

نیشنل کلیئرنگ کمپنی

آف

پاکستان لمیٹڈ

ضابطے

فہرست

مقدمہ-1

مقدمہ

مختصر عنوان اور آغاز	باب 1
مختصر عنوان 1-1	1.1
آغاز 1-1	1.2
تشریح اور تعریفیں	باب 2
تشریح کے عمومی اصول 1-2	2.1
سرخیاں 1-2	2.2
برتاؤ، اعمال اور کوتاہیاں 1-2	2.3
ضوابط کے مقصد یا مقصد کو مد نظر رکھنا 2-2	2.4
مثالیں 2-2	2.5
نوٹس، اطلاع اور دستاویزات کی خدمت 2-2	2.6
نقص، بے ضابطگیاں اور کمی 4-2	2.7
تعریفیں 5-2	2.8
این سی سی سسٹم	باب 3
این سی سی سسٹم کی کارروائیاں 1-3	3.1
کمپنی کے اختیارات 1-3	3.2
افعال اور اختیارات کا استعمال اور تفویض 3-3	3.3
ضوابط اور طریقہ کار کا پابند اثر 3-3	3.4
طریقہ کار 4-3	3.5
فیس، چارجز اور ڈپازٹس 4-3	3.6
مخصوص وقت کا شیڈول 5-3	3.7
کمپنی کی حفاظت 5-3	3.8
ذمہ داری کی خصوصی معافی کے اصول 7-3	3.9
دیگر ذمہ داریوں کی معافی 8-3	3.10
این سی سی شرکاء کی حفاظت 8-3	3.11
دانشورانہ املاک 8-3	3.12
این سی سی شرکاء کے درمیان تنازعات کا حل 9-3	3.13
کمپنی کے خلاف شکایات 10-3	3.14
این سی سی سسٹم میں دستیاب رپورٹس 11-3	3.15
نوڈیشن 11-3	3.16
این سی سی سسٹمز میں مواصلات	باب 4
این سی سی شرکاء اور این سی سی سسٹمز کے درمیان مواصلات 1-4	4.1

تکنیکی اور کارکردگی کی ضروریات.....4-1	4.2
ترسیل کی توثیق.....4-2	4.3
این سی سی سسٹمز پر ترسیل کا ذریعہ.....4-2	4.4
تجارت/ لین دین کے ڈیٹا کی توثیق.....4-3	4.5
باب 5 این سی سی شرکاء کے لیے داخلے کی درخواست اور داخلے کے معیار	
این سی ایس ایس میں کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے درخواست.....1-5	5.1
کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ.....2-5	5.2
این سی ایس ایس میں داخلے کے لیے درخواستوں کے لیے ضروریات.....2-5	5.3
تکنیکی اور کارکردگی کی ضروریات.....3-5	5.4
صلاحیت کی ضروریات.....3-5	5.5
کاروباری ایمانداری کی ضروریات.....4-5	5.6
کلیئرنگ ممبر معاہدہ اور تین طرفہ معاہدہ کا نفاذ.....4-5	5.7
درخواست کی عدم قبولیت.....5-5	5.8
کلیئرنگ ممبر کی ضمانتیں اور حفاظت.....6-5	5.9
سیٹلنگ بینک کے طور پر داخلے کے لیے اہل معیار.....6-5	5.10
کلیئرنگ ممبر کو کسی کے اوکے ساتھ مجاز مداخلت کنندگان کے طور پر رجسٹر کرنا.....7-5	5.11
باب 6 کلیئرنگ اور پیسہ کے اکاؤنٹس کا قیام اور برقرار رکھنا	
کلیئرنگ اور پیسہ کے اکاؤنٹس کا قیام.....1-6	6.1
رجسٹریشن کی تفصیلات کو بورڈ کی طرف سے وضع کرنا.....1-6	6.2
باب 7 مسلسل فنڈنگ سسٹم ایم کے II	
حذف 7	
باب 7A سکیورٹیز لینڈنگ اور قرضہ	
تعریفیں 7A-4	7A.4
ایس ایل بی شرکاء کے لیے داخلے اور اہلیت کے معیار... 7A-4	7A.2
ایس ایل بی اہل سکیورٹیز.....5-7A	7A.3
ایس ایل بی معاہدے اور سیٹلمنٹ.....6-7A	7A.4
رسک مینجمنٹ.....10-7A	7A.5
باب 7B مارجن فنڈنگ سسٹم	
تعریفیں 4-7B	7B.4
مارجن فنڈنگ شرکاء کے لیے داخلے کی درخواست اور	7B.2

3-7B.....	داخلے کے معیار	
5-7B.....	مارجن فنانسنگ لین دین اور سیٹلمنٹ	7B.3
13-7B.....	کمپنی کے افعال	7B.4
13-7B.....	کمپنی کی ذمہ داری	7B.5
14-7B.....	مارجن فنانسنگ شرکاء کی ذمہ داری	7B.6
14-7B.....	لین دین کے اخراجات	7B.7
14-7B.....	مارجن فنانسنگ مارک اپ کی شرح	7B.8
15-7B.....	مارجن فنانسنگ شرکاء کے لیے نمائش اور مارجن	7B.9
15-7B.....	مارجن فنانسنگ مارکیٹ کی معلومات	7B.10
	باب 7C مارجن ٹریڈنگ سسٹم	
4-7C.....	تعریفیں	7C.1
4-7C.....	ایم ٹی شرکاء کے لیے اہلیت کے معیار	7C.2
6-7C.....	ایم ٹی اہل سکیورٹیز	7C.3
8-7C.....	ایم ٹی معاہدے اور سیٹلمنٹ	7C.4
13-7C.....	فنانسنگ کی قیمت	7C.5
13-7C.....	رہسک مینجمنٹ	7C.6
17-7C.....	ایم ٹی مارکیٹ کی معلومات	7C.7
17-7C.....	ایم ٹی مارکیٹ کا خاتمہ	7C.8
	باب 7D بینک کے درمیان فنڈ ٹرانسفر کی سہولت	
4-7D.....	تعریفیں	7D.1
1-7D.....	آئی بی ایف ٹی سہولت کے استعمال کے لیے اہلیت کے معیار	7D.2
1-7D.....	کمپنی کے افعال	7D.3
2-7D.....	کلیرنگ ممبر کی ذمہ داری	7D.4
2-7D.....	لین دین کے اخراجات	7D.5
	باب 7E مراہجہ شیئر فنانسنگ	
	داخلے کی درخواست اور ایم ایس ایف شرکاء کے لیے داخلے	7E.1
1-7E.....	کے معیار	
2-7E.....	ایم ایس ایف لین دین اور سیٹلمنٹ	7E.2
4-7E.....	کارپوریٹ ایکشن	7E.3
5-7E.....	کمپنی کے افعال	7E.4
5-7E.....	کمپنی کی ذمہ داری	7E.5
5-7E.....	ایم ایس ایف شرکاء کی ذمہ داری	7E.6
5-7E.....	لین دین کے اخراجات	7E.7

ایم ایس ایف شرکاء کے لیے نمائش اور مارجن..... 6-7 E	7 E.8
ڈیفالٹ منجمنٹ..... 6-7 E	7 E.9
ایم ایس ایف کی معلومات..... 6-7 E	7 E.10
شرعیہ آڈٹ..... 6-7 E	7 E.11
اگلے دن میٹنگ کی سہولت	باب 7F
این ڈی این ایف کے استعمال کی درخواست..... 1-7F	7F.1
این ڈی این ایف لین دین کا عمل اور سیٹلمنٹ..... 1-7F	7F.2
سیکیورٹی ڈپازٹس/بیسک ڈپازٹس	باب 8
کلیئرنگ ممبروں پر کمپنی کے ساتھ سیکیورٹی ڈپازٹ اور	8.1
بیسک ڈپازٹ رکھنے کا فرض..... 1-8	
سیکیورٹی ڈپازٹس/بیسک ڈپازٹ کی درخواست اور	8.2
سرمایہ کاری..... 1-8	
NCC شرکاء کی طرف سے سیکیورٹی ڈپازٹ/بیسک	8.3
ڈپازٹ میں کمی کو ختم کرنا..... 2-8	
کمپنی کے ذریعہ سیکیورٹی ڈپازٹس/بیسک ڈپازٹس کی واپسی 2-8	8.4
NCC شرکاء کو اس کے سیکیورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ	8.5
میں اضافے کے بارے میں اطلاع دینا..... 3-8	
NCC شرکاء کی ضروری سیکیورٹی ڈپازٹ کا تعین..... 3-8	8.6
ڈپازٹ/بنیادی ڈپازٹ.....	
عمومی انتظامات	باب 9
کلیئرنگ ڈیٹا اور موازنہ شدہ معاہدے..... 1-9	9.1
آپریشنز کی سرکاری تاریخ وغیرہ..... 1-9	9.2
تجارت یا لین دین کے تصفیے کے لیے اضافی خدمات..... 1-9	9.3
NCC شرکاء کو مجاز شخص کا تعین کرنا..... 1-9	9.4
NCC شرکاء کے عملے کی کمپنی کی ضروریات غیر کاروباری	9.5
دنوں میں..... 1-9	
بازیاں سیکیورٹیز پر فوائد کا علاج..... 2-9	9.6
منفرد شناختی نمبر..... 2-9	9.7
غیر قابل ترسیل مستقبل کے معاہدوں، ترسیل کے قابل	9.8
مستقبل کے معاہدوں اور/یا عارضی طور پر درج کمپنیوں	
کے مارکیٹ میں مستقبل کی تجارت سے متعلق رقم اکاؤنٹ	
میں اندراجات..... 5-9	
روزانہ خرید و فروخت کی رپورٹ..... 6-9	9.9

کمپنی کا کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم کسٹمرین کلیئرنگ	9.10
ممبرز کے لیے.....6-9	
اہل UIN ہولڈرز کو معلومات کی فراہمی.....9-9	9.11
غیر درج شدہ ٹرم فنانس سرٹیفکیٹس (‘TFCs’) میں	9.12
لین دین کی رپورٹنگ.....10-9	
غیر درج شدہ TFCs کی رپورٹنگ کا طریقہ کار.....11-9	9.13
اہم افعال کی آڈٹ سورسنگ کا طریقہ.....11-9	9.14
کمپنی کی طرف سے ایس ایم ایس اور ای میل کے ذریعے	9.15
سر مایہ کاروں کو معلومات فراہم کرنا.....20-9	
حکومتی قرضہ سکیورٹیز کی نیلامی 'GDS'.....25-9	9.16
گورننس	باب 9A
فٹ اینڈ مناسب معیار.....1-9A	9A.1
بورڈ کی کمیٹیوں.....1-9A	9A.2
ضابطہ اخلاق.....1-9A	9A.3
داخلی آڈیٹر.....1-9A	9A.4
کمپنی کے ملازمین.....2-9A	9A.5
پروفیشنل کلیئرنگ ممبر کا داخلہ	باب 9B
پروفیشنل کلیئرنگ ممبر کا داخلہ.....1-9B	9B.1
اضافی شرائط.....1-9B	9B.2
وابستہ ادارے کے ساتھ تعلقات قائم کرنا.....2-9B	9B.3
PCM کا آڈٹ/معائنہ.....2-9B	9B.4
معلومات اور رپورٹیں جمع کرانا.....2-9B	9B.5
کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ.....2-9B	9B.6
ڈیفالٹ مینجمنٹ.....3-9B	9B.7
رہسک مینجمنٹ.....3-9B	9B.8
لیوریج مارکیٹس کے لیے PCM کی اہلیت.....3-9B	9B.9
IDSC اور IDSC ٹرانزیکشن.....4-9B	9B.10
محظوظ اور تادیبی کا رروائی.....4-9B	9B.11
عبوری دفعات.....5-9B	9B.12
مشکل کو دور کرنا.....5-9B	9B.13
بیلنس آرڈر سسٹم	باب 10
بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت سکیورٹی بیلنس آرڈر کی	10.1
ترسیل اور وصولی.....1-10	

10.2	سیکیورٹیز کی ترسیل اور ادائیگی کی ذمہ داری..... 1-10
10.3	ترسیلات..... 1-10
10.4	کتابی اندراج کے تحت ترسیل..... 2-10
10.5	ترسیل کی تاریخ..... 2-10
10.6	کمپنی کے ذریعے سیکیورٹیز کی خریداری..... 2-10
10.7	کمپنی کے ذریعے سیکیورٹیز کی فروخت..... 2-10
10.8	جزوی ترسیل..... 2-10
10.9	کلیرنگ ممبر کی ذمہ داری کسی بھی لاگت کے لیے..... 2-10
10.10	سیکیورٹیز کی ترسیل..... 2-10
10.11	غیر ترسیل چارجز..... 3-10
باب 10A	ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے لیے بیلنس آرڈر سسٹم
10A.1	ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے لیے بیلنس آرڈر کاؤنٹنگ
	آپریشن میں سیکیورٹی بیلنس آرڈر کی ترسیل اور وصولی... 1-10A
10A.2	سیکیورٹیز کی ترسیل اور ادائیگی کی ذمہ داری..... 2-10A
10A.3	ترسیلات..... 3-10A
10A.4	کتابی اندراج کے تحت ترسیل..... 3-10A
10A.5	ترسیل کی تاریخ..... 3-10A
10A.6	جزوی ترسیل..... 3-10A
10A.7	غیر ترسیل چارجز..... 3-10A
10A.8	غیر ادائیگی چارجز..... 3-10A
باب 11	سیٹلمنٹ
11.1	سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ اور کلیرنگ ممبر کے ذریعے سیٹلمنٹ..... 1-11
11.2	سیکیورٹیز کی ترسیل اور کمپنی کے حقوق..... 2-11
11.3	معاملے میں سی ڈی سی سے این سی سی کے شرکاء کی سیکیورٹیز کی نقل و حرکت جہاں کمپنی نے باب 18 کے مطابق کارروائی کی ہے۔ (کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطل یا خاتمہ) یا باب 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار)..... 3-11
باب 11A	ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ
11A.1	سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ اور کلیرنگ ممبر کے ذریعے سیٹلمنٹ.. 1-11A
11A.2	سیکیورٹیز کی ترسیل اور کمپنی کے حقوق..... 1-11A
باب 12	کمپنی کی رسک مینجمنٹ
12.1	تعریفیں..... 4-12

12.2	طریقہ کار.....	3-12
12.3	کیپٹل ایڈیکسی.....	4-12
12.4	ایکسپوژر اور پینٹنگ.....	5-12
12.5	ایکسپوژر مارجنز.....	8-12
12.6	مارک ٹو مارکیٹ نقصان.....	14-12
12.7	دیگر مارجنز.....	16-12
12.8	پوزیشن کی حدیں.....	22-12
12.9	عمومی.....	22-12
12.10	رسک کمیٹی.....	25-12
12.11	خصوصی کلیئرنگ.....	26-12
باب 12A	کمپنی کے لیے غیر بروکر کلیئرنگ ممبرز کے رسک مینجمنٹ سسٹم	
	حذف.....	1-12A
باب 12B	کمپنی کے لیے قرضہ مارکیٹ کلیئرنگ ممبرز کے رسک مینجمنٹ سسٹم	
	حذف.....	1-12B
باب 12C	کاسٹڈین کلیئرنگ ممبرز کے رسک مینجمنٹ	
	حذف.....	1-12C
باب 13	منی ڈیفالٹ مینجمنٹ	
13.1	کلیئرنگ ممبر کے ذریعے پیسہ کی ذمہ داریوں، مارگن کی	
	ذمہ داریوں، اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی سیٹلمنٹ	
	میں ناکامی.....	1-13
13.2	کمپنی کے ذریعہ معطل یا محدود کلیئرنگ ممبر کی خدمات	
	کی فراہمی کی صورت میں اقدامات.....	2-13
13.3		6-13
13.4	متفرق.....	6-13
باب 13A	آڈٹ اور دیگر متعلقہ امور	
13A.1	آڈیٹرز کا تقرر اور متعلقہ امور.....	1-13A
13A.2	آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات/ سالانہ رپورٹ.....	1-13A
13A.3	سالانہ آپریشنل اور ضابطہ آڈٹ/ خصوصی آڈٹ.....	1-13A
13A.4	اکاؤنٹنگ ریکارڈز کی دیکھ بھال.....	1-13A
13A.5	معلومات اور ریٹرن جمع کروانا.....	1-13A
13A.6	انفارمیشن سیکورٹی.....	1-13A
13A.7	مالی وسائل کی ضروریات.....	1-13A

