ารับทราบว่า บริษัท **ไม่รับประกันผลลัพธ์ของการประเมินดังกล่าว** และการใช้หรือเปลี่ยนแปลงผู้ให้บริการสภาพคล่อง หรือแหล่งราคา **ไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องใด ๆ แก่ลูกค้า**

9.3 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เนื่องจากบริษัททำหน้าที่เป็นคู่สัญญา (Principal) ในการซื้อขายแบบ OTC อาจเกิดสถานการณ์ที่มี **ความขัดแย้งทางผลประโยชน์** ระหว่างบริษัท ลูกค้า ผู้ให้บริการสภาพคล่อง หรือบุคคลที่สามที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ดังกล่าว **ตามนโยบายภายในและ Client Agreement** โดยใช้มาตรการที่เหมาะสมตามสมควร เพื่อรักษาความเป็นธรรมในการดำเนินงาน ทั้งนี้ ลูกค้ารับทราบว่า การจัดการดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทั้งหมด** และไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของลูกค้า

ลูกค้าตกลงยอมรับว่า การดำรงอยู่ของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะดังกล่าว เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างการให้บริการแบบ OTC และไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement หรือ นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้

9.4 การไม่รับผลประโยชน์ตอบแทนที่ไม่เหมาะสม

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทจะไม่รับผลประโยชน์ตอบแทน ค่าตอบแทน หรือสิ่งจูงใจใด ๆ จากผู้ให้บริการสภาพคล่อง แหล่งราคา หรือบุคคลที่สาม ที่มีลักษณะ **ไม่เหมาะสมหรือขัดต่อหลักการดำเนินงานโดยสุจริต** ภายใต้ Client Agreement

ทั้งนี้ การรับค่าตอบแทนเชิงพาณิชย์ตามปกติที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ เช่น ส่วนต่างของราคา (Spread) ค่าธรรมเนียม หรือผลตอบแทนที่เกิดจากโครงสร้างการให้บริการแบบ OTC **ไม่ถือเป็นผลประโยชน์ตอบแทนที่ไม่เหมาะสม** และเป็นส่วนหนึ่งของรูปแบบธุรกิจของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยรายละเอียดเชิงพาณิชย์ของข้อตกลงกับบุคคลที่สาม และการดำเนินการตามหัวข้อนี้ **ไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องหรือความรับผิดชอบเพิ่มเติมใด ๆ** แก่บริษัท

หมวดที่ 10

การจัดการคำสั่งซื้อขาย

(Order Handling)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การจัดการคำสั่งซื้อขายของ GOFX LIMITED เป็นไปตามรูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC) โดยบริษัทดำเนินการคำสั่งภายใต้ระบบ แพลตฟอร์ม และนโยบายภายในของบริษัท ทั้งนี้ การจัดการคำสั่งดังกล่าว ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ในการให้คำแนะนำ การจัดการพอร์ต หรือ การคุ้มครองผลประโยชน์ของลูกค้า นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

10.1 การรับและส่งคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทจะรับคำสั่งซื้อขายจากลูกค้า ผ่านแพลตฟอร์มซื้อขายหรือช่องทางที่บริษัทอนุญาต เท่านั้น คำสั่งใด ๆ ที่ส่งผ่านช่องทางอื่นซึ่งไม่ได้รับอนุญาต จะไม่ถือว่าเป็นคำสั่งที่ถูกต้องและบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการ คำสั่งซื้อขายจะถือว่าได้รับโดยบริษัท ต่อเมื่อคำสั่งนั้นถูกบันทึกและยอมรับโดยระบบของบริษัท ไม่ว่าลูกค้าจะได้รับการ ยืนยันจากระบบของตนเองหรือไม่ก็ตาม ลูกค้ารับทราบว่า ความล่าช้า ความขัดข้อง หรือความผิดพลาดทางเทคนิค อาจส่งผล ให้คำสั่งไม่ถูกส่ง ไม่ถูกบันทึก หรือไม่ถูกดำเนินการ

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการ ปฏิเสธ ระบุ ชะลอ หรือไม่รับคำสั่งใด ๆ หากคำสั่งนั้น:

- ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขการซื้อขายหรือข้อกำหนดของแพลตฟอร์ม
- เกิดขึ้นในสถานะตลาดผิดปกติหรือเหตุสุดวิสัย
- ก่อให้เกิดความเสี่ยงต่อระบบ บริษัท หรือการปฏิบัติตาม Client Agreement

การใช้สิทธิของบริษัทตามหัวข้อนี้ ไม่ถือเป็นการละเมิดสัญญา และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท

10.2 การจัดลำดับคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทจะจัดการและดำเนินการคำสั่งซื้อขาย ตามลำดับที่ระบบของบริษัทได้รับและประมวลผลคำสั่งนั้น ภายใต้ข้อจำกัดของสภาพตลาด ระบบ และความพร้อมของสภาพคล่องในขณะนั้น

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้อง:

- จัดลำดับคำสั่งเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง
- ดำเนินการคำสั่งของลูกค้าก่อนหรือหลังคำสั่งของลูกค้ารายอื่น
- แยกหรือให้สิทธิพิเศษแก่คำสั่งใดเป็นกรณีพิเศษ

ในกรณีที่มียอดคำสั่งหลายรายการถูกส่งเข้ามาในช่วงเวลาใกล้เคียงกัน หรือในสถานะตลาดที่มีความผันผวนสูง บริษัทอาจ ดำเนินการคำสั่งตามความเหมาะสมของระบบและสภาพตลาด โดยลูกค้ารับทราบว่าคำสั่งบางรายการอาจถูกดำเนินการก่อน หรือหลังคำสั่งอื่นโดยไม่ถือเป็นการเลือกปฏิบัติ

10.3 การดำเนินการคำสั่งอย่างเป็นธรรมและรวดเร็ว

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทจะดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า อย่างสุจริต เป็นธรรม และตามมาตรฐานทางธุรกิจที่เหมาะสม ภายใต้กลไกของแพลตฟอร์มและระบบอัตโนมัติของบริษัท

อย่างไรก็ดี ลูกค้ารับทราบว่า:

- ความรวดเร็วในการดำเนินการคำสั่ง ขึ้นอยู่กับสภาพตลาด ระบบ และโครงสร้างพื้นฐาน
- บริษัทไม่สามารถรับประกันความเร็วในการดำเนินการคำสั่งในทุกกรณี
- การดำเนินการคำสั่งอย่างรวดเร็ว ไม่ได้หมายความว่าคำสั่งจะถูกดำเนินการในราคาที่ดีที่สุดหรือในราคาที่ลูกค้าคาดหวัง

การที่คำสั่งถูกดำเนินการล่าช้า ถูกปฏิเสธ หรือถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันจากที่คาดหวัง ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหน้าที่ของบริษัท และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

10.4 การบันทึกข้อมูลและหลักฐาน

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บันทึก ข้อมูล และหลักฐานใด ๆ ที่จัดเก็บโดยระบบของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- คำสั่งซื้อขายและประวัติการดำเนินการคำสั่ง
- ข้อมูลราคา เวลา และสถานะของคำสั่ง
- บันทึกระบบ แพลตฟอร์ม และเซิร์ฟเวอร์
- บันทึกการสื่อสารตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

ให้ถือเป็น หลักฐานที่ถูกต้อง สมบูรณ์ และมีผลผูกพัน สำหรับการพิจารณาธุรกรรม การดำเนินการคำสั่ง และข้อพิพาทใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง

ลูกค้ารับทราบว่า เวลาที่บันทึกโดยระบบของบริษัท ให้ถือเป็นเวลาอ้างอิงที่ถูกต้องและเป็นที่สุด และความแตกต่างของเวลาระหว่างระบบของลูกค้าและระบบของบริษัท ไม่อาจใช้เป็นเหตุในการโต้แย้งหรือปฏิเสธบันทึกของบริษัท

การบันทึกข้อมูลตามหัวข้อนี้ ไม่ถือเป็นการละเมิดสิทธิส่วนบุคคล และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

หมวดที่ 11

การรวมคำสั่งและการจัดสรรคำสั่ง (Aggregation & Allocation)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การรวมคำสั่งและการจัดสรรคำสั่งภายใต้บริการของ GOFX LIMITED เป็นไปตามโครงสร้างการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** โดยบริษัทดำเนินการภายใต้ระบบและนโยบายภายในของบริษัท ทั้งนี้ การรวมคำสั่งหรือการจัดสรรคำสั่ง **ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ในการคุ้มครองผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นรายบุคคล** และไม่ก่อให้เกิดความสัมพันธ์ในลักษณะตัวแทนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์

