



भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 21] नई दिल्ली, शनिवार, मई 21—मई 27, 2016 (वैशाख 31, 1938)
No. 21] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 21—MAY 27, 2016 (VAISAKHA 31, 1938)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV

[PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]

[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

CHANGE OF NAME

I, hitherto known as Lucyamma Augustine W/o Mr. Saju Mathew, employed as Nurse in the Safdarjung Hospital, New Delhi, residing at Block No. 4/202, Nurses Residential Complex, Srinivaspuri, New Delhi-110065, have changed my name and shall hereafter be known as Lucyamma Saju.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lucyamma Augustine
[Signature (in existing old name)]

I, Om Prakash S/o Sh. Babu Lal, R/o A/55, Gokalpuri, Delhi-110094, have changed the name of my minor son Rahul aged about 14 years and he shall hereafter be known as "Rahul Gangwal".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Om Prakash
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as AKSHAY KUMAR Son of SUSHIL KUMAR BENGANI, employed as Consultant in Ernst & Young LLP, residing at Flat No. 125, Vidya Vihar Apartments, Sector-9, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as AKSHAY JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKSHAY KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, Sanjeev Kumar Guleria S/o Late Sh. Abhey Singh, R/o 49-D, Delite Colony, Patiala, Punjab-147001, have

changed the name of my minor son from Harshit Singh age about 16 years and he shall hereafter be known as Harshit Singh Guleria.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sanjeev Kumar Guleria
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as NAVNEETINDER PAL KAUR MULTANI W/o MANISH KOHLI, residing at 846, Urban Estate, Phase-1, Jalandhar Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as NAVNEET KAUR KOHLI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVNEETINDER PAL KAUR MULTANI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sonu Bagga W/o Sh. Ashish Kumar Bagga, residing at Aashirwad A-4/2, DLF City, Phase-1, Gurgaon, Haryana, Pin-122001, have changed my name and shall hereafter be known as Sonia Bagga.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sonu Bagga
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIRMAL KUMAR Son of Sh. UTTAM CHAND BOTHRA, residing at 8/15, Ramesh Nagar, 3rd Floor, New Delhi-110015, have changed my name and shall hereafter be known as NIRMAL JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMAL KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANIL KUMAR MISHRA S/o B. L. MISHRA, employed as Assistant Director in the Board of Apprenticeship Training (Northern Region), residing at WZ-14-C-Phase-1, Om Vihar, Near Pillar No. 703, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as SANDEEP KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL KUMAR MISHRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mukesh Daughter of Ajit Singh, employed as Archival Assistant (Contractual) in the

Doordarshan Bhawan, residing at 36/9, Akhara Wala Road, Kishangarh, New Delhi-110070, have changed my name and shall hereafter be known as Nisha Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mukesh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NARENDER KUMAR S/o BALAM SINGH RAWAT, residing at 323, Pocket-3, Janta Flats, Paschim Puri, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as NARENDER RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARENDER KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Amrik Singh Madahar Son of Late S. Mohan Singh, Govt. Retired from Punjab & Sind Bank, residing at EA-118, Inder Puri, New Delhi-110012, have changed my name and shall hereafter be known as Amrik Singh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Amrik Singh Madahar
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kunika daughter of Ramesh Kumar Batra, a student, residing at 32, First Floor, Kiran Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as Kunika Batra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kunika
[Signature (in existing old name)]

I, Pratap Singh Son of Late Shri Inder Pal, Self Employed in the Kukku Cable Network, residing at House No. 314/A, Street No. 2, Than Singh Nagar, Anand Parbat, New Delhi-110005, have changed the name of my minor son Fani-Bhushan aged 13 and he shall hereafter be known as Kabir.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRATAP SINGH
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as MANIKA GUPTA W/o Sh. RAJEEV KUMAR, employed as TGT English in the Directorate of

Education, residing at A-137, First Floor, Parsvnath Paradise, Mohan Nagar, Ghaziabad, U.P.-201007, have changed my name and shall hereafter be known as MANIKA AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANIKA GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MOHIT S/o Sh. SUKHDEV, residing at House No. A-2/138, Third Floor, (Left Side), Hastal Road, Near MCD Dispensary, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as MANINDER AULAKH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHIT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAMPRAVESH KUSHAWAHA S/o Sh. HARIHER PRASAD, employed as Master Warrant Officer in the Indian Air Force, residing at Plot No. 101, Vayu Vihar Colony, Post Office Pathauli, Via Bichpuri, Agra-283105, have changed my name and shall hereafter be known as RAM PRAVESH KUSHWAHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMPRAVESH KUSHAWAHA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAVINDRANATH SINGH THAKUR Son of Dr. R. S. Thakur, employed as Sr. AGM in Air India, residing at 601, Maitri Apartment, Plot-17, Dwarka, New Delhi-110075, have changed the name of my minor son ADITYA THAKUR aged 13 yrs and he shall hereafter be known as ROHANADITYA SINGH THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDRANATH SINGH THAKUR
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as JAGABHAI AMBALAL SUTHAR Son of AMBALAL UGARCHAND SUTHAR, employed as Scientific Officer, SG, residing at 2-72, Mahavirnagar Parijat C.H.S. LTD, Mahavir Nagar Road, Dahanukarwadi, Kandivali (West), Mumbai-400067, have changed my name and shall hereafter be known as JAGDISH AMBALAL SUTHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGABHAI AMBALAL SUTHAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ARDHENDU CHANDA S/o Sh. ANNADA BIJOY CHOUDHURY, employed as ASI (GD) in 86 Bn BSF Gokulnagar, Distt. Sepahijala Tripura-799102, residing at B Coy P.O/BOP Sidhinagar Distt. Bilonia Tripura, have changed my name and shall hereafter be known as ARDHENDU CHANDA CHOUDHURY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARDHENDU CHANDA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Harpal Singh Son of Amarjit Singh, employed as Service (Merchant Navy), residing at VPO. Bhura Kohna, Tehsil Patti, District Tarn Taran, Punjab 143419, have changed my name and shall hereafter be known as Harpal Singh Gill.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harpal Singh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHARANJIT LAL Son of Sh. BHAGAT RAM, employed as Manager, The Balachaur Primary Cooperative Agriculture Development Bank Ltd., Balachaur, residing at 164, Teacher Colony, Nawanshahr, have changed my name and shall hereafter be known as CHARANJIT MEELU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHARANJIT LAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Surash Kumar Son of Shri Balbir Singh, residing at SMQ No. 173/1, WAC Complex Subrota Park, New Delhi-110010, have changed my name and shall hereafter be known as Suresh Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Surash Kumar
[Signature (in existing old name)]

I, Virender kumar son of Sh. Ram Chander, employed as Dresser in the Dr. Hedgewar Arogya Sansthan Karkardooma, Delhi-32, residing at D-302, Gali No. 7/E, Bhajanpura Delhi-110053, have changed the name of my minor son Kshitij Kumar aged 13 year and he shall hereafter be known as Aman Kumar Nirman.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Virender kumar
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Sangeeta Sharma Wife of Sh. Inderpal Sharma, employed as AMS=III in the DRDO, New Delhi, residing at 216/12 Krishna Colony, Gurgaon, have changed my name and shall hereafter be known as Taravanti.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sangeeta Sharma
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NAND LAL S/o RAM LAKHAN, residing at H. No. 1400/2, Gali No. 13, Govind Puri, Kalkaji, New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as ANAND JAISWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAND LAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as KAMMIA KARAN Daughter of Sh. RAVINDER KUMAR, residing at E-74, Siddharth Nagar, Post Office Jangpura, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as KAMMYAA KARAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMMIA KARAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALJIT BASSAN Son of PARAMJIT SINGH, residing at 64, Guru Ram Dass Enclave, Sher Singh Colony, Jalandhar (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as BALJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALJIT BASSAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUBASRI NEHA D/o N.C. SRIDHAR, R/o Hno-2-2-1129/1, F-101, Swagruha Srinivas Apts, Ramalayam St., New Nallakunta, Hyderabad-500044, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as NEHA SRIDHAR NIVARTHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUBASRI NEHA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Siddhant Dogra Son of Sanjay Dogra, a student of Guru Gobind Singh Medical College and Hospital,

Faridkot, PUNJAB, residing at H.No. 204/f, Ward No. 13, Rajindra Estate, Moga Punjab-142001, have changed my name and shall hereafter be known as Siddharth Dogra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Siddhant Dogra
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sandeep Gogia S/o Dev Raj Gogia, employed as Cashier in Chohlamandlam Investment and Finance Company, Bathinda Branch, residing of H. No. 6367 Old Thana Road, Near Ashoka Dairy, Bathinda, have changed my name and shall hereafter be known as Arav Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sandeep Gogia
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIRMALA DEVI Wife of SULLAR RAM, residing at H. No. 12, New Beant Nagar, P.O. P.A.P. Line Jalandhar Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KAMLA DEVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Right Thumb Impression of NIRMALA DEVI

I, hitherto known as SRI SATYA ANAND VARMA BHUPATHIRAJU S/o SUBBARAJU BHUPATHIRAJU, R/o C/o Srinivasaraju Sagiraju, House No. 6-16/C, Plot No C-16, Appurupa Colony, IDA Jeedimetla, Hyderabad-500055, TS., have changed my name and shall hereafter be known as ANAND BHUPATHIRAJU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SRI SATYA ANAND VARMA BHUPATHIRAJU
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PIRATLA HARI PRASAD S/o BASANTH RAO CHAVALI SUBRAMANYAM, R/o Hno: 2-2-647/128, Flat no-G1, Sri sai apts, Central Excise Colony, Bagh Amberpet, Hyderabad, Pin-500013, T.S., have changed my name and shall hereafter be known as CHAVALI SRI HARI PRASAD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PIRATLA HARI PRASAD
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAJINDER KUMAR Son of SHRI AMRIT LAL, Self Employed, residing at 10, Central Lane, Bengali Market, New Delhi-110001, have changed my name and shall hereafter be known as RAJAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJINDER KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as K.S.Mani Son of Kumaraswamy Tinesh, employed as Assistant, Employees State Insurance Corporation, 143, Sterling Road, Nungambakkam, Chennai-600034, residing at Apivirutti Illam, D-68, Anandam Flats, 1 SIDCO Nagar 1st Main Road, Villivakkam, Chennai-600049, have changed my name and shall hereafter be known as MANI TINESH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K.S.Mani
[Signature (in existing old name)]

I, Naveen Mehra Son of Mr. J.K.Mehra, employed as consultant doctor in the Bath Hospital, Jalandhar, residing at 5, Hardyal Nagar, Garha road, Jalandhar-144022, have changed the name of my minor son Parth Mehra aged 17 Years (DOB 16-10-1998) and he shall hereafter be known as Madhur k. Mehra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Naveen Mehra
[Signature of Guardian]

I, Sita Ram Vohra Son of Babu Ram, residing at D-286/287, Jahangir Puri, Delhi-110033, have changed the name of my minor son Dimple Vohra aged 13 years and he shall hereafter be known as Daksh Vohra.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sita Ram Vohra
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as ROSHNI SHARMA Daughter of Sh. RAKESH SHARMA, a student, residing at H. No. 264, Defence Colony Jalandhar, Punjab, PIN-144001, have changed my name and shall hereafter be known as AVANTIKA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROSHNI SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Dhawesh Son of Mr. Ishwar Chand Pahuja, employed as Advocate, residing at House No. 453/27, Street No. 7, Madan Puri, Gurgaon-122001 (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as Dhawesh Pahuja.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dhawesh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIKAS MAINI S/o SH. S.K. MAINI, Permanent R/o H. No. 297, Raj Nagar, Part-2, Gali No. 6, Palam Colony, New Delhi and Presently R/o B-43, Himalaya Apartment, Plot No. 10, Sector-22, Dwarka, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as VIKAS SINGH MAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIKAS MAINI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Desh Ram S/o Sh. Pokhar Mal, working as ACIO (IIG) in Intellegence Bureau at Sardar Patel Marg, New Delhi, residing at Village & P.O. Koriawas, Tehsil-Narnaul, Distt. Mahendergarh, Haryana-123001, have changed my name and shall hereafter be known as Desh Raj.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Desh Ram
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RAHUL S/o Late Sh. SITA RAM, residing at 8/228, Gali No. 4, Military Road, Punjabi Basti, Anand Parbat, Karol Bagh, New Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as HARBEER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL
[Signature (in existing old name)]

I, Madhu Sharma W/o Vishal Sharma, residing at C-8/276A, Keshav Puram, Delhi-110035, have changed the name of my minor son Pushp Sharma D.O.B. 28.06.2001 and he shall hereafter be known as Keshav Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Madhu Sharma
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as MOHAN LAL S/o RATI LAL, employed as Govt. Service, resident of H. No. 1304, Block-A, Antriksh Nature, Plot No. A-110, Sector-52, Noida, Distt. Gautam Budh Nagar, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as MOHAN LAL RATHORE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAN LAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as L JOSEPH S/o Joseph Louis, employed as Sr. Broadcast Assistant in the Planet Cast Media Services Ltd., formerly known as Essel Shyam Communications Ltd., Noida UP, residing at BG-7, DDA Flats, Munirka, New Delhi-110067, have changed my name and shall hereafter be known as Louis Joseph.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

L Joseph
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rahul Kumar S/o Shri Sunil Kumar, R/o H. No. N-71A/102, Old Chandrawal, Majnu Ka Tila, Delhi-110054, have changed my name from Rahul Kumar to Rahul Kumar Parcha and shall hereafter be known as Rahul Kumar Parcha in future.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Manas Ranjan Maharana S/o Sh. Damodar Maharana, R/o Plot No. 1269/1, Near D.C. Office, Village Kapashera, New Delhi-110037, have changed my name and shall hereafter be known as Prasant Kumar Maharana.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Manas Ranjan Maharana
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ganga Prasad Son of Sh. Ram Sumer, employed as Decorator in the Raj Flower Decorator, residing at 329, Rajpur Khurd, New Delhi-110068, have changed my name and shall hereafter be known as Rohit Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ganga Prasad
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHANDRA SHEKAR Son of GOVINDA SWAMY GUNTI, employed as WARRANT OFFICER in INDIAN AIR FORCE, residing at No. M-1, CAMERO SNCO's Mess, Subroto Park, Delhi Cantt, New Delhi-110010, have changed my name and shall hereafter be known as CHANDRA SHEKAR GUNTI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDRA SHEKAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NIDHI BOTHRA Wife of NIRMAL JAIN, residing at 8/15, Ramesh Nagar, 3rd Floor, New Delhi-110015, have changed my name and shall hereafter be known as NIDHI JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIDHI BOTHRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Deepika W/o Dr. Chandra Kumar Sharma, residing at T 3116, Ashiana Utsav, Ashiana Village, Bhiwandi 301019, Rajasthan, have changed my name and shall hereafter be known as Deepika Kashyap.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Deepika
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Smt. Manju Rani Gupta wife of Sri Janardan Prasad Gupta, residing at 128/872, Block Y, Kidwai Nagar, Kanpur Nagar, have changed my name and shall hereafter be known as Smt. Manju Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Smt. Manju Rani Gupta
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sonu Agarwal son of Prabhu Dayal Agarwal, residing at Old Railway Siding, Upper Division, P.O.: Rangbull, Distt. Darjeeling, WB 734123, have changed my name and shall hereafter be known as SAURABH AGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sonu Agarwal
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SANDESH Son of RAVI AMIN, employed as Service Engineer, residing at D. No. 3-12, Bhagavathi Nilaya, Beach Road, Kola, Malpe, Kodavoor Village, Udipi Taluk and District, Karnataka, Pin-576108, have changed my name and shall hereafter be known as SANDESH RAVI KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDESH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as POOJA wife of PARMOD KUMAR, a housewife, residing at H. No. 1024, Dhandari Kalan, Ludhiana, have changed my name and shall hereafter be known as POONAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POOJA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARBHAJAN KAUR wife of AWTAR SINGH, residing at Village Gobindpur, PO: Nijjran, District Jalandhar (Punjab), have changed my name and shall hereafter be known as BHAJAN KAUR SANGHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARBHAJAN KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as "Chandra Prakash" son of Late Hans Raj Anand, residing at 57/18, Ashok Nagar, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as "Chandra Prakash Anand".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Chandra Prakash
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rajni Narang Daughter of Sh. Suresh Kumar Wife of Sh. Dharinder kumar, employed as Assistant Manager (Hindi Officer) in Indian Bank Zonal Office Karnal, residing at Nai Abadi Street No. 11-12, House No. BIV-458, Chotti Pouri, City Abohar, District Fazilka, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as Rajni Bala.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rajni Narang
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mukesh Kumar S/o Late Shri Kare Lal Agrawal, employed as Inspector of Income-tax in the Income-tax Department, NCR Building, Statue Circle, Jaipur (Rajasthan), residing at 190/40, Pratap Nagar, Jaipur-302033, have changed my name and shall hereafter be known as Mukesh Agrawal.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mukesh Kumar
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as YALLAPPA KEDARI BABUGAVADA son of KEDARI YALLAPPA BABUGAVADA, employed as Sr. TOA(G) in BSNL (HR no. 199703702), residing at H.No. 46, Shivaji Galli at Ashte PO Taluk & Dist. Belagavi, have changed my surname and shall hereafter be known as YALLAPPA KEDARI BABUGAWADE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YALLAPPA KEDARI BABUGAVADA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHINKU AGRAWAL son of Anil Kumar Agrawal, residing at Mohalla: Prabhudayal, near Old Bank, Ward No. 20, Jahangirabad, Bulandshahar, UP 202394, have changed my name and shall hereafter be known as ARNAV AGRAWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHINKU AGRAWAL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Abhishek S/o Sh. Kailash Chand, R/o D-411, Gokalpuri, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as "Abhishek Kundara".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Abhishek
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Raj Dulari W/o Shreepal, R/o Badhala Kaithwara, Meerut, Sisoli, Uttar Pradesh-250004, have changed my name and shall hereafter be known as Dulari.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Raj Dulari
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MANISHA JAIN Wife of Sh. SHEETAL SEHGAL, employed as Clerk in Jain Co-Operative Bank Ltd., residing at N-6, Parwana Vihar Apartment, Sector-9, Rohini, New Delhi-85, have changed my name and shall hereafter be known as MANISHA SEHGAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISHA JAIN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DUMPY KUMAR S/o SH. PYARE LAL, R/o House No. 5925, Block 4, Gali No. 2, Dev Nagar, Karol Bagh, New Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as DINESH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DUMPY KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIJAYATA DIXIT W/o MR. KETAN KAPIL, residing at C-5, Arya Samaj Road, Adarsh Nagar, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as KASHISH KAPIL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAYATA DIXIT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Leela Rani wife of Sh. Dayanand Taneja, employed as CSS in MTNL, GM (TY), Preet Vihar, Delhi, residing at 1/18, Gali No. 4, Vishwas Nagar, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as Leela Rani Taneja.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Leela Rani
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Renu Bala W/o Nitin Chaudhary, employed as Junior Court Assistant, Supreme Court of India, residing at 407, Teliwara, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as Renu Chaudhary.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Renu Bala
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PRIYANKA D/o JAIPRAKASH, residing at 4369, Bahuji Street, Pahari Dhiraj, Delhi-110006, have changed my name and shall hereafter be known as PRIYANKA CHHAWRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRIYANKA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BUSHAN TILAK, also known as BUSHAN TILAK KAUL S/o Shri Soom Nath, working as Professor, Faculty of Law, Delhi University, R/o 173-A, Pocket-C, Sidhartha Extension, New Delhi-110014 have changed my name and shall hereafter be known as Bushan Tilak Kaul.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BUSHAN TILAK also known as BUSHAN TILAK KAUL
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mrs. Bimla Kotha also known as Mrs. Bimla Kotha Kaul, Mrs. Bhavana Hali and Mrs. Bhavana Kaul D/o Late Shri Chuni Lal Kotha, working as Advocate, R/o 173-A, Pocket-C, Sidhartha Extension, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as Mrs. Bhavana Hali Kaul.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mrs. Bimla Kotha also known as Mrs. Bimla Kotha Kaul, Mrs. Bhavana Hali and Mrs. Bhavana Kaul
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VILASINI PRABHAKARAN wife of PRABHAKARAN CHATHUKUTTY MENON, employed as Personal Care Assistant, residing at 22 Arbor Way, Middletown, New York 10940, United States of America, have changed my name and shall hereafter be known as VILASINI PRABHAKARN MENON.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VILASINI PRABHAKARAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as TILAK RAJ VERMA Son of LATE SH. TULSI DASS, employed as Sub Divisional Officer (Telegraph) BSNL, Nurpur, residing at Ward No.-2, Nupur Tehsil Nurpur, District Kangra, HP 176202 and my permanent address is Village-Bhudhar P.O. Naulhi Tehsil Joginder Nagar, Dist. Mandi, HP-176120, have changed my name and shall hereafter be known as TILAK RAJ THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TILAK RAJ VERMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Parmod Kumar Sharma S/o S.K. Sharma, employed as Service, residing at WZ-G1/94, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as Pramod Sharma.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Parmod Kumar Sharma
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DINESH KUMAR DOBHI Son of SH. KALU RAM, employed as Merchandiser, residing at RZ-242/292, Gali No. 04, Geetanjali Park, West Sagarpur, New Delhi-110046, have changed my name and shall hereafter be known as DINESH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DINESH KUMAR DOBHI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Archana Alias Archana Jhonson wife of Jhonson, residing at 781, Second Floor, Sunlight Colony-2, Ashram, Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as Sunita.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARCHANA Alias ARCHANA JHONSON
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Harshpal Singh alias Harshpal Singh Rawat Son of Gaje Singh Rawat, employed as Manager in Archies Ltd., G-9, Janak Place, District Center, Janak Puri, New Delhi-110058, residing at S/o Shri Gaje Singh Rawat, A-6D, Top Floor, DDA Flats, Near Central School, Tagore Garden, West Delhi, Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as Harish Rawat.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harshpal Singh alias Harshpal Singh Rawat
[Signature (in existing old name)]

I, Harcharan Singh son of Shri Paramjeet Singh, self employed in the own business, residing at Village Nerchowk, District Mandi, H.P., Pin-175008, have changed the name of

my minor daughter SIMRAN SETHI aged 17 years and she shall hereafter be known as SIMRAN KAUR SETHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Harcharan Singh
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as REETU RANI daughter of Sh. KISHORI LAL wife of Mr. SANDEEP KUMAR PUNIA, employed as Tax Manager in Jain Mittal & Chaudhary Associates, residing at 96/6, Bhagat Colony, West Sant Nagar, Burari, Delhi-110084, have changed my name and shall hereafter be known as RITU PUNIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REETU RANI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Virender Singh S/o Sh. Raghubir Singh, employed as Airman in the Indian Air Force, residing at VPO Polangi Tehsil & Distt. Rohtak, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as Virender Singh Hooda.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Virender Singh
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as THAN SINGH BISHT Son of Sh. GOVIND SINGH BISHT, residing at C-22, Flat No. 7, Raju Park, Khanpur Devoli, New Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as SUNIL BISHT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

THAN SINGH BISHT
[Signature (in existing old name)]

I, Dr. SUKHVINDER SINGH SAGGU S/o SH. JASWANT SINGH SAGGU, employed as Consultant Surgeon in the Apollo Spectra Hospital, R/o 33/31, Second Floor, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed the name of my minor daughter JESSICA SINGH aged about 13 years and she shall hereafter be known as JASPREET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHVINDER SINGH SAGGU
[Signature of Guardian]

I, Dr. SUKHVINDER SINGH SAGGU S/o SH. JASWANT SINGH SAGGU, employed as Consultant Surgeon in the Apollo Spectra Hospital, R/o 33/31, Second Floor, Old Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed the name of my minor daughter JASMINE SINGH aged about 13 years and she shall hereafter be known as JASMINE KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHVINDER SINGH SAGGU
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as Gagan Khurana son of Sh. Jasvinder Pal Khurana, residing at A-85, Second Floor, Shankar Garden, Vikas Puri, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as Irvien Khurana.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Gagan Khurana
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ASIF SIDDIQUI Son of MOHAMMED ARIF SIDDIQUI, a Student, residing at 204, Anand Apartment, Sector-A, Mahanagar, Lucknow (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMAD ASIF SIDDIQUI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASIF SIDDIQUI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as OM PARKASH GOUR S/o SHRI PARBHU RAM, employed as Warrant Officer in Indian Air Force and residing at House No. 634, New Inderpuri, Ward-18, Amballa Cantt, have changed my name and shall hereafter be known as OM PARKASH GAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