آڈٹ، معائنہ اور کلیئرنگ ممبرز کا کمپلائنس جائزہ	باب 13B
آڈٹرز کا پینل..... 1-13B	13B.1
TOSB اور TSSBTSCB کا	13B.2
انتخاب (محدود کسٹڈی کے تحت)..... 1-13B	
آڈٹ کا دائرہ..... 1-13B	13B.3
آڈٹ کا دورانیہ..... 2-13B	13B.4
آڈٹ کا عمل..... 2-13B	13B.5
معائنہ کا عمل..... 2-13B	13B.6
نفاذ کی کارروائیاں..... 2-13B	13B.7
اخراجات..... 2-13B	13B.8
نگرانی کمیٹی میں شرکت..... 4-13B	13B.9
غیر بروکر کلیئرنگ ممبرز (NBCM) اور کسٹڈین	13B.10
کلیئرنگ ممبرز (CCM)..... 4-13B	
تادیبی چارجز وغیرہ عائد کرنے کا اختیار	باب 14
تادیبی چارجز اور دیگر کارروائیوں کا نفاذ..... 1-14	14.1
تادیبی چارجز یا دیگر کارروائیاں -	14.2
رسک مینجمنٹ..... 1-14	
تادیبی چارجز اور دیگر کارروائیاں -	14.3
دیگر غیر تعمیل..... 2-14	
چیف ریگولیٹری آفیسر کی جانب سے تادیبی	14.4
چارجز کا نفاذ..... 2-14	
کارروائی کرنے سے پہلے کلیئرنگ ممبر کو نوٹس..... 2-14	14.5
عمومی..... 2-14	14.6
عارضی معطلی..... 2-14	14.7
سماعت کے حقوق..... 8-14	14.8
جب کمپنی NCC شریک کو اپنی خدمات محدود، معطل یا ختم کرتی ہے	باب 15
کمپنی کی طرف سے NCC شریک کو نوٹس	15.1
جب وہ اس کے لیے کام کرنا بند کرتی ہے..... 1-15	
بیلنس آرڈر سیکیورٹیز کی ترسیل کلیئرنگ ممبر کو	15.2
جس کے لیے کمپنی نے کارروائی کی..... 1-15	
کمپنی کے حقوق..... 2-15	15.3
ضوابط/عملی طریقہ کار کی معطلی	باب 16
حذف..... 1-16	

باب 17	خدمات کے لیے چارجز
17.1	فیس اور چارجز..... 1-17
باب 18	کمپنی کی طرف سے پیش کی جانے والی خدمات
	تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ
18.1	خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ..... 1-18
18.2	NCC شریک کو کارروائی کرنے سے پہلے نوٹس... 2-18
18.3	فوری طور پر پابندی، معطلی یا خاتمہ..... 3-18
18.4	کمپنی کی ذمہ داری جب NCC شریک کی خدمات
	معطل یا ختم کی جاتی ہیں..... 3-18
18.5	NCC شریک کی ذمہ داری جب اس کی خدمات تک
	رسائی پابند، معطل یا ختم کی جاتی ہیں..... 3-18
باب 19	دیوالیہ پن
19.1	NCC شریک کی طرف سے دیوالیہ پن کا نوٹس..... 1-19
19.2	وہ واقعات جن میں NCC شریک کو دیوالیہ
	سمجھا جائے گا..... 1-19
19.3	کمپنی کی طرف سے کارروائی کا نوٹس..... 1-19
باب 20	کمپنی کی جائیداد میں داخلے کا اختیار، پاور آف اٹارنی، وغیرہ
20.1	NCC شریک کا نمائندہ..... 1-20
باب 21	فارمز
21.1	فارمز کا تعین..... 1-21
باب 22	ضوابط میں ترامیم
22.1	حذف..... 1-22
باب 23	سماعت اور اپیل کے طریقہ کار
23.1	سماعت کی درخواست..... 1-23
23.2	ٹریبونل..... 1-23
23.3	پینل کا قیام..... 2-23
23.4	اپیلیں..... 2-23
23.5	اپیلوں کی سماعت اور فیصلہ..... 3-23
23.6	ٹریبونل اور کمیشن کے سامنے سماعت..... 4-23
23.7	ٹریبونل کے ارکان کا معاوضہ..... 5-23
23.8	بچت..... 5-23
باب 24	کلیئرنگ ڈیٹا کا جاری کرنا
24.1	کلیئرنگ ڈیٹا کا انکشاف..... 1-24

24.2	UINs ڈیٹا بیس میں استعمال اور اضافہ 2-24
باب 25	برقرار رکھے جانے والے فہرستیں
25.1	سیکیورٹیز کی فہرست 1-25
25.2	سیٹلنگ بینکوں کی فہرست 1-25
باب 26	2001 کے NCSS ضوابط کی جگہ ان ضوابط کے نفاذ کا اثر
26.1	2001 کے NCSS ضوابط کے متبادل کا اثر 1-26
باب 27	NCSS کا جائزہ
27.1	حذف 1-27
باب 28	فہرست شدہ سیکیورٹیز کی فروخت اور دیگر متعلقہ معاملات پر کیپٹل گین ٹیکس (CGT ضوابط) کی کمپیوٹیشن، تعینات، جمع اور ڈپازٹ کے لیے ضوابط
28.1	تحریریں 4-28
28.2	CGT سسٹم کے لیے اہل شخص 2-28
28.3	CGT کمپیوٹیشن، تعینات اور جمع کرنے کے لیے تاریخ کی ضرورت 2-28
28.4	CGT کا تعین، کمپیوٹیشن اور جمع کرنا 3-28
28.5	کلیئرنگ ممبر، اثاثہ مینجمنٹ کمپنی اور PMEX کی وارنٹیاں اور انڈیکسٹیز 3-28
28.6	کمپنی کا کردار 4-28
28.7	کمپنی کی ذمہ داری 4-28
28.8	کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ مینجمنٹ کمپنیوں اور PMEX کی ذمہ داریاں 4-28
28.9	لین دین کے اخراجات 5-28
28.10	کلیئرنگ ممبر، اثاثہ مینجمنٹ کمپنیوں اور PMEX کی طرف سے CGT کی ادائیگی نہ کرنے یا کم ادائیگی کرنے کی صورت میں اقدامات 5-28
28.11	کمپنی کے ذریعہ وصول کیے گئے CGT کی ادائیگی 6-28
28.12	کمپنی کی طرف سے سرٹیفکیٹ/بیان کا اجراء 6-28
28.13	CGT سسٹم، طریقہ کار اور سفارشات کے نفاذ کا آڈٹ 6-28
باب 29	سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ (SGF)
29.1	سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ (SGF) 1-29
29.2	SGF کا انتظام اور انتظامیہ 1-29

1-29	SGF کی تشکیل	29.3
3-29	SGF کی شراکت کا جائزہ	29.4
4-29	SGF کا استعمال	29.5
4-29	SGF کی بھرتی	29.6
5-29	کمپنی کی معطلی	29.7
5-29	کمپنی کی ذمہ داری	29.8
	قومی کسٹڈیل سروسز (NCS)	باب 30
4-30	تحریریں	30.1
2-30	کلائنٹ کے لیے اہلیت	30.2
3-30	کلائنٹ کی کارکردگی	30.3
	TOSB (محدود کسٹڈی کے تحت)، TSSB اور	30.4
3-30	TCSB کی طرف سے NCS کلائنٹ کا اندراج	
3-30	سیکیورٹیز اکاؤنٹ کا انتظام	30.5
4-30	نقد بیلنس کا انتظام	30.6
4-30	NCS کلائنٹس کے ذریعے سیکیورٹیز اور نقد بیلنس کی مختص	30.7
4-30	NCS لین دین کا نفاذ	30.8
5-30	NCS لین دین شروع کرنے اور توثیق کے عمل	30.9
5-30	کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ	30.10
6-30	NCS کلائنٹس کے ساتھ سیٹلمنٹ	30.11
7-30	سیکیورٹیز کا سیٹلمنٹ	30.12
8-30	نقد بیلنس پرواپسی	30.13
8-30	رپورٹس اور بیانات	30.14
8-30	فیس اور چارجز	30.15
8-30	CGT جمع / واپسی	30.16
8-30	ذمہ داری اور انڈیمینٹی	30.17

نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ

نوٹیفکیشن

کراچی، یکم ستمبر 2015

سیکیورٹیز ایکٹ 2015 (ایکٹ نمبر III-2015) کی دفعہ 26 کے تحت کلیئرنگ ہاؤس کو تفویض کردہ اختیارات کے استعمال میں، نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، جو ایک کلیئرنگ ہاؤس ہے، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("کمیشن") کی پیشگی منظوری کے ساتھ، درج ذیل قواعد و ضوابط بناتی ہے جنہیں "نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ریگولیشنز، 2015" کہا جائے گا، جو سرکاری گزٹ میں شائع ہونے کے بعد نافذ العمل ہوں گے۔

نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ریگولیشنز، 2015

چونکہ، نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") سیکیورٹیز ایکٹ 2015 ("ایکٹ") اور کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز، 2016 کے تحت ایک کلیئرنگ ہاؤس کے طور پر لائسنس یافتہ ہے؛

اور چونکہ، کمپنی ایکٹ کے تحت تفویض کردہ اختیارات کے استعمال میں اور کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ یہ قواعد بناتی ہے؛

اور چونکہ، کمپنی نے قومی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم (NCSS) قائم کیا ہے اور اس کا آپریشن کرتی ہے تاکہ کلیئرنگ کی سہولت فراہم کی جاسکے؛

اور چونکہ، کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کے کلاؤس II کے پیراگراف (6) کے تحت کمیشن کی منظوری سے بنائے گئے قواعد کو منسوخ کر کے ان قواعد سے تبدیل کیا گیا ہے، جو ایکٹ کی دفعہ 26 کے تحت کمیشن کی پیشگی تحریری منظوری کے ساتھ بنائے گئے ہیں؛

اور چونکہ، کمپنی سیکیورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلچنگ) رولز، 2011 کے قاعدہ 3 کے تحت رجسٹرڈ اور مجاز ثالث ہونے کی حیثیت سے قومی سطح پر فنڈنگ سسٹم فراہم کرنے کے لیے مارجن ٹریڈنگ سسٹم اور مارجن فنڈنگ سسٹم قائم کرنے کا ارادہ رکھتی ہے، اور کمیشن کی دفعہ 40B کے تحت جاری کردہ ہدایات کے مطابق شریعت کے اصولوں کے تحت مراجعہ شیئرز فنانسنگ پلیٹ فارم اور سیکیورٹیز لینڈنگ اور بارونگ سسٹم قائم کرنے کا ارادہ رکھتی ہے؛

اور چونکہ، ایکٹ کی دفعات 26 اور 27 کمپنی کو اجازت دیتی ہیں کہ وہ ان قواعد میں ترامیم (اضافے، حذف یا دیگر تبدیلیاں) کمیشن کی پیشگی تحریری منظوری سے کرے؛

لہذا، کمپنی، ایکٹ کی دفعہ 26 کی ذیلی دفعہ (1) کے تحت تفویض کردہ اختیارات کے تحت، کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ، درج ذیل قواعد وضع کرتی ہے، یعنی:

باب 1: مختصر عنوان اور نفاذ

1.1 مختصر عنوان

1.1.1 ان قواعد کو "نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ قواعد" 2015 کہا جائے گا۔

1.2 نفاذ

1.2.1 یہ قواعد "نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ قواعد" 2003 کی جگہ لیں گے اور سرکاری گزٹ میں شائع کیے جائیں گے۔ یہ قواعد اس تاریخ سے نافذ العمل ہوں گے جو نوٹیفکیشن میں بیان کی جائے گی۔

1.2.2 ان قواعد کے نفاذ کے بعد 2003 کے قواعد کے تحت کلیئرنگ ہاؤس یا کمیشن کی جانب سے کیے گئے تمام اقدامات، جاری کردہ احکامات، نوٹیفکیشنز، سرکلرز اور رہنما اصول، کیے گئے داخلے، دی گئی اہلیت، شروع کی گئی کارروائیاں (جیسے معائنہ، تحقیقات، قانونی چارہ جوئی، وغیرہ)، جاری کردہ عمل، کی گئی مواصلات اور دیے گئے یا استعمال کیے گئے اختیارات کو درست اور قانونی تصور کیا جائے گا۔

مزید یہ کہ ایسی تمام قانونی کارروائیاں (دیوانی یا فوجداری)، یا قانونی حل طلب کرنا، جاری رکھا جاسکتا ہے یا نافذ کیا جاسکتا ہے۔ اور کوئی بھی جرمانہ، ضبطگی یا سزا، ایسے نافذ کی جاسکتی ہے جیسے کہ منسوخ شدہ قواعد پاس نہ کیے گئے ہوں۔

باب 2: تشریح اور تعریفات

2.1 عمومی اصول برائے تشریح

2.1.1 ان قواعد میں، جب تک کہ سیاق و سباق کچھ اور تقاضا نہ کرے:

(a) کسی قانون یا قانونی دفعہ کا حوالہ، اس میں کی گئی کوئی بھی قانونی ترمیم، دوبارہ نافذ کردہ دفعات، یا اس کے تحت جاری کردہ قانونی آلات کو شامل کرتا ہے؛

(b) ان قواعد، طریقہ کار، فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول، یا نامزد وقت کے شیڈول کا حوالہ، ان میں کی گئی کسی بھی ترمیم یا تبدیلی کے مطابق ہوگا؛

(c) اگر کسی لفظ یا اظہار کو ایک خاص معنی دیا گیا ہو، تو اس لفظ یا اظہار کی دیگر قواعد یا نحوی شکلیں بھی اسی معنی کے ساتھ ہوں گی؛

(d) اختیارات کا حوالہ دینے سے مراد اختیار اور صوابدید بھی شامل ہے؛ اور

(e) جب تک کہ سیاق و سباق کچھ اور تقاضا نہ کرے، واحد کے الفاظ جمع کو شامل کریں گے اور اس کے برعکس، مذکر الفاظ مؤنث کو شامل کریں گے، اور شخص کے الفاظ کمپنیوں یا دیگر اداروں، فرموں، تنظیموں، اتھارٹیز، کمیشنز یا حکومتوں کو شامل کریں گے۔

2.2 سرخیاں

2.2.1 ان قواعد میں سرخیاں صرف حوالہ کی سہولت کے لیے ہیں اور تشریح پر اثر انداز نہیں ہوں گی۔