11.1 หลักเกณฑ์การรวมคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า โดยทั่วไป บริษัท **ไม่มีหน้าที่ต้องรวมคำสั่งซื้อขายของลูกค้าหลายรายเข้าด้วยกัน** และคำสั่งของลูกค้าจะถูกดำเนินการเป็นรายคำสั่งตามกลไกของระบบ

อย่างไรก็ดี ในบางกรณี บริษัทอาจใช้กระบวนการรวมคำสั่ง (Aggregation) เพื่อวัตถุประสงค์ด้านการบริหารระบบ การจัดการสภาพคล่อง หรือการบริหารความเสี่ยงภายใน โดยการรวมคำสั่งดังกล่าวอาจเกิดขึ้น:

- ระหว่างคำสั่งของลูกค้าหลายราย
- ระหว่างคำสั่งของลูกค้ากับธุรกรรมที่บริษัทใช้เพื่อการบริหารความเสี่ยง

การรวมคำสั่งดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการดำเนินการในฐานะนายหน้า (Agent)** และไม่เปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทในฐานะคู่สัญญา (Principal)

11.2 ความเสี่ยงจากการรวมคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การรวมคำสั่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงบางประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- คำสั่งของลูกค้าอาจถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างจากกรณีที่ไม่ได้รวมคำสั่ง
- การดำเนินการคำสั่งอาจล่าช้าหรือถูกดำเนินการเพียงบางส่วน
- ผลลัพธ์ของการดำเนินการคำสั่งของลูกค้าแต่ละราย อาจแตกต่างกัน

ลูกค้าตกลงยอมรับความเสี่ยงดังกล่าว และรับทราบว่า การเกิดผลลัพธ์ที่แตกต่างจากการรวมคำสั่ง **ไม่ถือเป็นการเลือกปฏิบัติ** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

11.3 หลักเกณฑ์การจัดสรรคำสั่ง

ในกรณีที่มีการรวมคำสั่ง บริษัทจะดำเนินการจัดสรรคำสั่งหรือผลลัพธ์ของการดำเนินการคำสั่ง (Allocation) ตามหลักเกณฑ์และระบบภายในของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การจัดสรรเป็นไปอย่างสม่ำเสมอและเป็นธรรมตามสมควร ภายใต้ข้อจำกัดของระบบและสภาพตลาด

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องจัดสรรคำสั่งหรือผลลัพธ์ในลักษณะที่รับประกันประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้ารายใดรายหนึ่ง และการจัดสรรดังกล่าวอาจ:

- เป็นการจัดสรรตามสัดส่วน
- เป็นการจัดสรรตามลำดับเวลาที่ระบบประมวลผล
- เป็นการจัดสรรตามวิธีการอื่นที่บริษัทเห็นสมควร

ทั้งนี้ การจัดสรรคำสั่งเป็นไปตามดุลพินิจและนโยบายภายในของบริษัท และ **ไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องใด ๆ แก่ลูกค้า**

11.4 การแก้ไขและจัดสรรคำสั่งใหม่

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หากเกิดข้อผิดพลาด ความผิดพลาดชัดเจน (Manifest / Obvious Error) ความขัดข้องของระบบ หรือเหตุการณ์อื่นใดที่กระทบต่อการรวมคำสั่งหรือการจัดสรรคำสั่ง บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการ:

- แก้ไขผลการดำเนินการคำสั่ง
- ปรับปรุงหรือจัดสรรคำสั่งใหม่
- ยกเลิกหรือแก้ไขผลลัพธ์ของการจัดสรร

ตามที่บริษัทพิจารณาโดยสุจริตว่าจำเป็น เพื่อให้สะท้อนสภาพตลาดหรือการดำเนินการที่ถูกต้องตามระบบ การแก้ไขหรือจัดสรรคำสั่งใหม่ดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement หรือ นโยบายฉบับนี้** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดหรือสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใด ๆ จากบริษัท

หมวดที่ 12

ประเภทคำสั่งซื้อขาย

(Types of Orders)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจอนุญาตให้ลูกค้าส่งคำสั่งซื้อขายได้หลายประเภท ผ่านแพลตฟอร์มซื้อขายหรือช่องทางที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ ประเภทคำสั่งที่สามารถใช้งานได้ ขึ้นอยู่กับประเภทสินทรัพย์ เงื่อนไขการซื้อขาย สภาพตลาด และข้อจำกัดทางเทคนิคของแพลตฟอร์มในขณะนั้น

การอธิบายประเภทคำสั่งในหมวดนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และ **ไม่ถือเป็นการรับรอง ความเหมาะสม หรือผลลัพธ์ของคำสั่งใด ๆ** ลูกค้าเป็นผู้รับผิดชอบในการเลือกใช้ประเภทคำสั่งและการตั้งเงื่อนไขทั้งหมดด้วยตนเอง

12.1 คำสั่งตลาด (Market Orders)

คำสั่งตลาด (Market Order) คือ คำสั่งซื้อขายที่ลูกค้าร้องขอให้ดำเนินการทันที ในราคาที่มีอยู่จริงในระบบ ณ เวลาที่คำสั่งถูกดำเนินการ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า:

- คำสั่งตลาดจะถูกดำเนินการตามหลัก Market Execution
- ราคาที่ดำเนินการอาจแตกต่างจากราคาที่ลูกค้าเห็นหรือคาดหวังในขณะส่งคำสั่ง
- อาจเกิด Slippage ได้ทั้งในทิศทางที่เป็นประโยชน์หรือเสียประโยชน์แก่ลูกค้า

บริษัทไม่รับประกันว่าคำสั่งตลาดจะถูกดำเนินการในราคาที่ลูกค้าร้องขอ และการดำเนินการดังกล่าว **ไม่ถือเป็นความผิดพลาดหรือการละเมิดสัญญา**

12.2 คำสั่งล่วงหน้า (Pending Orders)

คำสั่งล่วงหน้า (Pending Order) คือ คำสั่งซื้อขายที่ลูกค้ากำหนดเงื่อนไขไว้ล่วงหน้า เพื่อให้คำสั่งถูกดำเนินการเมื่อราคาในตลาดถึงระดับหรือเงื่อนไขที่กำหนด

ลูกค้ารับทราบว่า:

- คำสั่งล่วงหน้าไม่มีการรับประกันว่าจะถูกดำเนินการ
- ราคาอาจข้ามระดับที่กำหนดไว้โดยไม่เกิดการดำเนินการ (Price Gap)
- คำสั่งอาจหมดอายุ ถูกยกเลิก หรือถูกปฏิเสธ ตามเงื่อนไขของแพลตฟอร์มและสภาพตลาด

การที่คำสั่งล่วงหน้าไม่ถูกดำเนินการ หรือถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันที่กำหนด **ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหน้าที่ของบริษัท**

12.3 คำสั่ง Limit และ Stop

คำสั่ง Limit และ Stop เป็นคำสั่งล่วงหน้าประเภทหนึ่ง ซึ่งลูกค้ากำหนดราคาหรือเงื่อนไขเฉพาะสำหรับการเปิดหรือปิดสถานะการซื้อขาย

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า:

- คำสั่ง Limit จะถูกดำเนินการก็ต่อเมื่อราคาตลาดถึงหรือดีกว่าระดับที่กำหนด
- คำสั่ง Stop จะถูกกระตุ้นเมื่อราคาตลาดถึงระดับที่กำหนด และอาจถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันจากระดับนั้น
- การตั้งค่า Limit หรือ Stop ไม่สามารถรับประกันการดำเนินการในราคาที่กำหนดได้

บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องรับผิดชอบต่อผลลัพธ์ของการใช้คำสั่ง Limit หรือ Stop ไม่ว่ากรณีใด ๆ

12.4 Stop Loss และ Take Profit

Stop Loss และ Take Profit เป็นคำสั่งที่ลูกค้ากำหนดไว้เพื่อจำกัดการขาดทุนหรือทำกำไร เมื่อราคาตลาดถึงระดับที่ตั้งไว้

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า:

- Stop Loss และ Take Profit เป็นคำสั่งที่ขึ้นอยู่กับสภาพตลาดและระบบ
- อาจเกิด Slippage หรือ Price Gap ทำให้คำสั่งถูกดำเนินการในราคาที่แตกต่างกันที่ตั้งไว้
- คำสั่งดังกล่าวไม่สามารถรับประกันการจำกัดการขาดทุนหรือการรักษากำไรได้ในทุกกรณี

บริษัทไม่รับประกันประสิทธิภาพของ Stop Loss หรือ Take Profit และไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการใช้คำสั่งดังกล่าว