OM PARKASH GOUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Thillaikarasi Thangavel Wife of Vinoth Marimuthu, employed as Scientific Assistant/C, residing at Sabarigiri 06, Anushaktinagar, BARC, Trombay, Mumbai-400094, have changed my name and shall hereafter be known as Monika Vinoth.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Thillaikarasi Thangavel
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SAPNA THAKUR D/o SH. GOPAL THAKUR, R/o House No. 2, Sector 9, Market Flats, R. K. Puram, New Delhi-110022, have changed my name and shall hereafter be known as SHAMBHAVI ANAND.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAPNA THAKUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Kritika daughter of Satyendra Prasad Singh, a student in the KIIT College, residing at H. No. 528, Near Bank of India, Village Islampur, P.O. South City-II, Sohna Road, Gurgaon (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as Kritika Shree.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Kritika
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIJENDER SINGH Son of Sh. SURAT SINGH, employed as Assistant Director (Documents) in the Forensic Science Laboratory (FSL), Sector-14, Rohini, Madhuban Chowk, New Delhi-110085, residing at Quarter No. 201, Block-B2, Type-4, D.A. Staff Quarters Complex, Shalimar Bagh, New Delhi-110088, have changed the name of my minor son YASH aged 9 years and he shall hereafter be known as YASHVARDHAN VIJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJENDER SINGH
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as HEERA SINGH S/o B.S. RAWAT, residing at H. No. 867, Sector-4, R.K. Puram, New Delhi-110022, have changed my name and shall hereafter be known as HEERA SINGH RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEERA SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Sakshi Gupta Daughter of Shri Sushil Kumar Gupta, employed as Senior Associate, Technology in the Nagarro Software Private Limited, residing at C-10, Prashant Vihar, Rohini, New Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as Pooja Gupta.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sakshi Gupta
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Shikha Sareen @ Shikha V Kini @ Shikha Kini W/o Sh. Venkatesh Kini, residing at H. No.-K-902, Plumeria Garden Estate, Omicron-3, Greater Noida, U.P.-201308, have changed my name and shall hereafter be known as Shikha Venkatesh Kini.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Shikha Sareen @ Shikha V Kini @ Shikha Kini
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Venkatesh Devadas Kini Gurupur @ Venkatesh D Kini @ Venkatesh D Kini G @ Venkatesh Kini S/o Sh. Devadas Kini Gurupur, residing at H. No.-K-902, Plumeria Garden Estate, Omicron-3, Greater Noida, U.P.-201308, have changed my name and shall hereafter be known as Venkatesh Kini.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Venkatesh Devadas Kini Gurupur @ Venkatesh D Kini
@ Venkatesh D Kini G @ Venkatesh Kini
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SURENDRA PAL JATAV Alias SURENDRA PAL SINGH S/o Late Sh. KISHORI LAL, employed as H.O. in the Police Control Room, Jhansi, Permanent residing at Bhagat Singh Nagar Konch, Distt Jalaun U.P., residing at H.No. 1311/A, Bihind Max Hospital Near Power House, Hansari, Thana Prem Nagar, Jhansi, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as SURENDRA PAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURENDRA PAL JATAV Alias
SURENDRA PAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Ruchita Chawla W/o Sh. Rohit Bagga, residing at H. No.-273, Street No.-11, Khera Road, Phagwara, Kapurthala, Punjab-144401, have changed my name and shall hereafter be known as RUCHITA BAGGA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ruchita Chawla
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SHELLY KAISTHA daughter of SHRI GIAN PRAKASH SHARMA, employed as ASST. MANAGER IN STATE BANK OF INDIA, residing at A3/41, First Floor, Paschim Vihar, New Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as SHELLYY SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHELLY KAISTHA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Mahabir Singh Negi son of Sh. Vishal Singh Negi, employed as Assistant Registrar in the Supreme Court of India, residing at Flat No. 696, Laxmibai Nagar, New Delhi-110023, have changed my name and shall hereafter be known as Mahavir Singh Negi.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mahabir Singh Negi
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Rekha Yadav @ Rekha W/o Sh. Vikas Yadav D/o Sh. Bhim Sain, R/o BE-30/1, First Floor, Hari Nagar, New Delhi-110064, have changed my name and shall hereafter be known as Rekha.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rekha Yadav @ Rekha
[Signature (in existing old name)]

I, Saket Arora S/o Surender Arora, R/o 120, Gali Bandook Wali, Ajmeri Gate, Delhi-110006, have changed the name of my minor daughter from Trisha Arora age 9 years and she shall hereafter be known as Purvi Arora.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Saket Arora
[Signature of Guardian]

I, Rakesh Dhand Son of Late Shri Indernath Dhand, employed as General Manager in the Louis Dreyfus Company, residing at C-372, Kendriy Vihar, Sec-56, Gurgaon Haryana-122011, have changed the name of my minor son Shaurya R Dhand Aged 17 years and he shall hereafter be known as Shaurya Dhand.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rakesh Dhand
[Signature of Guardian]

I, Rakesh Dhand Son of Late Shri Indernath Dhand, employed as General Manager in the Louis Dreyfus Company, residing at C-372, Kendriy Vihar, Sec-56, Gurgaon Haryana-122011, have changed the name of my minor son Dhairyra R Dhand Aged 15 years and he shall hereafter be known as Dhairyra Dhand.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Rakesh Dhand
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as RAJESH THAKUR Son of NIPUR CHAND, residing at G-56, Ansari Nagar East, AIIMS, New Delhi-110029, have changed my name and shall hereafter be known as RAJESH ROBERT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH THAKUR
[Signature (in existing old name)]

I, Sairam Son of Babu Rao, residing at SMQ 27 Airforce Station, Hindon, Mohan Nagar, Ghaziabad, U.P.-201004, have changed the name of my minor Son Sai Asaram aged 14 Year and he shall hereafter be known as Ashutosh.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sairam
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as FIROZ GANDHI S/o OM PRAKASH GANDHI, residing at H. No.-93, Block-B, Street No.-5, Bhajanpura, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as DIGYANSHU GANDHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

FIROZ GANDHI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Pinki W/o Sh. Deepender Chawdhary, R/o 4/1, Seva Sadan Sangam Vihar, Maharouli, South Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as Neetu Chawdhary.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Pinki
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Jai Bajrang son of Tejpal, R/o. RZC-71/20, Nihal Vihar, Nangloi Jat, New Delhi-110041, have changed my name and shall hereafter be known as Rahul Kumar.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Jai Bajrang
[Signature (in existing old name)]

I, Surya Prakash Alias Surya Prakash Singh S/o Shri Ganga Prasad Singh, Permanent residing at Village Pahar

Gaon, Thana Kailiya, Distt Jalaun U.P residing at H.No.34/01, Lahar Gird, Road, Thana Seepri Bazar, Jhansi U.P., do hereby solemnly affirm and declare as under :—

1. That I am citizen of India.
2. That I am present residing at above said address.
3. That my name Surya Prakash and Surya Prakash Singh both are same person. That my name Surya Prakash change to all purpose in future Surya Prakash Singh.
4. That it is my true statement.

Surya Prakash Alias Surya Prakash Singh
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NEHA MISHRA daughter of Ravi Kumar Kapuria, employed as TGT DRAWING TEACHER in the office of GGSSS BEGUMPUR, Delhi-110086, residing at E-2/4, Ganga Triveni Apartments, Sector-9, Rohini-110085, have changed my name and shall hereafter be known as NEHA SHARMA.

NEHA MISHRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHD SALIM S/o Shri Mohd Mobin Khan, R/o C-3/734, Gali No. 13, 2nd Pusta, Sonia Vihar, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as MOHD SALEEM KHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD SALIM
[Signature (in existing old name)]

PUBLIC NOTICE

It is for general information that I, Dinesh Tomar S/o Shri Rajbir Singh, residing at H-2/150, Bengali Colony, Mahavir Enclave, New Delhi-110045 declare that name of my wife has been wrongly written as Gudiya Tomar in my daughter's Kamiya Tomar educational documents and in the other documents. The actual name of my wife is Smt. Rajbala Tomar respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dinesh Tomar
[Signature]

It is for general information that I, DEEPAK RAMOLA S/o Sh. HARAK SINGH RAMOLA residing at C-509, Prem Vihar, Khora Colony, Near 21 Number Water Tank, Noida, Sector-62, Ghaziabad U.P. declare that name of mine has

been wrongly written as DEEPAK SINGH RAMOLA in my 12th class Certificate and Mark sheet and B.Com Degree and Mark Sheet and in my P F account. The actual and correct name of mine is DEEPAK RAMOLA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK RAMOLA
[Signature]

It is for general information that I Mohit Arora S/O Jagmohan Arora residing at D-13/120 sector-7 rohini delhi 110085 declare that name of my father has been wrongly written as Jagmohan Lal Arora in my Driving License. The actual name of my father is Jagmohan Arora respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mohit Arora
[Signature]

It is for general information that I SURAJ PRAKASH BHAGAT S/o Sh. ANIL KUMAR BHAGAT residing at B-7/144, Sector-3, Rohini, Delhi-110085 declare that name of mine and my father has been wrongly written as SURAJ PARKASH and ANIL KR BHAGAT in my Driving License. The actual name of mine and my father are SURAJ PRAKASH BHAGAT and ANIL KUMAR BHAGAT respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURAJ PRAKASH BHAGAT
[Signature]

It is for general information that I RAJIV MAHANSARIA S/o Late Sh. SHIV SHANKER MAHANSARIA residing at Aravali Kunj, Flat No. D-59, Plot No.44, sector-13, Rohini, Delhi-110085 declare that name of mine and my father has been wrongly written as RAJEEV MOHANSARIA and SHIV SHANKAR MOHANSARIA in my 10th Educational Documents. the actual name of mine and my father are RAJIV MAHANSARIA and SHIV SHANKER MAHANSARIA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJIV MAHANSARIA
[Signature]

It is for general information that I NIRMALA W/o KESHAV LAL SHARMA residing at B-282, D.A. Flats, Teacher Colony, Timarpur, Delhi-110054 declare that name of mine has been wrongly written as VIMLA in my minor Son AKASH SHARMA aged 15 years educational documents.

The actual name of mine is NIRMALA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMALA
[Signature]

It is for general information that I, Satpall Kapoor S/o Sh. Amar Nath Kapoor, residing H.No. B-13/230, Back Side Nagina Stores, Katcha Toba, Ward No. 28, District Hoshiarpur (Punjab) Declare that name of my wife has been wrongly written as Sonam Kapoor in my Passport documents. The actual name of my wife is Swarna respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in the connection.

Satpall Kapoor
[Signature]

It is for general information that I Mohit Kumar S/O Bansh Lal 664/A railway colony Kota pin 324002 declare that name of my father has been wrongly writing as Banshi Lal in my educational document and the other documents. The actual name of my father is Bansh Lal respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Mohit kumar
[signature]

It is for general information that I Sachin S/o Satbir Residing at Hno- 526/1719 Alipur Delhi-110036 declare that name of my father has been wrongly written as Satbir Singh in my Driving License. The actual name of my Father is Satbir respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Sachin
[Signature]

It is for general information that I KAMAL Son of Sh. BHAG SINGH residing at C 82 SHAKURPUR JJ Colony Delhi 110034 declare that name of mine has been wrongly written as KAMAL KUMAR in my Driving License, the actual name of mine is KAMAL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL
[Signature]

It is for general information that I YASHWANT KOLI S/o LIMSAY KOLI residing at 10/E, C Railway Colony, Maal Godam Road, Ramganj Mandi, Kota Rajasthan-326519 declare that name of my mother has been wrongly written as GOPI BAI in my Educational Documents. The actual name of my mother is GOURI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YASHWANT KOLI
[Signature]

It is for general information that I SANJU Son of Sh. MURARI LAL residing at B-1892/2, Shastri Nagar, Delhi-52 declare that name of mine has been wrongly written as SANJEEV in my Driving License, the actual name of mine is SANJU respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJU
[Signature]

It is for general information that I Himanshu choudhary S/O Sh. Sunil Kumar residing at H. No- B-31, Shiv Palace, Village Dayal Pur Delhi-110094. Declare that name of my father has been wrongly written as Sunil in my birth certificate. The actual name of my father is Sunil Kumar respectively. Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with order legal requirements in this connection.

Himanshu Choudhary
[Signature]

It is for general information that I, Dinesh Kumar S/o Shri Dharam Pal Singh residing at H. No. 181, Gali No. 6, Rajiv Colony, Narela, Delhi-110040 declare that name of my father has been wrongly written as D.P. Singh in my Driving Licence and in other documents. The actual name of my father Dharampal Singh respectively, Which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Dinesh Kumar
[Signature]

It is for general information that I SUJEET RANA Son of SURENDER SINGH residing at House No. 18, Mata Wali Gali, V.P.O. Siraspur, Delhi-110042 declare that name of mine has been wrongly written as SURJEET SINGH in my Khatoni. The actual name of mine is SUJEET RANA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUJEET RANA
[Signature]

It is for general information that I NANHELAL S/o SHIV DEEN residing at BE-8, New Ashok Nagar, Vasundhra Enclave, Delhi-110096 declare that name of mine has been wrongly written as MAHESH KUMAR in my minor son MUKESH KUMAR aged 11 year educational documents. The actual name of mine is NANHELAL respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NANHELAL
[Signature]

It is for general information that I SHARVAN KUMAR Son of RAJESH KUMAR residing at C-2/982, C-2 Sec-27, Resettlement Colony, Rohini, Delhi-110085 declare that name of mine has been wrongly written as SARWAN KUMAR in my Driving License. The actual name of mine is SHARVAN KUMAR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHARVAN KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, HIMANGSHU BAG, S/O Late SHIB KUMAR BAG, residing at Ward No - 10, Khidirpur, PO- NIMPURA, PS- KHARAGPUR (T), Dist - Paschim Medinipur (W.B), PIN - 721304, declare that the name of my wife has been wrongly written as "BIJOLI" in my office records. The actual name of my wife is JUTHIKA BAG, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HIMANGSHU BAG
[Signature]

It is for general information that I SAFIQUE KHAN S/o Sh. LATIF KHAN residing at Q. No 130 Sector 5, Pushp Vihar, Delhi declare that name of mine has been wrongly written as Mohd. SAFI KHAN in my CGHS Card. The actual name of mine is SAFIQUE KHAN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAFIQUE KHAN
[Signature]

It is for general information that I PRAKASH KUMAR GULWANI S/o Sri. RAMCHANDRA GULWANI residing at F-18, 3rd Floor, Gali No-30, Mahindra Park, Adarsh Nagar, Delhi-110033 declare that name of mine and my father has been wrongly written as PARKASH GULWANI and R C GULWANI in my Driving License and in the other documents. The actual name of mine and my father are PRAKASH KUMAR GULWANI and RAMCHANDRA GULWANI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAKASH KUMAR GULWANI
[Signature]

It is for general information that I JITENDER VERMA S/o MOOL RAJ VERMA residing at 399, Gagan Vihar, Delhi declare that name of mine has been wrongly written as VIJAY in my daughter's SONALI VERMA educational documents. The actual name of mine is JITENDER VERMA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JITENDER VERMA
[Signature]

It is for general information that I JITENDER KUMAR S/o OM SHANKER residing at 1689, G-Block, Jahangir Puri, Delhi-110033 declare that name of mine and my father has been wrongly written as JITENDER and OM SHANKAR in my Driving License. The actual name of mine and my father is JITENDER KUMAR and OM SHANKER respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JITENDER KUMAR
[Signature]

It is for general information that I Ajay Singhal S/o Shri Bhagwan Dass Singhal residing at House No.7, Road No.14, East Punjabi Bagh, New Dehi-110026 declare that name of mine has been wrongly written as Ajay Kumar Singhal in the educational documents and A.K. Singhal in my driving license. The actual name of mine is Ajay Singhal respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Ajay Singhal
[Signature]

It is for general information that I ABID ALI S/O SH. SHAMSHAD SHAIKH, R/O 504, KRISHI KUNJ, NEW DELHI - 110012 declare that name of my father has been wrongly written as NOSHAD ALI in 10th Class Certificate

educational documents. The actual name of my father is SHAMSHAD SHAIKH which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with all other legal requirements in this connection.

ABID ALI
[Signature]

It is for general information that I DEVENDER Son of SUKKA RAM residing at I-32, Vijay Vihar, Phase-2, Sector-4, Rohini, Delhi-110085 declare that name of my father has been wrongly written as SUKH RAM in my Driving license. The actual name of my father is SUKKA RAM respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVENDER
[Signature]

It is for general information that I Sunil Mankotia Son of Sashi Kumar residing at G-88, G- Block, Phase -6, Ayanagar, New Delhi - 110047 declare that name of my father has been wrongly written as Shashi Mankotia in my Driving License. The actual name of my father is Sashi Kumar respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL MANKOTIA
[Signature]

It is for general information that I URMILA DEVI W/o JAI NARAYAN MEHTO residing at F-437, F Block Inder Enclave 1, Kirari Suleman Nagar, Delhi-1186 declare that name of mine has been wrongly written as PRAMILA DEVI in my minor Daughter AABHA KUMAR aged 12 year educational documents and in the other documents. The actual name of mine is URMILA DEVI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

URMILA DEVI
[Signature]

It is for general information that I, Lalit Kumar S/o Shri Ishwar Chand R/o H. No.43, Mahavir Colony, Ballabgarh, Faridabad, HR-121004 do hereby declare that name of my father has been wrongly written as Santosh Kumar in my all educational and other documents. The actual name of my father is Ishwar Chand, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Lalit Kumar
[Signature]

It is for general information that I JAVID ALI KHAN S/o MUNSAF ALI KHAN residing at WZ-216, Naraina Village, Ring Road New Delhi-110028 declare that name of mine has been wrongly written as J. A. KHAN in my minor Son SAMEER KHAN aged 13 year educational documents. The actual name of mine is JAVID ALI KHAN respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAVID ALI KHAN
[Signature]

It is for general information that I DEEPAK KUMAR S/o SHUBH CHANDRA JHA residing at H.No.180, Prem Nagar, H.O. Kirari, Delhi-110086 declare that name of mine and my father has been wrongly written as DEEPAK and SHUBH CHAND in my Driving license. The actual name of mine and my father are DEEPAK KUMAR and SHUBH CHANDRA JHA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK KUMAR
[Signature]

It is for general information that I Elangbam Nanaobi Chanu wife of Elangbam Birjit Singh residing at Sagolband Mabudhou Mantri Leikai Imphal West-795001 Manipur, declared that name of mine has been wrongly written as "Elangbam Nanaobi Devi" in my son's Class-X CBSE passed certificate Educational Documents. The actual name of mine is Elangbam Nanaobi Chanu respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Elangbam Nanaobi Chanu
[Signature]

कैफर इंजीनियरिंग इंडिया प्रा. लि.

नई दिल्ली

सूचना

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि कैफर इंजीनियरिंग इंडिया प्रा. लि. पंजीकृत कार्यालय 190, एसएफएस फ्लैट्स, हौज खास, नई दिल्ली-110016, भारत के सदस्यों ने अपने पंजीकृत कार्यालय में दिनांक 25 अप्रैल, 2016 को आयोजित की गई सदस्यों की असाधारण सामान्य बैठक में अपने सदस्यों के माध्यम से कंपनी के स्वैच्छिक समापक का संकल्प किया है और तदनुसार श्री अरविंद कुमार, एडवोकेट को कंपनी का परिसमापक नियुक्त किया है।

स्थान : नई दिल्ली

हस्ताक्षरित

दिनांक : 25.04.2016

हिते कैफर इंजीनियरिंग इंडिया प्रा. लि.

नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड

मुंबई

सेबी के अनुमोदन के तहत, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड (माना गया स्टॉक एक्सचेंज) के नियमों में निम्नलिखित संशोधन किया जाना प्रस्तावित है। सूचना/सार्वजनिक टिप्पणी/आलोचना के लिए प्रतिभूति संविदाओं (विनियम) नियम 1957 के नियम 18 के साथ पढ़े गये, पहले के वायदा करारों (विनियम) अधिनियम 1952 की धारा 11 के अंतर्गत संशोधन प्रकाशित किये गये हैं। नियमों में प्रस्तावित संशोधनों पर यदि किसी व्यक्ति की कोई टिप्पणी/प्रेक्षण हो तो, वे उसे प्रकाशन की तारीख से पंद्रह दिनों के अंदर, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स कोमोडिटी लिमिटेड, आकृति कॉपोरेट पार्क 1 ली मंजिल, जी. ई. गार्डन के नजदीक, एल.बी.एस. मार्ग, कांजुरमार्ग (पश्चिम), मुंबई-400078 को या ई-मेल: gazette@ncdex.com के भिजवाएं, उक्त पंद्रह दिनों के पश्चात प्राप्त प्रेक्षण पर विचार नहीं किया जायेगा। पंद्रह दिनों की समाप्ति पर ड्राफ्ट तुरंत विचाराधीन ले लिया जायेगा।

नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड के नियमों में प्रस्तावित संशोधन

एक्सचेंज को स्टॉक एक्सचेंज माने जाने के तहत, वित्त अधिनियम 2015 की धारा 131 तथा भारत सरकार द्वारा जारी अधिसूचना एफ.नं. 1/9/एसएम/2015 के अनुसार, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 में संशोधन किया जा रहा है।

1. संक्षिप्त शीर्षक एवं प्रारंभ।

- 1) यह संशोधन एनसीडीईएक्स नियम (संशोधन) 2016 कहा जायेगा।
- 2) भारत के राजपत्र में अधिसूचना की तारीख से यह प्रभावी किया जायेगा।

2. नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 (जिसे अब से "नियम" कहा जायेगा) में नियम 1 को निम्नानुसार संशोधित किया जायेगा।

- 1) नियम 1, खंड 3, में एनसीडीईएक्स या एक्सचेंज की परिभाषा निम्नलिखित परिभाषा से बदल दी जायेगी।

"3" "एक्सचेंज" या "स्टॉक एक्सचेंज" या "कोमोडिटी डेरिवेटिव्स एक्सचेंज" से अभिप्रेत एनसीडीईएक्स द्वारा परिचालित स्टॉक एक्सचेंज"

- 2) नियम 1, खंड 5, में समाशोधन सदस्य की परिभाषा निम्नलिखित परिभाषा से बदल दी जायेगी:

"5" "समाशोधन सदस्य" से अभिप्रेत एक व्यक्ति जिसके पास समाशोधन गृह में समाशोधन तथा निपटान के अधिकार हैं तथा समाशोधन गृह द्वारा मान्य समाशोधन सदस्यों की सभी श्रेणियाँ शामिल होंगी तथा इसमें ट्रेडिंग सदस्य शामिल होगा जब ऐसा ट्रेडिंग सदस्य समाशोधन सदस्य का कार्य कर रहा हो।"

- 3) नियम 1, खंड 7, में कोमोडिटीज की परिभाषा, निम्नलिखित परिभाषा से बदल दी जायेगी

- “7” कामोडिटीज या “माल” से अभिप्रेत एससीआरए की धारा 2 (बीबी) मते दिया गया अर्थ होगा।
- 4) “कोमोडिटीज” की परिभाषा के पश्चात खंड 7ए के रूप में “कोमोडिटी डेरिवेटिव” की नई परिभाषा जोड़ी जायेगी।
“7ए” “कोमोडिटी डेरिवेटिव” का अर्थ, एससीआरए की धारा 2 (बीबी) में दिया गया अर्थ होगा।
- 5) “संविदा” की नई परिभाषा, नये जोड़े गये खंड 7ए के पश्चात 7बी के रूप निम्नानुसार जोड़ी जायेगी।
“7बी” “संविदा” से अभिप्रेत, एक्सचेंज द्वारा डीलिंग के लिए स्वीकृत कोमोडिटीज की बिक्री तथा खरीद से संबंधित एक तैयार सुपुर्दगी संविदा, फॉरवर्ड संविदा, फ्यूचर्स संविदा या अन्य डेरिवेटिव संविदा तथा इसमें कोमोडिटी डेरिवेटिव शामिल हैं।”
- 6) खंड 8, में “ट्रेडिंग सदस्य” की परिभाषा, निम्नलिखित परिभाषा से बदल दी जायेगी:
“8” “ट्रेडिंग सदस्य” या “स्टॉक ब्रोकर” से अभिप्रेत एक ब्रोकर तथा एनसीडीईएक्स के उप-नियमों के अनुरूप पंजीकृत सदस्य परंतु उसका एक्सचेंज के समाशोधन गृह या समाशोधन निगम का शेअरधारक होना जरूरी नहीं और एक्सचेंज पर ट्रेडिंग का कार्य करते समय इसमें स्टॉक ब्रोकर तथा स्वयं-समाशोधन सदस्य शामिल हैं।
- 7) नियम 1 के खंड 10 के पश्चात निम्नलिखित परिभाषाएं जोड़ी जायेंगी:
“10ए” “एससीआरए” से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) अधिनियम 1956 तथा उसमें संशोधन”।
“10बी” “एससीआरए” से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) अधिनियम 1957 तथा उसमें संशोधन”।
“10सी” “सेबी” से अभिप्रेत अधिनियम 1992 के अंतर्गत संगठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड।
“10डी” “सेबी अधिनियम” से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं विनियम बोर्ड अधिनियम 1992 तथा उसमें संशोधन”।
“10इ” “स्टॉक ब्रोकर विनियम” से अभिप्रेत सेबी (स्टॉक ब्रोकर एवं उप-ब्रोकर) विनियम 1992 तथा उसमें संशोधन”।
“10फ” “एसईसीसी विनियम” से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) (स्टॉक एक्सचेंज एवं समाशोधन निगम) विनियम 2012 तथा उसमें संशोधन”।
“10जी” “प्रतिभूति कानून” से अभिप्रेत एससीआरए, एससीआरए, सेबी, अधिनियम सेबी, स्टॉक ब्रोकर विनियम, एसईसीसी विनियम तथा उसमें निम्न शामिल होंगे :-
i) कोमोडिटी डेरिवेटिव बाजार पर लागू किये गये सेबी द्वारा निर्धारित किये गये वर्तमान और नये, सभी विनियम, तथा
ii) जारी सभी परिपत्र तथा निर्देश या सेबी द्वारा जारी एवं कोमोडिटी डेरिवेटिव बाजार पर लागू किये गये, तथा
iii) सेबी द्वारा जारी सभी परिपत्र तथा निर्देश तथा एक्सचेंज द्वारा परिपत्र के जरिए अधिसूचित।
“10एच” “स्वयं-समाशोधन सदस्य” से अभिप्रेत स्टॉक ब्रोकर विनियम के विनियम 2(1) (एएफ) में परिभाषित किये अनुसार स्वयं-समाशोधन सदस्य।
“10आई” “स्टॉक ब्रोकर” से स्टॉक ब्रोकर विनियम के विनियम 2 (1) (जीबी) में परिभाषित किये अनुसार स्टॉक ब्रोकर।
3. निम्नलिखित नियम में प्रकाशित (परिभाषाओं के अलावा) पारिभाषिक शब्द “फॉरवर्ड मार्केट कमीशन” या “फॉरवर्ड मार्केट्स कमीशन” या “कमीशन” या “एफएमसी” “पारिभाषिक शब्द” “सेबी” द्वारा दबल दिया जायेगा।
नियम 2 खंड 9.
4. निम्नलिखित नियम में प्रकाशित (परिभाषाओं के अलावा) पारिभाषिक शब्द “फॉरवर्ड संविदाएं” (विनियम) अधिनियम 1952या “फॉरवर्ड संविदाएं” (विनियम) अधिनियम 1952 “प्रतिभूति कानून” द्वारा बदल दिया जायेगा।
नियम 2.1, नियम 2.2, नियम 2.9, नियम 4.5 (1) (ए), नियम 5.1 (1) (जी), नियम 5.1 (2) (i), नियम 5.1 (3) (ए)।
5. वर्तमान नियम 6 के पश्चात निम्नानुसार एक नया नियम 7 जोड़ा जायेगा।
7. बचत तथा शेष बनाए रखना (कन्टीन्यूएशन)
नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 में चाहे जो भी निहित हो, एनसीडीईएक्स नियम 2016 द्वारा संशोधित किये अनुसार:-
1) कोई प्रावधान या नियमों के किसी प्रावधान का एक हिस्सा, प्रतिभूति कानूनों से असंगत हो, उसे प्रतिभूति कानूनों के तदनुरूपी प्रावधान द्वारा संशोधित किया माना जायेगा, तथा नियमों के प्रावधान जो प्रतिभूति कानूनों के किसी प्रावधान से असंगत न हो, वे पूरी तरह से लागू होना जारी रहेंगे।
2) कोई निरीक्षण, आदेश, दंडात्म कार्रवाई या नोटिस बनाई गई, आरंभ की गई या जारी की गई, सहित, कुछ किया गया या कोई कार्रवाई की गई या की गई या ली गई दर्शायी गई हो, या कोई पुष्टि या घोषणा की गई हो या कोई लाइसेंस, अनुमति, प्राधिकरण या छूट मंजूर की गई हो, या संशोधित की गई हो या रद्द की गई हो या कोई दस्तावेज या लिखत निष्पादित किया गया हो, कोई निर्देश इस संशोधन की तारीख तक नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 के अंतर्गत दिये गये हों, तो वे एक्सचेंज या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी रखे जायेंगे या लागू रखे जायेंगे, मानो उक्त नियम संशोधित न किये गये हों।
3) नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 के खिलाफ किये गये अपराध, या उल्लंघन तथा इस संशोधन से पहले के दिन तक की गई कार्रवाई के संबंध में, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 के अंतर्गत किये गये अपराध, या उल्लंघन, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स