2.3 طرزِ عمل، اعمال اور کوتاہیاں

2.3.1 ان قواعد میں طرزِ عمل یا طرزِ عمل میں مشغول ہونے کا حوالہ، کسی عمل کے کرنے یا نہ کرنے کو شامل کرتا ہے، بشمول کسی معاہدے کی شق بنانے یا اسے نافذ کرنے کے۔

2.3.2 ان قواعد میں کسی شخص کی جانب سے یا اس کے نمائندے کی جانب سے طرزِ عمل:

(a) کسی افسر، ملازم، یا دوسرے نمائندے کی جانب سے جو اس شخص کی حقیقی یا ظاہری اختیارات کے دائرہ کار میں ہو؛ یا

(b) کسی دوسرے شخص کی جانب سے، جو کسی افسر، ملازم، یا نمائندے کی ہدایت، رضامندی، یا معاہدے (چاہے وہ واضح ہو یا ضمنی) کے تحت ہو، جہاں وہ ہدایت، رضامندی، یا معاہدہ اس افسر، ملازم، یا نمائندے کے اختیارات کے دائرہ کار میں ہو، سمجھا جائے گا کہ وہ طرزِ عمل اس شخص کی جانب سے انجام دیا گیا ہے۔

2.3.3 اگر ان قواعد کے مطابق کسی شخص کے طرز عمل کے سلسلے میں اس کے ذہنی حالت کا تعین کرنا ضروری ہو، تو یہ کافی ہوگا کہ دکھایا جائے کہ وہ طرز عمل اس شخص کے افسر، ملازم، یا دوسرے نمائندے نے اپنے اختیارات کے دائرہ کار میں انجام دیا ہے۔ اصل یا ظاہری اختیار اور ذہنی حالت

2.3.4 قاعدہ 2.3.3 میں کسی شخص کی ذہنی حالت کا حوالہ، اس کے علم، ارادے، رائے، یقین یا مقصد اور اس کے ارادے، رائے، یقین یا مقصد کے اسباب کو بھی شامل کرتا ہے۔

2.3.5 ان قواعد میں، جب تک کوئی مختلف ارادہ ظاہر نہ ہو، کسی عمل یا شے کے کرنے کا حوالہ، اس عمل یا شے کے ہونے کی وجہ بننے، اجازت دینے یا اسے اختیار دینے کو بھی شامل کرتا ہے۔

2.4 قواعد کے مقصد یا اشیاء کو مد نظر رکھنا

2.4.1 کسی قاعدے کی تشریح میں ایسی وضاحت کو ترجیح دی جائے گی جو قاعدے کے مقصد یا زیر بحث اشیاء کو فروغ دے (چاہے وہ مقصد یا اشیاء قاعدے میں واضح طور پر بیان کی گئی ہوں یا نہیں)۔

2.5 مثالیں

2.5.1 اگر ان قواعد یا طریقہ کار میں کسی قاعدے یا طریقہ کار کے عمل کی ایک مثال شامل ہو:

(a) تو اس مثال کو جامع نہیں سمجھا جائے گا؛ اور

(b) اگر مثال قاعدے یا طریقہ کار کے خلاف ہو، تو قاعدہ یا طریقہ کار برتری رکھے گا۔

2.6 نوٹس، اطلاع اور دستاویزات کی ترسیل

2.6.1 ان قواعد یا طریقہ کار میں کسی کو کسی معاملے کے متعلق مطلع کرنے کا حوالہ، اس معاملے کے مواد پر مبنی پیغام منتقل کرنے کو بھی شامل کرتا ہے۔

2.6.2 اگر کمپنی کسی NCQ شرکاء یا سیٹلنگ بینک کو کوئی نوٹس منتقل کرے، تو یہ نوٹس اسی وقت موصول سمجھا جائے گا جب کمپیوٹر نظام سے منسلک ٹرمینل پر نوٹس کی تفصیلات ظاہر ہو جائیں۔

2.6.3 قاعدہ 2.6.2 کے تابع، اگر کوئی قاعدہ کسی معاملے کے نوٹس کو تحریری طور پر دینے کی اجازت یا ضرورت ظاہر کرے، تو وہ نوٹس تحریری طور پر دیا جائے گا۔

2.6.4 کسی بھی قاعدے یا طریقہ کار کی شق کے لیے، نوٹس یا دستاویز کو درج ذیل طریقوں سے دیا جاسکتا ہے:

(a) فرد کو:

- (i) ذاتی طور پر فراہم کر کے؛
- (ii) رہائش یا کاروباری پتہ پر چھوڑ کر، یا کوریئر یا رجسٹرڈ ڈاک کے ذریعے بھیج کر؛
- (iii) فیکس کے ذریعے، فرد کے آخری معلوم فیکس نمبر پر؛ یا
- (iv) ای میل کے ذریعے، کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ ای میل پتہ پر بھیج کر۔

(b) کمپنی یا کارپوریٹ ادارے کو:

- (i) اسے چھوڑ کر، یا اسے کوریئر یا رجسٹرڈ ڈاک کے ذریعے بھیج کر، کسی کمپنی کے معاملے میں، اس کے رجسٹرڈ آفس اور، کسی دوسری باڈی کارپوریٹ کے معاملے میں، اس کے ہیڈ آفس؛
- (ii) نوٹس یا دستاویز دینے والے شخص کو آخری بار معلوم ہونے والے کمپنی یا باڈی کارپوریٹ کے فیکسمائل نمبر پر بھیج کر؛ یا
- (iii) اسے ای میل کے ذریعے ایسی کمپنی یا باڈی کارپوریٹ کے ای میل ایڈریس پر بھیج کر جو کمپنی نے ایسی کمپنی یا باڈی کارپوریٹ کو نوٹس یا دستاویزات دینے کے لیے قائم کیا ہے۔

(c) دیگر کو:

- (i) کاروباری پتہ پر چھوڑ کر یا کوریئر یا رجسٹرڈ ڈاک کے ذریعے بھیج کر؛
- (ii) فیکس کے ذریعے، آخری معلوم فیکس نمبر پر؛ یا
- (iii) ای میل کے ذریعے، فراہم کردہ ای میل پتہ پر۔

2.6.5 ضابطہ 2.6.4 کے مقاصد کے لیے:

(a) کوریئر کی طرف سے بھیجا گیا ایک نوٹس یا دستاویز درست پتے پر ڈیلیوری کے وقت وصول کیا جائے گا۔

(b) ایک نوٹس یا دستاویز اگر رجسٹرڈ ڈاک کے ذریعے بھیجا جائے تو اسے 5 ویں کاروباری دن کو موصول ہونے کے لیے لیا جائے گا جب نوٹس یا دستاویز، صحیح طریقے سے لکھے ہوئے اور مہر والے لفافے یا دیگر کوریٹنگ میں، رجسٹرڈ پوسٹ میں ڈالے جائیں گے۔

(c) فیکسمائل کے ذریعے بھیجا گیا نوٹس یا دستاویز اس وقت وصول کیا جائے گا جب بھیجنے والے کی فیکسمائل مشین درست فیکسمائل نمبر پر کامیاب ٹرانسمیشن کی نشاندہی کرے گی۔

(d) ای میل کے ذریعے بھیجا گیا نوٹس یا دستاویز اس وقت وصول کیا جائے گا جب بھیجنے والے کا کمپیوٹر کامیاب ٹرانسمیشن کا اشارہ کرے؛ اور

(e) ان ضابطوں میں موجود کسی بھی چیز کے برعکس ہونے کے باوجود، اگر کوئی نوٹس یا دستاویز کوریئر یا رجسٹرڈ ڈاک کے ذریعے بھیجا جاتا ہے، جیسا کہ ضابطہ 2.6.4

میں فراہم کیا گیا ہے، اور بغیر ڈیلیوری کے واپس کر دیا جاتا ہے کیونکہ:

- (i) اس ایڈریس پر ایڈریس کی عدم دستیابی کا جس پر نوٹس یا دستاویز بھیجا گیا تھا، یا
(ii) کاروبار کی جگہ، رجسٹرڈ یا ہیڈ آفس، جیسا کہ معاملہ ہو، جس کو نوٹس یا دستاویز بھیجا گیا تھا، بند پایا گیا یا کاروبار کی جگہ، رجسٹرڈ یا ہیڈ آفس نہیں پایا گیا، جیسا کہ معاملہ ایڈریس کا ہو سکتا ہے۔

اس طرح کے نوٹس یا دستاویز کو اس کے باوجود ان ضوابط کے مقاصد کے لیے مکتوب کو موصول ہوا سمجھا جائے گا۔

2.6.6 ضابطہ 2.6.4 میں کوئی بھی چیز کسی شخص کو قانون یا رواج کے ذریعہ درکار یا اجازت یافتہ کسی دوسرے طریقے سے نوٹس یا دستاویزات بھیجے یا دینے یا پیش کرنے سے نہیں روکتی ہے۔

2.6.7 اگر ان ضوابط کے تحت کمپنی این سی سی کے شریک کو کوئی نوٹس یا دستاویز دینا ہے، تو کمپنی کی طرف سے ایک یا زیادہ NCC کے شریک کو نوٹس یا دستاویز دینے میں غلطی سے کسی بھی قرارداد، فیصلے، کارروائی یا اس کی درستگی اور نفاذ پر کوئی اثر نہیں پڑے گا۔ کارروائی جس کے سلسلے میں نوٹس یا دستاویز دی جانی تھی۔

2.6.8 کمپنی وقتاً فوقتاً ایکٹ کے سیکشن 25(7) کے تحت بیان کردہ تمام معاملات کے حوالے سے کمیشن کو فوری طور پر مطلع کرے گی اور مطلع شدہ معاملات کے حوالے سے کمیشن سے موصول ہونے والی ہدایات کے مطابق عمل کرے گی۔

2.7 نقص، بے قاعدگیاں اور کمی

2.7.1 ان ضوابط کے تحت کمپنی، بورڈ، چیف ایگزیکٹو آفیسر یا چیف ریگولیٹری آفیسر کا فیصلہ، قرارداد، کارروائی یا ایکٹ کسی کے ذریعہ باطل نہیں ہوتا:

- (a) خرابی
(b) بے ضابطگی؛ یا
(c) کمی،
نوٹس یا وقت کا جب تک:

- (i) متعلقہ کلیئرنگ رکن بورڈ سے درخواست نہ کرے کہ فیصلہ، قرارداد، کارروائی یا عمل کا عدم ہے؛
(ii) بورڈ مناسب طور پر یقین کرے کہ نقص، بے قاعدگی یا کمی نے یا کر سکتی ہے ایسی نا انصافی پیدا کی ہو جو مناسب طور پر ختم نہ کی جاسکے؛ اور
(iii) بورڈ اس کے مطابق فیصلہ کرے کہ عمل کا عدم ہے۔

2.7.2 شرائط کی خلاف ورزی ممنوع ہے۔

NCC رکن کو ان قواعد میں بیان کردہ شرائط کی خلاف ورزی کرنے یا اس میں مدد فراہم کرنے کے لیے کوئی طریقہ کار اختیار کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

2.8 تعریفات

2.8.1 ان قواعد میں استعمال کی گئی اصطلاحات اور، جہاں مناسب ہو، طریقہ کار میں، درج ذیل اظہار، جب تک کہ سیاق و سباق کچھ اور نہ کہے، نیچے دیے گئے معانی رکھیں گے:

داخلہ فارم اس سے مراد متعلقہ داخلہ فارم ہے، جو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے فراہم کیا جاتا ہے، ان افراد کے استعمال کے لیے جو کلیئرنگ ممبر بشمول پروفیشنل کلیئرنگ ممبر کی حیثیت سے داخلے کے خواہاں ہوں۔

گارنٹیڈ سیٹلمنٹ کے لیے قبولیت اس سے مراد ایکسچینج ٹریڈز اور نان ایکسچینج ٹرانزیکشنز ہیں جو کمپنی کی جانب سے ضمانتی تصفیے کے لیے قبول کیے جاتے ہیں، سوائے ڈیپٹ مارکیٹ ٹریڈز، جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈز، نیگوشیڈ ڈیل مارکیٹ ٹریڈز، ایم ٹی ایس کنٹریکٹس، ایم ایف کنٹریکٹس، یا دیگر ٹریڈز یا ٹرانزیکشنز جو وقتاً فوقتاً ان قواعد کے تحت بیان کی جائیں۔ یہ قاعدہ 13.2.13.3 اور 29.8 کے تحت ہوگا۔

پیشگی تاریخ تکمیل

مندرجہ ذیل کا مطلب ہے:

ایس ایل بی کنٹریکٹ کے حوالے سے، کوئی بھی کاروباری دن جو میچورٹی ڈیٹ سے پہلے ہو اور جس دن کوئی قرض دہندہ/قرض لینے والا ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن شروع کرے۔
ایم ٹی کنٹریکٹ کے حوالے سے، کوئی بھی کاروباری دن جو میچورٹی ڈیٹ سے پہلے ہو اور جس دن کوئی فنانسی ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن شروع کرے۔

جمع شدہ سود/منافع

اس سے مراد وہ حصہ ہے جو سرمایہ کار ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز/غیر فہرست شدہ ٹی ایف سی/جی ڈی ایس رکھنے سے کماتا ہے، آخری سود/منافع کی ادائیگی کی تاریخ، اجرا کی تاریخ، یا خریداری کی تاریخ سے لے کر فروخت کی تاریخ یا میچورٹی تاریخ تک، جیسا کہ معاملہ ہو۔

جی ڈی ایس کے لیے جو عاقبتی قیمت پر جاری کیا گیا ہو، اس سے مراد وہ سود/منافع ہے جو اجرا کی تاریخ یا خریداری کی تاریخ سے لے کر فروخت یا میچورٹی تاریخ تک جمع ہو۔

تسلیم شدہ سرمایہ کار

اس سے مراد وہ ادارہ جاتی سرمایہ کار اور منظور شدہ فرد سرمایہ کار ہے، جیسا کہ ایکسچینج کے قواعد کے تحت تعریف کی گئی ہو، جو جی ای ایم پرائیویٹ سیکورٹیز میں تجارت کے اہل ہوں۔

انجینیئر کا معاہدہ

(i) اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جس کے تحت پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود و تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (جو کمپنی کے ساتھ مکمل ایم ایس ایف خریدار کے طور پر داخل ہوں) کا گاہک ایسے پی سی ایم، ٹی او ایس بی، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو ایجنٹ کے طور پر مقرر کرتا ہے تاکہ وہ نان-بروکر ایم ایس ایف فروخت کنندہ سے ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز خریدے اور ایم ایس ایف سے متعلق کسی بھی مقصد کے لیے کمپنی کے قواعد کے مطابق کارروائی کرے۔

(ii) اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جس کے تحت نان-بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ پی سی ایم، ٹی ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (جو کمپنی کے ساتھ مکمل ایم ایس ایف خریدار کے طور پر داخل ہوں) کو ایجنٹ کے طور پر مقرر کرتا ہے تاکہ ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز خریدے اور ایم ایس ایف سے متعلق کسی بھی مقصد کے لیے کمپنی کے قواعد کے مطابق کارروائی کرے۔

ایجنٹ

اس سے مراد ایک پی سی ایم (PCM)، ٹی ایس بی (TOSB) (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس بی (TSSB)، اور ٹی سی ایس بی (TCSB) کلیئرنگ ممبر ہے جو کمپنی کے ساتھ ایم ایس ایف خریدار کے طور پر داخل ہو، اور جو کسٹمر یا نان-بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعہ ایجنسی معاہدے کے تحت مقرر کیا گیا ہو۔