12.5 Trailing Stop และคำสั่งพิเศษอื่น

Trailing Stop และคำสั่งพิเศษอื่นใด เป็นฟังก์ชันเสริมที่แพลตฟอร์มอาจจัดให้ เพื่อช่วยลูกค้าบริหารสถานะการซื้อขายตามเงื่อนไขที่กำหนด

ลูกค้ารับทราบว่า:

- คำสั่งดังกล่าวอาศัยการทำงานของระบบและแพลตฟอร์ม
- อาจไม่สามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่องในกรณีที่ระบบขัดข้อง การเชื่อมต่อขาดหาย หรือสภาพตลาดผิดปกติ
- คำสั่งอาจถูกยกเลิก รีเซ็ต หรือไม่ทำงานตามที่คาดหวัง

บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสียใด ๆ ที่เกิดจากการใช้ Trailing Stop หรือคำสั่งพิเศษอื่น ๆ

12.6 คำสั่งที่รับประกันราคา (ถ้ามี)

เว้นแต่บริษัทจะประกาศเป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร บริษัท **ไม่มีหน้าที่ต้องให้บริการคำสั่งที่**

รับประกันราคา (Guaranteed Orders)

ในกรณีที่บริษัทอาจเสนอคำสั่งที่มีลักษณะรับประกันราคาในบางผลิตภัณฑ์หรือบางช่วงเวลา ลูกค้ารับทราบว่า:

- การให้บริการดังกล่าวจะอยู่ภายใต้เงื่อนไข ข้อจำกัด และค่าธรรมเนียมเฉพาะ
- บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข ระบุ หรือยกเลิกการให้บริการคำสั่งดังกล่าวได้ตลอดเวลา

หากไม่มีการประกาศหรือข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษร ให้ถือว่า **คำสั่งทั้งหมดอยู่ภายใต้หลัก Market Execution และไม่รับประกันราคา**

หมวดที่ 13

กลไกราคาและการเสนอราคา

(Pricing and Quotes)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ราคาและการเสนอราคาสำหรับตราสารทางการเงินที่ให้บริการโดย GOFX LIMITED เป็นไปตามโครงสร้างการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** และการให้บริการแบบ **Execution-Only** โดยบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** ในการซื้อขายกับลูกค้า ทั้งนี้ ราคาและการเสนอราคาดังกล่าวอาจแตกต่างจากราคาที่ปรากฏในตลาดที่มีการกำกับดูแลหรือจากผู้ให้บริการรายอื่น

13.1 แหล่งที่มาของราคา

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจกำหนดราคาและเสนอราคาโดยอาศัยแหล่งข้อมูลราคาหลายแหล่ง ซึ่งอาจรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- ข้อมูลราคาจากผู้ให้บริการสภาพคล่อง
- ข้อมูลราคาจากตลาดอ้างอิง
- กลไกการกำหนดราคาภายในของบริษัท
- การปรับราคาเพื่อสะท้อนสภาพคล่อง ความเสี่ยง และต้นทุนการดำเนินงาน

บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องใช้แหล่งราคาหนึ่งแหล่งใดเป็นการเฉพาะ และไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยรายละเอียดเชิงเทคนิคเกี่ยวกับแหล่งราคาหรือวิธีการกำหนดราคาให้แก่ลูกค้า

13.2 Bid / Ask และสเปรด

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ราคาเสนอซื้อ (Bid) และราคาเสนอขาย (Ask) ที่แสดงบนแพลตฟอร์มซื้อขาย เป็นราคาที่บริษัทเสนอให้ลูกค้าภายใต้โครงสร้างการซื้อขายแบบ OTC โดยส่วนต่างระหว่างราคา Bid และ Ask คือ **สเปรด (Spread)** ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการซื้อขาย

ลูกค้ารับทราบว่า:

- สเปรดอาจเป็นแบบคงที่หรือแบบแปรผัน
- สเปรดอาจขยายตัวในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง สภาพคล่องต่ำ หรือในช่วงเปิด-ปิดตลาด
- สเปรดเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างรายได้ของบริษัท

การเปลี่ยนแปลงของสเปรดไม่ถือเป็นการฉ้อฉล และไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement หรือ นโยบายฉบับนี้

13.3 การกำหนดราคาในภาวะตลาดปกติ

ในภาวะตลาดปกติ บริษัทจะกำหนดและเสนอราคาโดยอาศัยกลไกการกำหนดราคาที่ยอมรับมาเพื่อสะท้อนสภาพตลาดโดยรวม ภายใต้ข้อจำกัดของระบบ สภาพคล่อง และนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า แม้ในภาวะตลาดปกติ ราคาอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และไม่มี การรับประกันว่าราคา ที่แสดงจะคงที่หรือปราศจากความคลาดเคลื่อน การดำเนินการคำสั่งในราคาที่แสดงในช่วงเวลาดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการรับประกันว่าราคานั้นจะยังคงอยู่ ณ เวลาที่คำสั่งถูกดำเนินการ**

13.4 การกำหนดราคาในภาวะตลาดผิดปกติ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในภาวะตลาดผิดปกติ เช่น ช่วงที่มีความผันผวนรุนแรง สภาพคล่องลดลงอย่างฉับพลัน การเกิด Price Gap หรือเหตุสุดวิสัย บริษัทอาจกำหนดและเสนอราคาในลักษณะที่แตกต่างจากภาวะตลาดปกติ

ในกรณีดังกล่าว บริษัทอาจ:

- ขยายสเปรด
- ปรับราคาเพื่อสะท้อนความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้น
- ระงับการเสนอราคาชั่วคราว
- จำกัดหรือระงับการดำเนินการคำสั่งในบางตราสาร

ลูกค้ารับทราบว่า การกำหนดราคาในภาวะตลาดผิดปกติ เป็นไปเพื่อบริหารความเสี่ยงของระบบและการดำเนินงาน และไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution ภายใต้โครงสร้างการให้บริการของบริษัท

13.5 ราคาในช่วงนอกเวลาซื้อขาย

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ราคาในช่วงนอกเวลาซื้อขายของตลาดอ้างอิง หรือช่วงที่สภาพคล่องของตลาดลดลง อาจแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากราคาในช่วงเวลาซื้อขายปกติ

ในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทอาจ:

- เสนอราคาที่มีสเปรดกว้างขึ้น
- จำกัดการเปิดหรือปิดสถานะในบางตราสาร
- ระงับการเสนอราคาในบางช่วงเวลา

ลูกค้ารับทราบว่า การซื้อขายในช่วงนอกเวลาซื้อขาย มีความเสี่ยงสูงขึ้น และบริษัทไม่รับประกันว่าราคาที่เสนอในช่วงเวลาดังกล่าว จะสะท้อนราคาที่ลูกค้าคาดหวังหรือราคาที่ปรากฏในตลาดอ้างอิง

หมวดที่ 14

Slippage, Re-quote และ Partial Fill

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การดำเนินการคำสั่งซื้อขายภายใต้บริการของ GOFX LIMITED อยู่ภายใต้สภาพตลาด กลไกราคา และข้อจำกัดของระบบในขณะนั้น ซึ่งอาจก่อให้เกิด Slippage, Re-quote หรือ Partial Fill ได้ ทั้งนี้ เหตุการณ์ดังกล่าวเป็นลักษณะปกติของการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** และไม่ใช่เป็นความผิดพลาดหรือการฝ่าฝืนหน้าที่ของบริษัท ภายใต้กรอบ **Execution-Only** ตาม Client Agreement

14.1 ความหมายของ Slippage

Slippage หมายถึง ความแตกต่างระหว่างราคาที่ถูกคำสั่งคาดหวังหรือร้องขอในขณะส่งคำสั่งซื้อขาย กับราคาที่คำสั่งถูกดำเนินการจริง ณ เวลาที่คำสั่งถูกประมวลผลและดำเนินการโดยระบบของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า Slippage อาจเกิดขึ้นได้จากหลายปัจจัย ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- ความผันผวนของตลาดอย่างรวดเร็ว
- การเปลี่ยนแปลงของราคาในช่วงเวลาสั้น ๆ ระหว่างการส่งและการดำเนินการคำสั่ง
- สภาพคล่องที่ลดลงหรือไม่เพียงพอ
- การเกิด Price Gap หรือเหตุการณ์ตลาดผิดปกติ
- ข้อจำกัดหรือความล่าช้าทางเทคนิคของระบบ

Slippage เป็นลักษณะโดยธรรมชาติของการซื้อขาย และบริษัทไม่สามารถรับประกันได้ว่าจะไม่เกิด Slippage ในทุกกรณี

14.2 Slippage เชิงบวกและเชิงลบ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า Slippage อาจเกิดขึ้นได้ทั้งในลักษณะ:

- **Slippage เชิงบวก (Positive Slippage)** เมื่อคำสั่งถูกดำเนินการในราคาที่ต่ำกว่าราคาที่ลูกค้าคาดหวัง
- **Slippage เชิงลบ (Negative Slippage)** เมื่อคำสั่งถูกดำเนินการในราคาที่ต่ำกว่าราคาที่ลูกค้าคาดหวัง

การเกิด Slippage ไม่ได้ถูกควบคุมโดยบริษัท และไม่ได้สะท้อนถึงความล่าช้าหรือการเลือกปฏิบัติ บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องปรับแก้หรือชดเชยผลกระทบจาก Slippage ไม่ว่ากรณีใด ๆ ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

14.3 การดำเนินการแบบ Re-quote

Re-quote หมายถึง สถานการณ์ที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้าในราคาที่ร้องขอได้ เนื่องจากราคาดังกล่าวไม่พร้อมใช้งาน ณ เวลาที่คำสั่งถูกประมวลผล และบริษัทเสนอราคาทางเลือกใหม่ให้แก่ลูกค้า

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า:

- การเกิด Re-quote อาจเกิดขึ้นในช่วงที่ตลาดมีความผันผวนสูง หรือสภาพคล่องลดลง
- บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเสนอ Re-quote ในทุกกรณี
- ลูกค้าอาจเลือกที่จะยอมรับหรือปฏิเสธราคาที่เสนอใหม่

การที่บริษัทดำเนินการหรือไม่ดำเนินการคำสั่งผ่าน Re-quote ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหน้าที่ของบริษัท และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท

14.4 การดำเนินการแบบ Partial Fill

Partial Fill หมายถึง สถานการณ์ที่คำสั่งซื้อขายของลูกค้าถูกดำเนินการเพียงบางส่วนขอปริมาณที่ร้องขอ เนื่องจากข้อจำกัดด้านสภาพคล่อง ราคา หรือเงื่อนไขของตลาดในขณะนั้น

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า:

- คำสั่งที่ถูก Partial Fill อาจถูกดำเนินการในหลายส่วน และอาจได้ราคาที่แตกต่างกัน
- ปริมาณที่เหลือของคำสั่งอาจถูกยกเลิก หรือคงค้างเพื่อรอการดำเนินการเพิ่มเติม ตามเงื่อนไขของแพลตฟอร์ม
- บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องรับประกันว่าคำสั่งจะถูกดำเนินการครบถ้วนตามปริมาณที่ร้องขอ

การเกิด Partial Fill เป็นไปตามกลไกของระบบและสภาพตลาด และ **ไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement หรือ** นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้

© GOFX LIMITED – All Rights Reserved

หมวดที่ 15

การปฏิเสธคำสั่งและการยกเลิกคำสั่ง (Order Rejection and Cancellation)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** บริษัทมีสิทธิในการปฏิเสธ ชะลอ หรือยกเลิกคำสั่งซื้อขายของลูกค้าในบางกรณี เพื่อให้เป็นไปตาม Client Agreement นโยบายภายใน สภาพตลาด และการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ทั้งนี้ การใช้สิทธิดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการละเมิดสัญญา** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

15.1 กรณีที่บริษัทมีสิทธิปฏิเสธคำสั่ง

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการปฏิเสธ ไม่รับ หรือไม่ดำเนินการคำสั่งซื้อขายของลูกค้า ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หากบริษัทพิจารณาโดยสุจริตว่าเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- คำสั่งไม่เป็นไปตามเงื่อนไขการซื้อขาย ข้อกำหนดของแพลตฟอร์ม หรือ Client Agreement
- ลูกค้ามีมาร์จินไม่เพียงพอ หรือบัญชีอยู่ในสถานะที่ไม่สามารถรองรับคำสั่งได้
- เกิดสภาพตลาดผิดปกติ ความผันผวนรุนแรง สภาพคล่องลดลง หรือเหตุสุดวิสัย
- ราคาไม่พร้อมใช้งาน (Off-Quotes) หรือข้อมูลราคามีความไม่เสถียร
- เกิดข้อจำกัดหรือความขัดข้องของระบบ แพลตฟอร์ม หรือโครงสร้างพื้นฐาน
- บริษัทจำเป็นต้องดำเนินการเพื่อบริหารความเสี่ยงของระบบ บริษัท หรือผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง
- บริษัทได้รับคำสั่งหรือข้อกำหนดจากหน่วยงานที่มีอำนาจตามกฎหมาย

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องแจ้งเหตุผลเชิงเทคนิคหรือเชิงพาณิชย์ในการปฏิเสธคำสั่งเป็นรายกรณี และการปฏิเสธคำสั่งดังกล่าว **ไม่ถือเป็นการเลือกปฏิบัติหรือการฝ่าฝืนหลัก Best Execution**

15.2 คำสั่งที่ผิดปกติหรือเข้าข่ายการใช้ระบบในทางที่ผิด

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทมีสิทธิปฏิเสธ ยกเลิก หรือไม่ดำเนินการคำสั่งใด ๆ หากบริษัทพิจารณาโดยสุจริตว่า คำสั่งหรือรูปแบบการส่งคำสั่งดังกล่าวมีลักษณะผิดปกติ หรือเข้าข่ายการใช้ระบบในทางที่ผิด ซึ่งอาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- คำสั่งที่มีวัตถุประสงค์เพื่อเอาเปรียบกลไกราคา ระบบ หรือสภาพคล่อง
- คำสั่งที่ใช้ประโยชน์จากความล่าช้า (Latency), Slippage หรือข้อจำกัดของระบบ
- คำสั่งที่ส่งเข้ามาในลักษณะที่สร้างภาระหรือความไม่เสถียรให้กับระบบ
- คำสั่งที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมต้องสงสัย หรือการซื้อขายในทางที่ผิด ตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement
- คำสั่งที่เกิดจากหรือเชื่อมโยงกับการใช้ระบบอัตโนมัติ EA, Bot หรือ Algorithm ในลักษณะที่ฝ่าฝืนเงื่อนไขการใช้บริการ

บริษัทอาจใช้ข้อมูลจากระบบบริหารความเสี่ยง บันทึกทางเทคนิค หรือรายงานจากผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง ในการพิจารณาดำเนินการตามหัวข้อนี้ และการพิจารณาของบริษัทให้ถือเป็นที่สุด

15.3 ผลของการปฏิเสธคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่คำสั่งถูกปฏิเสธ ยกเลิก หรือไม่ถูกดำเนินการ:

- คำสั่งดังกล่าวจะถือว่า **ไม่เกิดขึ้น** และไม่ก่อให้เกิดภาระผูกพันใด ๆ ระหว่างลูกค้าและบริษัท
- บริษัทไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสีย กำไรที่คาดหวัง หรือโอกาสทางการค้าใด ๆ ที่เกิดจากการปฏิเสธหรือยกเลิกคำสั่ง
- ลูกค้าไม่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหาย ค่าชดเชย หรือการดำเนินการใด ๆ จากบริษัท

ในกรณีที่คำสั่งถูกยกเลิกหลังจากการดำเนินการบางส่วน บริษัทมีสิทธิ์ดำเนินการแก้ไข ปรับปรุง หรือจัดการผลลัพธ์ของคำสั่งดังกล่าว ตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement และนโยบายที่เกี่ยวข้อง

การปฏิเสธหรือยกเลิกคำสั่งตามหมวดนี้ **ไม่กระทบต่อสิทธิอื่นใดของบริษัท** ภายใต้ Client Agreement และไม่ถือเป็น การสละสิทธิของบริษัทในกรณีอื่นหรือในภายหลัง

หมวดที่ 16

การชำระราคาและการปิดสถานะ (Settlement and Position Closure)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การชำระราคาและการปิดสถานะการซื้อขายภายใต้บริการของ GOFX LIMITED เป็นไปตามรูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** โดยบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** ทั้งนี้ การชำระราคาและการปิดสถานะเป็นไปตามกลไกของแพลตฟอร์ม ระบบ และเงื่อนไขที่กำหนดไว้ใน Client Agreement และเอกสารที่เกี่ยวข้อง

16.1 การชำระราคาเมื่อปิดสถานะ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เมื่อมีการปิดสถานะการซื้อขาย ไม่ว่าจะโดยการส่งคำสั่งของลูกค้า หรือโดยการดำเนินการของบริษัท ระบบจะคำนวณผลกำไรหรือขาดทุนจากสถานะดังกล่าว โดยอ้างอิงจาก **ราคาที่มีอยู่จริงในระบบ ณ เวลาที่สถานะถูกปิด**

การชำระราคาจะดำเนินการโดย:

- คำนวณกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการปิดสถานะ
- ปรับปรุงยอดเงินในบัญชีลูกค้าโดยอัตโนมัติ
- หักหรือเพิ่มต้นทุน ค่าธรรมเนียม ดอกเบี้ยข้ามคืน หรือค่าใช้จ่ายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง

ลูกค้ารับทราบว่า ราคาในการชำระเมื่อปิดสถานะ อาจแตกต่างจากราคาที่ลูกค้าคาดหวัง เนื่องจากสภาพตลาด ความผันผวน สภาพคล่อง หรือข้อจำกัดทางเทคนิค และการชำระราคาในลักษณะดังกล่าว **ไม่ถือเป็นความผิดพลาดหรือการละเมิดสัญญา**

16.2 การปิดสถานะอัตโนมัติ (Stop Out / Margin Close-out)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า หากระดับมาร์จิ้นของบัญชีลูกค้าลดลงถึงหรือ ต่ำกว่าระดับที่บริษัทกำหนดไว้เป็นระดับ **Stop Out / Margin Close-out** บริษัทมีสิทธิ์ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า ในการดำเนินการปิดสถานะการซื้อขายของลูกค้า **ทั้งหมดหรือบางส่วน** เพื่อจำกัดความเสี่ยงและป้องกันการขาดทุนเพิ่มเติม

การปิดสถานะอัตโนมัติอาจดำเนินการ:

- ในลำดับหรือวิธีการที่บริษัทเห็นสมควร
- ในราคาที่มีอยู่จริงในระบบ ณ ขณะดำเนินการ
- ภายใต้สภาพตลาด สภาพคล่อง และข้อจำกัดของระบบในขณะนั้น

ลูกค้ารับทราบว่า:

- ราคาที่ใช้ในการปิดสถานะอัตโนมัติ อาจเสียเปรียบลูกค้า
- การปิดสถานะอัตโนมัติอาจเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะในช่วงตลาดผันผวนสูงหรือเกิด Price Gap
- บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องแจ้ง Margin Call หรือให้โอกาสลูกค้าเติมเงินก่อนดำเนินการปิดสถานะ

การดำเนินการปิดสถานะอัตโนมัติ **ไม่ถือเป็นการละเมิด Client Agreement** และไม่ก่อให้เกิดความรับผิดใด ๆ ต่อบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

16.3 การป้องกันยอดคงเหลือติดลบ (Negative Balance Protection)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เว้นแต่บริษัทจะประกาศหรือให้ความคุ้มครองเป็นการเฉพาะและเป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน **บริษัทไม่ได้ให้การรับประกันการป้องกันยอดคงเหลือติดลบ (Negative Balance Protection)**

ลูกค้ารับทราบว่า ในสภาวะตลาดที่มีความผันผวนรุนแรง การเกิด Price Gap หรือเหตุสุดวิสัย การปิดสถานะอัตโนมัติอาจไม่สามารถจำกัดการขาดทุนให้อยู่ภายในจำนวนเงินที่ลูกค้าฝากไว้ได้ และบัญชีของลูกค้าอาจเกิด **ยอดคงเหลือติดลบ**

ลูกค้าตกลงว่า:

- ยอดคงเหลือติดลบถือเป็นภาระหนี้สินของลูกค้าที่มีต่อบริษัท
- บริษัทมีสิทธิ์เรียกร้องให้ลูกค้าชำระยอดคงเหลือติดลบดังกล่าว
- บริษัทอาจใช้สิทธิ์ในการหักกลบลบหนี้ สิทธิยึดหน่วง หรือมาตรการอื่นใดตาม Client Agreement

การที่บริษัทดำเนินการหรือไม่ดำเนินการเรียกร้องยอดคงเหลือติดลบในกรณีใด ๆ **ไม่ถือเป็นการสละสิทธิ** และไม่ก่อให้เกิดความคาดหวังว่าบริษัทจะให้การคุ้มครองยอดคงเหลือติดลบในกรณีอื่นหรือในอนาคต

หมวดที่ 17

การตรวจสอบคุณภาพการดำเนินการคำสั่ง (Monitoring and Review of Execution Quality)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เพื่อรักษามาตรฐานการให้บริการ ความเสถียรของระบบ และการบริหารความเสี่ยง ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** บริษัทอาจ ดำเนินการตรวจสอบและทบทวนคุณภาพการดำเนินการคำสั่งเป็นครั้งคราว ตามดุลพินิจของบริษัท ทั้งนี้ การตรวจสอบ ดังกล่าวเป็นกระบวนการภายในของบริษัท และ **ไม่ก่อให้เกิดการรับประกันผลลัพธ์ของการซื้อขาย** หรือภาระหน้าที่เพิ่มเติม ใด ๆ แก่ลูกค้า

17.1 การประเมินคุณภาพการดำเนินการ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจประเมินคุณภาพการดำเนินการคำสั่งโดยพิจารณาจากข้อมูลและบันทึกภายในของ บริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการ:

- ตรวจสอบความสม่ำเสมอของการดำเนินการคำสั่งตามนโยบายและระบบที่กำหนด
- ประเมินประสิทธิภาพของโครงสร้างการกำหนดราคาและการดำเนินการคำสั่ง
- ระบุข้อจำกัด ความผิดปกติ หรือความเสี่ยงที่อาจกระทบต่อเสถียรภาพของระบบ

การประเมินดังกล่าวอาจดำเนินการในระดับรวม (aggregate basis) หรือในระดับเชิงเทคนิคของระบบ โดยลูกค้า รับทราบว่า บริษัท **ไม่มีหน้าที่ต้องประเมินคุณภาพการดำเนินการคำสั่งเป็นรายบัญชีหรือรายคำสั่งเพื่อประโยชน์ของลูกค้า แต่ละราย**

17.2 ตัวชี้วัดด้านราคา ความเร็ว และ Slippage

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในการตรวจสอบคุณภาพการดำเนินการคำสั่ง บริษัทอาจใช้ตัวชี้วัดภายในบางประการ ซึ่ง อาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- ความแตกต่างระหว่างราคาที่แสดงกับราคาที่ดำเนินการจริง
- ระยะเวลาในการประมวลผลและดำเนินการคำสั่ง
- ความถี่และลักษณะของ Slippage ทั้งเชิงบวกและเชิงลบ
- อัตราการดำเนินการคำสั่งสำเร็จหรือคำสั่งที่ถูกปฏิเสธ

ลูกค้ารับทราบว่า ตัวชี้วัดดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อการบริหารระบบและความเสี่ยงภายในเท่านั้น และ **ไม่ถือเป็นเกณฑ์** ในการรับประกันราคา ความเร็ว หรือผลลัพธ์ของการซื้อขายในอนาคต ไม่ว่ากรณีใด ๆ

17.3 การเปรียบเทียบกับข้อมูลตลาด

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจใช้ข้อมูลตลาด ข้อมูลราคาอ้างอิง หรือข้อมูลจากแหล่งภายนอกบางประการ เพื่อประกอบการวิเคราะห์และตรวจสอบคุณภาพการดำเนินการคำสั่งในเชิงภาพรวม

อย่างไรก็ดี การเปรียบเทียบดังกล่าว:

- ดำเนินการในเชิงวิเคราะห์ภายในของบริษัท
- ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อจับคู่หรือเทียบเท่ากับราคาของตลาดที่มีการกำกับดูแล
- ไม่ก่อให้เกิดภาระหน้าที่ให้บริษัทต้องเสนอราคาที่ตรงกับตลาดภายนอก

ลูกค้ารับทราบว่า ราคาของบริษัทอาจแตกต่างจากราคาที่ปรากฏในตลาดอ้างอิงหรือผู้ให้บริการรายอื่น และการแตกต่างดังกล่าว **ไม่ถือเป็นข้อบกพร่องในการดำเนินการคำสั่ง** ภายใต้โครงสร้างการให้บริการแบบ OTC ของ GOFX LIMITED

© GOFX LIMITED – All Rights Reserved

หมวดที่ 18

การเปิดเผยข้อมูลแก่ลูกค้า

(Disclosure Requirements to Clients)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การเปิดเผยข้อมูลภายใต้นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับกรอบการดำเนินการคำสั่งของบริษัท ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC) เท่านั้น และ **ไม่ก่อให้เกิดภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบ หรือการรับประกันผลลัพธ์ใด ๆ** นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

18.1 การเปิดเผยนโยบายและข้อมูลสำคัญ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทจะเปิดเผยนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ รวมถึงข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้อง ผ่านช่องทางที่บริษัทเห็นสมควร ซึ่งอาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- เว็บไซต์ของบริษัท
- แพลตฟอร์มซื้อขายหรือพื้นที่ใช้งานลูกค้า (Client Area)
- เอกสารประกอบการเปิดบัญชี
- การแจ้งเตือนหรือประกาศผ่านระบบของบริษัท

การเปิดเผยดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ลูกค้าเข้าใจกรอบการดำเนินการคำสั่งโดยรวม ไม่ใช่เพื่ออธิบายรายละเอียดเชิงเทคนิคหรือเชิงพาณิชย์ทั้งหมดของระบบ การกำหนดราคา หรือการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข ปรับปรุง หรืออัปเดตนโยบายและข้อมูลดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยการเผยแพร่ผ่านช่องทางที่กำหนด และการที่ลูกค้ายังคงใช้บริการต่อไป ให้ถือว่าเป็นการยอมรับการแก้ไขดังกล่าวโดยปริยาย

18.2 รายงานคุณภาพการดำเนินการคำสั่ง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัท **ไม่มีหน้าที่ต้องจัดทำหรือเปิดเผยรายงานคุณภาพการดำเนินการคำสั่งเป็นรายคำสั่งหรือรายบัญชี** ให้แก่ลูกค้า เว้นแต่กฎหมายที่ใช้บังคับจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้ง

บริษัทอาจจัดทำข้อมูล สถิติ หรือรายงานภายในบางประการ เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารระบบ การประเมินความเสี่ยง หรือการปรับปรุงการดำเนินงาน ทั้งนี้ ข้อมูลหรือรายงานดังกล่าว:

- จัดทำขึ้นเพื่อการใช้งานภายในของบริษัท
- ไม่ถือเป็นเอกสารอ้างอิงเพื่อการตัดสินใจลงทุนของลูกค้า
- ไม่ก่อให้เกิดการรับประกันผลลัพธ์ หรือมาตรฐานการดำเนินการในอนาคต

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยรายละเอียดของรายงานภายในดังกล่าว และการไม่เปิดเผย **ไม่ถือเป็นการฝ่าฝืนหลัก Best Execution** ภายใต้โครงสร้างการให้บริการของ GOFX LIMITED

18.3 การตอบคำขอข้อมูลจากลูกค้า

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ลูกค้าอาจยื่นคำขอข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการดำเนินการคำสั่ง หรือกระบวนการโดยรวมได้ ผ่านช่องทางการติดต่อที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้ การตอบคำขอดังกล่าวอยู่ภายใต้ดุลพินิจของบริษัท และข้อจำกัดตามกฎหมายนโยบายภายใน และข้อกำหนดด้านความลับทางธุรกิจ

บริษัทอาจตอบคำขอข้อมูล:

- ในระดับข้อมูลทั่วไปหรือเชิงอธิบาย
- โดยไม่เปิดเผยรายละเอียดเชิงเทคนิค แหล่งราคา ผู้ให้บริการสภาพคล่อง หรือข้อมูลเชิงพาณิชย์
- ภายในระยะเวลาที่บริษัทเห็นสมควร

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทมีสิทธิ์ปฏิเสธคำขอข้อมูลบางประการ หากบริษัทพิจารณาโดยสุจริตว่า

การเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว:

- อาจกระทบต่อความมั่นคงของระบบ
- อาจละเมิดความลับทางธุรกิจหรือขัดตลกับบุคคลที่สาม
- ไม่อยู่ภายใต้ขอบเขตการเปิดเผยตาม Client Agreement

การปฏิเสธหรือจำกัดการตอบคำขอข้อมูล **ไม่ถือเป็นการละเมิดสัญญา** และไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใด ๆ จากบริษัท

หมวดที่ 19

การบันทึกข้อมูลและหลักฐาน (Record Keeping)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า เพื่อวัตถุประสงค์ในการดำเนินงาน การบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามกฎหมาย และการบังคับใช้สิทธิภายใต้ **Client Agreement** และนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ **GOFX LIMITED** จะดำเนินการบันทึก จัดเก็บ และรักษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการและการดำเนินการคำสั่งซื้อขายตามสมควร ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)**

19.1 ระยะเวลาการจัดเก็บข้อมูล

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจจัดเก็บข้อมูล เอกสาร และบันทึกที่เกี่ยวข้องกับลูกค้า บัญชีซื้อขาย และคำสั่งซื้อขาย เป็นระยะเวลาตามที่บริษัทเห็นสมควร เพื่อให้เป็นไปตาม:

- ข้อกำหนดของกฎหมายและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- นโยบายภายในของบริษัท
- วัตถุประสงค์ด้านการตรวจสอบ การบริหารความเสี่ยง และการป้องกันการทุจริต

ข้อมูลดังกล่าวอาจถูกจัดเก็บ แม้ภายหลังจากที่บัญชีของลูกค้าถูกปิด หรือความสัมพันธ์ทางสัญญาสิ้นสุดลงแล้ว โดยการจัดเก็บดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องใด ๆ แก่ลูกค้า และไม่ถือเป็นการขยายความรับผิดชอบของบริษัท

19.2 หลักฐานทางอิเล็กทรอนิกส์

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ข้อมูล บันทึก และหลักฐานใด ๆ ที่ถูกสร้างขึ้นหรือจัดเก็บโดยระบบของบริษัทในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์หรือดิจิทัล ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง:

- ประวัติคำสั่งซื้อขายและการดำเนินการคำสั่ง
- ข้อมูลราคา เวลา และสถานะของคำสั่ง
- บันทึกระบบ แพลตฟอร์ม เซิร์ฟเวอร์ และเครือข่าย
- บันทึกการสื่อสารตามที่กำหนดไว้ใน **Client Agreement**

ให้ถือเป็น **หลักฐานที่ถูกต้อง สมบูรณ์ และมีผลผูกพัน** สำหรับการพิจารณาธุรกรรม สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบของลูกค้าและบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

ลูกค้ารับทราบว่า เวลาและข้อมูลที่ปรากฏในระบบของบริษัท ให้ถือเป็นข้อมูลอ้างอิงที่ถูกต้องและเป็นที่สุด และความแตกต่างของข้อมูลระหว่างระบบของลูกค้าและระบบของบริษัท **ไม่อาจใช้เป็นเหตุในการโต้แย้งหรือปฏิเสธหลักฐานของบริษัท**

19.3 การใช้ข้อมูลในการระงับข้อพิพาท

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่เกิดข้อร้องเรียน ข้อโต้แย้ง หรือข้อพิพาทใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการคำสั่งซื้อขาย บัญชีลูกค้า หรือการใช้บริการของบริษัท บริษัทมีสิทธิ์ใช้ข้อมูล บันทึก และหลักฐานที่จัดเก็บไว้ตามหมวดนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการ:

- ตรวจสอบข้อเท็จจริง
- ระงับข้อพิพาทภายใน
- สนับสนุนการพิจารณาทางกฎหมายหรือการบังคับใช้สิทธิ

ลูกค้ารับทราบว่า การพิจารณาข้อพิพาทของบริษัทอาจอาศัย บันทึกและหลักฐานของบริษัทเป็นหลัก และบริษัทไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยรายละเอียดเชิงเทคนิค ระบบ หรือข้อมูลภายในทั้งหมดแก่ลูกค้า

การใช้ข้อมูลและหลักฐานตามหมวดนี้ ไม่ถือเป็นการละเมิดสิทธิส่วนบุคคลหรือความเป็นส่วนตัว และไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใด ๆ จากบริษัท ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

© GOFX LIMITED - All Rights Reserved

หมวดที่ 20

การตรวจสอบ ทบทวน และปรับปรุงนโยบาย (Review, Update and Amendment of the Policy)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อสะท้อนกรอบการให้บริการ โครงสร้าง การดำเนินงาน และการบริหารความเสี่ยงของ GOFX LIMITED ซึ่งอาจมีความจำเป็นต้องได้รับการตรวจสอบ ทบทวน หรือ ปรับปรุงเป็นครั้งคราว เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพตลาด การดำเนินธุรกิจ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การตรวจสอบและ ปรับปรุงนโยบายดังกล่าว **ไม่ก่อให้เกิดภาระหน้าที่หรือความรับผิดชอบเพิ่มเติมใด ๆ** แก่บริษัท นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ใน Client Agreement

20.1 การทบทวนประจำปี

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจดำเนินการทบทวนนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ อย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง หรือบ่อยครั้งกว่านั้น ตามดุลพินิจของบริษัท เพื่อวัตถุประสงค์ในการ:

- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายกับโครงสร้างการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ OTC
- ตรวจสอบความสอดคล้องกับ Client Agreement และนโยบายภายในที่เกี่ยวข้อง
- พิจารณาผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพตลาด เทคโนโลยี หรือรูปแบบการดำเนินงาน