एक्सचेंज नियम 2003, द्वारा नियंत्रित किया जाना जारी रहेगा, मानो उक्त नियम संशोधित न किये गये हों।

- 4) वायदा बाजार आयोग द्वारा जारी, मान्यता दिये गये या अनुमोदित सभी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, प्रक्रियाएं लागू रहना जारी रहेंगे, जब तक कि वे प्रतिभूति कानूनों द्वारा प्रतिस्थापित न किये जायें।
- 5) नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज नियम 2003 के अंतर्गत जारी या निर्धारित किये गये सभी विनियम, निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, कार्य प्रणाली तथा प्रक्रियाएं तक जारी रहना लागू रहेंगे, जब तक वे एनसीडीईएक्स नियम (संशोधन) 2016 या प्रतिभूति कानूनों के अंतर्गत एक्सचेंज या सेबी द्वारा जारी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, कार्यप्रणाली या प्रक्रियाओं द्वारा संशोधित न किये जायें।
- 6) इन नियमों के संबंध में किसी प्रकार की अस्पष्टता या संभ्रम के मामले, एक्सचेंज द्वारा दिया गया स्पष्टीकरण अंतिम तथा बंधनकारक होगा।

31 मार्च 2016
स्थान : मुंबई

श्री समीर शाह
प्र.नि.एवं सीईओ

सेबी के अनुमोदन के तहत, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड (माना गया स्टॉक एक्सचेंज) के उप-नियमों में निम्नलिखित संशोधन किया जाना प्रस्तावित है। सूचना/सार्वजनिक टिप्पणी/आलोचना के लिए प्रतिभूति संविदाओं (विनियम) नियम 1957 के नियम 18 के साथ पढ़ गये, पहले के वायदा करारों (विनियम) अधिनियम 1952 को धारा 11 के अंतर्गत संशोधन प्रकाशित किये गये हैं। उप-नियमों में प्रस्तावित संशोधनों पर यदि किसी व्यक्ति की कोई टिप्पणी/प्रेक्षण हो तो, वे उसे प्रकाशन की तारीख से पंद्रह दिनों के अंदर, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स कोमोडिटी लिमिटेड, आकृति कॉपोरेट पार्क 1 ली मंजिल, जी.ई.गार्डन क नजदीक, एल.बी.एस. मार्ग, कांजुरमार्ग (पश्चिम), मुंबई - 400078 को या ई-मेल : gazette@ncdex.com के जरिए भिजवाएं उक्त पंद्रह दिनों के पश्चात प्राप्त प्रेक्षणों पर विचार नहीं किया जायेगा। पंद्रह दिनों की समाप्ति पर ड्राफ्ट तुरंत विचाराधीन ले लिया जायेगा।

नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज लिमिटेड के उप-नियमों में प्रस्तावित संशोधन

एक्सचेंज को स्टॉक एक्सचेंज माने जाने के तहत, वित्त अधिनियम 2015 की धारा 131 तथा भारत सरकार द्वारा जारी अधिसूचना एफ.नं. 1/9/ एएसएम/2015 के अनुसार, नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 में संशोधन किया जा रहा है।

1. संक्षिप्त शीर्षक एवं प्रारंभ

- 1) यह संशोधन एनसीडीईएक्स उप-नियम (संशोधन) कहा जायेगा।
- 2) भारत के राजपत्र में अधिसूचना की तारीख से यह प्रभावी किया जायेगा।

2. नेशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 (जिसे अब स "उप-नियम" कहा जायेगा) में उप-नियम 1ए (भाग ए) को निम्नानुसार संशोधित किया जायेगा:

- 1) उप-नियम 1ए (7), भाग ए में समाशोधन सदस्य की परिभाषा से बदल दी जायेगी:

"7" "समाशोधन सदस्य" से अभिप्रेत एक व्यक्ति जिसके पास समाशोधन गृह में समाशोधन तथा निपटान के अधिकार हैं तथा इसमें समाशोधन गृह द्वारा मान्य समाशोधन सदस्यों की सभी श्रेणियां शामिल होंगी तथा इसमें ट्रेडिंग सदस्य शामिल होगा जब ऐसा ट्रेडिंग सदस्य समाशोधन सदस्य का कार्य कर रहा हो."

- 2) उप-नियम 1ए (12), भाग ए, में कोमोडिटीज की परिभाषा से बदल दी जायेगी:

"12" "कोमोडिटीज या "माल" से अभिप्रेत एससीआरए की धारा 2 (बीबी) में दिया गया अर्थ होगा,

- 3) उप-नियम 1ए (12) में "कोमोडिटीज" की परिभाषा के पश्चात उप-नियम उप-नियम 1ए (12ए) के रूप में "कोमोडिटी डेरिवेटिव" की नई परिभाषा जोड़ी जायेगी।

"(12 ए)" कोमोडिटी डेरिवेटिव" का अर्थ, एससीआरए की धारा 2 (बीसी) में दिया गया अर्थ होगा।

- 4) उप-नियम 1ए (13), भाग ए, में "संविदा" की परिभाषा, निम्नलिखित परिभाषा से प्रतिस्थापित की जायेगी।

"(13)" "संविदा" से अभिप्रेत, एक्सचेंज द्वारा डीलिंग के लिए स्वीकृत कोमोडिटीज की बिक्री तथा खरीद से संबंधित एक तैयार सुपुर्दगी संविदा, फॉरवर्ड संविदा, फ्यूचर्स संविदा या अन्य डेरिवेटिव संविदा तथा इसमें कोमोडिटी डेरिवेटिव शामिल है."

- 5) उप-नियम 1ए (18), भाग ए, में "एक्सचेंज" की परिभाषा से प्रतिस्थापित की जायेगी।

"18" एक्सचेंज "या" स्टॉक एक्सचेंज" या "कोमोडिटी डेरिवेटिव्स एक्सचेंज से अभिप्रेत एनसीडी-ईएक्स द्वारा परिचालित स्टॉक एक्सचेंज।

- 6) उप-नियम 1ए (34) के पश्चात उप-नियम 1ए, भाग ए, में निम्नानुसार नई परिभाषाएं जोड़ी जायेगी.:

"(34ए)" "एससीआरए" से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) अधिनियम 1956 तथा उसमें संशोधन".

"(34बी)" "एससीआरए" से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) अधिनियम 1957 तथा उसमें संशोधन".

"(34सी)" "सेबी" से अभिप्रेत, सेबी अधिनियम 1992 के अंतर्गत संगठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड।

"(34डी)" "सेबी अधिनियम" से अभिप्रेत भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम 1992 तथा उसमें संशोधन".

“(34इ)”. “स्टॉक ब्रोकर विनियम” से अभिप्रेत सेबी (स्टॉक ब्रोकर एवं उप-ब्रोकर) विनियम 1992 तथा उसमें संशोधन”.

“(34एफ)” “एसईसीसी विनियम” से अभिप्रेत प्रतिभूति संविदाएं (विनियम) (स्टॉक एक्सचेंज एवं समाशोधन निगम) विनियम 2012 तथा उसमें संशोधन”.

“(34जी)” “प्रतिभूति कानून” से अभिप्रेत, एससीआरए, एससीआरआर, सेबी, अधिनियम सेबी, स्टॉक ब्रोकर विनियम, एसईसीसीसी विनियम तथा उसमें निम्न शामिल होंगे :

1. कोमोडिटी डेरिवेटिव्स बाजार पर लागू किये गये सेबी द्वारा निर्धारित किये गये वर्तमान और नये, सभी विनियम, तथा
2. जारी सभी परिपत्र तथा निर्देश या सेबी द्वारा जारी एवं कोमोडिटी डेरिवेटिव्स बाजार पर लागू किये गये, तथा
3. सेबी द्वारा जारी सभी परिपत्र तथा निर्देश तथा एक्सचेंज द्वारा परिपत्र के जरिए अधिसूचित”.

7) उप-नियम 1ए (34) भाग ए, के पश्चात निम्नानुसार नई परिभाषा जोड़ी जायेगी.

“(37ए)” “स्वयं-समाशोधन सदस्य” से अभिप्रेत, स्टॉक ब्रोकर विनियम के विनियम 2(1) (जीबी) में परिभाषित किये अनुसार स्टॉक ब्रोकर.

8) उप-नियम 1ए (39) भाग ए, में “ट्रेडिंग सदस्य” की परिभाषा से बदल दी जायेगी.

“(39)” “ट्रेडिंग सदस्य” या “स्टॉक ब्रोकर” से अभिप्रेत एक ब्रोकर तथा एनसीडीईएक्स के उप-नियमों के अनुरूप पंजीकृत सदस्य परंतु उसका एक्सचेंज का या एक्सचेंज के समाशोधन गृह या समाशोधन निगम का शेरधारक होना जरूरी नहीं और एक्सचेंज पर ट्रेडिंग का कार्य करते समय इसमें स्टॉक ब्रोकर तथा स्वयं-समाशोधन सदस्य शामिल है.

3. निम्नलिखित उप-नियम में प्रकाशित (परिभाषाओं के अलावा) पारिभाषिक शब्द “फॉरवर्ड मार्केट कमीशन” या “फॉरवर्ड मार्केट्स कमीशन” या “कमीशन” या “एफएमसी” पारिभाषिक शब्द “सेबी” द्वारा बदल दिया जायेगा.

भाग ए: उप-नियम 4.1, उप-नियम 6ए, 4.1 (जी), उप-नियम 6ए 4.3 (बी), उप-नियम 6 ए5-6, 6ए. 6.4, उप-नियम 6ए 7.12, उप-नियम 6ए 7.14, उप-नियम 6ए 8.1 (जी) तथा उप-नियम 6.7 (2) भाग बी: उप-नियम 9.2 (बी), उप-नियम 9.3 (ए), उप-नियम 9.6, उप-नियम 9.8, उप-नियम 9.11, उप-नियम 9.12, उप-नियम 9.21 तथा उप-नियम 9.29.

4. निम्नलिखित उप-नियमों में प्रकाशित (परिभाषाओं के अलावा) पारिभाषिक शब्द “फॉरवर्ड संविदाएं” (विनियम) अधिनियम 1952” या “फॉरवर्ड संविदाएं” (विनियम) अधिनियम 1952” “एफसीआर अधिनियम, “प्रतिभूति कानूनों” द्वारा बदल दिया जायेगा.

भाग ए: उप-नियम 4.1, उप-नियम 5.1, उप-नियम 6ए, उप-नियम 8.2, उप-नियम 12

5.1 (2) (i), नियम 5.1 (3) (ए).

5. उप-नियम 5.2 (9) भाग ए के पश्चात निम्नानुसार एक नया खंड जोड़ा जायेगा :

ए. उनके द्वारा उपयोग में लाया जानेवाला, एक्सचेंज द्वारा अनुमत किसी भी ट्रेडिंग सॉफ्टवेयर के मामले में, एक्सचेंज द्वारा अपेक्षित तरीके से ऐसे सॉफ्टवेयर के परिक्षण के पश्चात आवश्यक क्लियरंस प्राप्त करेंगे, और

बी. समय-समय पर जैसा भी अपेक्षित हो आवश्यक दस्तावेज तथा वचनपत्र निष्पादित एवं प्रस्तुत करें, और

सी. उनके द्वारा उपयोग में लाये जानेवाले सॉफ्टवेयर के बिगडने/गलत तरीके से काम करने पर वे, एक्सचेंज द्वारा निर्धारित किये अनुसार दंड के भुगतान के लिए पात्र होंगे.

6. एक नया उप खंड (1), (2) तथा (3) को, उक्त खंड 8.2 के उप खंड (2), (3) तथा (4) के रूप में नये नंबर दिये जायेंगे.

7. उप-नियम 11, भाग ए को निम्नानुसार प्रतिस्थापित किया जायेगा:

“11 निवेशकर्ता शिकायत निवारण एवं विवाचन

11.1 परिभाषाएं

इस उप-नियम 11 के प्रयोजन के लिए, उप-नियम 1ए के अलावा निम्नलिखित परिभाषाएं लागू होंगी:

1. ‘विवाचक’ से अभिप्रेत एक एकल विवाचक या विवाचकों का पैनल.
2. ‘अधिनियम’ से अभिप्रेत विवाचन और समाधान अधिनियम, 1996 तथा इसमें वर्तमान में लागू कोई वैधानिक संशोधन, प्रतिस्थापन, या उसका पुनःअधिनियमन शामिल है.
3. ‘स्वीकार्य दावा मूल्य से अभिप्रेत, निवेशकर्ता शिकायत निवारण समिति या पैनल द्वारा सुनिश्चित किया गया तथा निर्देशो या आदेश में रिकॉर्ड किये गये अनुसार, विधायकों को स्वीकार्य दावा मूल्य
4. इन उप-नियमों के प्रयोजनों के लिए ‘अर्वाड’ से अभिप्रेत, (i) प्रथम वाद पर एकल विवाचक / विवाचकों के पैनल का निर्णय: या, (ii) अपील में विवाचकों के पैनल का निर्णय, जैसा भी मामला हो.
5. ‘एप्पेलेट आर्बिट्रल ट्रिब्युनल से अभिप्रेत, एक विवाचक / विवाचकों का पैनल के निर्णय के खिलाफ अपील में सुनवाई संदर्भ के प्रयोजन के लिए अभिज्ञात एक विवाचक या विवाचकों को पैनल.
6. ‘निर्णय’ से अभिप्रेत, एक वादी, जो आईजीआरपी के आदेश से संतुष्ट नहीं हो, उसके वदारा, एकल विवाचक/विवाचकों के पैनल के, विवाचन संदर्भ के निष्कर्ष.
7. ‘निवेशकर्ता शिकायत निवारण समिति से अभिप्रेत स्वतंत्र व्यक्तियों की वह समिति, जो एक्सचेंज प्लेटफॉर्म पर ट्रेडिंग करने वाले प्रतिभागियों की निवेशकर्ता शिकायतों के निवारण के प्रयोजन के लिए बनाई गई समिति.

8. 'निवेशकर्ता सेवा कक्ष' से अभिप्रेत, एक्सचेंज का वह विभाग, जो एक्सचेंज के सदस्य के खिलाफ निवेशकर्ताओं की शिकायतों के निवारण को सुविधाजनक बनाने के लिए प्रतिज्ञाबद्ध है तथा एक्सचेंज के विवाचन ढाचे के अंतर्गत विवाचन के लिए स्वीकार किये गये विवाचन मामलों के संबंध में विवाचन प्रक्रियाओं के लिए प्रशासनिक सहायता भी प्रदान करता है।
9. 'आदेश' से अभिप्रेत, एक्सचेंज की निवेशकर्ता शिकायत निवारण समिति (आईजीआरसी) का आदेश।
- 11.1 ए आईजीआरसी के संदर्भ में
जनसाधारण / निवेशकर्ताओं के लाभार्थ एक्सचेंज द्वारा, निवेशकर्ता सेवा केंद्रों (आईएससी) / निवेशकर्ता शिकायत कक्ष (आईजीसी) की स्थापना की जा सकती है। निवेशकर्ता जिनकी शिकायतों का एक्सचेंज के आईजीसी द्वारा निर्धारित समय के अंदर निवारण नहीं हो पाता, वे एक्सचेंज की आईजीसीआर की समाधान प्रक्रिया का लाभ उठा सकते हैं।
- 11.2 विवाचन के संदर्भ में
1. एक्सचेंज के उप-नियमों, नियमों के अधीन बनाये गये या उसके अनुरूप एक्सचेंज पर निष्पादित तथा रिपोर्ट किये गये सौदों, संविदाओं, या उससे प्रासंगिक या उनके अनुसरण में या उसकी व्याख्या, पक्षों के अधिकारों, वचनबद्धताओं तथा देयताओं को पूरा किये जाने से संबंधित या की वजह से ट्रेडिंग सदस्यों के बीच आपस में तथा ट्रेडिंग सदस्यों और विधायकों के बीच तथा समाशोधन सदस्यों के बीच आपस में तथा समाशोधन सदस्यों तथा विधायकों के बीच तथा समाशोधन सदस्यों और ट्रेडिंग सदस्यों के बीच होने वाले सभी दावे, मतभेद, या विवादों को, इल उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों के अनुरूप विवाचन में प्रस्तुत किया जायेगा।
ट्रेडिंग / समाशोधन सदस्य, द्वारा, आईजीआरसी के निर्देशों या आदेश खिलाफ दर्ज किये गये संदर्भों के लिए सहित ऐसे विवादों के लिए एक्सचेंज द्वारा विवाचन को सुविधाजनक बनाया जायेगा।
2. उपर खंड (1) के प्रावधान, एक्सचेंज के उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के अनुसार उसमें उल्लिखित सभी सौदों, संविदाओं तथा लेन देनों से संबंधित, उसमें उल्लिखित पक्षों के बीच सभी दावों, मतभेदों, विवादों के लिए लागू होंगे, बशर्ते कि, ऐसे सौदे, संविदाएं तथा लेन देन उसमें उल्लिखित दो पक्षों के बीच, पहले या उस तारीख को किये गये हों, जब ट्रेडिंग सदस्य और/या समाशोधन सदस्य चूककर्ता घोषित किया गया हो या निष्काषित किया गया हो या उसने अपनी सदस्यता सुपुर्द कर दी हो।
- 11.3 इन उप-नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों को सभी सौदों, संविदाओं तथा लेन देनों का एक हिस्सा माना जायेगा।
किये गये सभी सौदे, संविदाएं तथा लेनदेन या एक्सचेंज के उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के तहत किये गये माने गये,
- इन उप-नियमों तथा विनियमों में प्रावधानित विवाचन संबंधी प्रावधान, सौदों, संविदाओं तथा लेन-देनों का हिस्सा होंगे तथा हिस्सा माने जायेंगे, तथा पक्षों द्वारा लिखित में विवाचन करार किया गया माना जायेगा, जिसके द्वारा उपर खंड (1) में उल्लिखित सभी दावे, मतभेद या विवाद, इन उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों के अनुसार विवाचन के लिए प्रस्तुत किये जायेंगे।
- 11.4 दावों, मतभेदों या विवादों के विवाचन के निर्देशन के लिए सीमाबद्ध अवधि
खंड (1) में उल्लिखित सभी दावों, मतभेद या विवाद के लिए, दावा, मतभेद या विवाद उत्पन्न होने की तारीख से या जिस तारीख से दावा, मतभेद या विवाद उत्पन्न होना माना जाए, उस तारीख से तीन वर्षों के अंदर विवाचन को प्रस्तुत किये जायेंगे, अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार आरंभ की गई, की गई समाधान प्रक्रियाओं, यदि कोई; के लिए लिया गया समय तथा प्रशासनिक तौर पर दावों, मतभेदों या विवादों के निवारण के लिए संबंधित प्राधिकारी द्वारा लिये गये समय को, तीन (03) वर्षों की अवधि निर्धारित करने के प्रयोजन में शामिल न किया जाए।
- 11.5 विनियम निर्धारित करने का संबद्ध प्राधिकारी का अधिकार
संबद्ध प्राधिकारी, समय-समय पर निम्नलिखित के लिए विनियम निर्धारित करेंगे :
1. आईजीआरसी तंत्र में, विवाचन तथा अपील कार्रवाईयों, (विवाचक कार्रवाईयों) में विशेषत, तथा पूर्वोल्लिखित अधिकार की सामान्यता के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के, ऐसी प्रक्रिया, अन्य बातों के साथ-साथ, निम्न के लिए प्रावधान करेंगे:
- ए. उपयोग में लाये जाने वाले फॉर्मस
बी. दी जाने वाली फीस
सी. दोनों पक्षों द्वारा प्रस्तुत किये जाने वाले अभिवचनों के लिए माध्यम, तरीका तथा समय अवधि
डी. अभिवचनों को संशोधित या आपूरित करने के लिए पक्षों से प्राप्त संबंधी मामले
इ. पक्षों द्वारा ऐसे अभिवचन प्रस्तुत करने में चूक के परिणाम
2. विवाचकों द्वारा विवाचक कार्रवाई करने के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया, विशेषत, तथा पूर्वोल्लिखित अधिकार की सामान्यता के प्रति बिना किसी पूर्वाग्रह के, ऐसी प्रक्रिया, अन्य बातों के साथ-साथ, निम्न के लिए प्रावधान करेंगे:
- ए. सुनवाई का स्थगन; और
बी. शर्तें तथा निबंधन, जिसके तहत विशिष्ट मामलों पर रिपोर्ट देने के लिए विवाचक, विशेषज्ञ की नियुक्ति करेंगे तथा ऐसी नियुक्ति पर विवाचक कार्रवाई के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया।
3. संबद्ध प्राधिकारी द्वारा उचित समझे जाने वाली परिस्थितियां तथा तथ्यों को विचाराधीन लेते हुए विभिन्न दावों, मतभेदों