تمام مارکیٹس

اس سے مراد تمام مارکیٹس ہیں، بشمول لیور ایجنڈ مارکیٹ اور/یا کوئی اور مارکیٹ جو کمپنی یا ایکسچینج کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ فراہم کرے اور جس کے حوالے سے کمپنی ان قواعد کے تحت رسک مینجمنٹ کا فریضہ انجام دے رہی ہو۔

اپیل

اس سے مراد ان قواعد کے تحت کمیشن کو کی جانے والی اپیل ہے۔

اپیل نوٹس

اس سے مراد ان قواعد کے تحت دی گئی اپیل نوٹس ہے۔

درخواست گزار

اس سے مراد اور شامل ہوگا:

- * ایسا اہل شخص جس نے ان قواعد کے مطابق این سی سی پارٹیسپیٹ کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا این سی سی پارٹیسپیٹ جس نے سیکورٹیز لینڈنگ اور باروننگ کے سلسلے میں باب 7A کے تحت قرض دیئے/ لینے والے کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا این سی سی پارٹیسپیٹ جس نے مارجن فنانسنگ سسٹم کے تحت باب 7B میں مارجن فنانسر کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا این سی سی پارٹیسپیٹ جس نے مارجن ٹریڈنگ سسٹم کے تحت باب 7C میں ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا اہل شخص جس نے باب 9 کے تحت رپورٹنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا اہل شخص جس نے باب 9A کے تحت پرفیشنل کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا شخص جس نے باب 30 کے تحت این سی ایس کلائنٹ کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛
- * ایسا کلیئرنگ ممبر جس نے باب 7E کے تحت مراہجہ شیئر فنانسنگ کے سلسلے میں ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو؛ اور
- * ایسا کلیئرنگ ممبر جس نے ای ایس ایف (ESF) کے حصول کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو۔

درخواست فارم

اس سے مراد وہ درخواست فارم ہیں جو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے فراہم کیے گئے ہوں، بشمول:

این سی سی پارٹیسپیٹ کے طور پر داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 7B کے تحت این سی سی پارٹیسپیٹ کے طور پر مارجن فنانسر کے داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 7C کے تحت این سی سی پارٹیسپیٹ کے طور پر ٹریڈنگ فنانسر کے داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 9 کے تحت اہل شخص کے رپورٹنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 9A کے تحت اہل شخص کے پروفیشنل کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 30 کے تحت این سی ایس کلائنٹ کے طور پر داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 باب 7E کے تحت ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے طور پر کلیئرنگ ممبر کے داخلے کے لیے درخواست فارم؛
 اور قانوناً کمپنی کی جانب سے فراہم کردہ درخواست فارم، جو کلیئرنگ ممبر کو ESF کی اجازت دینے کے لیے ان قواعد کے تحت دستیاب ہو۔

وابستہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس
 اس سے مراد درج ذیل ہیں:

- 1۔ ٹی او ایس بی (TOSB): جس کے پاس اپنی اور اپنے کلائنٹس کی نقد رقم اور سیکیورٹیز کی کوئی تحویل نہ ہو۔
 - 2۔ ٹی او ایس بی (TOSB): جو محدود تحویل رکھتا ہو، اپنی ذاتی تجارت اور صرف ان کلائنٹس کے لیے جو اس کے اسپانسرز، ڈائریکٹرز یا ان کے قریبی رشتہ دار ہوں۔
- ایسے ٹی او ایس بی نے ٹی سی ایس بی (TCSB) اور/یا پی سی ایم (PCM) کے ساتھ معاہدہ کیا ہوتا کہ اپنی ذاتی تجارت اور/یا کلائنٹس کی جانب سے کی گئی تجارت کے تصفیے اور کلیئرنگ کے لیے این سی ایس ایس (NCSS) کے ذریعے سہولت حاصل کی جاسکے، اور نقد رقم اور سیکیورٹیز کی تحویل رکھ سکے جو دوسرے ٹی او ایس بی اور/یا ان کے کلائنٹس کے پاس ہوں۔
- ٹی ایس ایس بی (TSSB) اور ٹی سی ایس بی (TCSB) بھی اپنے کلائنٹس کے لیے پی سی ایم (PCM) اور/یا دوسرے ٹی سی ایس بی (TCSB) سے خدمات حاصل کرنے کا انتخاب کر سکتے ہیں۔
- ایسی صورت میں وابستہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے معنی ان کلائنٹس کو بھی شامل کریں گے جن کے لیے خدمات پی سی ایم یا ٹی سی ایس بی سے حاصل کی گئی ہوں۔ یہ خدمات کمپنی کے قواعد اور طریقہ کار کے مطابق، کمیشن کی منظوری سے، مقررہ شرائط اور مدت کے تحت دستیاب ہوں گی۔

اس سے مراد وہ کلیئرنگ ممبران ہیں جنہیں ان قواعد اور مشترکہ طریقہ کار کے مطابق سی ڈی ایس (CDS) میں اہل جی ڈی ایس (GDS) کی نیلامی میں شرکت کی اجازت دی گئی ہو۔

نیلامی کے شرکاء

آڈٹ سے مراد پی سی ایم (PCM)، ٹی سی ایس بی (TCSB)، ٹی ایس بی (TSSB)، اور ٹی او ایس بی (TOSB) (محدود تحویل رکھنے والے) کلیئرنگ ممبر کا آپریشنز، معلوماتی نظام، اور ریگولیٹری تقاضوں کی تعمیل کا جائزہ لینا ہے، جیسا کہ ان قواعد کے مطابق کیا گیا ہو۔ اس میں محدود دائرہ کار کا جائزہ بھی شامل ہے جو پچھلی آڈٹ رپورٹ میں شناخت شدہ معاملات کے حل کی حالت کا جائزہ لینے کے لیے کیا گیا ہو۔

آڈٹ

پی سی ایم (PCM)، ٹی سی ایس بی (TCSB)، ٹی ایس ایس بی (TSSB)، اور ٹی او ایس بی (TOSB) (محدود تحویل رکھنے والے) کے لیے آڈیٹر وہ ہوگا جو اس کیجیج کے قوانین کے مطابق مقرر کیا گیا ہو۔
نان بروکر کیئرنگ ممبران (NBCM) اور کسٹوڈین کیئرنگ ممبران (CCM) کے لیے آڈیٹر وہ ہوگا جو متعلقہ ریگولیٹری قوانین کے تحت مقرر کردہ قانونی آڈیٹر ہو۔

آڈٹ رپورٹ آڈٹ رپورٹ سے مراد وہ رپورٹ ہے جو آپریشنز، معلوماتی نظام، اور ریگولیٹری تقاضوں کی تعمیل کے آڈٹ پر مشتمل ہو، جیسا کہ آڈیٹر کے ذریعے تیار کی گئی ہو۔ اس میں محدود دائرہ کار کا جائزہ بھی شامل ہو سکتا ہے۔

مجاز شخص مجاز شخص وہ ہوتا ہے جسے کیئرنگ ممبر کی طرف سے قانونی طور پر یہ اختیار حاصل ہو کہ وہ اس کی طرف سے کارروائیاں انجام دے، ٹرانسمیشنز کرے، یا دیگر کام کرے۔

مجاز ثالث یہ وہ شخص ہے جو CKO کے ساتھ رجسٹرڈ ہو اور اپنے کسٹمر کو جانیں (KYC) کے طریقہ کار کو انجام دینے کے لیے ذمہ دار ہو۔

دستیابی کی حیثیت یہ حالت اس وقت ہوتی ہے جب سکیورٹیز ڈی ایس (CDS) میں مین اکاؤنٹ، ہاؤس اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ، یا عارضی اکاؤنٹ میں دستیاب ہوں اور کیئرنگ ممبران پر کارروائی کر سکے۔

بیلنس آرڈر اکاؤنٹنگ آپریشن تمام آپریشنز جو بیلنس آرڈر سے متعلق ہوں۔

بیلنس آرڈر کنٹرولز وہ معاہدے جو بیلنس آرڈر سکیورٹیز اور دیگر لین دین سے متعلق ہوں اور قواعد کے مطابق کمپنی کو جمع کرائے گئے ہوں۔

بیلنس آرڈر سکیورٹیز وہ سکیورٹیز جو سی ڈی ایس (CDS) میں کتابی اندراج کے اہل ہوں اور بیلنس آرڈر کنٹرولز کا موضوع ہوں۔

بیلنس آرڈر تصفیہ یہ وہ نینگ ہے جو این سی ایس ایس (NCSS) کے ذریعے انجام دی جاتی ہے، کیئرنگ ممبر UIN، اور متعلقہ اکاؤنٹس کے لحاظ سے، جیسا کہ باب 11 کے قواعد کے تحت مقرر کیا گیا ہو۔

بینک گارنٹی بینک گارنٹی سے مراد وہ ضمانت ہے جو کسی بینک کی جانب سے باب 12 کے شیڈول IIIA کے مطابق جاری کی گئی ہو اور کیئرنگ ممبر کے ذریعہ کمپنی کو جمع کرائی گئی ہو۔ یہ گارنٹی ان کے مارکیٹ کو لیٹرل کے تقاضوں کو پورا کرنے کے لیے قبول کی جاتی ہے، بشمول ایکسپوزر مارجنز، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات، اور دیگر مارجنز، جیسا کہ ان قواعد کے مطابق ضروری ہو۔

بنیادی ڈپازٹس

اس سے مراد وہ بنیادی ڈپازٹ ہے جو پی سی ایم (PCM) اور/یا سکیورٹیز بروکر کے ذریعہ ان قواعد کے تحت فیس، چارجز، اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق کمپنی کے ساتھ برقرار رکھا جاتا ہے۔

بولی (Bid)

بولی درج ذیل کے لیے استعمال ہوتی ہے:

ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے حوالے سے: وہ کوٹیشن جو ایس ایل بی پورٹل پر کسی قرض لینے والے کے ذریعہ ایس ایل بی ایل سکیورٹیز کو ادھار لینے کے لیے ظاہر کی جاتی ہے۔
ایم ٹی ٹرانزیکشن کے حوالے سے: وہ کوٹیشن جو ایم ٹی ایس پورٹل پر کسی فنانسی کے ذریعہ ایم ٹی ایل سکیورٹیز کو ایم ٹی مارکیٹ میں فروخت کے لیے ظاہر کی جاتی ہے۔

بایومیٹرک تصدیق

اس سے مراد وہ بایومیٹرک تصدیق ہے جو سینٹرلائزڈ "اپنے کسٹمر کو جانیں" (KYC) آرگنائزیشن ریگولیشنز، 2017 کے تحت مقرر کی گئی ہو۔

بلاک شدہ حیثیت

بلاک شدہ حیثیت درج ذیل صورتوں میں ہوتی ہے:

جب کوئی سکیورٹیز سی ڈی ایس (CDS) کے مین اکاؤنٹ، ہاؤس اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ، اور/یا سب اکاؤنٹ میں کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ رکھی جائیں اور ایسی حالت میں ہوں کہ کلیئرنگ ممبر ان پر کارروائی نہ کر سکے۔
جب کوئی ایم ایف ایل سکیورٹیز اور/یا فنانسر کے لیے قبول شدہ سکیورٹیز، مارجن فنانسر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں اس حالت میں رکھی جائیں کہ مارجن فنانسر ان پر کارروائی نہ کر سکے، جب تک کہ ان قواعد کے مطابق اجازت نہ ہو۔

ادھار لی گئی سکیورٹیز

یہ وہ ایس ایل بی ایل سکیورٹیز ہیں جو قرض دہندہ کے ذریعہ ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے تحت قرض لینے والے کو فراہم کی جاتی ہیں۔

قرض لینے والا

اس کا مطلب ہے ایک NCC شرکت کنندہ، جو اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہے۔ جیسا کہ سکیورٹیز (لیوریج مارکیٹس اینڈ پلچنگ) روز، 2011 اور ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے اور کمپنی نے ان ضوابط کے باب 7A کے تحت SLB مارکیٹ سے SLB ایل سکیورٹیز کو قرض لینے کے لیے بطور قرض دہندہ تسلیم کیا ہے۔

بورڈ

مطلب ہے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز

کاروباری دن

اس کا مطلب ہے کوئی بھی دن جس پر کمپنی کا روبار کے لیے کھلی ہے، جیسا کہ بورڈ نے طے کیا ہے۔

کمپنل گین ٹیکس ("CGT")

مطلب آرڈیننس کے تحت فراہم کردہ سکیورٹیز کے تصرف پر کمپنل گین ٹیکس۔

سی جی ٹی رولز (Rules CGT)

سی جی ٹی رولز سے مراد وہ قواعد ہیں جو آرڈیننس کے شیڈول 8 کے تحت کیپٹل گینز کی حساب کتاب اور ٹیکس کی وصولی کے خصوصی طریقہ کار اور دیگر متعلقہ معاملات سے متعلق ہیں، جیسا کہ انکم ٹیکس رولز، 2002 میں بیان کیا گیا ہے۔

کیپٹل گین ٹیکس (CGT) نظام

کیپٹل گین ٹیکس نظام سے مراد کمپنی کے ذریعے تیار کردہ ایک خود کار نظام ہے جو آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے قواعد کے مطابق کیپٹل گینز کی حساب کتاب، تعین، وصولی، اور جمع کروانے کے لیے استعمال کیا جاتا ہے۔

نقد دستیاب بیلنس

یعنی این سی ایس کلائنٹ کے فنڈز کمپنی کے پاس آسانی سے دستیاب ہیں۔ ان ضوابط کے مطابق۔ بشرطیکہ NCS کلائنٹ کے ذریعے تصفیہ کی تاریخ (تاریخوں) پر قابل ادائیگی رقم، تصدیق شدہ NCS ٹرانزیکشنز کی خالص قابل ادائیگی رقم، شق 30.9 کے مطابق غیر تصدیق شدہ خالص خریداری کی پوزیشنیں NCS کلائنٹ کی جانب سے شق 30.12.1 (g) یا 30.11 کے مطابق واپسی کی درخواست 1.1 (g) NCS کلائنٹ کی صورت میں جو سرمایہ کاری سے متعلق مشاورتی خدمات حاصل کر رہے ہیں، فیس، اخراجات، اخراجات NCS کلائنٹ کے ذریعے ادا کرنے کی ضرورت CGT، کسی بھی عدالت کے حکم یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت کے ذریعے فنڈز کی نقل و حرکت پر پابندی متعلقہ NCS کلائنٹ کے لیے کمپنی کے پاس رکھے گئے فنڈ بیلنس سے خارج کر دی جائے گی۔

مزید فراہم کی گئی کہ خالص فروخت کا کریڈٹ بیلنس تجارت کی تاریخ کے تصدیق شدہ NCS ٹرانزیکشنز کی پوزیشن اور/یا NCS کلائنٹ کے کسی سرمایہ کاری مشیر سے سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات حاصل کرنے کی صورت میں، فنڈز حکومت کے تصرف/پہنچگی پر دستیاب ہو رہے ہیں اور دیگر قرض کی سکیورٹیز یا کسی بھی جگہ کا تعین بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور غیر بینکاری مالیاتی کمپنیوں کے ساتھ اور/یا اجتماعی سرمایہ کاری کی اکائیوں کو چھڑانے پر شق 30.9 کے مطابق اسکیم NCS کلائنٹ کے فنڈ بیلنس میں شامل کی جاسکتی ہے۔