การทบทวนดังกล่าวเป็นกระบวนการภายในของบริษัท และ **ไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องใด ๆ** แก่ลูกค้าในการกำหนดหรือมีส่วนร่วมในกระบวนการทบทวนนโยบาย

20.2 เหตุที่ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัทอาจพิจารณาว่าการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในนโยบายการดำเนินการคำสั่งเป็นการเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญ หากการเปลี่ยนแปลงนั้นเกี่ยวข้องกับประเด็น เช่น:

- โครงสร้างการดำเนินการคำสั่งหรือกลไกราคาโดยรวม
- ขอบเขตการใช้ดุลพินิจของบริษัทในการดำเนินการคำสั่ง
- การเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกรอบการให้บริการตาม Client Agreement

ทั้งนี้ การพิจารณาว่าการเปลี่ยนแปลงใดเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ให้เป็นไปตาม **ดุลพินิจโดยสุจริตของบริษัทแต่เพียงผู้เดียว** และลูกค้าไม่มีสิทธิ์ได้แจ้งการพิจารณาดังกล่าว เว้นแต่กฎหมายที่ใช้บังคับจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

20.3 การแจ้งลูกค้าเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่บริษัทมีการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายการดำเนินการคำสั่ง บริษัทอาจแจ้งให้ลูกค้าทราบผ่านช่องทางที่บริษัทเห็นสมควร ซึ่งอาจรวมถึง:

- การเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท
- การประกาศผ่านแพลตฟอร์มซื้อขายหรือ Client Area
- การแจ้งผ่านช่องทางการสื่อสารที่ลูกค้าได้ให้ไว้

การแจ้งดังกล่าว **ไม่จำเป็นต้องกระทำเป็นรายบุคคล** เว้นแต่กฎหมายที่ใช้บังคับจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การที่ลูกค้ายังคงใช้บริการ ส่งคำสั่งซื้อขาย หรือเข้าถึงแพลตฟอร์มของบริษัท ภายหลังจากวันที่มีการเผยแพร่หรือมีผลใช้บังคับของนโยบายที่แก้ไขแล้ว ให้ถือว่าเป็นการยอมรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยสมบูรณ์

การแก้ไขหรือปรับปรุงนโยบายตามหมวดนี้ **ไม่ถือเป็นการแก้ไข Client Agreement** เว้นแต่บริษัทจะระบุไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้ง และไม่ก่อให้เกิดสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายใด ๆ จากบริษัท

หมวดที่ 21

ความยินยอมของลูกค้า (Client Consent)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า ความยินยอมตามหมวดนี้เป็นสาระสำคัญของการใช้บริการของ GOFX LIMITED ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)** โดยบริษัททำหน้าที่เป็น **คู่สัญญา (Principal)** ทั้งนี้ ความยินยอมดังกล่าวครอบคลุมถึงการดำเนินการคำสั่ง โครงสร้างราคา กลไกการซื้อขาย และข้อกำหนดที่กำหนดไว้ใน Client Agreement และนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้

21.1 การให้ความยินยอมล่วงหน้า

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า โดยการสมัคร เปิดบัญชี เข้าถึงแพลตฟอร์ม ส่งคำสั่งซื้อขาย หรือใช้บริการใด ๆ ของบริษัท ให้ถือว่าลูกค้าได้ให้ **ความยินยอมล่วงหน้าโดยชัดแจ้ง** ต่อไปนี้แล้ว:

- การดำเนินการคำสั่งซื้อขายภายใต้รูปแบบ Execution-Only
- การใช้กลไกการกำหนดราคา ระบบ และแหล่งราคาของบริษัท
- การใช้ดุลพินิจของบริษัทตามที่กำหนดไว้ใน Client Agreement และนโยบายที่เกี่ยวข้อง

ความยินยอมล่วงหน้าดังกล่าว มีผลผูกพันตลอดระยะเวลาที่ลูกค้าใช้บริการของบริษัท และไม่จำเป็นต้องมีการให้ความยินยอมเป็นรายคำสั่ง เว้นแต่บริษัทจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้ง

21.2 การยอมรับการดำเนินการนอกตลาด

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การซื้อขายตราสารทางการเงินกับ GOFX LIMITED เป็นการซื้อขายแบบ **นอกตลาดที่มีการกำกับดูแล (OTC)** และลูกค้ายอมรับโดยชัดแจ้งว่า:

- คำสั่งซื้อขายไม่ได้ถูกส่งไปยังตลาดกลางหรือระบบซื้อขายที่มีการกำกับดูแล
- บริษัทเป็นคู่สัญญาโดยตรงในการซื้อขายทุกธุรกรรม
- ราคา สเปรด และเงื่อนไขการซื้อขาย ถูกกำหนดภายใต้โครงสร้างและนโยบายของบริษัท

ลูกค้ารับทราบว่าการดำเนินการนอกตลาดดังกล่าว มีข้อกำหนดและความเสี่ยงเฉพาะ และตกลงยอมรับความเสี่ยงจากคู่สัญญา ความแตกต่างของราคา และข้อกำหนดด้านสภาพคล่อง อันเป็นสาระสำคัญของการใช้บริการ

21.3 ผลของการใช้แพลตฟอร์ม

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การใช้แพลตฟอร์มซื้อขาย ระบบ หรือเครื่องมือใด ๆ ของบริษัท รวมถึงการส่งคำสั่งซื้อขาย การตั้งค่าเงื่อนไข หรือการจัดการบัญชี ให้ถือว่าเป็น:

- การยืนยันความเข้าใจในนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้
- การยอมรับกลไกการดำเนินการคำสั่ง ราคา และข้อจำกัดของระบบ
- การยอมรับผลลัพธ์ของการดำเนินการคำสั่งที่เกิดขึ้นจากการใช้แพลตฟอร์ม

ลูกค้ารับทราบว่า บริษัทไม่มีหน้าที่ต้องตรวจสอบความเหมาะสมของการใช้แพลตฟอร์มของลูกค้า และไม่ต้องรับผิดชอบต่อความสูญเสียหรือผลกระทบใด ๆ ที่เกิดจากการตัดสินใจหรือการใช้งานแพลตฟอร์มของลูกค้าเอง ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

© GOFX LIMITED – All Rights Reserved

หมวดที่ 22

ข้อจำกัดความรับผิดและการปฏิเสธความรับผิด (Limitation of Liability and Disclaimer)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บทบัญญัติตามหมวดนี้เป็นสาระสำคัญของการใช้บริการของ GOFX LIMITED และใช้บังคับกับการดำเนินการคำสั่งซื้อขายทั้งหมดภายใต้นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ โดยต้องตีความให้สอดคล้องกับ Client Agreement และกฎหมายที่ใช้บังคับ

22.1 ขอบเขตความรับผิดของบริษัท

ภายในขอบเขตสูงสุดที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า GOFX LIMITED จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นกับลูกค้า ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ซึ่งเกิดจากหรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินการคำสั่งซื้อขาย การใช้แพลตฟอร์ม ระบบ หรือบริการใด ๆ ของบริษัท ภายใต้รูปแบบการให้บริการแบบ Execution-Only และการซื้อขายแบบ Over-the-Counter (OTC)

ความเสียหายที่บริษัทไม่ต้องรับผิดชอบตามหัวข้อนี้ อาจรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง:

- การสูญเสียกำไร รายได้ หรือโอกาสทางการค้า
- ความสูญเสียอันเกิดจากความผันผวนของตลาด ราคา สภาพคล่อง Slippage, Off-Quotes หรือ Price Gap
- ความล่าช้า ความขัดข้อง หรือความล้มเหลวของระบบ แพลตฟอร์ม หรือโครงสร้างพื้นฐาน
- การปฏิเสธ ยกเลิก หรือไม่ดำเนินการคำสั่ง
- การใช้หรือการพึ่งพาข้อมูล ราคา หรือเครื่องมือใด ๆ ที่บริษัทจัดให้

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า บริษัท ไม่รับประกันความต่อเนื่อง ความพร้อมใช้งาน ความถูกต้อง หรือผลลัพธ์ใด ๆ จากการดำเนินการคำสั่ง และการที่บริษัทดำเนินการตามนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ไม่ถือเป็นการรับรองหรือรับประกันผลการซื้อขาย

22.2 ไม่มีหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ (No Fiduciary Duty)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การให้บริการของ GOFX LIMITED เป็นการให้บริการในลักษณะ Execution-Only เท่านั้น และ ไม่ก่อให้เกิดหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ (Fiduciary Duty) ผู้จัดการพอร์ต ที่ปรึกษาการลงทุน หรือผู้แทนในนามของลูกค้า ไม่ว่ากรณีใด ๆ