- या विवादों के लिए अलग-अलग विवाचक प्रक्रियाएं, परिस्थितियों तथा तथ्यों में, विषय वस्तु का मूल्य, तथा ऐसे दावों, मतभेदों या विवादों में पक्षों के रूप में शामिल व्यक्ति समाहित है।
4. विवाचन/विभिन्न क्षेत्रों के लिए अपील विवाचन या विवाचन के लिए भौगोलिक स्थान निर्धारित करना तथा अधिनियम के प्रयोजन के लिए यह निर्धारित करना कि, किस न्यायालय का अधिकार क्षेत्र होगा।
 5. यह तय करना कि, कौन से दावे, मतभेद या विवाद एकल विवाचक को सौंपे जाएं तथा कौन से दावे, मतभेद या विवाद विवाचकों के पैनल को सौंपे जाएं।
 6. विवाचकों के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों के चयन की प्रक्रिया।
 7. विवाचकों की नियुक्ति के लिए प्रक्रिया
 8. शर्तें तथा निबंधन एवं शैक्षणिक योगताएं जिसे तहत विवाचक की नियुक्ति की जायेगी
 9. विवाचकों के पैनल के मामले में विवाचकों की संख्या का निर्धारण इस शर्त के तहत किया जायेगा कि, जहाँ कोई दावा, मतभेद या विवाद की सुनवाई विवाचकों के पैनल द्वारा की जायेगी, ऐसे पैनल में विवाचकों की संख्या नहीं होगी।
 10. किसी कारणवश यदि विवाचक के कार्यालय में रिक्त हो जाने के मामले में, विवाचक की प्रतिस्थापना के लिए समय सीमा निर्धारण।
 11. विवाचक के रूप में संभावित नियुक्ति के लिए जिस व्यक्ति से संपर्क किया जा रहा हो, उसके द्वारा मामले बतलाए जाएं।
 12. किसी विवाचक को चुनौती देने के लिए अपनाई जाने वाली प्रक्रिया
 13. बिना सुनवाई के विवाचक द्वारा निपटाए गए दावों, मतभेदों या विवाद, के लिए दोनों पक्षों द्वारा ऐसी सुनवाई के लिए संबद्ध प्राधिकारी को लिखित में अनुरोध करने के संबंध में समय सीमा निर्धारण।
 14. पक्षों की सुनवाई द्वारा विवाचकों द्वारा दावों, मतभेदों या विवादों के लिए निर्णय किया जाए, बशर्ते कि, दोनों पक्षों द्वारा सयुक्त रूप से ऐसी सुनवाई न करने का आग्रह न किया जाए, तथा ऐसे आग्रह देने के लिए समय सीमा निर्धारण।
 15. प्रत्येक संदर्भ/प्रसंग के लिए स्थान, तथा उन सभी स्थानों का निर्धारण, जहां विवाचक, परामर्श के लिए, गवाहों, विशेषज्ञों या पक्षों को सुनने के लिए या दस्तावेजों, माल या अन्य संपत्ति की जांच करने के लिए मिल सकता है।
 16. विवाचकों के पैनल के मामले में किस तरह से निर्णय लेना है के सहित, निर्णय करना और / या विवाचक अर्थदंड तय करना तथा विवाचक अर्थदंड की विषयवस्तु निर्मित करना।
 17. पारिभाषिक शब्द विवाचक अर्थदंड से अभिप्रेत, सहमत शर्तों पर विवाचक अर्थदंड, विवाचक अर्थदंड के निर्धारण की विषयवस्तु में, लागतों के लिए प्रावधान तथा विवाचक अर्थदंड में पैसे का भुगताना जहां पर करना है, उसमें देय मूल रकम पर ब्याज भी देय होगा।
 18. जमा की रकम या अनुपूरक जमा, जैसा भी मामला हो, दावों, मतभेदों या विवादों के लिए अग्रिम के रूप में लागतों के लिए अनुमानित रकम का भुगतान किया जाना होगा, बशर्ते कि, विवाचक को एक प्रति-दावा किया गया हो, प्रति-दावे के लिए भी एक अलग जमा की रकम का निर्धारण किया जाए।
 19. विवाचक कार्रवाई के आचरण को सुविधाजनक बनाने के लिए, एक्सचेंज द्वारा प्रशासनिक सहायता दी जायेगी।
 20. विवाचक को भेजे गये पत्राचार सहित, पार्टी द्वारा दी गई नोटिसों तथा किये गये पत्राचारों का माध्यम तथा तरीके से संबंधित सभी मामले।
 21. आईजीआरसी विवाचन को सुविधाजनक बनाने के लिए, संबद्ध प्राधिकारी की राय में विनियमों में निपटाए जाने अपेक्षित कोई अन्य मामले।
 22. संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर, विनियमों के प्रावधानों को संशोधित, आशोधित, परिवर्तित, निरस्त या जोड़ सकते हैं।
- 11.6 आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्त किये जाने संभावित व्यक्तियों द्वारा बतलाया जाना
- हर व्यक्ति जिससे आईजीआरसी के सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्ति के लिए संपर्क किया गया हो, वो संबद्ध प्राधिकारी को लिखित रूप से उन परिस्थितियों, जिससे उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता पर तर्कसंगत संदेह उठता हो, के बारे में सूचित करेगा। यदि वह व्यक्ति परिस्थितियों को बतलाता है जिससे संबद्ध प्राधिकारी की राय में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता पर तर्कसंगत संदेह उठता हो, तो उसे आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्त नहीं किया जायेगा।
- 11.7 आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्त किये जाने संभावित व्यक्तियों द्वारा बतलाया जाना
- विवाचक के रूप में उसकी नियुक्ति के पश्चात, उपर खंड (11.6) में दर्शायी गई परिस्थिति के बारे में, एक आईजीआरसी सदस्य/विवाचक को, नियुक्ति के समय से विवाचन की कार्रवाई के दौरान पता चलने पर, वह अविलंब उसके बारे में संबद्ध प्राधिकारी को लिखित रूप से सूचित करेगा।
- 11.8 आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्ति के आदेश को समाप्त करना
- आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के रूप में नियुक्ति को आदेश हो जायेगा

यदि:

- ए. किसी कारणवश विवाचक कार्यालय से चला जाए; या
- बी. संबंध प्राधिकारी की राय में, उसके द्वारा निर्धारित समय के अंदर विवाचक अर्थदंड लगाने में चूकने सहित, यदि आईजीआरसी सदस्य/विवाचक, किसी कारण से अनावश्यक विलंब के कार्य नहीं कर पाता या कानूनी तौर पर या वास्तविक कारण से अपना कार्य नहीं कर पाता तब संबंध प्राधिकारी का ऐसा निर्णय अंतिम और पक्षों पर बंधनकारक होगा; या
- सी. संबंध प्राधिकारी द्वारा आईजीआरसी सदस्य/विवाचक या आदेश समाप्त कर दिया जायेगा यदि जीआईआरसी कार्रवाई/विवाचन किया जाने वाले, दोनों पक्षों से उन्हें लिखित में आईजीआरसी सदस्य/विवाचक से उन्हें लिखित में आईजीआरसी सदस्य/विवाचक का आदेश समाप्त करने के लिए आवेदन प्राप्त हो तो; या
- डी. आईजीआरसी सदस्य/विवाचक द्वारा खंड (11.6) तथा (11.7) में दर्शायी गयी किसी परिस्थिति बतलायी जाती है, जो संबंध प्राधिकारी की राज्य में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता पर तर्कसंगत संदेह उठता हो.
- इ. इसमें प्रावधान किये अनुसार आईजीआरसी/विवाचक कार्रवाई समाप्त किये जाने पर
- 11.9 आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के कार्यालय की रिक्ति को आपूरित करना
- आईजीआरसी सदस्य/विवाचक की बीमारी या मृत्यु के कारण रिक्ति या संबंध प्राधिकारी द्वारा आईजीआरसी सदस्य/विवाचक का आदेश समाप्त किये जाने या अन्यथा सहित किसी भी कारण से, आदेश/अर्थदंड तैयार करने से पहले आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के कार्यालय में रिक्ति होती है तो, संबंध प्राधिकारी द्वारा, आईजीआरसी सदस्य/विवाचक को नियुक्त किये जाने के लिए उल्लिखित प्रक्रिया के समान प्रक्रिया द्वारा रिक्ति आपूरित की जायेगी.
- 11.10 रिकॉर्ड की गई कार्रवाई तथा प्रमाण पर विचार करना
- जब तक पक्षों द्वारा अन्यथा सहमत न किया जाए, कोई भी आईजीआरसी सदस्य/विवाचक, आईजीआरसी सदस्य/विवाचक के कार्यालय की रिक्ति भरने के लिए संबंध प्राधिकारी द्वारा नियुक्त किया गया हो, वह पहले हुई सुनवाई को दोहरा सकता है.
- 11.11 पिछले विवाचन का आदेश या निर्णय अवैध नहीं
- आईजीआरसी सदस्य/विवाचक का, समाप्त किये जाने से पहलक किया गया आदेश या निर्णय,
- उसका आदेश समाप्त किये जाने के कारण, पूर्णतः अवैध नहीं होगा जबकि, खंड (11.8) (डी) के अनुरूप समापन प्रभावी किया गया हो, आईजीआरसी सदस्य/विवाचक का, उसके आदेश को समाप्त किये जाने से पहले किये गये आदेश या निर्णय हो जायेंगे, जब तक पक्षों द्वारा अन्यथा सहमत न किया गया हो.

- 11.12 विवाचक द्वारा आदेशित अंतरिम विवाचक अर्थदंड (अर्वाई) अंतरिम उपाय
- विवाचक को, अंतरिम विवाचक अर्थदंड बनाने तथा सुरक्षा के लिए अंतरिम उपाय उपलब्ध कराने का अधिकार दिया जा सकता है, एक विवाचक को, अंतरिम उपाय के संबंध में उचित उत्पाद उपलब्ध कराने के लिए एक पक्ष की आवश्यकता हो सकती है.
- 11.13 काउंसेल, अर्टोर्नि या वकील की विवाचक कार्रवाई में उपस्थिति?
- विवाचक कार्रवाई में, जहाँ दोनों पक्ष या तो ट्रेडिंग सदस्य हैं या दोनों समाशोधन सदस्य हैं या एक पक्ष सदस्य है और दूसरा समाशोधन सदस्य है, पक्षों को काउंसेल, अर्टोर्नि या वकील के जरिए उपस्थित होना अनुमत नहीं होगा, लेकिन जहाँ एक पक्ष विधायक होगा, तो उसे काउंसेल अर्टोर्नि या वकील के जरिए उपस्थित होना अनुमत होगा, यदि विधायक काउंसेल, अर्टोर्नि या वकील के जरिए उपस्थित होना चुनता है तो, ट्रेडिंग और/या समाशोधन सदस्य को भी ऐसी विशेष सुविधा दी जा सकती है.
- 11.14 स्थगन
- स्थगन, यदि कोई, लिखित में दर्ज किये गये वास्तविक कारणों के लिए, विवाचक वदारा, अपवादात्मक मामलों के लिए मंजूर किया जायेगा.
- 11.15 आईजीआरसी/विवाचन पूरा करने के लिए समयावधि
- संबंध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किये अनुसार अवधि के अंदर आईजी-आरसी आदेश बनायेंगे. सामान्यता: विवाचन के संदर्भ में प्रवेश की तारीख से 3 माह के अंदर विवाचक, विवाचक अर्थदंड (अर्वाई) बनायेगा.
- 11.16 आगे बढ़ाने के लिए अनुरोध
- प्रबंध निदेशक या संबंध प्राधिकारी द्वारा, किसी एक पक्ष या विवाचक के आवेदन पर, अर्वाई बनाने के लिए लिया जाने वाला समय 3 बार से ज्यादा विस्तारित नहीं किया जा सकेगा, जो कि 6 माह अधिक नहीं होगा.
- 11.17 विवाचन संदर्भ में प्रवेश
- इन उप-नियमों के प्रयोजन के लिए, जिस दिन विवाचक द्वारा पहली सुनवाई की गई हो उस तारीख को विवाचक द्वारा विवाचन संदर्भ में प्रवेश किया गया माना जायेगा.
- 11.18 अधिनियम के प्रावधानों के तहत विवाचन कार्रवाई
- इन उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों द्वारा उपलब्ध कराई गई विवाचन कार्रवाई, उस सीमा तक अधिनियम के प्रावधानों के तहत होगी, जिस सीमा तक इन उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों में प्रावधान नहीं किये गये हैं.
- 11.19 संदर्भों की संरचना :
- अधिनियम के खंड 2(6) के प्रावधानों के लिए, इन उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों के अनुसार, जो दावे, मतभेद

या विवाद विवाचक को प्रस्तुत किये जाने अपेक्षित हैं, उसमें जहां अधिनियम के भाग 1 पक्षों को कुछ मामले निश्चित करने की छूट देता है, यह माना जायेगा कि संबद्ध प्राधिकारी भी उस मामले को निश्चित करने के लिए प्राधिकृत है।

11.20 प्रशासनिक सहायता

अधिनियम की धारा 6 के प्रयोजन के लिए, इन उप-नियमों तथा विनियमों के प्रावधानों के अनुसार विवाचक को प्रस्तुत किये जाने अपेक्षित सभी दावे, मतभेद या विवादों में, यह माना जायेगा कि, विवाचन कार्रवाई के आयोजन को सुविधाजनक बनाने के लिए, प्रशासनिक सहायता की व्यवस्था की गई है।

11.21 क्षेत्राधिकार

इन उप-नियमों, नियमों तथा विनियमों के अंतर्गत विवाचन के संदर्भ में शामिल सभी पक्ष तथा उसके अंतर्गत दावा करने वाले व्यक्ति, यदि कोई, के संबंध में यह माना जायेगा कि, अधिनियम के प्रावधानों को प्रभावी करने के प्रयोजन के लिए, उनके द्वारा, संबद्ध प्राधिकारी/नियामक प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किये अनुसार, मुंबई में विशेष न्यायालय या अन्य किसी न्यायालय के क्षेत्राधिकार में दावा प्रस्तुत किया गया है।

11.22 अपील

एक विवाचक/विवाचकों के पैनल के निर्णय से असंतुष्ट कोई पार्टी, संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित समयावधि तथा तरीके से, विवाचक/विवाचकों के पैनल के निर्णय के खिलाफ एपेलेट आब्रिट्रल ट्रिब्युनल में अपील कर सकती है।

एपेलेट आब्रिट्रल ट्रिब्युनल, संबद्ध प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्धारित समयावधि के अंदर, अर्वाॉर्ड जारी करते हुए, अपील का निपटान करेंगे।

जहां किसी पक्ष द्वारा कोई अपील न की गई हो तथा अपील करने का समय समाप्त हो गया हो वहां विवाचक/विवाचकों के पैनल का निर्णय अंतिम अधिनिर्णय/अर्थदंड (अर्वाॉर्ड) होगा।

जहां एक निर्णय के खिलाफ अपील की गई हो, अधिनियम तथा एक्सचेंज के उप-नियम, नियम तथा विनियमों के प्रयोजन के लिए, एपेलेट आब्रिट्रल ट्रिब्युनल द्वारा पारित अर्वाॉर्ड अंतिम अधिनिर्णय / अर्थदंड (अर्वाॉर्ड) अंतिम अधिनिर्णय/अर्थदंड (अर्वाॉर्ड) होगा।

8. एक नया उप-नियम 13 उप-नियम 12, भाग ए के बाद निम्नानुसार जोड़ा जायेगा:

“13 बचत तथा शेष रखना (कन्टीन्यूएशन)

नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज के उप-नियम 2003 में जो भी निहित हो एनसीडीईएक्स उपनियम 2016 द्वारा संशोधित किये अनुसार:

1. को प्रावधान या उप-नियमों के किसी प्रावधान का एक हिस्सा, प्रतिभूति कानूनों से असंगत हो, उसे प्रतिभूति कानूनों के तदनुसारी प्रावधान द्वारा संशोधित किया माना जायेगा।

तथा उप-नियमों के प्रावधान जो प्रतिभूति कानूनों के किसी प्रावधान से असंगत न हो, वे पूरी तरह से लागू होना जारी रहेंगे।

2. कोई निरीक्षण, आदेश, दंडात्मक कार्रवाई या नोटिस बनाई गई, आरंभ की गई या जारी की गई, सहित, कुछ किया गया या कोई कार्रवाई की गई या की गई या ली गई हो, या कोई पुष्टि या घोषणा की गई हो या कोई लाइसेंस, अनुमति, प्राधिकरण या छूट मंजूर की गई हो, या संशोधित की गई हो या रद्द की गई हो या कोई दस्तावेज या लिखत निष्पादित किया गया हो, या कोई निर्देश इस संशोधन की तारीख तक नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के अंतर्गत दिये गये हों, तो वे एक्सचेंज या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी रखे जायेंगे या लागू रखे जायेंगे, मानो उक्त नियम संशोधित न किये गये हों।
3. नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के खिलाफ किये गये अपराध, या उल्लंघन तथा इस संशोधन से पहले के दिन तक की गई कार्रवाई के संबंध में नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के अंतर्गत किये गये अपराध, या उल्लंघन, नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003, द्वारा नियंत्रित किया जाना जारी रहेगा, मानो उक्त उप-नियम संशोधित न किये गये हों।
4. वायदा बाजार आयोग द्वारा जारी, मान्यता दिये गये या अनुमोदित सभी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, प्रक्रियाएं लागू रहना जारी रहेंगे, जब तक शिकवे प्रतिभूति कानूनों द्वारा प्रतिस्थापित न किये जाएं।
5. नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के अंतर्गत जारी या निर्धारित किये गये सभी विनियम, निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, कार्य प्रणाली तथा प्रक्रियाएं तब तक जारी रहना लागू रहेंगे, जब तक वे एनसीडीईएक्स उप-नियम (संशोधन) 2016 या प्रतिभूति कानूनों के अंतर्गत एक्सचेंज या सेबी द्वारा जारी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, कार्यप्रणाली या प्रक्रियाओं द्वारा संशोधित न किये जाएं।
6. इन उप-नियमों के संबंध में किसी प्रकार की अस्पष्टता या संभ्रम के मामले में एक्सचेंज द्वारा दिया गया स्पष्टीकरण अंतिम तथा बंधनकारक होगा।”

9. उप-नियम 6 भाग बी का खंड 6.1 निम्नानुसार प्रतिस्थापित किया जायेगा:

“6.1” विधायकों से मार्जिन

विधायक के लिए किये गये कारोबार के संबंध में, एक समाशोधन सदस्य अपने विधायक से मार्जिन की मांग कर सकता है, जो उसके द्वारा, नियमों, उप नियमों तथा विनियमों तथा विनियमों के तहत उपलब्ध कराया जाना देय है। ग्राहकों पर लागू मार्जिन, अनिवार्य रूप से ग्राहकों से वसूल करके, सदस्यों द्वारा एक्सचेंज को रिपोर्ट किया जाना होगा। समाशोधन सदस्य, अपने विधायक

से, इस अनुबंध के साथ कि वह, समय-समय पर एक्सचेंज के समाशोधन गृह द्वारा निर्धारित मार्जिन या अतिरिक्त मार्जिन का भुगतान करेगा, उसकी वचनबद्धताओं को पूरा करने से पहले, नकद में, प्रतिभूति के रूप में, मियादी जमा रसीदों के रूप में, तरल आस्तियों या ऐसे किसी अन्य स्वरूप में निर्धारित मार्जिन की मांग करते हुए उसे वसूल करेगा, विधायक, उसकी वचनबद्धताओं के संबंध में तथा उसके द्वारा संबंधित समाशोधन सदस्य के साथ की गई सहमति के तहत, जब भी समय-समय पर, उससे मांग की जायेगी, नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों के अंतर्गत मार्जिन तथा अतिरिक्त मार्जिन का अविलंब भुगतान करेगा।”

10. उप-नियम 9 भाग बी में खंड 9.3 (बी) निम्नानुसार प्रतिस्थापित किया जायेगा :

“9.3 (बी)” समय-समय पर एक्सचेंज द्वारा लागू किये गये/वसूल किए गये तथा निधि में अंतरित किये गये, निपटान संबंधी दंडों के अलावा सभी दंड.”

11. उप-नियम 9 भाग बी में खंड 9.8 निम्नानुसार प्रतिस्थापित किया जायेगा:

“9.8 दावों के लिए अवसीमा:

ए. ट्रस्ट के साथ परामर्श द्वारा, एक्सचेंज उचित मुआवजा सीमा निश्चित कर सकते हैं, तथापि, एक्सचेंज के किसी सदस्य की चूक के कारण होने वाले किसी निवेशकर्ता/ग्राहक के एक दावे के पेटे उपलब्ध मुआवजे की अधिकतम रकम, सेबी के निर्देशों, यदि कोई, के तहत एक्सचेंज द्वारा निर्धारित किये अनुसार होगी.

बी. देय मुआवजा, समय-समय पर एक्सचेंज या एफएमसी द्वारा तय की गई अधिकतम सीमा के तहत, निवेशकर्ता/ग्राहक को देय वास्तविक रकम से अधिक नहीं होगा, हानि को कम करने के लिए, ऐसे निवेशकर्ता/ग्राहक द्वारा सदस्य को देय किसी रकम में से, या उन्हें प्राप्त या प्राप्त होने वाले लाभों में से कोई भी रकम कम कर दी जायेगी.

सी. प्रत्येक चूककर्ता सदस्य के खिलाफ दावों के संबंध में देय मुआवजा, एक्सचेंज द्वारा निर्धारित किये अनुसार होगा, तथापि, ऐसी रकम, सेबी द्वारा निर्धारित अधिकतम रकम से ज्यादा नहीं होगी.

एक्सचेंज द्वारा जारी परिपत्रों के वेबसाइट के माध्यम से सार्वजनिक रूप से प्रसारित की जायेगी. तथापि, जब भी उचित समझा जायेगा, एफएमसी द्वारा ग्राहक के एकल दावे या प्रत्येक चूककर्ता सदस्य के खिलाफ, उपलब्ध मुआवजे की रकम की समीक्षा की जायेगी.

डी. एक्सचेंज द्वारा, आईपीएफ ट्रस्ट के साथ परामर्श वदारा, कम से कम प्रत्येक तीन वर्षों में, निवेश-कर्ता के एकल दावे के पेटे उपलब्ध होने वाली मुआवजे की रकम को प्रगतिशील तरीके से बढ़वाने के लिए समीक्षा की जायेगी.”

12. उप-नियम 9 भाग बी में खंड 9.10 निम्नानुसार प्रतिस्थापित किया जायेगा:

“9.10 निधि के अंतर्गत पात्र दावे:

एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों के तहत.

ए. सेबी/संबद्ध प्राधिकारी वदारा, समय-समय पर निम्नलिखित परिस्थितियों के लिए, निर्धारित किये गये तरीके तथा सीमा तक, एक्सचेंज पर किये गये लेन-देन से हुए निवेशकर्ता/ग्राहक के पात्र वैध दावों की भरपाई के लिए निधि का उपयोग किया जायेगा.

1. चूककर्ता घोषित किये गये सदस्य के विरुद्ध
2. एक सदस्य के विरुद्ध, जिसने आईजीआरसी के आदेश के अनुसार विवाचन संदर्भ का चयन किया हो.
3. एक सदस्य के विरुद्ध, किसी निर्णय/अवार्ड, जैसा भी मामला हो, के पेटे अपील की हो,
4. एक सदस्य के विरुद्ध, जिसने विवाचन और समाधान अधिनियम, 1996 की धारा 34 के अंतर्गत आवेदन किया हो.
5. निवेशकर्ता की सुरक्षा के लिए खर्च किया गया टोवर्ड धन.
6. एक्सचेंज द्वारा समय-समय पर निर्धारित की जाने वाली ऐसी अन्य अपेक्षाओं को पूरा करने वाले दावों के लिए.

बी. एक्सचेंज द्वारा अधिसूचित समयावधि के दौरान, चूककर्ता सदस्य के विरुद्ध प्राप्त दावे, निधि से मुआवजा दिये जाने के लिए विचाराधीन लिये जाने के लिए पात्र होंगे.

सी. यदि कोई पात्र दावा, निर्धारित समयावधि की समाप्ति की तारीख से तीन वर्षों की अवधि के अंदर किया जाता है तो, ऐसे दावे.

1. चूककर्ता सदस्य की निधियां अपर्याप्त होने के मामले में, आईपीएफ से मुआवजे के लिए पात्र माने जायेंगे, ऐसे मामलों में, आईपीएफ ट्रस्ट, खुद को इस बात से संतुष्ट कर लेगा कि, ऐसे दावे, दावेदार के नियंत्रण के बाहर के कारणों की वजह से निर्धारित समयावधि के दौरान प्रस्तुत नहीं किये जा सकते थे.
2. ऐसे मामलों में जहां चूककर्ता सदस्य की अधिशेष रकम उसे लौटाई गई हो, आईपीएफ से मुआवजे के लिए पात्र नहीं माने जायेंगे, जांच के पश्चात तथा स्वयं को इस बात से संतुष्ट को लेने पश्चात कि, दावेदार के नियंत्रण के बाहर के कारणों की वजह से निर्धारित समयावधि के दौरान प्रस्तुत नहीं किये जा सकते थे, एक्सचेंज द्वारा वहन किया जायेगा.

बशर्ते कि, निर्धारित समयावधि की समाप्ति की तारीख से तीन वर्षों की अवधि के पश्चात प्राप्त दावा दिवाली के रूप में निपटया जायेगा.

13. उप-नियम 9 भाग बी में खंड 9.11 में उप-खंड (इ) के पश्चात निम्नानुसार खंड (एफ) जोड़ा जायेगा “(एफ) किसी सदस्य के विरुद्ध प्राप्त दावे, आईपीएफ से मुआवजे के लिए पात्र नहीं माने जायेंगे,

जहां;

- ए. चूककर्ता सदस्य की अधिशेष रकम उसे लौटाई गई हो, तथा
बी. दावा निर्धारित समयावधि में दर्ज न कराया गया हो
सी. निर्धारित समयावधि की समाप्ति की तारीख से तीन वर्षों की अवधि के पश्चात दावा अर्ज कराया गया हो.

इस अध्याय के लिए निर्धारित अवधि' से अभिप्रेत ऐसी अवधि जो दावे आमंत्रित करने के लिए, एफएमसी/सेबी/संबद्ध प्राधिकारी, जैसा भी मामला हो, द्वारा अधिसूचित की गई हो."