مرکزی "اپنے کسٹمر کو جانیں" تنظیم (CKO)

اس سے مراد وہ کمپنی ہے جسے کمیشن کے ذریعے مرکزی "اپنے کسٹمر کو جانیں" تنظیم رولز، 2017 کے تحت لائسنس دیا گیا ہو۔ اس کا مقصد مجاز ثالثوں کے صارفین کی رجسٹریشن، تصدیق، معلومات کی تجدید، اور ریکارڈ رکھنا ہے۔

سی ڈی سی (CDO)

سی ڈی سی سے مراد سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ہے۔

سی ڈی سی ریگولیشنز

سی ڈی سی ریگولیشنز سے مراد سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے قواعد و ضوابط ہیں۔

سی ڈی ایس

سی ڈی ایس سے مراد سینٹرل ڈپازٹری سسٹم ہے جو سی ڈی سی کے ذریعے قائم کیا گیا ہو۔

مرکزی درمیانی فریق

مرکزی درمیانی فریق سے مراد کمپنی ہے، جب یہ کلیئرنگ اور تصفیہ کے لیے رپورٹ کی گئی تجارت میں نویشن کے ذریعے ہر فروخت کنندہ کے لیے خریدار اور ہر خریدار کے لیے فروخت کنندہ کے طور پر کام کرتی ہے۔

چیف ایگزیکٹو آفیسر

چیف ایگزیکٹو آفیسر سے مراد وہی معنی ہیں جکینیز ایکٹ، 2017 کے تحت تفویض کیے گئے ہیں۔

چیف ریگولیٹری آفیسر

چیف ریگولیٹری آفیسر وہ شخص ہے جسے کمپنی کے ذریعے کمیشن کی پیشگی منظوری سے مقرر کیا گیا ہوتا کہ وہ کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز، 2016 کے تحت فراہم کردہ فرائض انجام دے سکے۔

سی کے اور ریگولیشنز

اس سے مراد مرکزی "اپنے کسٹمر کو جانیں" تنظیم ریگولیشنز، 2017 ہیں۔

سی کے اور رولز

اس سے مراد مرکزی "اپنے کسٹمر کو جانیں" تنظیم رولز، 2017 ہیں۔

کلائنٹ سے کلائنٹ

اس سے مراد وہ خرید و فروخت کی ٹرانزیکشنز ہیں جو غیر فہرست شدہ ٹی ایف سیز میں ایک ہی رپورٹنگ ممبر کے کلائنٹس کے درمیان ہوتی ہیں۔

(C-to-C) ٹرانزیکشنز

کلیئرنگ ممبر

کلیئرنگ ممبر سے مراد وہ شخص ہے جو ان قواعد کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل ہو، بشمول پروفیشنل کلیئرنگ ممبر۔

کلیئرنگ ممبر معاہدہ

کلیئرنگ ممبر معاہدے سے مراد وہ معاہدہ ہے جو وقتاً فوقتاً کمپنی کے مقرر کردہ فارمیٹ کے مطابق ہوتا ہے اور جو کسی شخص کے لیے پی سی ایم (PCM)، ٹی او ایس بی (TOSB) (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی (TSSB)، اور ٹی سی ایس بی (TCSB) کلیئرنگ ممبر، ٹریڈنگ فنانسر، اور مارجن فنانسر کی حیثیت سے این سی سی سسٹمز میں داخلے کے لیے شرط ہے۔ یہ معاہدہ یا اس کا کوئی اضافی معاہدہ کمپنی کے مقرر کردہ فارمیٹ کے مطابق وقتاً فوقتاً کلیئرنگ ممبر کے ساتھ طے کیا جاتا ہے تاکہ اس کی این سی سی سسٹمز میں کسی اور حیثیت میں داخلے کی شرط پوری ہو۔

کلیئرنگ ممبر شناختی نمبر (CM ID)

کلیئرنگ ممبر شناختی نمبر وہ نمبر ہے جو کمپنی کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کو جاری کیا جاتا ہے۔

کلیئرنگ اکاؤنٹ

کلیئرنگ اکاؤنٹ وہ اکاؤنٹس ہیں جو کمپنی کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کے نام پر این سی سی سسٹمز میں کھولے جاتے ہیں تاکہ تجارتی تصفیے اور کلیئرنگ کے مقاصد پورے کیے جاسکیں۔ یہ اکاؤنٹس درج ذیل مارکیٹس کے لیے ہو سکتے ہیں:

(a) ڈیٹ مارکیٹ؛

(b) ایم ٹی مارکیٹ؛

(c) ایم ایف مارکیٹ؛

(d) ایکسچینج ٹریڈڈ اور ایس ایل بی مارکیٹ؛

(e) جی ڈی ایس مارکیٹ۔

اختتامی قیمت

(a) اختتامی قیمت سے مراد کسی سیکورٹی (سوائے ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز) کی وہ قیمت ہے جو متعلقہ ایکسچینج کے قواعد کے مطابق متعین کی گئی ہو۔

(b) جی ڈی ایس کی اختتامی قیمت وہ ہوگی جو متعلقہ آپکھینج کے قواعد یا مشترکہ طریقہ کار کے مطابق متعین کی گئی ہو۔

(c) درج فہرست ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز کے لیے اختتامی قیمت درج فہرست ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز کے لیے

اختتامی قیمت کا تعین آپکھینج کے درج ذیل قواعد کی بنیاد پر کیا جائے گا:

(i) اگر ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز کا اجناس 1 ارب روپے سے کم ہو، تو قیمت کے تعین کے لیے ٹریڈز کی کم از کم حد 15 ملین روپے ہوگی۔

(ii) اگر ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز کا اجناس 1 ارب روپے سے زیادہ ہو، تو قیمت کے تعین کے لیے ٹریڈز کی کم از کم حد 25 ملین روپے ہوگی۔

(iii) اوپر دی گئی حدود کے مطابق، گزشتہ 30 کیلنڈر دنوں کے دوران ہونے والی ٹریڈز کی وزنی اوسط قیمت ہر ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی کے لیے استعمال کی جائے گی۔

(iv) اگر کسی ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی میں گزشتہ 30 کیلنڈر دنوں کے دوران کوئی ٹریڈنگ نہ ہوئی ہو یا ٹریڈز اوپر دی گئی حدود سے کم ہوں، تو قیمت کا تعین درج ذیل بنیادوں پر کیا جائے گا: ٹریڈنگ سسٹم میں

درج آخری رپورٹ شدہ ٹریڈ کی قیمت۔ یا پیشکشوں کی وزنی اوسط قیمت، جو بھی کم ہو۔ بشرطیکہ صرف وہ پیشکشیں جن کی کم از کم قیمت 10 ملین روپے ہو، اس مقصد کے لیے شامل کی جائیں گی۔

مزید یہ کہ یہ پیشکشیں ٹریڈنگ سسٹم میں مارکیٹ بند ہونے سے کم از کم 2 گھنٹے پہلے داخل کی گئی ہوں اور اس دوران غیر تبدیل شدہ رہیں۔

سسٹم یہ واضح طور پر ظاہر کرے گا کہ اختتامی قیمت وزنی اوسط پیشکشوں کی بنیاد پر ہے یا آخری رپورٹ شدہ ٹریڈ کی قیمت کو ظاہر کر رہی ہے۔

کمشنر ایف بی آر

کمشنر ایف بی آر سے مراد کمشنران لینڈ ریونیو، فیڈرل بورڈ آف ریونیو ہے۔

کمپنی

کمپنی سے مراد نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ہے، جو ایکٹ کے تحت کلیئرنگ ہاؤس کے طور پر لائسنس یافتہ ہے۔

کمپیوٹر سسٹم

یعنی کمپیوٹر سسٹم NCC سسٹمز کا حصہ بنتا ہے جس میں NCC سسٹمز سافٹ ویئر کو چلانے کے لیے ہارڈ ویئر بھی شامل ہے۔

کریڈٹ بیلنس

کریڈٹ بیلنس سے مراد وہ اضافی رقم ہے جو کمپنی کو سکیورٹیز کی منتقلی اور دیگر نقد تصفیے کے حساب سے کلیئرنگ ممبر کو ادا کرنی ہے، بشرطیکہ:

(a) وہ رقم جو کمپنی نے کلیئرنگ ممبر کے اکاؤنٹ سے ان قواعد کے تحت ادا کی ہو یا کرنے کی پابند ہو۔

(b) وہ رقم جو کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو انضباطی جرمانوں اور کمپنی کی طرف سے فراہم کی جانے والی خدمات کے لیے ادا کرنی ہو۔

کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر

اس کا مطلب ہے وہ شخص جس کو کمپنی نے ان ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر قبول کیا ہے جو اس کے کلائنٹس کی جانب سے انجام دیے گئے تمام تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹریڈز کے ایجنٹ کے ذریعے پاس ورڈ کے

طور پر رسک مینجمنٹ کی کلیئرنگ، سیٹلمنٹ اور کارکردگی کے لیے ہے۔

کسٹمر سے مراد وہ شخص ہے جو اپنی "اپنے کسٹمر کو جانیں" (KYC) کی تصدیق کے لیے کسی مجاز ثالث سے درخواست کرے۔

کسٹمر

ڈیٹا بیس ٹیلیز سے مراد ڈیٹا بیس کا بنیادی جزو ہے۔ یہ ٹیلیز کی ایک ترتیب ہے جو ڈیٹا بیس بناتی ہے اور ڈیٹا کو قطاروں اور کالموں کی شکل میں محفوظ کرتی ہے۔

ڈیٹا بیس ٹیلیز

دن سے مراد وہی معنی ہیں جو مشترکہ انکپشن ریگولیشنز 2015 کے تحت بیان کیے گئے ہیں۔

دن

ڈیٹ بیسنس سے مراد درج ذیل ہے:

ڈیٹ بیسنس

- (a) وہ رقم جو کلیئرنگ ممبر کو سکیورٹیز کی منتقلی اور دیگر نقد تصفیے کے حساب سے کمپنی کو ادا کرنی ہو۔
- (b) وہ رقم جو کمپنی نے ان قواعد کے تحت کلیئرنگ ممبر کے اکاؤنٹ سے ادا کی ہو یا کرنے کی پابند ہو۔
- (c) انضباطی چارجز یا کمپنی کی فراہم کردہ خدمات کے بدلے کلیئرنگ ممبر کے ذمہ واجب الادا رقم، جو ان قواعد کے تحت کلیئرنگ ممبر کو ملنے والے کریڈٹس سے کم ہو سکتی ہے۔

کلیئرنگ ممبر کے سکیورٹیز ڈپازٹ (باب 8 کے مطابق) اور سکیورٹیز ڈپازٹ سے متعلق ان قواعد کے تحت کلیئرنگ ممبر کے قابل وصول یا قابل ادائیگی رقم، ڈیٹ بیسنس میں شامل نہیں ہوں گی۔

ڈیٹ مارکیٹ سے مراد وہ ٹریڈنگ سسٹم ہے جو ایکچینج کے ذریعے اہل ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز کی تجارت کے مقصد کے لیے فراہم کیا گیا ہو، جیسا کہ ایکچینج کے متعلقہ قواعد میں بیان کیا گیا ہو۔

ڈیٹ مارکیٹ

ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر سے مراد وہ کلیئرنگ ممبر ہے، بشمول پی سی ایم (PCM)، ٹی او ایس بی (TOSB) (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی (TSSB)، ٹی سی ایس بی (TCSB) کلیئرنگ ممبر، اور نان بروکر کلیئرنگ ممبر، جو ان قواعد میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کے ذریعے ڈیٹ مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ کے لیے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔

تاہم، درج فہرست ڈیٹ سکیورٹیز یا جی ڈی ایس کے لیے مارکیٹ میکر کے طور پر تسلیم شدہ اداروں پر باب 5 کے تحت کلیئرنگ ممبرز کے لیے کم از کم کریڈٹ یا مینجمنٹ کوالٹی ریٹنگ کی شرط لاگو نہیں ہوگی۔

ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر

ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز سے مراد وہی ہے جو متعلقہ ایکچینج کے قواعد میں بیان کیا گیا ہو۔

ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹیز

غیر موافق سیگمنٹ سے مراد وہی ہے جو متعلقہ ایکچینج کے قواعد میں بیان کیا گیا ہو۔

غیر موافق سیگمنٹ

وائسٹنگ اپ سیگمنٹ

ایکپیج کے متعلقہ ضوابط کے تحت متعین کردہ معنی کے حامل ہوں گے۔

ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی

یہ کمیٹی وہی ہے جو ان قواعد کے ضابطہ 13.4.5 میں بیان کی گئی ہے۔

نامزد برانچ

نامزد برانچ سے مراد سیٹلنگ بینک کی وہ برانچ ہے جو کمپنی کے لیے قابل قبول ہو اور کلیئرنگ ممبرز کے مالی تصفیے کی خدمات انجام دینے کے لیے استعمال کی جائے، خاص طور پر ان کلیئرنگ ممبرز کے فائدے کے لیے جنہوں نے سیٹلنگ بینک کے ساتھ تھری پارٹی معاہدے کیے ہوں۔
وضاحت: کلیئرنگ ممبر کسی بھی نامزد برانچ میں ایک سے زیادہ سیٹلنگ بینک اکاؤنٹ کھول سکتا ہے اور اس اکاؤنٹ کو اسی عنوان کے ساتھ این سی ایس ایس (NCSS) میں اپنے کلیئرنگ اکاؤنٹ سے منسلک کر سکتا ہے، جب تک کہ کمپنی اس کے برعکس اجازت نہ دے۔

ڈیلیوریبل فیوچر کا ٹریڈنگ

ڈیلیوریبل فیوچر کا ٹریڈنگ سے مراد وہی ہے جو متعلقہ ایکپیج کے قواعد میں بیان کیا گیا ہو اور تصفیے کے لیے این سی ایس ایس (NCSS) میں موصول ہو۔

نامزد مارکیٹ میکر

نامزد مارکیٹ میکر سے مراد وہی ہے جو ایکپیج کے قواعد کے تحت بیان کیا گیا ہو۔

مخصوص وقت

مخصوص وقت سے مراد وہ وقت ہے جو کسی کاروباری دن پر این سی ایس ایس (NCSS) میں مخصوص وقت کے شیڈول کے مطابق ظاہر ہوتا ہے، اور جس کے اندر یا جس وقت تک ان قواعد اور/یا طریقہ کار کے تحت کسی تقاضے کو پورا کرنا ضروری ہو۔

مخصوص وقت کا شیڈول

مخصوص وقت کا شیڈول وہ ہے جو بورڈ کے ذریعے ضابطہ 3.7 کے تحت بنایا گیا ہو، یا بورڈ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر کی منظوری سے اس میں کی جانے والی کسی بھی تبدیلی یا متبادل۔

اہل شخص

اہل شخص سے مراد درج ذیل ہیں: تمام موجودہ کلیئرنگ ممبرز۔ کوئی بھی مالیاتی ادارہ، بینکنگ کمپنی، سرمایہ کاری کمپنی، اثاثہ جات مینجمنٹ کمپنی، یا کارپوریشن جو غیر فہرست شدہ ٹی ایف سیز کی خرید و فروخت میں ملوث ہو۔ یا کوئی بھی ادارہ جس کی منظوری بورڈ نے دی ہو۔