บริษัทไม่มีหน้าที่:

- ดำเนินการเพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้าในการลงทุน
- ปกป้องลูกค้าจากความสูญเสีย
- ติดตามหรือบริหารสถานะการซื้อขายของลูกค้า
- ประเมินความเหมาะสมของคำสั่งหรือกลยุทธ์การซื้อขาย

ลูกค้ารับทราบว่า ความสัมพันธ์ระหว่างลูกค้าและบริษัทเป็นเพียง ความสัมพันธ์เชิงสัญญา ตาม Client Agreement และนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้เท่านั้น และลูกค้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการตัดสินใจซื้อขายทั้งหมดของตนเองโดยสมบูรณ์

หมวดที่ 23

กฎหมายที่ใช้บังคับและเขตอำนาจศาล (Governing Law and Jurisdiction)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ รวมถึงการตีความ การบังคับใช้ สิทธิ หน้าที่ และข้อพิพาทใด ๆ ที่เกิดขึ้นจากหรือเกี่ยวข้องกับนโยบายฉบับนี้ ให้ อยู่ภายใต้และตีความตามกฎหมายของ St. Vincent and the Grenadines โดยไม่คำนึงถึงหลักกฎหมายขัดกันแห่งกฎหมาย

ลูกค้าตกลงว่า ศาลที่มีเขตอำนาจใน St. Vincent and the Grenadines ให้เป็นศาลที่มีอำนาจพิจารณาข้อพิพาทแต่เพียงผู้เดียว ที่เกิดจากหรือเกี่ยวข้องกับนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ การใช้บริการ การดำเนินการคำสั่งซื้อขาย หรือความสัมพันธ์ทางสัญญาระหว่างลูกค้าและ GOFX LIMITED

ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการ:

- ดำเนินการทางกฎหมาย
- บังคับใช้สิทธิ
- เรียกร้องค่าเสียหายหรือการเยียวยาใด ๆ

ในเขตอำนาจศาลอื่นใด ตามที่บริษัทเห็นสมควร เพื่อคุ้มครองสิทธิและผลประโยชน์ของบริษัท หรือเพื่อการบังคับตามคำพิพากษา คำสั่งศาล หรือคำสั่งของหน่วยงานที่มีอำนาจ

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การยอมรับกฎหมายที่ใช้บังคับและเขตอำนาจศาลตามหัวข้อนี้ เป็นสาระสำคัญของการใช้บริการ และลูกค้า สละสิทธิ์ในการโต้แย้งเขตอำนาจศาล ดังกล่าว เว้นแต่กฎหมายที่ใช้บังคับจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นโดยชัดแจ้ง

หมวดที่ 24

ภาษา

(Language)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้อาจจัดทำและเผยแพร่เป็น **หลายภาษา** เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในแต่ละประเทศหรือภูมิภาค ทั้งนี้ การจัดทำหรือแปลนโยบายเป็นภาษาอื่นใด มีวัตถุประสงค์เพื่อความสะดวกในการอ้างอิงและการทำความเข้าใจเท่านั้น

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า **ฉบับภาษาอังกฤษให้ถือเป็นฉบับหลัก (Prevailing Version)** ที่ใช้บังคับและมีผลผูกพันตามกฎหมาย ในกรณีที่เกิดความแตกต่าง ความไม่สอดคล้อง หรือความคลาดเคลื่อนในการตีความ ระหว่างฉบับภาษาอังกฤษกับฉบับภาษาอื่นใด ให้ยึดฉบับภาษาอังกฤษเป็นหลักเสมอ

การแปลนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน **ไม่ถือเป็นการแก้ไข เพิ่มเติม หรือเปลี่ยนแปลงสาระสำคัญ** ของนโยบายหรือ Client Agreement และลูกค้าตกลงว่าจะไม่ยกข้อแตกต่างทางภาษา หรือการตีความจากฉบับแปล มาเป็นเหตุในการปฏิเสธความผูกพัน การโต้แย้งการบังคับใช้ หรือการเรียกร้องสิทธิหรือค่าเสียหายใด ๆ จาก GOFX LIMITED ภายในขอบเขตที่กฎหมายที่ใช้บังคับอนุญาต

หมวดที่ 25

การควบคุมเวอร์ชันเอกสาร และการยอมรับนโยบาย (Version Control and Policy Acceptance)

25.1 การควบคุมเวอร์ชันเอกสาร (Version Control)

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า นโยบายการดำเนินการคำสั่ง (Order Execution Policy) ฉบับนี้ อยู่ภายใต้การควบคุมเวอร์ชันเอกสารของ GOFX LIMITED เพื่อให้มั่นใจว่าการใช้งาน การอ้างอิง และการบังคับใช้เป็นไปอย่างถูกต้อง สอดคล้อง และเป็นปัจจุบันตามโครงสร้างการให้บริการ นโยบายภายใน และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการ:

- กำหนดหมายเลขเวอร์ชัน วันที่มีผลใช้บังคับ และสถานะของเอกสาร
- แก้ไข ปรับปรุง หรือแทนที่นโยบายฉบับเดิมด้วยฉบับใหม่
- ยกเลิกการใช้เวอร์ชันก่อนหน้าโดยไม่ต้องแจ้งเป็นรายบุคคล

นโยบายการดำเนินการคำสั่ง ฉบับที่เผยแพร่ล่าสุด ผ่านเว็บไซต์ แพลตฟอร์มซื้อขาย หรือช่องทางที่บริษัทกำหนด ให้ถือเป็นฉบับที่ใช้บังคับอยู่ในขณะนั้น และให้มีผลเหนือกว่าเอกสารนโยบายฉบับก่อนหน้าที่เกี่ยวข้องกับเรื่องเดียวกัน

ลูกค้ารับทราบและตกลงว่า การอ้างอิง ใช้งาน หรือยึดถือเอกสารนโยบายฉบับก่อนหน้า ซึ่งไม่ได้เป็นฉบับที่เผยแพร่ล่าสุด ไม่ก่อให้เกิดสิทธิ หน้าที่ หรือความรับผิดชอบใด ๆ แก่บริษัท และไม่อาจนำมาใช้ได้แย้งการบังคับใช้นโยบายฉบับปัจจุบันได้

25.2 คำยืนยันและการยอมรับนโยบาย (Policy Acceptance)

นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ เป็นเอกสารประกอบ และถือเป็นส่วนหนึ่งของ **Client Agreement** ของ **GOFX LIMITED** และต้องอ่านและตีความร่วมกับ Client Agreement รวมถึงเอกสาร นโยบาย และเงื่อนไขอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยการกระทำอย่างหนึ่งอย่างใดต่อไปนี้ของลูกค้า ได้แก่:

- การสมัครเปิดบัญชี
- การเข้าสู่ระบบหรือใช้แพลตฟอร์มซื้อขาย
- การฝากหรือถอนเงิน
- การส่งคำสั่งซื้อขาย
- หรือการใช้บริการใด ๆ ของ **GOFX LIMITED**

ให้ถือว่าลูกค้าได้ยืนยันว่า:

- ได้อ่าน เข้าใจ และยอมรับ นโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้
- รับทราบว่า การดำเนินการคำสั่งเป็นไปตามรูปแบบ **Execution-Only** และการซื้อขายแบบ **Over-the-Counter (OTC)**
- ยอมรับกลไก ราคา เงื่อนไข ข้อจำกัด และดุลพินิจของบริษัทตามที่กำหนดไว้ในนโยบายฉบับนี้
- รับทราบและยอมรับว่าการใช้บริการอยู่ภายใต้ **Client Agreement** ซึ่งเป็นสัญญาหลักที่มีผลผูกพันตามกฎหมาย

การยอมรับนโยบายการดำเนินการคำสั่งฉบับนี้ ไม่ก่อให้เกิดการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือแทนที่ **Client Agreement** และในกรณีที่มีความขัดแย้ง ไม่สอดคล้อง หรือแตกต่างกันระหว่างนโยบายฉบับนี้กับ **Client Agreement** ให้ยึด **Client Agreement** เป็นหลักและมีผลใช้บังคับสูงสุด

การที่ลูกค้ายังคงใช้บริการ เข้าถึงแพลตฟอร์ม หรือส่งคำสั่งซื้อขาย ภายหลังจากวันขึ้นนโยบายฉบับนี้มีผลใช้บังคับ ให้ถือว่าเป็นการรับทราบและยอมรับ เวอร์ชันล่าสุดของนโยบาย โดยสมบูรณ์และมีผลผูกพันตามกฎหมาย ภายใต้อำนาจของ **Client Agreement**