14. उप नियम 9, भाग बी के पश्चात उप-नियम 10 भाग, बी के रूप में एक नया उप-नियम निम्नानुसार जोड़ा जायेगा:

1. संबद्ध प्राधिकारी को, एक या अधिक संविदाओं या उत्पादों में लेन-देनों पर प्रतिबंध लगाने का अधिकार होगा, जहां संबद्ध प्राधिकारी की राय में ऐसा करना, संविदाओं या उत्पादों में न्यायोचित और सुव्यवस्थित बाजार संचालन के हित में हो, या वह, इसे ट्रेड और जनहित के लिए आवश्यक मानता हो. ऐसे प्रतिबंधों को लागू किये जाने के दौरान, कोई ट्रेडिंग सदस्य किसी खाते, जसमें उसका हित हो, या किसी ग्राहक के खाते में, प्रतिबंध के उल्लंघन में कोई लेनदेन नहीं करेगा.
2. ट्रेडिंग, समाशोधन और निपटान व्यवस्था के संबंध में, उपनियमों, नियमों तथा विनियमों में विशेष रूप से किये गये अन्यथा प्रावधान और संबद्ध प्राधिकारी के निर्देशक को छोड़कर एक्सचेंज और/या समाशोधन गृह के संवर्धन, सुकरण, सहायन, विनियमन, प्रबंधन और संचालन के क्रम में ऐसा नहीं माना जाना चाहिए कि एक्सचेंज या समाशोधन गृह में कोई देयता अर्जित की गई है और तदनुसार ही एक्सचेंज या समाशोधन-गृह या एक्सचेंज या समाशोधन गृह के लिए कार्य करने वाले किसी प्राधिकृत व्यक्तियों के विरुद्ध या संविदाओं या उत्पादों में सौदे या उससे जुड़े किसी अन्य मामले के संबंध में कोई दावा या आश्रय नहीं होगा.
3. इन उप-नियमों की किसी भी अपेक्षा या किसी उप-नियमों तथा विनियमों, जहां लागू हों, के अनुपालन में चूक होने पर, संबद्ध प्राधिकारी द्वारा इसे उप-नियमों या विनियमों का उल्लंघन माना जायेगा.
4. एक्सचेंज के ट्रेडिंग सदस्य के रूप में ट्रेडिंग सदस्य की यह वचनबद्धता है कि, वह समय-समय पर, कपटपूर्ण तथा अनुचित ट्रेड पद्धतियों तथा एक्सचेंज के कुशल परिचालन की छवि को हानि पहुंचाने वाली तथा एफसीआर अधिनियम, नियमों, एससीआरए, एससीआरआर, सेबी अधिनियम एसईसीसी विनियमों, अन्य कोई विनियमों तथा एफएमसी/सेबी एवं संबद्ध प्राधिकारी के निर्देशों के उल्लंघन में समझी जानेवाली अन्य सूचना/पद्धतियों के बारे में एक्सचेंज के संबद्ध प्राधिकारियों को सूचित करें.
5. एक्सचेंज और/या समाशोधन गृह के विरुद्ध, एक्सचेंज और/या समाशोधन गृह के लिए कार्य करने वाले किसी प्राधिकृत व्यक्तियों के विरुद्ध, उसके द्वारा अच्छी मंशा से या एक्सचेंज

को और/या समाशोधन गृह को किसी कानून या प्रत्यायोजित विधान के अंतर्गत समय-समय पर जारी बंधनकारक आदेश या निर्देश के अनुरूप किये गये कार्य के संबंध में, कोई दावा, मुकदमा अभियोग या अन्य कोई कानूनी कार्रवाई नहीं की जायेगी.

15. नये जोड़े गये उप-नियम 10 भाग बी के पश्चात उप-नियम 11 भाग बी के रूप में एक नया उप-नियम जोड़ा जायेगा:

"11 बचत तथा शेष बनाए रखना (कन्टीन्यूएशन)

नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज के उप-नियम 2003 में जो भी निहित हो एनसीडीईक्स उपनियम 2016 द्वारा संशोधित किये अनुसार:

1. कोई प्रावधान या उप-नियमों के किसी प्रावधान का एक हिस्सा, प्रतिभूति कानूनों से अंतर्गत हो, उसे प्रतिभूति कानूनों के तदनुरूपी प्रावधान द्वारा संशोधित किया माना जायेगा. तथा उप-नियमों के प्रावधान जो प्रतिभूति कानूनों के किसी प्रावधान से असंगत न हो, वे पूरी तरह से लागू होना जारी रहेंगे.
2. कोई निरीक्षण, आदेश, दंडात्मक कार्रवाई या नोटिस बनाई गई, आरंभ की गई या जारी की गई, सहित, कुछ किया गया या कोई कार्रवाई की गई या की गई या ली गई दर्शायी गई हो, या कोई पुष्टि या घोषणा की गई हो या कोई लाइसेंस, अनुमति, प्राधिकरण या छूट मंजूर की गई हो, या संशोधित की गई हो या रद्द की गई हो या कोई दस्तावेज या लिखित निष्पादित किया गया हो, या कोई निर्देश इस संशोधन की तारीख तक नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के अंतर्गत दिये गये हों, तो वे एक्सचेंज या संबद्ध प्राधिकारी द्वारा जारी रखे जायेंगे या लागू रखे जायेंगे, मानो उक्त नियम संशोधित न किये गये हों.
3. नैशनल कामोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के खिलाफ किये गये अपराध, या उल्लंघन तथा उप-नियम 2003 के अंतर्गत किये गये अपराध, या उल्लंघन, नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003, द्वारा नियंत्रित किया जाना जारी रहेगा, मानो उक्त उप-नियम संशोधित न किये गये हों.
4. वायदा बाजार आयोग द्वारा जारी, मान्यता दिये गये या अनुमोदित सभी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, प्रक्रियाएं लागू रहना जारी रहेंगे, जब तक किश्वे प्रतिभूति कानूनों द्वारा प्रतिस्थापित न किये जाएं.
5. नैशनल कोमोडिटी एंड डेरिवेटिव्स एक्सचेंज उप-नियम 2003 के अंतर्गत जारी या निर्धारित किये गये सभी विनियम, निर्देश, परिपत्र, कार्य प्रणाली तथा प्रक्रियाएं तब तक जारी रहना लागू रहेंगे, जब तक वे एनसीडीईएक्स उप-नियम (संशोधन) 2016 या प्रतिभूति कानूनों के अंतर्गत एक्सचेंज या सेबी द्वारा जारी निर्देश, दिशानिर्देश, परिपत्र, कार्यप्रणाली या प्रक्रियाओं द्वारा संशोधित न किये जाएं.
6. इन उप-नियमों के संबंध में किसी प्रकार की अस्पष्टता या संभ्रम के मामले में, एक्सचेंज द्वारा दिया गया स्पष्टीकरण अंतिम तथा बंधनकारक होगा."

दिनांक 31 मार्च 2016

स्थान : मुंबई

श्री समीर शाह

प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

मेट्रोपालिटन क्लियरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड
(पूर्व में एमसीएक्स-एसएक्स क्लियरिंग कारपोरेशन लिमिटेड के रूप में ज्ञात)

मुंबई-400093

एतद्वारा यह अधिसूचित किया जाता है कि मेट्रोपालिटन क्लियरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड की उप-विधियों के मौजूदा अध्याय-XII को निम्नलिखित नए अध्याय-XII के साथ प्रतिस्थापित किया जाता है:-
उद्धरण चिन्ह शुरू

अध्याय-XII : मूलभूत निपटान गारंटी निधि

1. मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) का उद्देश्य
क्लियरिंग कारपोरेशन के पास विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में निष्पन्न सौदों की निपटान गारंटी के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के प्रत्येक खंड के संबंध में प्रत्येक क्लियरिंग खंड के लिए मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) नामक निधि होगी। किसी क्लियरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने में असमर्थ रहने की दशा में सीएसजीएफ का प्रयोग क्लियरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए किया जाएगा और निपटान को सामान्य निपटान प्रक्रिया को प्रभावित किए बिना पूरा किया जाएगा।
2. सीएसजीएफ का कार्पस
 1. सीएसजीएफ का कार्पस किसी क्लियरिंग सदस्य (यों) की असमर्थता के कारण उठने वाली सभी आकस्मिकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त होगा।
 2. सीएसजीएफ के कार्पस की मात्रा, ट्रेड परिमाण, डिलीवरी प्रतिशत, क्लियरिंग सदस्य की अधिकतम निपटान देनदारी, क्लियरिंग सदस्यों की चूक का इतिहास, क्लियरिंग सदस्यों की पूंजी पर्याप्तता और क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा प्रयुक्त सुरक्षा उपायों की सीमा सहित विभिन्न कारकों के कारण सीएसजीएफ के जोखिम या देनदारी को ध्यान में रखते हुए निर्धारित की जाएगी। सीएसजीएफ के कार्पस की उचित मात्रा का निर्धारण करने के उद्देश्य से क्लियरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित कारकों पर विचार करेगा :
 - (क) लागू जोखिम प्रबंध प्रणाली
 - (ख) गारंटी के आधार पर क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा चालू और पूर्वानुमानित परिमाण/कारोबार जिसे समाशोधित और निपटारा जाना है।
 - (ग) क्लियरिंग सदस्यों की चूक का ट्रेड रिकार्ड (क्लियरिंग सदस्यों की चूक की संख्या और चूक की राशि)।
3. सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस
संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज में प्रत्येक खंड के संबंध में क्लियरिंग कारपोरेशन के प्रत्येक क्लियरिंग खंड के लिए सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस (एमआरसी) समय-समय पर निर्दिष्ट करेगा।
4. सीएसजीएफ के कार्पस का गठन
सीएसजीएफ के कार्पस में निम्नलिखित शामिल होगा :

(क) विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान सीएसजीएफ के लिए विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान समय के किसी बिंदु पर निम्नानुसार होंगे :

- (i) क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान एमआरसी का कम से कम 50 प्रतिशत होगा। क्लियरिंग कारपोरेशन इस अंशदान को अपनी स्वयं की निधियों से करेगी। सीएसजीएफ के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान इसके निवल मूल्य के भाग के रूप में माना जाएगा।
- (ii) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान कम से कम 25 प्रतिशत होगा। ऐसे अंशदान को प्रतिभूति संविदा (विनियम) स्टॉक एक्सचेंज और क्लियरिंग) विनियम, 2012 (एसईसीसी विनियम) के विनियम 33 के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज द्वारा लाभ के अंतरण के विरुद्ध समायोजित किया जा सकता है।
- (iii) क्लियरिंग सदस्य का प्राथमिक अंशदान : क्लियरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित शर्तों के अधीन सीएसजीएफ के लिए क्लियरिंग खंड के क्लियरिंग सदस्य से जोखिम आधारित अंशदान प्राप्त कर सकता है :
 - क्लियरिंग सदस्यों से कुल अंशदान एमआरसी के 25 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा। ऐसा अंशदान सामान्यतः सीएसजीएफ के लिए नकद अंशदान के रूप में होगा। तथापि, क्लियरिंग कारपोरेशन समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार बैंक मियादी जमा के रूप में क्लियरिंग सदस्य का अंशदान स्वीकार कर सकता है।
 - किसी सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान पर कोई प्रकटन उपलब्ध नहीं होगा। इस प्रयोजन के लिए, क्लियरिंग कारपोरेशन के पास उपलब्ध क्लियरिंग सदस्य के प्रकटन-मुक्त संपार्श्विक को क्लियरिंग सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान के प्रति माना जा सकता है।
 - प्रत्येक क्लियरिंग सदस्य का अपेक्षित अंशदान प्रणाली में जो जोखिम कहलाते हैं, के आनुपातिक आधार पर होगा।
 - क्लियरिंग कारपोरेशन के पास क्लियरिंग सदस्य के अंशदान को या तो पहले या समय की अवधि के दौरान क्रमबद्ध ढंग से वसूल करने के लिए लचीलापन होगा। क्रमबद्ध अंशदान के मामले में बचा हुआ शेष क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा पूरा किया जाएगा ताकि सभी समय कुल सीएसजीएफ की पर्याप्तता को सुनिश्चित किया जा सके। क्लियरिंग कारपोरेशन का ऐसा अंशदान क्लियरिंग सदस्यों से और अंशदान प्राप्त होने पर निकासी के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन को उपलब्ध होगा।

- (ख) क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा लगाया जाने वाला कोई दंड (एसईसीसी विनियमों के विनियम 34 के अनुसार)।
- (ग) सीएसजीएफ को नकद अंशदान पर ब्याज सीएसजीएफ को प्राप्त होगा और अंशदाताओं को उनके नकद अंशदान के लिए अनुपात में आनुपातिक आधार पर ठहराया जाएगा।
5. सीएसजीएफ का प्रबंध
- (1) क्लियरिंग कारपोरेशन की चूककर्ता समिति/एसजीएफ उपयोग समिति सीएसजीएफ का प्रबंध करेगी।
- (2) क्लियरिंग कारपोरेशन सीएसजीएफ कार्पस के लिए निवेश नीति के विवेकपूर्ण मानदंडों का पालन करेगा और समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित निवेश मानदंडों के अनुसार सीएसजीएफ कार्पस के निवेश को सुनिश्चित करने के लिए नीतियां और प्रक्रियाएं तैयार और कार्यान्वित करेगा।
6. सीएसजीएफ के लिए पहुंच
- क्लियरिंग कारपोरेशन क्लियरिंग सदस्यों की असमर्थता की दशा में उनके निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए सीएसजीएफ का उपयोग कर सकता है।
7. सीएसजीएफ को और अंशदान/वापसी
- (1) किसी महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा सीएसजीएफ को अपेक्षित अंशदान अंशदानकर्ताओं द्वारा महीने के शुरू होने से पहले किया जाएगा।
- (2) क्लियरिंग कारपोरेशन उपरोक्तानुसार विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए गए अंशदानों की पर्याप्तता की प्रत्येक महीने की 15 तारीख तक समीक्षा और निर्धारण करेगा और अगले महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए जाने वाले यथा अपेक्षित सीएसजीएफ के लिए और किन्हीं अंशदानों की मांग कर सकता है।
- (3) किसी कैलेंडर माह के दौरान सीएसजीएफ के प्रयोग की दशा में अंशदानकर्ता उनके व्यक्तिगत अंशदान के प्रयोग के अनुसार सीएसजीएफ के लिए एमआरसी की पुनःपूर्ति करेंगे।
- (4) कुछ अंशदानकर्ता (ओं) की ओर से इसके (उनके) अंशदान की पुनःपूर्ति में असमर्थता के मामले में, उसे निम्नलिखित क्रम में महीने के दौरान अस्थायी आधार पर तत्काल पूरा किया जाएगा :
- (क) क्लियरिंग कारपोरेशन वदारा
- (ख) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज वदारा
8. चूक प्रपात
- चूक प्रपात केवल तभी प्रयोज्य होगा यदि क्लियरिंग सदस्य के चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की धनराशियों के विनियोजन के पश्चात चूककर्ता घोषित किया जाता है। किसी क्लियरिंग खंड के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन चूक प्रपात निम्नलिखित क्रम का पालन करेगा :
- (क) चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की धनराशियां (जिसमें चूककर्ता सदस्य का सीएसजीएफ (एस) के प्राथमिक अंशदान और अन्य क्लियरिंग खंडों में चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की अतिरिक्त धनराशियां शामिल हैं)।
- (ख) बीमा, यदि कोई हो।
- (ग) क्लियरिंग कारपोरेशन के संसाधन (क्लियरिंग खंड एमआरसी के 5 प्रतिशत के बराबर)।
- (घ) क्लियरिंग खंड का सीएसजीएफ निम्नलिखित क्रम में :
- (i) दंड
- (ii) क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान क्लियरिंग खंड एमआरसी के कम से कम 25 प्रतिशत की सीमा तक
- (iii) शेष सीएसजीएफ : क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान, विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान और गैर-चूककर्ता क्लियरिंग सदस्यों का आनुपातिक आधार पर सीएसजीएफ के लिए प्राथमिक अंशदान।
- (ड) शेष क्लियरिंग कारपोरेशन संसाधनों का अनुपात (क्लियरिंग कारपोरेशन का अन्य क्लियरिंग खंडों का सीएसजीएफ के लिए अंशदान और 100 करोड़ भारतीय रुपए छोड़कर) सभी क्लियरिंग खंडों के एमआरसी के योग के लिए क्लियरिंग खंड एमआरसी के अनुपात के बराबर*।
- (च) अन्य क्लियरिंग खंडों का सीएसजीएफ को क्लियरिंग कारपोरेशन/विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान (उन क्लियरिंग खंडों के दायित्वों को पूरा करने के पश्चात) और उस सीमा तक शेष क्लियरिंग कारपोरेशन के साधन जैसाकि सेबी द्वारा अनुमोदित किए जाते हैं।
- (छ) क्लियरिंग खंड के गैर-चूककर्ता क्लियरिंग सदस्यों द्वारा उच्चतम सीमा तक अतिरिक्त अंशदान**।
- (ज) किसी शेष हानि को पे-आउट में आनुपातिक कटौती द्वारा कवर किया जाएगा***।
- स्पष्टीकरण :
1. *100 करोड़ भारतीय रुपयों की तभी छोड़ा जाएगा जब शेष क्लियरिंग कारपोरेशन संसाधन (अन्य क्लियरिंग खंडों के सीएसजीएफ के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन के अंशदान को छोड़कर) 100 करोड़ भारतीय रुपयों से अधिक हैं।
2. **क्लियरिंग कारपोरेशन गैर-चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य के लिए अतिरिक्त अंशदान को सीएसजीएफ के लिए उनके अपेक्षित प्राथमिक अंशदान के गुणक तक सीमित करेगा और इस संबंध में ढांचा प्रकट किया जाएगा। गैर-चूककर्ता क्लियरिंग सदस्यों से मूल्यांकित राशियों की वसूली में कभी के मामले में और हानि को सेबी के अनुमोदन से परत "च" को आबंटित किया जा सकता है।
3. ***यदि हानि आबंटन को पे-आउट की कटौती के माध्यम से किया जाता है तो निधियों का बाद में उपयोग सेबी के पूर्व

अनुमोदन से होगा। इसके अलावा, क्लीयरिंग कारपोरेशन पोस्ट द्वारा इस परत का प्रयोग करके कोई निकास लोक हित में सेबी द्वारा निर्णय की गई शर्तों के अनुसार होगा।

9. दबाव जांच और बैंक जांच

क्लीयरिंग कारपोरेशन, क्रेडिट जोखिम, नकदी दबाव जांच, विपरीत दबाव जांच के लिए दबाव जांच और मार्जिनों की पर्याप्तता के लिए बैंक जांच और ऐसी अन्य जांच जो समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार उपयुक्त हों, करेगा।

उद्धरण चिन्ह बंद

2. उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, यह प्रस्ताव है कि निम्न में “निपटान निधि” या “निपटान गारंटी निधि” या “एसजीएफ” शब्द को “मूलभूत निपटान गारंटी निधि” शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किया जाए।

- मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड की उप-विधियों के अध्याय-1 की उप-विधि 19 और अध्याय-IV की उप-विधि 2(13);
- मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियमों के अध्याय-1 के नियम 10, अध्याय-IV का नियम 5(5), नियम 11 और 12 तथा अध्याय-V का नियम 5;
- मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के (पूँजी बाजार खंड) विनियमों के अध्याय-10 के विनियम 10.19;

धनंजय आष्टे

सहायक कंपनी सचिव

मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

एतद्वारा यह अधिसूचित किया जाता है कि मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के करैसी डेरीवेटिव खंड की उप-विधियों के मौजूदा अध्याय-XII को निम्नलिखित नए अध्याय-XII के साथ प्रतिस्थापित किया जाता है :-

उद्धरण चिन्ह शुरू

अध्याय-XII : मूलभूत निपटान गारंटी निधि

1. मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) का उद्देश्य

क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में निष्पन्न सौदों की निपटान गारंटी के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के प्रत्येक खंड के संबंध में प्रत्येक क्लीयरिंग खंड के लिए मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) नामक निधि होगी। किसी क्लीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने में असमर्थ रहने की दशा में सीएसजीएफ का प्रयोग क्लीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए किया जाएगा और निपटान को सामान्य निपटान प्रक्रिया को प्रभावित किए बिना पूरा किया जाएगा।

2. सीएसजीएफ का कार्पस

- सीएसजीएफ का कार्पस किसी क्लीयरिंग सदस्य (यों) की असमर्थता के कारण उठने वाली सभी आकस्मिकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त होगा।
- सीएसजीएफ के कार्पस की मात्रा, ट्रेड परिमाण, डिलीवरी प्रतिशत, क्लीयरिंग सदस्य की अधिकतम निपटान देनदारी, क्लीयरिंग सदस्यों की चूक का इतिहास, क्लीयरिंग सदस्यों की पूंजी पर्याप्तता और क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा प्रयुक्त सुरक्षा उपायों की सीमा सहित विभिन्न कारकों के कारण सीएसजीएफ के जोखिम या देनदारी को ध्यान में रखते हुए निर्धारित की जाएगी। सीएसजीएफ के कार्पस की उचित मात्रा का निर्धारण करने के उद्देश्य से क्लीयरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित कारकों पर विचार करेगा :

(क) लागू जोखिम प्रबंध प्रणाली

(ख) गारंटी के आधार पर क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा चालू और पूर्वानुमानित परिमाण/कारोबार जिसे समाशोधित और निपटाया जाना है।

(ग) क्लीयरिंग सदस्यों की चूक का ट्रैक रिकार्ड (क्लीयरिंग सदस्यों की चूक की संख्या और चूक की राशि)।

3. सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस

संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज में प्रत्येक खंड के संबंध में क्लीयरिंग कारपोरेशन के प्रत्येक क्लीयरिंग खंड के लिए सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस (एमआरसी) समय-समय पर निर्दिष्ट करेगा।

4. सीएसजीएफ के कार्पस का गठन

सीएसजीएफ के कार्पस में निम्नलिखित शामिल होगा :

(क) विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान सीएसजीएफ के लिए विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान समय के किसी बिंदु पर निम्नानुसार होंगे:

(i) क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान एमआरसी का कम से कम 50 प्रतिशत होगा। क्लीयरिंग कारपोरेशन इस अंशदान को अपनी स्वयं की निधियों से करेगी। सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान इसके निवल मूल्य के भाग के रूप में माना जाएगा।

(ii) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान कम से कम 25 प्रतिशत होगा। ऐसे अंशदान को प्रतिभूत संविदा (विनियम) स्टॉक एक्सचेंज और क्लीयरिंग) विनियम, 2012 (एसईसीसी विनियम) के विनियम 33 के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज द्वारा लाभ के अंतरण के विरुद्ध समायोजित किया जा सकता है।

(iii) क्लियरिंग सदस्य का प्राथमिक अंशदान : क्लियरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित शर्तों के अधीन सीएसजीएफ के लिए क्लियरिंग खंड के क्लियरिंग सदस्य से जोखिम आधारित अंशदान प्राप्त कर सकता है :

- क्लियरिंग सदस्यों से कुल अंशदान एमआरसी के 25 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा। ऐसा अंशदान सामान्यतः सीएसजीएफ के लिए नकद अंशदान के रूप में होगा। तथापि, क्लियरिंग कारपोरेशन समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार बैंक मियादी जमा के रूप में क्लियरिंग सदस्य का अंशदान स्वीकार कर सकता है।
- किसी सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान पर कोई प्रकटन उपलब्ध नहीं होगा। इस प्रयोजन के लिए, क्लियरिंग कारपोरेशन के पास उपलब्ध क्लियरिंग सदस्य के प्रकटन-मुक्त संपार्श्विक को क्लियरिंग सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान के प्रति माना जा सकता है।
- प्रत्येक क्लियरिंग सदस्य का अपेक्षित अंशदान प्रणाली में जो जोखिम कहलाते हैं, के आनुपातिक आधार पर होगा।
- क्लियरिंग कारपोरेशन के पास क्लियरिंग सदस्य के अंशदान को या तो पहले या समय की अवधि के दौरान क्रमबद्ध ढंग से वसूल करने के लिए लचीलापन होगा। क्रमबद्ध अंशदान के मामले में बचा हुआ शेष क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा पूरा किया जाएगा ताकि सभी समय कुल सीएसजीएफ की पर्याप्तता को सुनिश्चित किया जा सके। क्लियरिंग कारपोरेशन का ऐसा अंशदान क्लियरिंग सदस्यों से ओर अंशदान प्राप्त होने पर निकासी के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन को उपलब्ध होगा।

(ख) क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा लगाया जाने वाला कोई दंड (एसईसीसी विनियमों के विनियम 34 के अनुसार)।

(ग) सीएसजीएफ को नकद अंशदान पर ब्याज सीएसजीएफ को प्राप्त होगा और अंशदाताओं को उनके नकद अंशदान के लिए अनुपात में आनुपातिक आधार पर ठहराया जाएगा।

5. सीएसजीएफ का प्रबंध

- (1) क्लियरिंग कारपोरेशन की चूककर्ता समिति/एसजीएफ उपयोग समिति सीएसजीएफ का प्रबंध करेगी।
- (2) क्लियरिंग कारपोरेशन सीएसजीएफ कार्पस के लिए निवेश नीति के विवेकपूर्ण मानदंडों का पालन करेगा और समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित निवेश मानदंडों के अनुसार सीएसजीएफ कार्पस के निवेश को सुनिश्चित करने के लिए नीतियां और प्रक्रियाएं तैयार और कार्यान्वित करेगा।

6. सीएसजीएफ के लिए पहुंच

क्लियरिंग कारपोरेशन क्लियरिंग सदस्यों की असमर्थता की दशा में उनके निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए सीएसजीएफ का उपयोग कर सकता है।

7. सीएसजीएफ को और अंशदान/वापसी

- (1) किसी महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा सीएसजीएफ को अपेक्षित अंशदान अंशदानकर्ताओं द्वारा महीने के शुरू होने से पहले किया जाएगा।
- (2) क्लियरिंग कारपोरेशन उपरोक्तानुसार विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए गए अंशदानों की पर्याप्तता की प्रत्येक महीने की 15 तारीख तक समीक्षा और निर्धारण करेगा और अगले महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए जाने वाले यथा अपेक्षित सीएसजीएफ के लिए और किन्हीं अंशदानों की मांग कर सकता है।
- (3) किसी कैलेंडर माह के दौरान सीएसजीएफ के प्रयोग की दशा में अंशदानकर्ता उनके व्यक्तिगत अंशदान के प्रयोग के अनुसार सीएसजीएफ के लिए एमआरसी की पुनःपूर्ति करेंगे।
- (4) कुछ अंशदानकर्ता (ओं) की ओर से इसके (उनके) अंशदान की पुनःपूर्ति में असमर्थता के मामले में, उसे निम्नलिखित क्रम में महीने के दौरान अस्थायी आधार पर तत्काल पूरा किया जाएगा :
 - (क) क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा
 - (ख) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज द्वारा

8. चूक प्रपात

चूक प्रपात केवल तभी प्रयोज्य होगा यदि क्लियरिंग सदस्य के चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की धनराशियों के विनियोजन के पश्चात चूककर्ता घोषित किया जाता है। किसी क्लियरिंग खंड के लिए क्लियरिंग कारपोरेशन चूक प्रपात निम्नलिखित क्रम का पालन करेगा :