اہل UIN ہولڈر

اس کا مطلب ہے ایک شخص یا ادارہ جس کے پاس درست منفرد شناخت ہو۔ UIN ڈیٹا بیس میں رجسٹرڈ نمبر اور کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ معلومات کا ایک سیٹ حاصل کرنے کے اہل ہو جاتے ہیں۔

اہل غیر فہرست شدہ TFC

تمام CDS اہل غیر فہرست شدہ TFC غیر فہرست شدہ TFG رپورٹنگ ماڈیول کے اہل ہوں گے۔

دن کا اختتام

اس کا مطلب ہے، کسی بھی کاروباری دن پر، اس مقصد کے لیے مقررہ وقت کے نظام الاوقات میں بیان کردہ وقت۔

مطلب سیکورٹیز ایکسچینج اور/یا فیوچرز ایکسچینج جیسا کہ سیکورٹیز ایکٹ 2015 اور/یا فیوچرز ایکٹ 2016 کے تحت بیان کیا گیا ہے۔

سے مراد سیکورٹیز ایکسچینج اور/یا فیوچرز ایکسچینج ہے جیسا کہ سیکورٹیز ایکٹ 2015 اور/یا فیوچرز ایکٹ 2016 کے تحت تعریف کی گئی ہے۔

سے مراد مارکیٹ معاہدہ ہے جو ایکسچینج پر ہوتا ہے اور این سی ایس ایس میں کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے لاکڈ ان تجارتی معاہدے کے طور پر وصول کیا جاتا ہے۔

سے مراد ایکسچینج ٹریڈ فنڈ "ای ٹی ایف" ہے جیسا کہ ایکسچینج کے ضوابط کے تحت تعریف کی گئی ہے۔

اس کا مطلب ہے کسی بھی وقت، اس باب کے مطابق طے شدہ تمام مارکیٹوں کے تحت کلیئرنگ ممبر (بشمول ملکیتی تجارت) کی سیکورٹی کے لحاظ سے، کلائنٹ کے لحاظ سے اور اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کے حساب سے خرید و فروخت کی مجموعی غیر طے شدہ رقم۔

فیڈرل بورڈ آف ریونیو، جو فیڈرل بورڈ آف ریونیو ایکٹ، 2007 کے تحت قائم کیا گیا ہے۔

وہ فہرست جس میں بورڈ کی منظور شدہ فیس اور چارجز شامل ہوں، اور جس میں تبدیلی کمیشن کی منظوری سے کی جاسکتی ہو۔

اس کا مطلب ہے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کمپنی کا کلیئرنگ ممبر، جو مارجن ٹریڈنگ کی سہولت حاصل کرنے کے لیے MT معاہدہ کرتا ہے۔

اس کا مطلب ہے کہ کوئی بھی سیکورٹی جو کہ مارجن فنانس کے ذریعہ مارکیٹ کو لیٹرل ٹو MF کنٹریکٹ کے طور پر قابل اطلاق بال کٹوانے اور دیگر شرائط کے ساتھ قبول کی گئی ہو۔

مالیاتی شراکت کا تناسب ("FPR") مندرجہ ذیل کا مطلب ہے:

MF ٹرانزیکشن کے حوالے سے، ہر MF اہل سیکورٹی اور MF ٹرانزیکشن ویلیو کی خریداری کے لیے مارجن فنانس (قواعد لیوریجڈ مارکیٹ میں مالیاتی کے طور پر بیان کیا گیا ہے) کے ذریعے ادا کرنے کے لیے درکار کم از کم ایکویٹی شرکت کے درمیان تناسب۔ بشرطیکہ کمپنی کی طرف سے تجویز کردہ مارجن فنانس کے ذریعے ادا کی جانے والی کم از کم ایکویٹی شرکت ہمیشہ صرف نقدی کی صورت میں جمع کی جائے گی۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن کے حوالے سے، فائنل سی کے ذریعے ہر ایم ٹی اہل سیکورٹی کی خریداری کے لیے ادا کی جانے والی کم از کم ایکویٹی پارٹیشن اور ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو کے درمیان تناسب۔ اس مقصد کے لیے، ہر ایم ٹی ٹرانزیکشن کے لیے کم از کم ایکویٹی پارٹیشن ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو کا 15% ہوگی، بشرطیکہ ایف پی آر ہمیشہ نقدی (cash) کی صورت میں ہی وصول کی جائے گی۔

فارن انٹیٹی

سے مراد ایسا ادارہ ہے جس کا ملک پیدائش پاکستان کے علاوہ ہو اور جو پاکستان میں رجسٹرڈ نہ ہو۔

فارن انسٹیٹیوشنل انویسٹرز

اس باب کے مقصد کے لیے، ایسے غیر ملکی سرمایہ کار مراد ہیں جو لسٹڈ سیکورٹیز، فیوچر اور ڈیریویٹو پراڈکٹس / معاہدوں اور فنڈز یا اسکیمز کے یونٹس میں بین الاقوامی بروکر ڈیلر / گلوبل کسٹوڈینز کے ذریعے سرمایہ کاری کرتے ہیں۔ ان سرمایہ کاروں کا اندراج / رجسٹریشن نمبر متعلقہ ملک میں اختیار شدہ اتھارٹی کے ذریعے جاری کیا گیا ہو اور جنہیں کمپنی کی طرف سے ایک UIN تفویض کیا گیا ہو۔

جی ڈی ایس مارکیٹ

سے مراد ایک ایسا مارکیٹ ہے جو آپکچنج کی طرف سے سی ڈی ایس اہل جی ڈی ایس کی نیلامی اور تجارت کے لیے فراہم کیا جاتا ہے، جیسا کہ آپکچنج کے متعلقہ ضوابط میں بیان کیا گیا ہے اور ایسے شرائط، قواعد و ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق ہے جو وقتاً فوقتاً آپکچنج، سی ڈی سی اور این سی پی ایل کے باہمی اتفاق سے طے کیے اور نوٹیفائی کیے جاتے ہیں۔

گروٹھ انٹرپرائز مارکیٹ 'GEM'

سے مراد آپکچنج کے ضوابط کے تحت وہ بورڈ ہے جو گروٹھ کمپنیوں کی ایکویٹی سیکورٹیز کی لسٹنگ اور تجارت کے لیے مخصوص کیا گیا ہے۔

گورنمنٹ سیکورٹیز

سے مراد کوئی بھی حکومتی سیکورٹیز ہیں جیسا کہ سیکورٹیز ایکٹ 1920 (1920 of X) میں تعریف کی گئی ہے۔

گورنمنٹ ڈیٹ سیکورٹیز "GDS"

سے مراد وہ سی ڈی ایس اہل جی ڈی ایس ہیں جو آپکچنج کے ضوابط کے مطابق تجویز کی گئی ہیں۔

ہیئر کٹ

سے مراد وہ فیصد شرح ہے جو ان ضوابط کے تحت تجویز کی گئی ہے، جس پر مارجن اہل سیکورٹیز کو ان کی لیکویڈیٹی اور ویلیٹیبلٹی کی بنیاد پر ویلیو ایشن کے مقصد کے لیے ڈسکاؤنٹ کیا جاتا ہے۔ تاہم، کمپنی وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ ان قابل اطلاق ہیئر کٹس میں تبدیلی کر سکتی ہے۔

آئی بی ایف ٹی سہولت

سے مراد بینکوں کے درمیان فنڈز کی منتقلی کی سہولت ہے جو کمپنی اپنے کلیئرنگ ممبرز کو فراہم کرتی ہے تاکہ وہ اپنی سیٹلمنٹ کی ذمہ داریوں کے سلسلے میں انٹر بینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول کے ذریعے فنڈز منتقل کر سکیں۔

آئی ڈی (ID)

سے مراد وہ کوڈ ہے جو کمپنی اپنے لیے اور ضابطہ 4.3.1 کے تحت ایک کلیئرنگ ممبر کو، اور ضابطہ 4.3.1 کے تحت ایک ٹریڈنگ فائنل انسراور مارجن فائنل انسراور کو الگ سے الاٹ کرتی ہے۔

امپیکٹ کا سٹ ("IC")

سے مراد وہ رقم ہے جو کسی آرڈر سائز (روپے 500,000/-) یا کمپنی کی جانب سے کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ مقرر کردہ کوئی اور رقم کو پورا کرنے کے دوران قیمت میں منفی تبدیلی کو ظاہر کرتی ہے، پچھلے چھ مہینوں میں آئی سی کو حقیقی وقت کی بنیاد پر حساب کیا جاتا ہے اور آرڈر بک میں ہر تبدیلی کے ساتھ ایڈجسٹ کیا جاتا ہے، جو آرڈر سائز (روپے 500,000/-) یا اوپر بیان کردہ طریقے سے مقرر کردہ کوئی اور رقم کی بنیاد پر ہو۔

معائنہ

سے مراد ٹی او ایس بی (محدود کھڑی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی انسپیکشن ہے، جو جوائنٹ انسپیکشن ریگولیشنز 2015 کے تحت کی جاتی ہے۔

معائنہ ٹیم

سے مراد وہی ہے جیسا کہ جوائنٹ انسپیکشن ریگولیشنز 2015 میں بیان کیا گیا ہے۔

معائنہ رپورٹ

سے مراد وہی ہے جیسا کہ جوائنٹ انسپیکشن ریگولیشنز میں بیان کیا گیا ہے۔

ریڈیمپبل کمپیٹل کا انسٹرومنٹ

سے مراد وہی ہے جیسا کہ کمپنیاں ایکٹ، 2017 کی دفعہ 2 کی شق (55) میں بیان کیا گیا ہے۔

انٹریٹک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول

سے مراد وہ ماڈیول ہے جو این سی ایس ایس میں کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کی جانب سے فراہم کیا گیا ہے، تاکہ انٹریٹک فنڈ ٹرانسفر ٹرانزیکشنز کو شروع کرنے اور اس کے بعد کمپنی کے ذریعے ان پر عمل درآمد کرنے کے مقصد کے لیے استعمال کیا جاسکے، جیسا کہ ان ضوابط کے اس باب میں بیان کیا گیا ہے۔

انٹرنیشنل بروکر ڈیلر ("IBD")

سے مراد ایک غیر ملکی ادارہ ہے جو اپنی ذاتی یا اپنے کلائنٹس کے لیے ایکچینج پریسیکچور ٹیز کی خرید و فروخت کے کاروبار میں مشغول ہو۔

انویسٹمنٹ ایڈوائزر

سے مراد وہ ادارے ہیں جو نان بینکنگ فنانس کمینیز (اسٹیلٹمنٹ اینڈ ریگولیشن) رولز 2003 کے تحت لائسنس یافتہ ہیں، تاکہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی سروسز فراہم کر سکیں۔

انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی سروسز

سے مراد انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی سروسز ہیں جیسا کہ نان بینکنگ فنانس کمینیز (اسٹیلٹمنٹ اینڈ ریگولیشن) رولز 2003 کے تحت بیان کیا گیا ہے۔

جوائنٹ انسپیکشن ریگولیشنز

سے مراد جوائنٹ انسپیکشن ریگولیشنز 2015 ہیں۔

مشترکہ طریقہ کار

سے مراد وہ مشترکہ طریقہ کار ہیں جو وقتاً فوقتاً کمپنی، ایکچینج، اور سی ڈی سی کی جانب سے جی ڈی ایس کے حوالے سے شائع کیے جاتے ہیں۔

کابور (KIBOR)

سے مراد ایک ماہ کے کراچی انٹریٹک آفر ڈریٹ (ایک سائیڈ) کی یومیہ اوسط ہے جیسا کہ رائٹرز پیج پریپا پاکستان فنانشل مارکیٹس ایسوسی ایشن کی طرف سے شائع کیا گیا ہو، اگر رائٹرز پیج دستیاب نہ ہو۔

کے وائی سی (KYC)

ان ضوابط میں "Know Your Customer" کی اصطلاح کے لیے استعمال ہونے والا مخفف ہے۔

کے وائی سی ایپلیکیشن فارم

اس سے مراد وہ درخواست فارم ہے جو سی کے او (CKO) کی جانب سے کے آئی ایس (KIS) میں فراہم کیا گیا ہے، جس میں مجاز ثالثوں کو ان ضوابط کے مطابق صارفین کی کے وائی سی معلومات فراہم کرنا ضروری ہے۔

کے وائی سی ڈیٹا بیس

اس سے مراد کے وائی سی معلومات کا ایک مجموعہ ہے جو صارفین سے مجاز ثالث کے ذریعے جمع کی گئی ہو، خواہ یہ معلومات الیکٹرانک شکل میں ہوں یا فزیکل فارم میں۔

کے وائی سی معلومات

اس سے مراد وہ معلومات ہیں جو مجاز ثالث کے ذریعے قابل اطلاق قوانین کے تحت کسی صارف سے حاصل کی گئی ہوں، جن میں ذاتی، مالی، پیشہ ورانہ، کاروباری معلومات اور کوئی بھی معاون دستاویزات شامل ہوں جو صارف کی پروفائل بنانے کے لیے ضروری ہوں۔ یہ معلومات کے وائی سی ایپلیکیشن فارم میں درج کی جاتی ہیں اور ان معاون دستاویزات کو بھی شامل کرتی ہیں جو سینٹرلائزڈ ڈیٹا یور کسٹر (KYC) آرگنائزیشن ریگولیشنز، 2017 کے ضمیمہ-1 میں بیان کی گئی ہیں۔

کے وائی سی انفارمیشن سسٹم

اس سے مراد وہ انفارمیشن سسٹم ہے جو سی کے او (CKO) کی طرف سے مجاز ثالثوں کو فراہم کیا گیا ہے تاکہ صارفین کی رجسٹریشن، یو کے اینز (UKNS) کی تخلیق، کے وائی سی معلومات کو جمع کرنے، اپ ڈیٹ کرنے اور رسائی حاصل کرنے کے لیے استعمال کیا جاسکے۔

لینڈر

اس سے مراد این سی سی کا ایک پارٹنر ہے جو سکیورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلچنگ) (روڈ، 2011) اور ان ضوابط کے تحت بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہو، اور کمپنی کی جانب سے باب 7A کے تحت بطور لینڈر تسلیم کیا گیا ہوتا کہ ایس ایل بی مارکیٹ کے ذریعے ایس ایل بی اہل سکیورٹیز فراہم کر سکے۔

لیوریجڈ بائے (Leveraged Bu)

یعنی ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں ایک علیحدہ فنکشن کلید کے ذریعے خریدی جانے والی تجارت جو MT مارکیٹ کے ذریعے فنڈنگ کے لیے دستیاب ہوگی۔

لیوریجڈ مارکیٹ

اس سے مراد وہ مارکیٹ ہے جیسا کہ سکیورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلچنگ) (روڈ، 2011) میں بیان کیا گیا ہے۔

لسٹڈ سکیورٹیز (Listed Securities)

اس سے مراد وہ سکیورٹیز ہیں جو ایکسچینج پر لسٹڈ ہوں اور کمپنی کی جانب سے این سی ایس ایس ایل سکیورٹیز کے طور پر اعلان کی گئی ہوں۔

لاکڈ-ان (in-Locked)

اس سے مراد این سی ایس ایس ایس ایک معاہدے کی وہ حالت ہے جس میں نہ تو فروخت کرنے والے اور نہ ہی خریدنے والے لکیریٹنگ ممبر کی جانب سے کوئی اضافی کارروائی درکار ہو۔

مارجن اہل سکیورٹیز

اس سے مراد درج ذیل سکیورٹیز ہیں جو کمپنی کے طے کردہ مقداری اور معیاری معیار پر پورا اترتی ہوں اور کمیشن کی منظوری

کے ساتھ وقتاً فوقتاً اپ ڈیٹ کی گئی ہوں، جیسا کہ ان ضوابط کے باب 12 کے شیڈول 11 میں دیا گیا ہے:

الف. سیکورٹیز ایکسچینج پر لسٹڈ سٹیرز۔

ب. سی ڈی ایس اہل اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیمیں جو منی مارکیٹ اسکیموں اور ایکسچینج ٹریڈڈ فنڈز کے زمرے میں آتی ہوں۔
پ. کوئی دیگر اعلیٰ لیکویڈیٹی والی سیکورٹیز جنہیں کمپنی کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ اجازت دے۔

مارکیٹ کو لیٹرل

ان ضوابط کے مقاصد کے لیے، مارکیٹ کو لیٹرل میں نقد رقم، قریب کیش انسٹرومنٹس، مارجن اہل سیکورٹیز اور بینک گارنٹیز شامل ہیں، جو کمپنی کے مقرر کردہ معیار کے مطابق اور کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ قابل قبول ہوں۔ ان ضوابط کے تحت، اسٹینڈنگ انسٹرکشنز کو بھی مارکیٹ کو لیٹرل سمجھا جائے گا۔

مارجن فنانسڈ سیکورٹیز

اس سے مراد وہ ایم ایف اہل سیکورٹیز ہیں جن کی خریداری ایم ایف ٹرانزیکشن کے تحت جزوی طور پر مارجن فنانسنگ کے ذریعے فنانس کی گئی ہو۔

مارجن فنانسی

اس سے مراد کمپنی کا ایک کلیئرنگ ممبر ہے جو ایم ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہو۔

مارجن فنانسی کلیئرنگ ممبر معاہدہ

اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو مارجن فنانسنگ سے متعلق شرائط کو وضع کرتا ہے، اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ شکل میں ہوتا ہے۔ یہ معاہدہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان بطور پیشگی شرط ہوتا ہے تاکہ مارجن فنانسی کے طور پر داخلہ لیا جاسکے۔

مارجن فنانسر

اس سے مراد وہ کلیئرنگ ممبر ہے جو ان ضوابط کے تحت بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے ان ضوابط کے اس باب کے تحت بطور مارجن فنانسر تسلیم کیا گیا ہو۔

مارجن فنانسر کلیئرنگ ممبر معاہدہ

اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو مارجن فنانسنگ سے متعلق شرائط کو وضع کرتا ہے، اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ شکل میں ہوتا ہے۔ یہ معاہدہ کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان بطور پیشگی شرط ہوتا ہے تاکہ اس کلیئرنگ ممبر کو مارجن فنانسر کے طور پر تسلیم کیا جاسکے۔

مارجن فنانسنگ

اس سے مراد وہ فنانسنگ سہولت ہے جو مارجن فنانسر اپنے مارجن فنانسی کو ان ضوابط کے تحت فراہم کرتا ہے تاکہ ایم ایف اہل سیکورٹیز کی خریداری کو ریڈی مارکیٹ یا ڈیلیوریبل فیوچرز مارکیٹ میں معاہدے کی مدت کے اختتام پر جزوی طور پر فنانس کیا جاسکے۔

مارجن ٹریڈنگ (MT)

اس سے مراد کریڈٹ کی توسیع یا برقرار رکھنا ہے، جو کمپنی کی جانب سے ایک مجاز ثالث کے طور پر فراہم کیے گئے پلیٹ فارم کے ذریعے کی جاتی ہے، تاکہ ریڈی مارکیٹ میں کسی بھی ایم ٹی اہل سیکورٹی کی خریداری یا اسے برقرار رکھنے کے لیے استعمال کیا جاسکے، جیسا کہ لیور بیڈ مارکیٹ کے قواعد کے باب IV میں بیان کیا گیا ہے۔

اس سے مراد وہ نظام ہے جو کمپنی کی جانب سے ایک مجاز ثالث کی حیثیت سے ایم ٹی شرکا کو فراہم کیا گیا ہے، تاکہ ایم ٹی اہل سیکورٹیز کی مخصوص ریڈی مارکیٹ خریداریوں کی بنیاد پر، غیر ظاہر شدہ طریقے سے ایم ٹی ایس پورٹل کے ذریعے مارجن ٹریڈنگ کو ان ضوابط کے مطابق انجام دیا جاسکے۔

مارک ٹو مارکیٹ نقصان

اس سے مراد وہ رقم ہے جو کسی بھی وقت، تجارتی دن کے دوران، کلیئرنگ ممبر (جو کہ سیکورٹیز بروکر ہو) کو کمپنی کو ادا کرنی ہوتی ہے۔ یہ رقم ان ٹریڈز کی بنیاد پر ہوتی ہے جو اس نے اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے انجام دی ہوں، یا کسی بھی سیکورٹیز میں اپنی غیر طے شدہ پوزیشن کے لیے، اور یہ فرق اس سیکورٹیز کی غیر طے شدہ پوزیشن کے ٹریڈ پرائس (ٹریڈ ٹو ٹریڈ بنیاد پر) اور اس کی اختتامی قیمت یا آخری انجام دی گئی قیمت کے درمیان ہوتا ہے، خاص طور پر جب پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے انڈیکس پر مبنی مارکیٹ کے روکاؤ لگو کیے گئے ہوں۔ دوسری صورتوں میں، یہ فرق کسی بھی سیکورٹیز کی غیر طے شدہ پوزیشن کے ٹریڈ پرائس (ٹریڈ ٹو ٹریڈ بنیاد پر) اور اس سیکورٹیز کی اختتامی قیمت کے درمیان ہوتا ہے۔

مزید برآں، ایک کلیئرنگ ممبر، جو کہ پی سی ایم ہو اور اپنے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرتا ہو، کو تجارتی دن کے دوران کسی بھی وقت کمپنی کو مارک ٹو مارکیٹ نقصانات ادا کرنے کی ضرورت ہوگی۔ یہ نقصانات ان ٹریڈز کے لیے ہوں گے جو اس کے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے انجام دیے گئے ہوں، اور یہ فرق کسی بھی سیکورٹیز کی غیر طے شدہ پوزیشن کے ٹریڈ پرائس (ٹریڈ ٹو ٹریڈ بنیاد پر) اور اس سیکورٹیز کی اختتامی قیمت کے درمیان ہوگا۔

انڈیکس آپشن معاہدوں کے معاملے میں، مارک ٹو مارکیٹ نقصان سے مراد وہ رقم ہے جو کسی بھی وقت تجارتی دن کے دوران کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو ادا کرنی ہوتی ہے۔ یہ رقم غیر طے شدہ مختصر پوزیشنز (short positions) کے لیے ہوتی ہے، جو اس کے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے، یا اس کی اپنی مختصر غیر طے شدہ پوزیشنز کے لیے بطور آپشن رائٹرز یا آپشن سیلرز کے، اور یہ فرق آپشن معاہدے کی ایکس سائز پرائس اور اس کے متعلقہ یومیہ سیٹلمنٹ پرائس کے درمیان ہوتا ہے، جیسا کہ ایکسچینج کے انڈیکس آپشن معاہدوں کے ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

مارک ٹو مارکیٹ منافع

اس سے مراد وہ رقم ہے جو کسی تجارتی دن کے اختتام پر کلیئرنگ ممبر (جو کہ سیکورٹیز بروکر ہو) کو کمپنی سے وصول کرنی ہوتی ہے۔ یہ رقم ان معاہدوں کی بنیاد پر ہوتی ہے جو اس نے اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے انجام دیے ہوں، یا کسی بھی سیکورٹیز میں اپنی غیر طے شدہ پوزیشن کے لیے۔ یہ فرق اس سیکورٹیز کی غیر طے شدہ پوزیشن کے ٹریڈ پرائس (ٹریڈ ٹو ٹریڈ بنیاد پر) اور اس سیکورٹیز کی یومیہ سیٹلمنٹ پرائس کے درمیان ہوتا ہے۔

مزید برآں، ایک کلیئرنگ ممبر، جو کہ پی سی ایم ہو اور اپنے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرتا ہو، کو معاہدوں کے لیے مارک ٹو مارکیٹ منافع وصول ہوگا، جو اس کے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے انجام دیے گئے ہوں۔ یہ منافع کسی بھی سیکورٹیز کی غیر طے شدہ پوزیشن کے ٹریڈ پرائس (ٹریڈ ٹو ٹریڈ بنیاد پر) اور اس سیکورٹیز کی یومیہ سیٹلمنٹ پرائس کے درمیان فرق کی بنیاد پر ہوگا۔

انڈیکس آپشن معاہدوں کے معاملے میں، مارک ٹو مارکیٹ منافع سے مراد وہ رقم ہے جو کسی تجارتی دن کے دوران کسی بھی وقت کلیئرنگ ممبر کو کمپنی سے وصول کرنی ہوتی ہے۔ یہ رقم ان آپشن معاہدوں کے لیے ہوتی ہے جو اس نے اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی جانب سے خریدے ہوں، یا آپشن ہولڈر/خریدار کے طور پر

اپنے ذاتی آپشن معاہدوں کی خریداری کے لیے۔ یہ فرق آپشن معاہدے کی ایکسرسائز پرائس اور اس کے متعلقہ یومیہ سیٹلمنٹ پرائس کے درمیان ہوتا ہے، جیسا کہ ایکسچینج کے انڈیکس آپشن معاہدوں کے ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

اس سے مراد کم از کم قابل تجارت مقدار ہے جو این سی ایس ایل سکیورٹیز کے لیے ہوتی ہے، جیسا کہ ایکسچینج کی جانب سے نوٹیفائی کیا گیا ہے۔

مارکیٹ اسٹیل لائٹ

اس سے مراد وہ تمام مارکیٹس / بورڈز ہیں جیسا کہ ایکسچینج کے متعلقہ ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

مارکیٹ

اس سے مراد مارکیٹ میکر ہے جیسا کہ ایکسچینج کے ضوابط میں تعریف کی گئی ہے۔

اسٹڈ ڈیٹ سکیورٹیز کے لیے مارکیٹ میکر

اس کا مطلب درج ذیل ہے:

میچورٹی تاریخ

1- ایس ایل بی معاہدے (Contract SLB) کے حوالے سے، وہ کاروباری دن جس پر این سی ایس ایل کاروبار کے آغاز سے قبل خود بخود ایس ایل بی (R) ٹرانزیکشن کا آغاز کرے گا، جو این سی ایس ایل طریقہ کار کے مطابق طے ہوگا۔
 MT-2 کنٹریکٹ کے سلسلے میں MT ایل سکیورٹیز کے لیے جیسا کہ ریگولیشن 7C.3.2 میں بیان کیا گیا ہے، زمرہ A کے تحت آتا ہے جو کہ MT ٹرانزیکشن کی تاریخ کے 15 ویں، 30 ویں، 45 ویں اور 60 ویں کیلنڈر دن میں سے ہر ایک کے ضابطے (a) 12.5.2 میں بیان کیا گیا ہے۔ یعنی T+0 جس میں سے ہر ایک دن MT خود بخود ایک (R) MT ٹرانزیکشن شروع کرے گا MT ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار کے اجراء کے لیے، جو کہ مارکیٹ اسٹیل لائٹ کے قریب ہے، جو کہ کاروبار کے آغاز سے پہلے، اگر کوئی ہو تو، ایکسلریٹڈ میچورٹی تاریخوں پر جاری کردہ مقدار کی ایڈجسٹمنٹ کے ساتھ مشروط ہوگی، جس کا تصفیہ ان معاہدے کے ساتھ کیا جائے گا۔ بشرطیکہ MT ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار جاری کرتے ہوئے، مارکیٹ اسٹیل لائٹ کے قریب ترین، مالیاتی کے (R) MT لین دین کو ترجیح دی جائے گی۔
 MT-3 ایل سکیورٹیز کے لیے MT کنٹریکٹ کے حوالے سے مطلب جیسا کہ 7C.3.2 میں بیان کیا گیا ہے جو کہ ریگولیشن (a) 12.5.2 میں بیان کردہ زمرہ B یا C کے تحت آتا ہے، MT ٹرانزیکشن کی تاریخ کے 30 ویں کیلنڈر دن یعنی T+0 MT کاروبار کے آغاز سے پہلے MT ٹرانزیکشن کے اجراء کے لیے (R) MT ٹرانزیکشن خود بخود شروع کرے گا، جس کا تصفیہ ان ضوابط کے مطابق کیا جائے گا۔

اس سے مراد ان اسٹڈ ایف سیز میں دور پورنگ ممبران کے درمیان خرید و فروخت کے ٹرانزیکشنز ہیں، جو ظاہر شدہ طریقے سے کیے جاتے ہیں، جس میں ٹرانزیکشن کے فریقین ایک دوسرے کو جانتے ہوں۔ تاہم، فریقین کے کلائنٹس نامعلوم رہیں گے۔

ممبر ٹومبر (M-to-M) ٹرانزیکشنز

ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس

اس سے مراد وہ حالت ہے جہاں ایم ایف فنانسڈ سکیورٹیز اور / یا دیگر سکیورٹیز جو کہ پلچ پوزیشن کے خلاف ہیں، متعلقہ سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں مارجن فائننسز کے ذریعے بلاک اسٹیٹس میں رکھی گئی ہوں، تاکہ مارجن فائننسز ان سکیورٹیز کے ساتھ کوئی لین دین نہ کر سکے، سوائے اس کے کہ ایم ایف فنانسڈ سکیورٹیز کو پلچ کرنے کی اجازت ہو، جیسا کہ شق 7.B.3.4a میں بیان کیا گیا ہے۔

اس سے مراد وہ ٹرانزیکشن ہے جو ایم ایف سسٹم میں انجام دی جاتی ہے، جس کا مقصد (i) متعلقہ ایم ایف ٹرانزیکشن کے

ایم ایف (R) ٹرانزیکشن

فریقین، یعنی مارجن فنانس اور مارجن فنانسی، کے ذریعے مارجن فنانسڈ سکیورٹیز اور ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو کی واپسی ہو یا (ii) ایم ایف ٹرانزیکشن کو بند کرنا ہو جیسا کہ ضابطہ 7B.10.3 یا 7B.3.4 کے پیرا گراف 2 میں بیان کیا گیا ہے۔

ایم ایف معاہدہ کی مدت

اس سے مراد وہ مدت ہے جس پر ایم ایف شرکاء نے ایم ایف ٹرانزیکشنز کے نفاذ سے قبل اتفاق کیا ہو۔

ایم ایف اہل سکیورٹیز

اس سے مراد وہ سکیورٹیز ہیں جنہیں کمپنی نے ضابطہ 7B.3.1.1 (اہلیت کا اعلان) کے مطابق اہل قرار دیا ہو۔

ایم ایف مارکیٹ

اس سے مراد وہ مارکیٹ ہے جو ایم ایف اہل سکیورٹیز کے لیے فنانسنگ کی پیشکش اور اس سے فائدہ اٹھانے کے لیے ایم ایف ٹرانزیکشنز اور اس سے متعلق دیگر ٹرانزیکشنز کے ذریعے فراہم کی گئی ہو، جیسا کہ ان ضوابط کے اس باب میں بیان کیا گیا ہے۔

ایم ایف مارک اپ ریٹ

اس سے مراد وہ قابل اطلاق شرح منافع ہے جو ایم ایف ٹرانزیکشن کے وقت مقرر کی گئی ہو۔ اس مقصد کے لیے مارک اپ ریٹ کو کیبور +8% فی سال کی حد تک محدود کیا گیا ہے۔