(क) चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की धनराशियां (जिसमें चूककर्ता सदस्य का सीएसजीएफ (एस) के प्राथमिक अंशदान और अन्य क्लियरिंग खंडों में चूककर्ता क्लियरिंग सदस्य की अतिरिक्त धनराशियां शामिल हैं)।

(ख) बीमा, यदि कोई हो।

(ग) क्लियरिंग कारपोरेशन के संसाधन (क्लियरिंग खंड एमआरसी के 5 प्रतिशत के बराबर)।

(घ) क्लियरिंग खंड का सीएसजीएफ निम्नलिखित क्रम में :

(i) दंड

(ii) क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान क्लियरिंग खंड एमआरसी के कम से कम 25 प्रतिशत की सीमा तक

(iii) शेष सीएसजीएफ : क्लियरिंग कारपोरेशन का अंशदान, विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान और गैर-चूककर्ता क्लियरिंग सदस्यों का आनुपातिक आधार पर सीएसजीएफ के लिए प्राथमिक अंशदान।

(ड) शेष क्लियरिंग कारपोरेशन संसाधनों का अनुपात (क्लियरिंग कारपोरेशन का अन्य क्लियरिंग खंडों का सीएसजीएफ के लिए अंशदान और 100 करोड़ भारतीय रुपए छोड़कर) सभी क्लियरिंग खंडों के एमआरसी के योग के लिए क्लियरिंग खंड एमआरसी के अनुपात के बराबर*।

- (च) अन्य क्लीयरिंग खंडों का सीएसजीएफ को क्लीयरिंग कारपोरेशन/विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान (उन क्लीयरिंग खंडों के दायित्वों को पूरा करने के पश्चात) और उस सीमा तक शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन के साधन जैसाकि सेबी द्वारा अनुमोदित किए जाते हैं।
- (छ) क्लीयरिंग खंड के गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा उच्चतम सीमा तक अतिरिक्त अंशदान**।
- (ज) किसी शेष हानि को पे-आउट में आनुपातिक कटौती द्वारा कवर किया जाएगा***।

स्पष्टीकरण :

- *100 करोड़ भारतीय रुपयों को तभी छोड़ा जाएगा जब शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन संसाधन (अन्य क्लीयरिंग खंडों के सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन के अंशदान को छोड़कर) 100 करोड़ भारतीय रुपयों से अधिक हैं।
- **क्लीयरिंग कारपोरेशन गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य के लिए अतिरिक्त अंशदान को सीएसजीएफ के लिए उनके अपेक्षित प्राथमिक अंशदान के गुणक तक सीमित करेगा और इस संबंध में ढांचा प्रकट किया जाएगा। गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों से मूल्यांकित राशियों की वसूली में कभी के मामले में और हानि को सेबी के अनुमोदन से परत "च" को आबंटित किया जा सकता है।
- ***यदि हानि आबंटन को पे-आउट की कटौती के माध्यम से किया जाता है तो निधियों का बाद में उपयोग सेबी के पूर्व अनुमोदन से होगा। इसके अलावा, क्लीयरिंग कारपोरेशन पोस्ट द्वारा इस परत का प्रयोग करके कोई निकास लोक हित में सेबी द्वारा निर्णय की गई शर्तों के अनुसार होगा।

9. दबाव जांच और बैक जांच

क्लीयरिंग कारपोरेशन, क्रेडिट जोखिम, नकदी दबाव जांच, विपरीत दबाव जांच के लिए दबाव जांच और मार्जिनों की पर्याप्तता के लिए बैक जांच और ऐसी अन्य जांच जो समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार उपयुक्त हों, करेगा।

उद्धरण चिन्ह बंद

- उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, यह प्रस्ताव है कि निम्न में "निपटान निधि" या "निपटान गारंटी निधि" या "एसजीएफ" शब्द को "मूलभूत निपटान गारंटी निधि" शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किया जाए:
 - मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के करेंसी डेरीवेटिव खंड की उप-विधियों के अध्याय-1 की उप-विधि 17 और अध्याय- की उप-विधि 2(13);
 - मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के करेंसी डेरीवेटिव खंड के नियमों के अध्याय-1 के नियम 10, अध्याय-IV का नियम 11 और 12 तथा अध्याय-V का नियम IV;

- मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड (करेंसी डेरीवेटिव खंड) विनियमों के अध्याय-6 के विनियम 6.4.1.2.2.क(4) और 6.4.1.2.2.ख(5) और अध्याय-7 के विनियम 7.14;

धनंजय आपटे

सहायक कंपनी सचिव

मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

एतद्वारा यह अधिसूचित किया जाता है कि मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के फ्यूचर एंड ऑप्शन खंड की उप-विधियों के मौजूदा अध्याय-XII को निम्नलिखित नए अध्याय-XII के साथ प्रतिस्थापित किया जाता है :-

उद्धरण चिन्ह शुरू

अध्याय-XII : मूलभूत निपटान गारंटी निधि

- मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) का उद्देश्य

क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में निष्पन्न सौदों की निपटान गारंटी के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के प्रत्येक खंड के संबंध में प्रत्येक क्लीयरिंग खंड के लिए मूलभूत निपटान गारंटी निधि (सीएसजीएफ) नामक निधि होगी। किसी क्लीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने में असमर्थ रहने की दशा में सीएसजीएफ का प्रयोग क्लीयरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए किया जाएगा और निपटान को सामान्य निपटान प्रक्रिया को प्रभावित किए बिना पूरा किया जाएगा।
- सीएसजीएफ का कार्पस
 - सीएसजीएफ का कार्पस किसी क्लीयरिंग सदस्य (यों) की असमर्थता के कारण उठने वाली सभी आकस्मिकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त होगा।
 - सीएसजीएफ के कार्पस की मात्रा, ट्रेड परिमाण, डिलीवरी प्रतिशत, क्लीयरिंग सदस्य की अधिकतम निपटान देनदारी, क्लीयरिंग सदस्यों की चूक का इतिहास, क्लीयरिंग सदस्यों की पूंजी पर्याप्तता और क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा प्रयुक्त सुरक्षा उपायों की सीमा सहित विभिन्न कारकों के कारण सीएसजीएफ के जोखिम या देनदारी को ध्यान में रखते हुए निर्धारित की जाएगी। सीएसजीएफ के कार्पस की उचित मात्रा का निर्धारण करने के उद्देश्य से क्लीयरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित कारकों पर विचार करेगा :
 - लागू जोखिम प्रबंध प्रणाली
 - गारंटी के आधार पर क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा चालू और पूर्वानुमानित परिमाण/कारोबार जिसे समाशोधित और निपटारा जाना है।

(ग) क्लीयरिंग सदस्यों की चूक का ट्रेक रिकार्ड (क्लीयरिंग सदस्यों की चूक की संख्या और चूक की राशि)।

3. सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस

संबद्ध प्राधिकारी समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज में प्रत्येक खंड के संबंध में क्लीयरिंग कारपोरेशन के प्रत्येक क्लीयरिंग खंड के लिए सीएसजीएफ का न्यूनतम अपेक्षित कार्पस (एमआरसी) समय-समय पर निर्दिष्ट करेगा।

4. सीएसजीएफ के कार्पस का गठन

सीएसजीएफ के कार्पस में निम्नलिखित शामिल होगा :

(क) विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान सीएसजीएफ के लिए विभिन्न अंशदाताओं के अंशदान समय के किसी बिंदु पर निम्नानुसार होंगे :

- (i) क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान एमआरसी का कम से कम 50 प्रतिशत होगा। क्लीयरिंग कारपोरेशन इस अंशदान को अपनी स्वयं की निधियों से करेगी। सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान इसके निवल मूल्य के भाग के रूप में माना जाएगा।
- (ii) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान : सीएसजीएफ के लिए विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान कम से कम 25 प्रतिशत होगा। ऐसे अंशदान को प्रतिभूति संविदा (विनियम) स्टॉक एक्सचेंज और क्लीयरिंग) विनियम, 2012 (एसईसीसी विनियम) के विनियम 33 के अनुसार विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज द्वारा लाभ के अंतरण के विरुद्ध समायोजित किया जा सकता है।
- (iii) क्लीयरिंग सदस्य का प्राथमिक अंशदान : क्लीयरिंग कारपोरेशन निम्नलिखित शर्तों के अधीन सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग खंड के क्लीयरिंग सदस्य से जोखिम आधारित अंशदान प्राप्त कर सकता है :

- क्लीयरिंग सदस्यों से कुल अंशदान एमआरसी के 25 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा। ऐसा अंशदान सामान्यतः सीएसजीएफ के लिए नकद अंशदान के रूप में होगा। तथापि, क्लीयरिंग कारपोरेशन समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार बैंक मियादी जमा के रूप में क्लीयरिंग सदस्य का अंशदान स्वीकार कर सकता है।
- किसी सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान पर कोई प्रकटन उपलब्ध नहीं होगा। इस प्रयोजन के लिए, क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास उपलब्ध क्लीयरिंग सदस्य के प्रकटन-मुक्त संपार्श्विक को क्लीयरिंग सदस्य के सीएसजीएफ अंशदान के प्रति माना जा सकता है।
- प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य का अपेक्षित अंशदान प्रणाली में जो जोखिम कहलाते हैं, के आनुपातिक आधार पर होगा।

- क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास क्लीयरिंग सदस्य के अंशदान को या तो पहले या समय की अवधि के दौरान क्रमबद्ध ढंग से वसूल करने के लिए लचीलापन होगा। क्रमबद्ध अंशदान के मामले में बचा हुआ शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा पूरा किया जाएगा ताकि सभी समय कुल सीएसजीएफ की पर्याप्तता को सुनिश्चित किया जा सके। क्लीयरिंग कारपोरेशन का ऐसा अंशदान क्लीयरिंग सदस्यों से और अंशदान प्राप्त होने पर निकासी के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन को उपलब्ध होगा।

(ख) क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा लगाया जाने वाला कोई दंड (एसईसीसी विनियमों के विनियम 34 के अनुसार)।

(ग) सीएसजीएफ को नकद अंशदान पर ब्याज सीएसजीएफ को प्राप्त होगा और अंशदाताओं को उनके नकद अंशदान के लिए अनुपात में आनुपातिक आधार पर ठहराया जाएगा।

5. सीएसजीएफ का प्रबंध

- (1) क्लीयरिंग कारपोरेशन की चूककर्ता समिति/एसजीएफ उपयोग समिति सीएसजीएफ का प्रबंध करेगी।
- (2) क्लीयरिंग कारपोरेशन सीएसजीएफ कार्पस के लिए निवेश नीति के विवेकपूर्ण मानदंडों का पालन करेगा और समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित निवेश मानदंडों के अनुसार सीएसजीएफ कार्पस के निवेश को सुनिश्चित करने के लिए नीतियां और प्रक्रियाएं तैयार और कार्यान्वित करेगा।

6. सीएसजीएफ के लिए पहुंच

क्लीयरिंग कारपोरेशन क्लीयरिंग सदस्यों की असमर्थता की दशा में उनके निपटान दायित्वों को पूरा करने के लिए सीएसजीएफ का उपयोग कर सकता है।

7. सीएसजीएफ को और अंशदान/वापसी

- (1) किसी महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा सीएसजीएफ को अपेक्षित अंशदान अंशदानकर्ताओं द्वारा महीने के शुरू होने से पहले किया जाएगा।
- (2) क्लीयरिंग कारपोरेशन उपरोक्तानुसार विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए गए अंशदानों की पर्याप्तता की प्रत्येक महीने की 15 तारीख तक समीक्षा और निर्धारण करेगा और अगले महीने के लिए विभिन्न अंशदानकर्ताओं द्वारा किए जाने वाले यथा अपेक्षित सीएसजीएफ के लिए और किन्हीं अंशदानों की मांग कर सकता है।
- (3) किसी कैलेंडर माह के दौरान सीएसजीएफ के प्रयोग की दशा में अंशदानकर्ता उनके व्यक्तिगत अंशदान के प्रयोग के अनुसार सीएसजीएफ के लिए एमआरसी की पुनःपूर्ति करेंगे।
- (4) कुछ अंशदानकर्ता (ओं) की ओर से इसके (उनके) अंशदान की पुनःपूर्ति में असमर्थता के मामले में, उसे निम्नलिखित क्रम में महीने के दौरान अस्थायी आधार पर तत्काल पूरा किया जाएगा :

(क) क्लीयरिंग कारपोरेशन वदारा

(ख) विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज वदारा

8. चूक प्रपात

चूक प्रपात केवल तभी प्रयोज्य होगा यदि क्लीयरिंग सदस्य के चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की धनराशियों के विनियोजन के पश्चात चूककर्ता घोषित किया जाता है। किसी क्लीयरिंग खंड के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन चूक प्रपात निम्नलिखित क्रम का पालन करेगा :

(क) चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की धनराशियां (जिसमें चूककर्ता सदस्य का सीएसजीएफ (एस) के प्राथमिक अंशदान और अन्य क्लीयरिंग खंडों में चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की अतिरिक्त धनराशियां शामिल हैं)।

(ख) बीमा, यदि कोई हो।

(ग) क्लीयरिंग कारपोरेशन के संसाधन (क्लीयरिंग खंड एमआरसी के 5 प्रतिशत के बराबर)।

(घ) क्लीयरिंग खंड का सीएसजीएफ निम्नलिखित क्रम में :

(i) दंड

(ii) क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान क्लीयरिंग खंड एमआरसी के कम से कम 25 प्रतिशत की सीमा तक

(iii) शेष सीएसजीएफ : क्लीयरिंग कारपोरेशन का अंशदान, विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान और गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों का आनुपातिक आधार पर सीएसजीएफ के लिए प्राथमिक अंशदान।

(ङ) शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन संसाधनों का अनुपात (क्लीयरिंग कारपोरेशन का अन्य क्लीयरिंग खंडों का सीएसजीएफ के लिए अंशदान और 100 करोड़ भारतीय रुपए छोड़कर) सभी क्लीयरिंग खंडों के एमआरसी के योग के लिए क्लीयरिंग खंड एमआरसी के अनुपात के बराबर*।

(च) अन्य क्लीयरिंग खंडों का सीएसजीएफ को क्लीयरिंग कारपोरेशन/विनिर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का अंशदान (उन क्लीयरिंग खंडों के दायित्वों को पूरा करने के पश्चात) और उस सीमा तक शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन के साधन जैसाकि सेबी द्वारा अनुमोदित किए जाते हैं।

(छ) क्लीयरिंग खंड के गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा उच्चतम सीमा तक अतिरिक्त अंशदान**।

(ज) किसी शेष हानि को पे-आउट में आनुपातिक कटौती द्वारा कवर किया जाएगा***।

स्पष्टीकरण :

1. *100 करोड़ भारतीय रुपयों को तभी छोड़ा जाएगा जब शेष क्लीयरिंग कारपोरेशन संसाधन (अन्य क्लीयरिंग खंडों के सीएसजीएफ के लिए क्लीयरिंग कारपोरेशन के अंशदान को छोड़कर) 100 करोड़ भारतीय रुपयों से अधिक हैं।

2. **क्लीयरिंग कारपोरेशन गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य के लिए अतिरिक्त अंशदान को सीएसजीएफ के लिए उनके अपेक्षित प्राथमिक अंशदान के गुणक तक सीमित करेगा और इस संबंध में ढांचा प्रकट किया जाएगा। गैर-चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्यों से मूल्यांकित राशियों की वसूली में कभी के मामले में और हानि को सेबी के अनुमोदन से परत "च" को आबंटित किया जा सकता है।

3. ***यदि हानि आबंटन को पे-आउट की कटौती के माध्यम से किया जाता है तो निधियों का बाद में उपयोग सेबी के पूर्व अनुमोदन से होगा। इसके अलावा, क्लीयरिंग कारपोरेशन पोस्ट द्वारा इस परत का प्रयोग करके कोई निकास लोक हित में सेबी द्वारा निर्णय की गई शर्तों के अनुसार होगा।

9. दबाव जांच और बैंक जांच

क्लीयरिंग कारपोरेशन, क्रेडिट जोखिम, नकदी दबाव जांच, विपरीत दबाव जांच के लिए दबाव जांच और मार्जिनों की पर्याप्तता के लिए बैंक जांच और ऐसी अन्य जांच जो समय-समय पर सेबी द्वारा विनिर्धारित मानदंडों के अनुसार उपयुक्त हों, करेगा।

उद्धरण चिन्ह बंद

2. उपर्युक्त के परिणामस्वरूप, यह प्रस्ताव है कि निम्न में "निपटान निधि" या "निपटान गारंटी निधि" या "एसजीएफ" शब्द को "मूलभूत निपटान गारंटी निधि" शब्द द्वारा प्रतिस्थापित किया जाए।

(i) मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के यूचर एण्ड ऑप्शन खंड की उप-विधियों के अध्याय-1 की उप-विधि 17 और अध्याय-IV की उप-विधि 2(13);

(ii) मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड के नियमों के फ्यूचर एण्ड ऑप्शन खंड अध्याय-1 के नियम 10, अध्याय-IV का नियम 5(5), नियम 11 और 12 तथा अध्याय-V का नियम 5;

(iii) मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड (फ्यूचर एण्ड ऑप्शन खंड) के विनियमों के अध्याय-5 के विनियम 5.6.2.2; अध्याय-6 के विनियम 6.4.1.2.क(4) और 6.4.1.2.2.ख(5) और अध्याय-7 के विनियम 7.14;

धनंजय आटे

सहायक कंपनी सचिव

मेट्रोपालिटन क्लीयरिंग कारपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में अंतर की दशा में अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

KAEFER ENGINEERING INDIA PVT. LTD.

New Delhi

Notice

Notice is hereby given that the members of the Kaefer Engineering India Pvt Ltd, having its registered office at 190, SFS Flats, Hauz Khas, New Delhi- 110016, India, at the

Extra Ordinary General Meeting convened on April 25, 2016, at its registered office have resolved to wind up the Company voluntarily through its members and accordingly have appointed Mr. Arvind Kumar, Advocate, as the liquidator of the Company.

Place : New Delhi Sd/-
Date: 25/04/2016 For Kaefer Engineering India Pvt Ltd.

NATIONAL COMMODITY & DERIVATIVES EXCHANGE
LIMITED
Mumbai

Subject to SEBI's approval, it is proposed to make the following amendments in the Rules of National Commodity & Derivatives Exchange Limited (Deemed Stock Exchange). The proposed amendments are published under section 11 of erstwhile Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 read with Rule 18 of Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 for information/public comments/criticism. Any person having any comments/observations on the proposed amendments to the Rules may send the same to the Compliance Department at National Commodity & Derivatives Exchange Limited, Akruiti Corporate Park, 1st Floor, Near G.E.Garden, LBS Marg, Kanjurmarg (West), Mumbai - 400078 or through e-mail to gazette@ncdex.com within fifteen days from the date of this publication. The observation received after the said fifteenth day will not be considered. The draft will be taken in to consideration immediately after expiry of fifteen days.

PROPOSED AMENDMENT TO THE RULES OF THE
NATIONAL COMMODITY & DERIVATIVES
EXCHANGE LIMITED

Amendment in the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 upon the Exchange being deemed to be a stock exchange pursuant to Section 131 of the Finance Act, 2015 and notification F.No. 1/9/SM/2015 issued by Government of India.

1. Short title and commencement
 - (1) This amendment shall be called NCDEX Rules (Amendment), 2016.
 - (2) It shall come into force with effect from the date of notification in Gazette of India.
2. In the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 (hereinafter referred to as "Rules"), Rule 1 shall be amended as under:
 - (1) The definition of NCDEX or Exchange in Rule 1, clause 3, shall be substituted by the following definition:

"3. "Exchange" or "Stock Exchange" or "Commodity Derivatives Exchange" means the stock exchange operated by NCDEX."
 - (2) The definition of Clearing Member in Rule 1, clause 5, shall be substituted by the following definition:

"5. "Clearing Member" means a person having clearing and settlement rights in the Clearing House and shall include all categories of Clearing Members as may be admitted by the Clearing House and includes Trading Member when such Trading Member is performing the functions of Clearing Member."

- (3) The definition of Commodities in Rule 1, clause 7, shall be substituted by the following definition:

"7. "Commodities" or "goods" mean the meaning assigned to it in section 2 (bb) of SCRA."

- (4) A new definition of "Commodity Derivative" shall be inserted as clause 7A after the definition of 'Commodities' as under:

"7A. "Commodity Derivative" shall have the meaning as assigned to it in section 2 (bc) of SCRA."

- (5) A new definition of "Contract" shall be inserted as clause 7B after the newly inserted clause 7A, as under:

"7B."Contract" means a ready delivery contract, forward contract, futures contract or any derivatives contract relating to buying and selling commodities admitted to dealing by the Exchange and includes Commodity Derivative."

- (6) The definition of "Trading Member" in clause 8, shall be substituted by the following definition:

"8. "Trading Member" or "Stock Broker" means a broker and the member of NCDEX registered in accordance with the Bye Laws of NCDEX but does not denote the shareholder of the Exchange or the Clearing House of the Exchange or the Clearing Corporation and includes Stock Broker and Self-Clearing Member while performing a function of trading on the Exchange."

- (7) After clause 10 of Rule 1, the following new definitions shall be inserted:

"10A. "SCRA" means Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and amendments thereto."

"10B. "SCRR" means Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 and amendments thereto."

"10C. "SEBI" means Securities and Exchange Board of India constituted under SEBI Act, 1992."

"10D. "SEBI Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and amendments thereto."

"10E. "Stock Broker Regulations" means SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 and amendments thereto."

"10F. "SECC Regulations" means Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and

Clearing Corporations) Regulations, 2012 and amendments thereto."

"10G. "Securities Laws" means SCRA, SCRR, SEBI Act, SEBI, Stock Broker Regulations, SECC Regulations and shall include:

- i. All regulations existing or new issued or prescribed by SEBI and made applicable to the Commodity Derivatives market; and
- ii. All circulars and directives issued or that may be issued and made applicable by SEBI to the Commodity Derivatives market; and
- iii. All circulars and directives issued by SEBI and notified by the Exchange through a circular."

"10H. "Self-Clearing Member" means the self-clearing member as defined in Regulations 2 (1) (fa) of the Stock Broker Regulations."

"10I. "Stock Broker" means the Stock Broker as defined in Regulation 2 (1) (gb) of the Stock Broker Regulations."

3. The term or the words "Forward Market Commission" or "Forward Markets Commission" or "Commission" or "FMC" as appearing in the following Rule (except in Definitions) shall stand substituted by the term "SEBI":

Rule 2, clause 9.

4. The term 'Forward Contracts (Regulation) Act, 1952' or 'Forward Contracts (Regulations) Act, 1952' or 'FCR Act' as appearing in the following Rules (except in Definitions) shall stand substituted by 'Securities Laws'

Rule 2.1, Rule 2.2, Rule 2.5, Rule 2.9, Rule 4.5 (1) (a), Rule 5.1 (1) (g), Rule 5.1 (2) (i), Rule 5.1 (3) (a).

5. A new Rule 7 shall be inserted after existing Rule 6 as under:

"7. SAVINGS AND CONTINUATION

Notwithstanding anything contained in the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 as amended by NCDEX Rules 2016:

- (1) Any provision or part of any provision of the Rules shall, to the extent they are inconsistent with any of the provisions of the Securities Laws, be deemed to be modified by the corresponding provision of Securities Laws and the provisions of the Rules which are not inconsistent with any provision of the Securities Laws, shall continue to be in full force.
- (2) Anything done or any action taken or purported to have been done or taken including any inspection, order, penalty, proceeding or notice made, initiated or issued or any confirmation or declaration made or any license, permission, authorization or exemption granted, modified or revoked or any document or instrument

executed, or any direction given under the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 till the date of this amendment, shall be continued or enforced by the Exchange or Relevant Authority as if the said Rules have not been amended.

- (3) All offences or violations or breach of National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 committed and any existing proceedings as on day prior to this amendment, with respect to offences or violations or breach which may have been committed under the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 shall continue to be governed by the provisions of National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 as if the same have not been amended.
- (4) All directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued, recognized or approved by the Forward Markets Commission shall continue to be in force unless amended or substituted by Securities Laws.
- (5) All regulations, directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued or prescribed under the National Commodity & Derivatives Exchange Rules, 2003 shall continue to be in force unless modified by NCDEX Rules (Amendment), 2016 or by any directive, guidelines, circular, procedures or processes issued by the Exchange or by SEBI under Securities Laws.
- (6) In case of any ambiguity or confusion with regard to any of the provisions of these Rules, the clarification given by the Exchange shall be final and binding."

Date: March 31, 2016

Place: Mumbai

SAMIR SHAH

MD & CEO.

Subject to SEBI's approval, it is proposed to make the following amendments in the Bye Laws of National Commodity & Derivatives Exchange Limited (Deemed Stock Exchange). The proposed amendments are published under section 11 of erstwhile Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 read with Rule 18 of Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 for information/public comments/criticism. Any person having any comments/observations on the proposed amendments to the Bye Laws may send the same to the Compliance Department at National Commodity & Derivatives Exchange Limited, Akruiti Corporate Park, 1st Floor, Near G.E.Garden, LBS Marg, Kanjurmarg (West), Mumbai - 400078 or through e-mail to gazette@ncdex.com within fifteen days from the date of this publication. The observation received after the said fifteenth day will not be considered. The draft will be taken in to consideration immediately after expiry of fifteen days.

PROPOSED AMENDMENT TO THE BYE LAWS OF THE NATIONAL COMMODITY & DERIVATIVES EXCHANGE LIMITED

Amendment in the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 upon the Exchange being deemed

to be a stock exchange pursuant to Section 131 of the Finance Act, 2015 and notification F.No. 1/9/SM/2015 issued by Government of India.

1. Short title and commencement

- (1) This amendment shall be called NCDEX Bye Laws (Amendment), 2016.
- (2) It shall come into force with effect from the date of notification in Gazette of India.

2. In the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 (hereinafter referred to as "Bye Laws"), Bye Law 1A (Part A) shall be amended as under:

- (1) The definition of Clearing Member in Bye Law 1A (7), Part A shall be substituted by the following definition:

"(7) "Clearing Member" means a person having clearing and settlement rights in the Clearing House and shall include all categories of Clearing Members as may be admitted by the Clearing House and includes Trading Member when such Trading Member is performing the functions of Clearing Member."

- (2) The definition of Commodities in Bye Law 1A (12), Part A shall be substituted by the following definition:

"(12) "Commodities" or "goods" mean the meaning assigned to it in section 2 (bb) of SCRA."

- (3) A new definition of "Commodity Derivative" shall be inserted as Bye Law 1A (12A) after the definition of 'Commodities' in Bye Law 1A (12) as under:

"(12A) "Commodity Derivative" shall have the meaning as assigned to it in section 2 (bc) of SCRA."

- (4) The definition of Contract in Bye Law 1A (13), Part A shall be substituted by the following definition:

"(13) "Contract" means a ready delivery contract, forward contract, futures contract or any derivatives contract relating to buying and selling commodities admitted to dealing by the Exchange and includes Commodity Derivative."

- (5) The definition of "Exchange" in the Bye Law 1A (18), Part A, shall be substituted by the following definition:

"(18) "Exchange" or "Stock Exchange" or "Commodity Derivatives Exchange" means the stock exchange operated by NCDEX."

- (6) New definitions shall be inserted in Bye Law 1A, Part A, after Bye Law 1A (34) as under:

"(34A) "SCRA" means Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and amendments thereto."

"(34B) "SCRR" means Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 and amendments thereto."

"(34C) "SEBI" means Securities and Exchange Board of India constituted under SEBI Act, 1992."

"(34D) "SEBI Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and amendments thereto."

"(34E) "Stock Broker Regulations" means SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 and amendments thereto."

"(34F) "SECC Regulations" means Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012 and amendments thereto."

"(34G) "Securities Laws" means SCRA, SCRR, SEBI Act, SEBI, Stock Broker Regulations, SECC Regulations and shall include:

- i. All regulations existing or new issued or prescribed by SEBI and made applicable to the Commodity Derivatives market; and
- ii. All circulars and directives issued or that may be issued and made applicable by SEBI to the Commodity Derivatives market; and
- iii. All circulars and directives issued by SEBI and notified by the Exchange through a circular."

- (7) New definitions shall be inserted after Bye Law 1A (37), Part A, as under:

"(37A) "Self-Clearing Member" means the self-clearing member as defined in Regulations 2 (1) (fa) of the Stock Broker Regulations."

"(37B) "Stock Broker" means the Stock Broker as defined in Regulation 2 (1) (gb) of the Stock Broker Regulations."

- (8) The definition of 'Trading Member' in Bye Law 1A (39), Part A, shall be substituted by the following definition:

"(39) "Trading Member" or "Stock Broker" means a broker and the member of NCDEX registered in accordance with the Bye Laws of NCDEX but does not denote the shareholder of the Exchange or the Clearing House of the Exchange or the Clearing Corporation and includes Stock Broker and Self-Clearing Member while performing a function of trading on the Exchange."

3. The term or the words "Forward Market Commission" or "Forward Markets Commission" or "Commission" or "FMC" as appearing in the following Bye Laws (except definitions) shall stand substituted by "SEBI":

Part A: Bye Law 4.1, Bye Law 6A.4.1(g), Bye Law 6A.4.3(b), Bye Law 6A.5.6, Bye Law 6A.6.4, Bye Law

6A.7.12, Bye Law 6A.7.14, Bye Law 6A.8.1(g) and Bye Law 6.7(2)

Part B: Bye Law 9.2(b), Bye Law 9.3(a), Bye Law 9.6, Bye Law 9.8, Bye Law 9.11, Bye Law 9.12, Bye Law 9.21 and Bye Law 9.29.

4. The term 'Forward Contracts (Regulation) Act, 1952' or 'Forward Contracts (Regulations) Act, 1952' or 'FCR Act' as appearing in the following Bye Laws (except definitions) shall stand substituted by 'Securities Laws'

Part A: Bye Law 4.1, Bye Law 5.1, Bye Law 6A, Bye Law 8.2, Bye Law 12

5. A new clause shall be inserted after Bye Law 5.2(9), Part A, as under:

"10. "Trading members shall,

- a. with respect to any trading software permitted by the Exchange for use by them, obtain necessary clearance after testing of such Software in the manner required by the Exchange; and
- b. execute and submit necessary documents and undertakings as may be required from time to time; and
- c. in the event of any malfunction of software used by them, be liable to pay such penalty, as may be stipulated by the Exchange."

6. A new sub clause (1) shall be inserted in Bye Law 8.2, Part A, as under:

"1. "The Exchange may make arrangement for Disaster Recovery Site (DRS) and/or Near Site (NS) as a part of its Business Continuity Plan and Disaster Recovery management plan."

The existing sub clauses (1), (2) and (3) shall stand renumbered as sub clauses (2), (3) and (4) of the said clause 8.2.

7. Bye Law 11, Part A, shall be substituted as under:

"11. INVESTOR GRIEVANCE REDRESSAL & ARBITRATION

11.1 DEFINITIONS

For the purposes of this Bye Law 11, the following definitions shall apply in addition to Bye Law 1A

1. 'Arbitrator' shall mean a sole arbitrator or a panel of arbitrators.
2. 'Act' shall mean the Arbitration and Conciliation Act, 1996 and includes any statutory modification, replacement or re-enactment thereof, for the time being in force.
3. 'Admissible claim value' shall mean the claim value admissible to the Constituent as ascertained by the Investor Grievance Redressal Committee or Panel and recorded in the directions or Order

4. 'Award' for the purposes of these bye laws shall mean (i) the Decision of sole/panel of arbitrators at the first instance; or (ii) the Decision of the panel of arbitrators in appeal; as the case may be-

5. 'Appellate Arbitral Tribunal' shall mean an Arbitrator or panel of Arbitrators as the case may be identified for the purpose of hearing reference in appeal against a decision of an Arbitrator/Panel of Arbitrator.

6. 'Decision' shall mean the findings of the sole/panel of arbitrators in an arbitration reference by a party who is not satisfied with the Order of IGRP.

7. 'Investor Grievance Redressal Committee' shall mean a Committee consisting of Independent persons, identified for the purpose of addressing Investor Grievances of the participants trading on the Exchange platform.

8. 'Investor Service Cell' means the department of the Exchange which facilitates resolution of complaints of investors against the Member of the Exchange and also renders administrative assistance to arbitration proceedings in respect of arbitration cases that are admitted for Arbitration under the Exchange's Arbitration Framework.

9. 'Order' shall mean the Order of the Investor Grievance Redressal Committee of the Exchange (IGRC).

11.1 A REFERENCE TO IGRC

The Exchange may set up investor service centers (ISC)/ Investor Grievances Cell (IGC) for the benefit of the public/investors. Investors whose complaint(s) are not redressed within the stipulated period by IGC of the Exchange, may avail conciliation process of IGRC of the Exchange.

11.2 REFERENCE TO ARBITRATION

1. All claims, differences or disputes between the Trading Members inter se and between Trading Members and Constituents and Clearing Members inter se and Clearing Members and constituents and between Clearing Members and Trading Members arising out of or in relation to dealings, contracts and transactions executed or reported on the Exchange and made subject to and in accordance with the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Exchange or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to interpretation, fulfilment or the rights, obligations and liabilities of the parties thereto shall be submitted to arbitration in accordance with the provisions of these Bye laws, Rules and Regulations.

Provided however that the Relevant Authority may satisfy itself that the above referred claims,

differences or disputes arise out of or in relation to dealings, contracts and transactions executed/ reported on the Exchange and are in accordance with and subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Exchange and are referable to Arbitration.

The Exchange may facilitate arbitration for such disputes including for references filed by Trading/ Clearing Member against the directions or order of the IGRC.

2. The provisions of clause (1) above shall become applicable to all claims, differences, disputes between the parties mentioned therein for all dealings, contracts and transactions made subject to and in accordance with the Bye laws, Rules and Regulations of the Exchange provided such dealings, contracts and transactions had been entered into between the parties mentioned therein prior or to the date on which the Trading Member and/or Clearing Member was either declared a defaulter or expelled or has surrendered his trading membership.

11.3 PROVISIONS OF THESE BYE LAWS, RULES AND REGULATIONS DEEMED TO FORM PART OF ALL DEALINGS, CONTRACTS AND TRANSACTIONS

In all dealings, contracts and transactions, which are made or deemed to be made subject to the Bye laws, Rules and Regulations of the Exchange, the provisions relating to arbitration as provided in these Bye laws, Rules and Regulations shall form and shall be deemed to form part of the dealings, contracts and transactions and the parties shall be deemed to have entered into an arbitration agreement in writing by which all claims, differences or disputes of the nature referred to in clause (1) above shall be submitted to arbitration as per the provisions of these Bye Laws, Rules and Regulations.

11.4 LIMITATION PERIOD FOR REFERENCE OF CLAIMS, DIFFERENCES OR DISPUTES FOR ARBITRATION

All claims, differences or disputes referred to in clause (1) above shall be submitted to arbitration within three years from the date on which the claim, difference or dispute arose or shall be deemed to have arisen. The time taken in conciliation proceedings, if any, initiated and conducted as per the provisions of the Act and the time taken by the Relevant Authority to administratively resolve the claim, differences or disputes shall be excluded for the purpose of determining the period of three (03) years.

11.5 POWER OF THE RELEVANT AUTHORITY TO PRESCRIBE REGULATIONS

The Relevant Authority may, from time to time prescribe Regulations for the following:

1. The procedure to be followed in IGRC mechanism, in arbitration and appeal proceedings (arbitral proceedings). In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for the following:
 - a) the forms to be used;
 - b) the fees to be paid;
 - c) the mode, manner and time period for submission of all pleadings by both the parties;
 - d) matters relating to requests from the parties for amending or supplementing the pleadings; and
 - e) the consequences upon failure to submit such pleadings by the parties.
2. The procedure to be followed by the arbitrator in conducting the arbitral proceedings. In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for:
 - a) adjournment of hearings; and
 - b) terms and conditions subject to which the arbitrator may appoint experts to report on specific issues and the procedure to be followed in arbitral proceedings upon such an appointment.
3. Different set of arbitration procedures for different claims, differences or disputes after taking into consideration such circumstances and facts as the Relevant Authority may deem fit, which circumstances and facts may include the value of the subject matter and the persons who are involved as parties to such claims, differences or disputes.
4. Creation of seats of arbitration/apellate arbitration for different regions or prescribing geographical locations for conducting arbitration and prescribing the courts which shall have jurisdiction for the purpose of the Act.
5. The claims, differences or disputes which may be referred to a sole arbitrator and the claims, differences or disputes which may be referred to a panel of arbitrators.
6. The procedure for selection of persons eligible to act as arbitrators.
7. The procedure for appointment of arbitrator.
8. The terms, conditions and qualifications subject to which any arbitrator may be appointed.
9. Determination of the number of arbitrators in the case of a panel of arbitrators, subject to the condition that where any claim, difference or dispute is heard and determined by Panel of Arbitrators,

- the number of arbitrators of such a panel shall not be an even number.
10. The time period within which a substitute arbitrator has to be appointed in case the office of the arbitrator falls vacant for any reason whatsoever.
 11. The matters to be disclosed by any person who is approached in connection with his possible appointment as an arbitrator.
 12. The procedure to be adopted by the parties for challenging an arbitrator.
 13. The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator without a hearing unless either party in writing requests the Relevant Authority for a hearing and the time period within which such a request shall be made.
 14. The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator only by hearing the parties unless both the parties jointly waive the right to such hearing and the time period within which such a waiver shall be made.
 15. The place of arbitration for each reference and the places where the arbitrator can meet for consultation, for hearing witnesses, experts, or the parties, or for inspection of documents, goods or other property.
 16. The making of the Decision and/or arbitral award including the manner in which a decision is to be taken in the case of panel of arbitrators and the form and contents of the arbitral award.
 17. The term arbitral award shall also include an arbitral award on agreed terms. Prescriptions as to the contents of the arbitral award may include provisions for costs and where the arbitral award is for the payment of money, may include interest payable on principal sum due.
 18. The amount of deposit or supplementary deposit, as the case may be, as an advance for the costs, which it expects, will be incurred in respect of the claim, difference or dispute. Provided where a counter-claim is submitted to the arbitrator, a separate amount of deposit for the counter-claim may also be prescribed.
 19. The administrative assistance, which the Exchange may render in order to facilitate the conduct of arbitral proceedings.
 20. All matters regarding the mode and the manner of service of notices and communications by the parties including communication addressed to arbitrator.
 21. Any other matter which in the opinion of the Relevant Authority is required to be dealt with in the Regulations to facilitate IGRC, arbitration.

22. The Relevant Authority from time to time may amend, modify, alter, repeal, or add to the provisions of the Regulation.

11.6 DISCLOSURE BY PERSONS TO BE APPOINTED AS IGRC MEMBERS/ARBITRATORS

Every person who is approached in connection with his possible appointment as an IGRC member/arbitrator shall disclose to the Relevant Authority in writing any circumstances likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality. If the person discloses any circumstances, which in the opinion of the Relevant Authority are likely to give, rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality, then he shall not be appointed as an IGRC member/ arbitrator.

11.7 DISCLOSURE BY PERSONS APPOINTED AS IGRC MEMBERS/ARBITRATORS

An IGRC member/arbitrator, from the time of his appointment and throughout the arbitral proceedings, shall, without delay, disclose to the Relevant Authority in writing any circumstances referred to in clause (11.6) above which have come to his knowledge after his appointment as an arbitrator.

11.8 TERMINATION OF MANDATE OF THE IGRC MEMBER/ARBITRATOR

The mandate of the IGRC member/arbitrator shall terminate if:

- a) The arbitrator withdraws from office for any reason; or
- b) In the opinion of the relevant authority, the IGRC member/arbitrator becomes de jure or de facto unable to perform his functions or for other reasons fails to act without undue delay including failure to make the arbitral award within the time period prescribed by the relevant authority. Such a decision of the relevant authority shall be final and binding on the parties; or
- c) The mandate of the IGRC member/arbitrator is terminated by the Relevant Authority upon receipt of written request for the termination of the mandate of the IGRC member/arbitrator from both the parties to IGRC proceeding/arbitration; or
- d) The IGRC member/arbitrator discloses any circumstances referred to in clauses (11.6) and (11.7) which in the opinion of the Relevant Authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality
- e) The IGRC/arbitral proceedings are terminated as provided for herein.

11.9 SUPPLYING OF VACANCY TO THE OFFICE OF THE IGRC MEMBER/ARBITRATOR

At any time before the making of the Order/award should the office of the IGRC Member/arbitrator fall

vacant for any reason whatsoever including any vacancy due to the illness or death of the IGRC Member/arbitrator or termination of the mandate of the IGRC Member/ arbitrator by the Relevant Authority or otherwise, the vacancy shall be supplied by the Relevant Authority by following the same procedure as specified by it for appointment of the IGRC Member/ arbitrator.

11.10 CONSIDERATION OF RECORDED PROCEEDINGS AND EVIDENCE

Unless otherwise agreed by parties, any IGRC Member/ arbitrator who has been appointed by the Relevant Authority to supply a vacancy to the office of the IGRC Member/arbitrator may repeat any hearings previously held.

11.11 ORDER OR RULING OF PREVIOUS ARBITRATOR NOT INVALID

An order or ruling of the IGRC Member/arbitrator made prior to the termination of his mandate shall not be invalid solely because his mandate has been terminated. Provided that when the termination has been effected pursuant to clause (11.8) (d), the order or ruling of the IGRC Member/arbitrator made prior to termination of his mandate shall become invalid unless otherwise agreed upon by the parties.

11.12 INTERIM ARBITRAL AWARD AND INTERIM MEASURES ORDERED BY THE ARBITRATOR

The arbitrator may be empowered to make an interim arbitral award as well as to provide interim measures of protection. An arbitrator may require a party to provide appropriate commodity in connection with an interim measure.

11.13 APPEARANCE IN ARBITRAL PROCEEDINGS BY COUNSEL, ATTORNEY OR ADVOCATE

In arbitral proceedings where both the parties are either Trading members or both Clearing members or one party is a Trading member and the other a Clearing member, the parties shall not be permitted to appear by counsel, attorney or advocate but where one of the parties is a Constituent, then the Constituent shall be permitted to appear by counsel, attorney or advocate. If the Constituent chooses to appear by counsel, attorney or advocate, then the trading and/ or clearing member shall be granted a similar privilege.

11.14 ADJOURNEMENT

Adjournment, if any, shall be granted by the arbitrator only in exceptional cases, for bonafide reasons to be recorded in writing.

11.15 TIME FOR COMPLETION OF IGRC/ARBITRATION

The IGRC shall make the order within such period as may be prescribed by Relevant Authority from time to time.

The arbitrator shall make the arbitral award normally within 3 months from the date of entering upon the reference.

11.16 REQUEST FOR EXTENSION

The time taken to make the award may not be extended beyond 3 times, not exceeding 6 months, by the Managing Director or Relevant Authority on an application by either of the parties or the arbitrator, as the case may be.

11.17 DATE OF ENTERING REFERENCE

For the purposes of these bye laws, the arbitrator shall be deemed to have entered upon a reference on the date on which the arbitrator has held the first hearing.

11.18 ARBITRATION PROCEEDINGS SUBJECT TO THE PROVISIONS OF THE ACT

The arbitration proceedings as provided for by the provisions of these Bye Laws, Rules and Regulations shall be subject to the provisions of the Act to the extent not provided for in these Bye Laws, Rules and Regulations.

11.19 CONSTRUCTION OF REFERENCES

For the purposes of section 2(6) of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Bye Laws, Rules and the Regulations, wherever Part 1 of the Act leaves the parties free to determine a certain issue, the parties shall be deemed to have authorised the Relevant Authority to determine that issue.

11.20 ADMINISTRATIVE ASSISTANCE

For the purpose of section 6 of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Bye Laws, Rules and Regulations, the parties shall be deemed to have arranged for administrative assistance of the Relevant Authority in order to facilitate the conduct of the arbitral proceedings.

11.21 JURISDICTION

All parties to a reference to arbitration under these Bye Laws, Rules and Regulations and the persons, if any, claiming under them, shall be deemed to have submitted to the exclusive jurisdiction of the courts in Mumbai or any other court as may be prescribed by the Relevant Authority/Regulatory Authority for the purpose of giving effect to the provisions of the Act. The Exchange shall not be construed to be a party to the dealings, contracts and transactions referred to under these Byelaws; and the provisions of this Bye law shall not apply in case of claims, differences or disputes between the Exchange and a Trading/Clearing Member/Constituents and no arbitration shall lie between the Exchange and a Trading Member/Clearing Member/ Constituents.

11.22 APPEAL

Any party aggrieved by a Decision of an Arbitrator/ Panel of Arbitrators may prefer an appeal to the

Appellate Arbitral Tribunal against a Decision of an Arbitrator/Panel of Arbitrators within such time and in such manner as prescribed by the Relevant Authority from time to time.

The Appellate Arbitral Tribunal shall dispose of the appeal by way of issuance of an Award within such period as may be prescribed by Relevant Authority from time to time.

The Decision of an Arbitrator/panel of arbitrator shall be the final Award where no appeal has been preferred by any of the parties and the time for preferring an appeal has lapsed.

Where an appeal has been preferred against a Decision, the Award passed by the Appellate Arbitral Tribunal shall be the final Award for the purposes of the Act and the Rules, Bye laws and Regulations of the Exchange."

8. A new Bye Law 13 shall be inserted after Bye Law 12, Part A as under:

"13 SAVINGS AND CONTINUATION

Notwithstanding anything contained in the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 as amended by NCDEX Bye Laws 2016:

- (1) Any provision or part of any provision of the Bye Laws shall, to the extent they are inconsistent with any of the provisions of the Securities Laws, be deemed to be modified by the corresponding provision of Securities Laws and the provisions of the Bye Laws which are not inconsistent with any provision of the Securities Laws, shall continue to be in full force.
 - (2) Anything done or any action taken or purported to have been done or taken including any inspection, order, penalty, proceeding or notice made, initiated or issued or any confirmation or declaration made or any license, permission, authorization or exemption granted, modified or revoked or any document or instrument executed, or any direction given under the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 till the date of this amendment, shall be continued or enforced by the Exchange or Relevant Authority as if the said Bye Laws have not been amended.
 - (3) All offences or violations or breach of National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 committed and any existing proceedings as on day prior to this amendment, with respect to offences or violations or breach which may have been committed under the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 shall continue to be governed by the provisions of National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 as if the same have not been amended.
 - (4) All directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued, recognized or approved by the Forward Markets Commission shall continue to be in force unless amended or substituted by Securities Laws.
 - (5) All regulations, directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued or prescribed under the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 shall continue to be in force unless modified by NCDEX Bye Laws (Amendment), 2016 or by any directive, guidelines, circular, procedures or processes issued by the Exchange or by SEBI under Securities Laws.
 - (6) In case of any ambiguity or confusion with regard to any of the provisions of these Bye laws, the clarification given by the Exchange shall be final and binding."
9. Clause 6.1 in Bye Law 6, Part B, shall be substituted as under:
- "6.1 "MARGIN FROM CONSTITUENTS
- A clearing member shall demand from his constituent the margin he has to provide under the Rules, Bye Laws, Rules and Regulations in respect of the business done by him for such constituent. Margins applicable on client positions have to be compulsorily collected from the clients and reported to the Exchange by the members. A clearing member shall also demand and collect such prescribed margin in cash, securities, fixed deposit receipts, liquid assets or such other forms from his constituent before undertaking to clear their obligations and to stipulate that the constituent shall pay a margin or furnish additional margin as may be specified by the Clearing House of the Exchange from time to time. The constituent shall when from time to time called upon to do so forthwith pay margins and furnish additional margins as required under the Rules, Bye Laws and Regulations in respect of his obligations and as agreed upon by him with the Clearing Member concerned."
10. Clause 9.3 (b) in Bye Law 9, Part B, shall be substituted as under:
- "9.3 (b) "all penalties, except settlement related penalties levied/collected by the Exchange and transferred to the Fund, from time to time;"
11. Clause 9.8 in Bye Law 9, Part B, shall be substituted as under:
- "9.8 Threshold limit for claim:
- (a) the Exchange shall be free to fix the suitable compensation limits, in consultation with the Trust. However, the maximum amount of compensation available against a single claim of an investor/ Client arising out of default by a member of the Exchange shall be as prescribed by the Exchange subject to directives of SEBI, if any.
 - (b) the compensation payable shall not be more than actual amount payable to an investor/client subject to a maximum limit as decided by the Exchange or FMC from time to time. The amount will be reduced by any amount or other benefits received or

receivable by the investor / client from any source in reduction of the loss and by any amount payable by such investor/client to the defaulter member.

- (c) the compensation payable in respect of claims against each Defaulter member shall be as prescribed by the Exchange provided however, such amount shall not exceed the maximum amount prescribed by SEBI.

The Exchange shall disseminate the said compensation limit or any change thereof to the public through Press Release and also Circulars issued by the Exchange through its website. However, FMC may review the amount of compensation available against a single claim of a client or against each defaulter member whenever they deem fit.

- (d) The Exchange, in consultation with the IPF Trust, shall review and progressively increase the amount of compensation available against a single claim of an investor, at least every three years."

12. Clause 9.10 in Bye Law 9, Part B, shall be substituted as under:

"9.10 Eligible Claims under the Fund:

Subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange,

- (a) the Fund shall be utilized to compensate eligible/ legitimate claims of an investor/Client arising out of transaction on the Exchange, in the manner and to the extent as prescribed by the SEBI/relevant authority from time to time in the following circumstances;

- i. Against a member being declared a defaulter,
- ii. Against a member who has preferred an arbitration reference pursuant to an order of IGRC.
- iii. Against a member who has preferred an appeal against a Decision/Award as the case may be.
- iv. Against a member who has made an application under section 34 of the Arbitration and Conciliation Act, 1996.
- v. Toward money that may be spent for the protection of investors.
- vi. If the claim fulfills such other requirements as the Exchange may specify from time to time.

- (b) The claims received against the defaulter member during the specified period as notified by the Exchange, shall be eligible for being considered for compensation from the Fund.

- (c) If any eligible claims arises within three years from the date of expiry of the specified period, such claims;

- i. shall be considered eligible for compensation from IPF in case where the defaulter member's funds are inadequate. In such cases, IPF Trust shall satisfy itself that such claim could not have been filed during the specified period for reasons beyond the control of the claimant.

- ii. shall not be considered eligible for compensation from IPF in case where the surplus funds of the defaulter member is returned to the defaulter member. The same shall be borne by the Exchange after scrutinizing and satisfying itself that such claims could not be filed during the specified period for reasons beyond the control of the claimant.

Provided that any claim received after 3 years from the date of expiry of the specified period may be dealt with as a civil dispute."

13. In Clause 9.11 in Bye Law 9, Part B, after sub clause (e), the following sub clause (f) shall be inserted :

"(f) Claims received against a member shall not be considered eligible for compensation from IPF where;

- a. the surplus fund of the defaulter member is returned to the defaulter member and;
- b. the claim has not been filed within the specified period.
- c. The claim has been filed after 3 years from the date of expiry of the specified period.

'Specified period' for the purpose of this chapter means such period as may be notified by the FMC/ SEBI/relevant authority as the case may be for inviting the claims."

14. A new Bye Law shall be inserted as Bye Law 10, Part B, after Bye Law 9, Part B as under:

"10 MISCELLANEOUS

1. The relevant authority shall be empowered to impose such restrictions on transactions in one or more contracts or commodities as the relevant authority in its judgment deems advisable in the interest of maintaining a fair and orderly market in the contracts or commodities or if it otherwise deems advisable in the interest of trade and public interest. During the effectiveness of such restrictions, no trading member shall, for any account in which it has an interest or for the account of any client, engage in any transaction in contravention of such restrictions.
2. Save as otherwise specifically provided in the Bye Laws, Rules and Regulations specified by the relevant authority regarding trading, clearing and settlement arrangement, in promoting, facilitating, assisting, regulating, managing and operating the

Exchange and/or Clearing House, the exchange or the clearing house should not be deemed to have incurred any liability, and accordingly no claim or recourse in respect of or in relation to any dealing in contracts or commodities or any matter connected therewith shall lie against the Exchange or Clearing House or any authorised person(s) acting for the exchange or the Clearing House.

3. Any failure to observe or comply with any requirement of this Bye Law, or any Bye Laws, Rules or Regulations, where applicable, may be dealt with by the relevant authority as a violation of such Bye Laws, Rules or Regulations.
 4. Trading members have an obligation as the trading members of the Exchange to inform the relevant authority of the Exchange about fraudulent and unfair trade practices and other such information/practices as may be construed as being detrimental to the efficient operations of the Exchange and as may be required under FCR Act, Rules, SCRA, SCRR, SEBI Act, SECC Regulations any other regulations and directives of FMC/SEBI and relevant authority from time to time.
 5. No claim, suit, prosecution or other legal proceedings shall lie against the Exchange and/or Clearing House any authorised person(s) acting for the Exchange and/or Clearing House, in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of any order or other binding directive issued to the Exchange and/or Clearing House under any law or delegated legislation for the time being in force."
15. A new Bye Law shall be inserted as Bye Law 11, Part B, after newly inserted Bye Law 10, Part B as under:

"11 SAVINGS AND CONTINUATION

Notwithstanding anything contained in the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 as amended by NCDEX Bye Laws 2016:

- (1) Any provision or part of any provision of the Bye Laws shall, to the extent they are inconsistent with any of the provisions of the Securities Laws, be deemed to be modified by the corresponding provision of Securities Laws and the provisions of the Bye Laws which are not inconsistent with any provision of the Securities Laws, shall continue to be in full force.
- (2) Anything done or any action taken or purported to have been done or taken including any inspection, order, penalty, proceeding or notice made, initiated or issued or any confirmation or declaration made or any license, permission, authorization or exemption granted, modified or revoked or any document or instrument executed, or any direction given under the National Commodity & Derivatives

Exchange Bye Laws, 2003 till the date of this amendment, shall be continued or enforced by the Exchange or Relevant Authority as if the said Bye Laws have not been amended.

- (3) All offences or violations or breach of National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 committed and any existing proceedings as on day prior to this amendment, with respect to offences or violations or breach which may have been committed under the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 shall continue to be governed by the provisions of National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 as if the same have not been amended.
- (4) All directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued, recognized or approved by the Forward Markets Commission shall continue to be in force unless amended or substituted by Securities Laws.
- (5) All regulations, directives, guidelines, circulars, procedures and processes issued or prescribed under the National Commodity & Derivatives Exchange Bye Laws, 2003 shall continue to be in force unless modified by NCDEX Bye Laws (Amendment), 2016 or by any directive, guidelines, circular, procedures or processes issued by the Exchange or by SEBI under Securities Laws.
- (6) In case of any ambiguity or confusion with regard to any of the provisions of these Bye laws, the clarification given by the Exchange shall be final and binding."

Date: March 31, 2016

Place: Mumbai

SAMIR SHAH

MD & CEO.

METROPOLITAN CLEARING CORPORATION OF INDIA LIMITED

(formerly known as MCX-SX CLEARING CORPORATION LIMITED)

Mumbai - 400093

It is hereby notified that the existing Chapter XII of the Bye-Laws of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited is substituted with the following new Chapter XII:-

Quote

CHAPTER XII: CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND

1. Objective of the Core Settlement Guarantee Fund (CSGF)

The Clearing Corporation shall have a fund called Core Settlement Guarantee Fund (CSGF) for each clearing segment with respect to each segment of the Specified Stock Exchange to guarantee the settlement of trades executed in the respective segment of the Specified Stock Exchange. In the event a Clearing Member fails

to fulfil the settlement obligations, the CSGF shall be used to fulfil the settlement obligations of the Clearing Member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.

2. Corpus of the CSGF

- (1) The corpus of the CSGF shall be adequate to meet out all the contingencies arising on account of failure of any Clearing Member(s).
- (2) The quantum of the corpus of the CSGF shall be determined by taking into consideration the risk or liability to the CSGF on account of various factors including trade volume, delivery percentage, maximum settlement liability of the Clearing Members, the history of defaults of the Clearing Members, capital adequacy of the Clearing Members and the degree of safety measures employed by the Clearing Corporation. In order to assess the fair quantum of the corpus of the CSGF, the Clearing Corporation shall consider the following factors:
 - a) Risk management system in force
 - b) Current and projected volume/turnover to be cleared and settled by the Clearing Corporation on guaranteed basis
 - c) Track record of defaults of the Clearing Members (number of defaults and amount in default of the Clearing Members)

3. Minimum Required Corpus of the CSGF

The Relevant Authority shall specify from time to time the Minimum Required Corpus (MRC) of the CSGF for each clearing segment of the Clearing Corporation with respect to each segment of the Specified Stock Exchange in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

4. Constitution of the Corpus of CSGF

The corpus of CSGF shall consist of the following:

a) Contributions of various contributors:

The contributions of various contributors to the CSGF at any point of time shall be as follows:

- i. Clearing Corporation's contribution: The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be at least 50% of the MRC. The Clearing Corporation shall make this contribution from its own funds. The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be considered as part of its net worth.
- ii. Specified Stock Exchange's contribution: The Specified Stock Exchange's contribution to CSGF shall be at least 25% of the MRC. Such contribution can be adjusted against the transfer of profit by the Specified Stock

Exchange as per Regulation 33 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012 (SECC Regulations).

iii. Clearing Member's primary contribution: The Clearing Corporation may seek risk based contribution from Clearing Members of the clearing segment to the CSGF subject to the following conditions:

- The total contribution from the Clearing Members shall not be more than 25% of the MRC. Such contribution shall ordinarily be in the form of cash contribution to CSGF. However, the Clearing Corporation may accept the Clearing Member's contribution in the form of bank fixed deposits in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.
- No exposure shall be available on CSGF contribution of any Clearing Member. For this purpose, the exposure-free collateral of the Clearing Member available with the Clearing Corporation can be considered towards CSGF contribution of the Clearing Member.
- The required contribution of each Clearing Member shall be pro-rata based on the risk that they bring to the system.
- The Clearing Corporation shall have the flexibility to collect the Clearing Member's primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by the Clearing Corporation to ensure adequacy of total CSGF corpus at all times. Such Clearing Corporation contribution shall be available to the Clearing Corporation for withdrawal as and when further contributions from the Clearing Members are received.

b) Any penalties levied by the Clearing Corporation (as per Regulation 34 of SECC Regulations.)

c) Interest on cash contribution to CSGF shall accrue to the CSGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.

5. Management of CSGF

- (1) The Defaulters' Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the CSGF.
- (2) The Clearing Corporation shall follow prudential norms of investment policy for the CSGF corpus

and establish and implement policies and procedures to ensure that the CSGF corpus is invested in accordance with the investment norms prescribed by SEBI from time to time.

6. Access to CSGF

The Clearing Corporation may utilise the CSGF in the event of a failure of the Clearing Members to fulfil their settlement obligations.

7. Further contribution to/Recoument of CSGF

- (1) The requisite contributions to the CSGF by various contributors for any month shall be made by the contributors before start of the month.
- (2) The Clearing Corporation shall review and determine by 15th of every month the adequacy of contributions made by various contributors as above and call for any further contributions to the CSGF as may be required to be made by various contributors for the next month.
- (3) In the event of usage of the CSGF during a calendar month, the contributors shall, as per usage of their individual contribution, immediately replenish the CSGF to MRC.
- (4) In case there is failure on part of some contributor(s) to replenish its (their) contribution, the same shall be immediately met, on a temporary basis during the month, in the following order:
 - a) By Clearing Corporation
 - b) By Specified Stock Exchange

8. Default waterfall

The Default waterfall shall become applicable only in case the Clearing Member is declared a defaulter after appropriation of the monies of the defaulting Clearing Member. The default waterfall of the Clearing Corporation for any clearing segment shall follow the following order -

- a) Monies of the defaulting Clearing Member (including the defaulting Clearing Member's primary contribution to the CSGF(s) and excess monies of the defaulting Clearing Member in other clearing segments.)
- b) Insurance, if any.
- c) Clearing Corporation resources (equal to 5% of the clearing segment MRC).
- d) CSGF of the clearing segment in the following order:
 - i. Penalties
 - ii. Clearing Corporation's contribution to the extent of at least 25% of the clearing segment MRC

iii. Remaining CSGF: Clearing Corporation's contribution, Specified Stock Exchange's contribution and non-defaulting Clearing Members' primary contribution to CSGF on pro-rata basis.

- e) Proportion of remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation's contribution to CSGFs of other clearing segments and INR 100 Crore) equal to ratio of clearing segment MRC to sum of MRCs of all clearing segments.*
- f) Clearing Corporation/Specified Stock Exchange contribution to CSGF of other clearing segments (after meeting obligations of those clearing segments) and remaining Clearing Corporation resources to that extent as approved by SEBI.
- g) Capped additional contribution by non-defaulting Clearing Members of the clearing segment.**
- h) Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to pay-outs. ***

Explanation

1. *INR 100 Crore to be excluded only when remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation contribution to CSGFs of other clearing segments) are more than INR 100 Crore.
2. **Clearing Corporation shall limit the liability of non-defaulting Clearing Members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to CSGF and the framework regarding the same shall be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from non-defaulting Clearing Members, further loss can be allocated to layer 'f' with approval of SEBI.
3. ***In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by Clearing Corporation post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.

9. Stress Testing and Back Testing

The Clearing Corporation shall conduct stress tests for credit risk, liquidity stress test, reverse stress test, back testing for adequacy of margins and such other tests as may be appropriate in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

Unquote

2. As a consequence of the above, the term 'Settlement Fund' or 'Settlement Guarantee Fund' or 'SGF' is substituted with the term 'Core Settlement Guarantee Fund' in
 - (i) Byelaw 19 of Chapter 1 and Byelaw 2(13) of Chapter IV of Byelaws of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited;

- (ii) Rule 10 of Chapter 1, Rules 5(5), Rule 11 and 12 of Chapter IV and Rule 5 of Chapter V of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited Rules;
- (iii) Regulation 10.19 of the Chapter 10 of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited (Capital Market Segment) Regulations;

DHANANJAY APTE
Assistant Company Secretary
Metropolitan Clearing Corporation of India Limited

It is hereby notified that the existing Chapter XII of the Byelaws of the Futures & Options segment of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited is substituted with the following new Chapter XII:-

Quote

CHAPTER XII: CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND

1. Objective of the Core Settlement Guarantee Fund (CSGF)

The Clearing Corporation shall have a fund called Core Settlement Guarantee Fund (CSGF) for each clearing segment with respect to each segment of the Specified Stock Exchange to guarantee the settlement of trades executed in the respective segment of the Specified Stock Exchange. In the event a Clearing Member fails to fulfil the settlement obligations, the CSGF shall be used to fulfil the settlement obligations of the Clearing Member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.

2. Corpus of the CSGF

- (1) The corpus of the CSGF shall be adequate to meet out all the contingencies arising on account of failure of any Clearing Member(s).
- (2) The quantum of the corpus of the CSGF shall be determined by taking into consideration the risk or liability to the CSGF on account of various factors including trade volume, delivery percentage, maximum settlement liability of the Clearing Members, the history of defaults of the Clearing Members, capital adequacy of the Clearing Members and the degree of safety measures employed by the Clearing Corporation. In order to assess the fair quantum of the corpus of the CSGF, the Clearing Corporation shall consider the following factors:
 - a) Risk management system in force
 - b) Current and projected volume/turnover to be cleared and settled by the Clearing Corporation on guaranteed basis
 - c) Track record of defaults of the Clearing Members (number of defaults and amount in default of the Clearing Members)

3. Minimum Required Corpus of the CSGF

The Relevant Authority shall specify from time to time the Minimum Required Corpus (MRC) of the CSGF for each clearing segment of the Clearing Corporation with respect to each segment of the Specified Stock Exchange in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

4. Constitution of the Corpus of CSGF

The corpus of CSGF shall consist of the following:

a) Contributions of various contributors:

The contributions of various contributors to the CSGF at any point of time shall be as follows:

- i. Clearing Corporation's contribution: The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be at least 50% of the MRC. The Clearing Corporation shall make this contribution from its own funds. The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be considered as part of its net worth.
- ii. Specified Stock Exchange's contribution: The Specified Stock Exchange's contribution to CSGF shall be at least 25% of the MRC. Such contribution can be adjusted against the transfer of profit by the Specified Stock Exchange as per Regulation 33 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012 (SECC Regulations).
- iii. Clearing Member's primary contribution: The Clearing Corporation may seek risk based contribution from Clearing Members of the clearing segment to the CSGF subject to the following conditions:
 - The total contribution from the Clearing Members shall not be more than 25% of the MRC. Such contribution shall ordinarily be in the form of cash contribution to CSGF. However, the Clearing Corporation may accept the Clearing Member's contribution in the form of bank fixed deposits in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.
 - No exposure shall be available on CSGF contribution of any Clearing Member. For this purpose, the exposure-free collateral of the Clearing Member available with the Clearing Corporation can be considered towards CSGF contribution of the Clearing Member.
 - The required contribution of each Clearing Member shall be pro-rata based on the risk that they bring to the system.

- The Clearing Corporation shall have the flexibility to collect the Clearing Member's primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by the Clearing Corporation to ensure adequacy of total CSGF corpus at all times. Such Clearing Corporation contribution shall be available to the Clearing Corporation for withdrawal as and when further contributions from the Clearing Members are received.
- b) Any penalties levied by the Clearing Corporation (as per Regulation 34 of SECC Regulations.)
 - c) Interest on cash contribution to CSGF shall accrue to the CSGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.
5. Management of CSGF
- (1) The Defaulters' Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the CSGF.
 - (2) The Clearing Corporation shall follow prudential norms of investment policy for the CSGF corpus and establish and implement policies and procedures to ensure that the CSGF corpus is invested in accordance with the investment norms prescribed by SEBI from time to time.
6. Access to CSGF
- The Clearing Corporation may utilise the CSGF in the event of a failure of the Clearing Members to fulfil their settlement obligations.
7. Further contribution to/Recoupment of CSGF
- (1) The requisite contributions to the CSGF by various contributors for any month shall be made by the contributors before start of the month.
 - (2) The Clearing Corporation shall review and determine by 15th of every month the adequacy of contributions made by various contributors as above and call for any further contributions to the CSGF as may be required to be made by various contributors for the next month.
 - (3) In the event of usage of the CSGF during a calendar month, the contributors shall, as per usage of their individual contribution, immediately replenish the CSGF to MRC.
 - (4) In case there is failure on part of some contributor(s) to replenish its (their) contribution, the same shall be immediately met, on a temporary basis during the month, in the following order:
 - a) By Clearing Corporation
 - b) By Specified Stock Exchange
8. Default waterfall
- The Default waterfall shall become applicable only in case the Clearing Member is declared a defaulter after appropriation of the monies of the defaulting Clearing Member. The default waterfall of the Clearing Corporation for any clearing segment shall follow the following order -
- a) Monies of the defaulting Clearing Member (including the defaulting Clearing Member's primary contribution to the CSGF(s) and excess monies of the defaulting Clearing Member in other clearing segments.)
 - b) Insurance, if any.
 - c) Clearing Corporation resources (equal to 5% of the clearing segment MRC).
 - d) CSGF of the clearing segment in the following order:
 - i. Penalties
 - ii. Clearing Corporation's contribution to the extent of at least 25% of the clearing segment MRC
 - iii. Remaining CSGF: Clearing Corporation's contribution, Specified Stock Exchange's contribution and non-defaulting Clearing Members' primary contribution to CSGF on pro-rata basis.
 - e) Proportion of remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation's contribution to CSGFs of other clearing segments and INR 100 Crore) equal to ratio of clearing segment MRC to sum of MRCs of all clearing segments.*
 - f) Clearing Corporation/Specified Stock Exchange contribution to CSGF of other clearing segments (after meeting obligations of those clearing segments) and remaining Clearing Corporation resources to that extent as approved by SEBI.
 - g) Capped additional contribution by non-defaulting Clearing Members of the clearing segment.**
 - h) Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to pay-outs.***
- Explanation
1. *INR 100 Crore to be excluded only when remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation contribution to CSGFs of other clearing segments) are more than INR 100 Crore.
 2. **Clearing Corporation shall limit the liability of non-defaulting Clearing Members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to CSGF and the framework regarding the same shall be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from

non-defaulting Clearing Members, further loss can be allocated to layer 'f' with approval of SEBI.

3. ***In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by Clearing Corporation post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.

9. Stress Testing and Back Testing

The Clearing Corporation shall conduct stress tests for credit risk, liquidity stress test, reverse stress test, back testing for adequacy of margins and such other tests as may be appropriate in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

Unquote

2. As a consequence of the above, the term 'Settlement Fund' or 'Settlement Guarantee Fund' or 'SGF' is substituted with the term 'Core Settlement Guarantee Fund' in

- (i) Byelaw 17 of Chapter 1 and Byelaw 2(13) of Chapter IV of Byelaws of Futures & Options Segment of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited;
- (ii) Rule 10 of Chapter 1, Rules 5(5), Rule 11 and 12 of Chapter IV and Rule 5 of Chapter V of Chapter V of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited Rules of Futures & Options Segment;
- (iii) Regulations 5.6.2.2 of Chapter 5 Regulations 6.4.1.2.2.A(4) and 6.4.1.2.2.B(5) of Chapter 6 and Regulation 7.14 of the Chapter 7 of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited (Futures & Options Segment) Regulations;

DHANANJAY APTE
Assistant Company Secretary
Metropolitan Clearing Corporation of India Limited

It is hereby notified that the existing Chapter XII of the Byelaws of the Currency Derivatives segment of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited is substituted with the following new Chapter XII:-

Quote

CHAPTER XII: CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND

1. Objective of the Core Settlement Guarantee Fund (CSGF)

The Clearing Corporation shall have a fund called Core Settlement Guarantee Fund (CSGF) for each clearing segment with respect to each segment of the Specified Stock Exchange to guarantee the settlement of trades executed in the respective segment of the Specified Stock Exchange. In the event a Clearing Member fails to fulfil the settlement obligations, the CSGF shall be used to fulfil the settlement obligations of the Clearing

Member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.

2. Corpus of the CSGF

- (1) The corpus of the CSGF shall be adequate to meet out all the contingencies arising on account of failure of any Clearing Member(s).
- (2) The quantum of the corpus of the CSGF shall be determined by taking into consideration the risk or liability to the CSGF on account of various factors including trade volume, delivery percentage, maximum settlement liability of the Clearing Members, the history of defaults of the Clearing Members, capital adequacy of the Clearing Members and the degree of safety measures employed by the Clearing Corporation. In order to assess the fair quantum of the corpus of the CSGF, the Clearing Corporation shall consider the following factors:
- a) Risk management system in force
- b) Current and projected volume/turnover to be cleared and settled by the Clearing Corporation on guaranteed basis
- c) Track record of defaults of the Clearing Members (number of defaults and amount in default of the Clearing Members)

3. Minimum Required Corpus of the CSGF

The Relevant Authority shall specify from time to time the Minimum Required Corpus (MRC) of the CSGF for each clearing segment of the Clearing Corporation with respect to each segment of the Specified Stock Exchange in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

4. Constitution of the Corpus of CSGF

The corpus of CSGF shall consist of the following:

a) Contributions of various contributors:

The contributions of various contributors to the CSGF at any point of time shall be as follows:

- i. Clearing Corporation's contribution: The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be at least 50% of the MRC. The Clearing Corporation shall make this contribution from its own funds. The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be considered as part of its net worth.
- ii. Specified Stock Exchange's contribution: The Specified Stock Exchange's contribution to CSGF shall be at least 25% of the MRC. Such contribution can be adjusted against the transfer of profit by the Specified Stock Exchange as per Regulation 33 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and

Clearing Corporations) Regulations, 2012 (SECC Regulations).

iii. Clearing Member's primary contribution: The Clearing Corporation may seek risk based contribution from Clearing Members of the clearing segment to the CSGF subject to the following conditions:

- The total contribution from the Clearing Members shall not be more than 25% of the MRC. Such contribution shall ordinarily be in the form of cash contribution to CSGF. However, the Clearing Corporation may accept the Clearing Member's contribution in the form of bank fixed deposits in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.
- No exposure shall be available on CSGF contribution of any Clearing Member. For this purpose, the exposure-free collateral of the Clearing Member available with the Clearing Corporation can be considered towards CSGF contribution of the Clearing Member.
- The required contribution of each Clearing Member shall be pro-rata based on the risk that they bring to the system.
- The Clearing Corporation shall have the flexibility to collect the Clearing Member's primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by the Clearing Corporation to ensure adequacy of total CSGF corpus at all times. Such Clearing Corporation contribution shall be available to the Clearing Corporation for withdrawal as and when further contributions from the Clearing Members are received.

b) Any penalties levied by the Clearing Corporation (as per Regulation 34 of SECC Regulations.)

c) Interest on cash contribution to CSGF shall accrue to the CSGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.

5. Management of CSGF

(1) The Defaulters' Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the CSGF.

(2) The Clearing Corporation shall follow prudential norms of investment policy for the CSGF corpus and establish and implement policies and procedures to ensure that the CSGF corpus is

invested in accordance with the investment norms prescribed by SEBI from time to time.

6. Access to CSGF

The Clearing Corporation may utilise the CSGF in the event of a failure of the Clearing Members to fulfil their settlement obligations.

7. Further contribution to/Recoupment of CSGF

(1) The requisite contributions to the CSGF by various contributors for any month shall be made by the contributors before start of the month.

(2) The Clearing Corporation shall review and determine by 15th of every month the adequacy of contributions made by various contributors as above and call for any further contributions to the CSGF as may be required to be made by various contributors for the next month.

(3) In the event of usage of the CSGF during a calendar month, the contributors shall, as per usage of their individual contribution, immediately replenish the CSGF to MRC.

(4) In case there is failure on part of some contributor(s) to replenish its (their) contribution, the same shall be immediately met, on a temporary basis during the month, in the following order:

- a) By Clearing Corporation
- b) By Specified Stock Exchange

8. Default waterfall

The Default waterfall shall become applicable only in case the Clearing Member is declared a defaulter after appropriation of the monies of the defaulting Clearing Member. The default waterfall of the Clearing Corporation for any clearing segment shall follow the following order -

a) Monies of the defaulting Clearing Member (including the defaulting Clearing Member's primary contribution to the CSGF(s) and excess monies of the defaulting Clearing Member in other clearing segments.)

b) Insurance, if any.

c) Clearing Corporation resources (equal to 5% of the clearing segment MRC).

d) CSGF of the clearing segment in the following order:

- i. Penalties
- ii. Clearing Corporation's contribution to the extent of at least 25% of the clearing segment MRC
- iii. Remaining CSGF: Clearing Corporation's contribution, Specified Stock Exchange's contribution and non-defaulting Clearing Members' primary contribution to CSGF on pro-rata basis.

- e) Proportion of remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation's contribution to CSGFs of other clearing segments and INR 100 Crore) equal to ratio of clearing segment MRC to sum of MRCs of all clearing segments.*
- f) Clearing Corporation/Specified Stock Exchange contribution to CSGF of other clearing segments (after meeting obligations of those clearing segments) and remaining Clearing Corporation resources to that extent as approved by SEBI.
- g) Capped additional contribution by non-defaulting Clearing Members of the clearing segment.**
- h) Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to pay-outs.***

Explanation

1. *INR 100 Crore to be excluded only when remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation contribution to CSGFs of other clearing segments) are more than INR 100 Crore.
2. **Clearing Corporation shall limit the liability of non-defaulting Clearing Members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to CSGF and the framework regarding the same shall be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from non-defaulting Clearing Members, further loss can be allocated to layer 'f' with approval of SEBI.
3. ***In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds

shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by Clearing Corporation post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.

9. Stress Testing and Back Testing

The Clearing Corporation shall conduct stress tests for credit risk, liquidity stress test, reverse stress test, back testing for adequacy of margins and such other tests as may be appropriate in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

Unquote

2. As a consequence of the above, the term 'Settlement Fund' or 'Settlement Guarantee Fund' or 'SGF' is substituted with the term 'Core Settlement Guarantee Fund' in

- (i) Byelaw 17 of Chapter 1 and Byelaw 2(13) of Chapter IV of Byelaws of Currency Derivatives Segment of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited;
- (ii) Rule 10 of Chapter 1, Rules 5(5), Rule 11 and 12 of Chapter IV and Rule 5 of Chapter V of Rules of Currency Derivatives Segment of Metropolitan Clearing Corporation of India Limited;
- (iii) Regulations 6.4.1.2.2.A(4) and 6.4.1.2.2.B(5) of Chapter 6 and Regulation 7.14 of the Chapter 7 of the Metropolitan Clearing Corporation of India Limited (Currency Derivatives Segment) Regulations;

DHANANJAY APTE
Assistant Company Secretary
Metropolitan Clearing Corporation of India Limited