ایم ایف ماڈیول

اس سے مراد وہ ماڈیول ہے جو کمپنی کی جانب سے این سی ایس ایس میں ایم ایف شرکاء کو فراہم کیا گیا ہے، تاکہ ایم ایف اہل سکیورٹیز میں ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کے آغاز، تصدیق اور ریکارڈنگ کے لیے استعمال کیا جاسکے اور مارجن فنانسنگ کے حوالے سے کسی بھی دیگر مقصد کے لیے، جیسا کہ ان ضوابط کے اس باب میں بیان کیا گیا ہے۔

ایم ایف شرکاء

اس سے مراد مارجن فنانسریا مارجن فنانسی ہے، جو بھی متعلقہ ہو۔

ایم ایف سسٹم

اس سے مراد وہ سسٹم ہے جو کمپنی کی جانب سے ایک مجاز ثالث کے طور پر ایم ایف شرکاء کو فراہم کیا گیا ہے۔ یہ مارجن فنانسنگ کے معاہدے (جیسا کہ قواعد میں بیان کیا گیا ہے) کی بنیاد پر اور ایم ایف ماڈیول کے ذریعے ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کے آغاز، تصدیق اور ریکارڈنگ کے لیے استعمال کیا جاتا ہے، جیسا کہ ان ضوابط کے مطابق بیان کیا گیا ہے۔

ایم ایف ٹرانزیکشن

اس سے مراد وہ ٹرانزیکشن ہے جو ایم ایف سسٹم میں انجام دی جاتی ہے، تاکہ ایم ایف اہل سکیورٹیز کی خریداری کو ریڈی مارکیٹ اور/یا ڈیلیوریبل فیوچرز مارکیٹ میں معاہدہ کی مدت کے اختتام پر جزوی طور پر فنانس کیا جاسکے۔ یہ این سی ایس ایس میں وصول کی جاتی ہے، جس کے ذریعے متعلقہ ریڈی مارکیٹ اور/یا ڈیلیوریبل فیوچرز مارکیٹ کی خریداری سے متعلق سیٹلمنٹ کی ذمہ داری مارجن فنانسی سے مارجن فنانسر کو، متعلقہ ایف پی آر کے حد تک منتقل کر دی جاتی ہے۔

ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو

اس سے مراد وہ فنانسنگ کی رقم ہے جو ایم ایف ٹرانزیکشن میں مارجن فنانسر کے ذریعے قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر فراہم کرنے پر اتفاق کیا گیا ہو۔

ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس

اس سے مراد وہ حالت ہے جس میں ایم ایف اہل سکیورٹیز کو ایم ایف پارٹنر شپ کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ

میں اس حالت میں منتقل کیا جاتا ہے کہ ایم ایس ایف پارٹنر شپ ان سکیورٹیز کے ساتھ کوئی لین دین نہیں کر سکتا جب تک کہ ان ضوابط کے تحت اجازت نہ ہو۔

ایم ایس ایف خریدار اس سے مراد پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر، اور/یا پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے صارفین ہیں، جو براہ راست یا اپنے ایجنٹ کے ذریعے ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز میں شامل ہوتے ہیں۔

ایم ایس ایف خریدار معاہدہ اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو ایم ایس ایف سے متعلق شرائط کو وضع کرتا ہے، اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ شکل میں ہوتا ہے۔ یہ معاہدہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان بطور پیشگی شرط ہوتا ہے تاکہ ان کلیئرنگ ممبرز کو ایم ایس ایف خریدار کے طور پر تسلیم کیا جاسکے۔

ایم ایس ایف معاہدہ کی مدت اس سے مراد وہ مدت ہے جس پر ایم ایس ایف شرکاء نے ایم ایم اے (MMA) کے مطابق اتفاق کیا ہو۔

ایم ایس ایف کو لیٹرل اس سے مراد وہ ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز ہیں جو ایم ایس ایف خریدار نے کو لیٹرل کے طور پر پیش کی ہوں، اور جنہیں وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف سیلر کو ایم ایس ایف کے عوض متبادل کے طور پر دیا جاسکتا ہے۔

ایم ایس ایف ڈپازٹس اس سے مراد وہ تناسب ہے جس میں ایم ایس ایف خریدار کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے لیے متعلقہ ایم ایس ایف سیلر کے پاس نقدی کی صورت میں ڈپازٹ برقرار رکھنا ضروری ہے۔

ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز اس سے مراد وہ سکیورٹیز ہیں جنہیں کمپنی نے ان ضوابط کے تحت اہل قرار دیا ہو۔

ماسٹر معاہدہ (MMA) اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو ایم ایس ایف شرکاء کے درمیان ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے کسی بھی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہونے سے پہلے کیا جاتا ہے۔ یہ معاہدہ کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ شکل میں ان ضوابط کے مطابق تیار کیا گیا ہو۔

ایم ایس ایف شریک اس سے مراد ایم ایس ایف سیلر یا ایم ایس ایف خریدار ہے، جو بھی متعلقہ ہو۔

ایم ایس ایف سیلر اس سے مراد وہ کلیئرنگ ممبر ہے جو ان ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے ان ضوابط کے اس باب کے تحت بطور ایم ایس ایف سیلر تسلیم کیا گیا ہو۔

ایم ایس ایف سیلر معاہدہ اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو ایم ایس ایف سے متعلق شرائط کو وضع کرتا ہے، اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ شکل میں ہوتا ہے۔ یہ معاہدہ کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان بطور پیشگی شرط ہوتا ہے تاکہ اس کلیئرنگ ممبر کو ایم ایس ایف سیلر کے طور پر تسلیم کیا جاسکے۔

ایم ایس ایف ٹرانزیکشن

اس سے مراد ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کی خرید و فروخت ہے جو ایم ایس ایف سسٹم میں کی جاتی ہے، جہاں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی قیمت اور منافع دونوں ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے ظاہر کیے جاتے ہیں۔ یہ شرط عائد ہے کہ اس طرح کا ٹرانزیکشن ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ یا ریڈی ماریکٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے ریکارڈ کیا جائے۔ دس دنوں کی مدت کے بعد، اس ٹرانزیکشن کو اس وقت ریکارڈ کیا جاسکتا ہے جب ایم ایس ایف سیلر کی جانب سے کوئی درست وجہ/جواز فراہم کیا جائے، جو کمپنی کے لیے قابل قبول ہو۔

ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کاسٹ پرائس

اس سے مراد وہ رقم ہے جو ایم ایس ایف سیلر نے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کے حصول کے لیے ادا کی ہو، جس میں تمام لاگت، ڈیوٹیز، ٹیکسز، فیس، لیویز اور چارجز شامل ہوں، جو ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کے حصول سے متعلق ہوں۔

ایم ٹی معاہدہ

اس سے مراد وہ معاہدہ ہے جو ٹریڈنگ فنانس اور فنانسی کے درمیان مارجن ٹریڈنگ کے لیے ہوتا ہے۔ یہ معاہدہ ایم ٹی ٹرانزیکشن اور ایم ٹی (R) ٹرانزیکشن کا مجموعہ ہوتا ہے، جہاں ایم ٹی ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار کو ہر میچورٹی ڈیٹ پر خود بخود جاری کیا جاتا ہے، جو ماریکٹ اسپل لائس کے قریب ہو۔ یا ایم ٹی ٹرانزیکشن کی مکمل یا جزوی مقدار کو فنانسی کی درخواست پر تیز میچورٹی ڈیٹ پر جاری کیا جاتا ہے۔

ایم ٹی معاہدہ کی قیمت

اس سے مراد وہ قیمت ہے جو بولی میں بیان کردہ قابل اطلاق شرح منافع، ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو، اور ایم ٹی معاہدہ کی مدت کے مطابق ہوتی ہے۔ تاہم، ایم ٹی (R) ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ کے لیے یہ قیمت مارک ٹو ماریکٹ نقصانات، اور میچورٹی ڈیٹ یا تیز میچورٹی ڈیٹ پر کیے گئے ادائیگیوں کو ایڈجسٹ کرنے کے بعد طے کی جائے گی، جیسا کہ متعلقہ ہو۔

ایم ٹی معاہدہ کی مدت

اس سے مراد وہ مدت ہے جو ایم ٹی ٹرانزیکشن کی تاریخ سے (شامل) لے کر میچورٹی ڈیٹ یا تیز میچورٹی ڈیٹ تک (شامل) ہوتی ہے۔
وضاحت: اگر تیز میچورٹی ڈیٹ وہی ہو جو آفراور بولی کے ملاپ کی تاریخ ہے، تو ایم ٹی معاہدہ کی مدت ایک دن ہوگی۔

ایم ٹی اہل سکیورٹیز

اس سے مراد وہ سکیورٹیز ہیں جنہیں کمپنی نے ضابطہ 1.3 CB.7 (اہلیت کا اعلان) کے تحت اہل قرار دیا ہو۔

ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز

اس سے مراد وہ ایم ٹی اہل سکیورٹیز ہیں جو ایم ٹی ٹرانزیکشن کے تحت ٹریڈنگ فنانس کے ذریعے فنانس کی گئی ہوں۔

ایم ٹی ایس آئی ڈی

اس سے مراد وہ کوڈ ہے جو کمپنی کی جانب سے ایم ٹی پارٹنر شپ کو تفویض کیا گیا ہو۔

ایم ٹی ماریکٹ

اس سے مراد وہ ماریکٹ ہے جو ایم ٹی اہل سکیورٹیز کے حوالے سے فنانسنگ کی پیشکش اور فائدہ اٹھانے کے لیے ایم ٹی ٹرانزیکشن اور اس سے متعلق دیگر ٹرانزیکشنز کے ذریعے فراہم کی گئی ہو، جیسا کہ ان ضوابط کے اس باب میں بیان کیا گیا ہے۔
اس سے مراد ٹریڈنگ فنانس یا فنانسی ہے، جو بھی متعلقہ ہو۔

ایم ٹی شریک

ایم ٹی ایس پورٹل

اس سے مراد وہ خود کار پورٹل ہے جو کمپنی کی جانب سے ایم ٹی پارٹنرشپس کو ایم ٹی مارکیٹ کے مقاصد کے لیے فراہم کیا گیا ہے، اور جو ان کے کمپیوٹر سسٹم کے ذریعے قابل رسائی ہو۔

ایم ٹی ایس سافٹ ویئر

اس سے مراد وہ تمام سسٹمز اور ایپلیکیشن پروگرامز ہیں جو ایم ٹی ایس کی کارروائی کے لیے متعلقہ ہوں، اور ان میں وہ تمام کمپیوٹر سافٹ ویئر شامل ہیں جو کمپنی ایم ٹی ایس کے مقاصد کے لیے استعمال اور برقرار رکھتی ہے، سوائے اس سافٹ ویئر کے جو ایم ٹی پارٹنرشپس کمپنی کے ساتھ ایم ٹی ایس سے متعلقہ مواصلات کے لیے استعمال کرتا ہے۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن

اس سے مراد وہ ٹرانزیکشن ہے جو ٹریڈنگ فائننس اور فائننس کے درمیان ایم ٹی معاہدے کے نفاذ کے تحت کی جاتی ہے، جس کے تحت ٹریڈنگ فائننس کو فائننس کی ریڈی مارکیٹ خریداری کے لیے، ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو کے مطابق، ادا کرنا ہوتا ہے۔ ہر ایم ٹی ٹرانزیکشن کی ویلیو قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر طے کی جاتی ہے۔ ایم ٹی ٹرانزیکشن ایم ٹی ایس پورٹل پر انجام دی جاتی ہے اور این سی ایس ایس میں کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے لاکڈ۔ ان معاہدے کے طور پر وصول کی جاتی ہے۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن کی تاریخ

اس سے مراد وہ تاریخ ہے جس پر آفر اور بولی کا ملاپ ہوتا ہے تاکہ ایک ایم ٹی ٹرانزیکشن بن سکے۔

ایم ٹی (R) ٹرانزیکشن

اس سے مراد وہ ٹرانزیکشن ہے جو ٹریڈنگ فائننس اور فائننس کے درمیان ایم ٹی معاہدے کے نفاذ کے تحت کی جاتی ہے۔ اس کے تحت فائننس کو چار میچورٹی ڈیٹس یا تیز میچورٹی ڈیٹ پر ٹریڈنگ فائننس کو معاہدے کی قیمت کی متعلقہ رقم ادا کرنی ہوتی ہے، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو

اس سے مراد وہ رقم ہے جو ایم ٹی ٹرانزیکشن کے لیے طے کی جاتی ہے۔ یہ رقم اس وقت کی ریڈی مارکیٹ میں سیکورٹی کی فوری پچھلی قیمت پر، قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر، حساب کی جاتی ہے۔

کم از کم رقم

اس سے مراد وہ کم از کم رقم ہے جو کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کے پاس نقد کی صورت میں سیکورٹی ڈپازٹ اور/یا بنیادی ڈپازٹ کے حصے کے طور پر جمع کرانی ہوتی ہے، جیسا کہ ان ضوابط کے تحت فیس، چارجز، اور ڈپازٹس کے شیڈول میں بیان کیا گیا ہے۔

منی اکاؤنٹ

اس سے مراد وہ اکاؤنٹ ہے جو کمپنی کی جانب سے این سی سی پارٹنرشپس کے نام پر رکھا جاتا ہے۔ اس اکاؤنٹ میں وہ تمام ادائیگیاں یا وصولیاں درج کی جاتی ہیں جو کمپنی کو یا کمپنی کی جانب سے کلیئرنگ ممبر کے تمام ٹریڈز اور ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں ہوتی ہیں، تاکہ اس کے مجموعی یا خالص ادائیگی اور/یا مجموعی یا خالص وصولی کا حساب لگایا جاسکے۔

مراجہ شیئر فنانسنگ (MSF)

اس سے مراد ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ میں ایم ایس ایف ایل سیکورٹیز کی خریداری ہے جو ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے کی جاتی ہے۔ خریداری مکمل ہونے کے بعد، ایم ایس ایف سیلر ان سیکورٹیز کو ایم ایس ایف خریدار کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کاسٹ پرائس اور ظاہر شدہ منافع کے ساتھ فروخت کرتا ہے، جس کی ادائیگی کسی متفقہ مستقبل کی تاریخ پر واجب ہوتی ہے، جیسا کہ ان ضوابط کے اس باب میں بیان کیا گیا ہے۔

نیشنل کسٹوڈین سروسز (NCS)

اس سے مراد وہ خدمات ہیں جو کمپنی کی جانب سے این سی ایس کلائنٹس کو پیش کی جاتی ہیں، بشمول وہ کلائنٹس جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے انویسٹمنٹ ایڈوائزر سروسز حاصل کر رہے ہوں۔ ان خدمات میں سیکورٹیز اور اثاثوں کی الیکٹرانک شکل میں کسٹڈی، اور پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے انجام دیے گئے این سی ایس ٹرانزیکشنز کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ شامل ہیں، جیسا کہ ان ضوابط، طریقہ کار، اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً فراہم کردہ درخواست فارم میں بیان کردہ شرائط کے مطابق ہو۔

اس سے مراد نان بینکنگ فنانس کمپنیز (اسٹیبلشمنٹ اینڈ ریگولیشن) رولز 2003 ہیں۔

این بی ایف سی رولز

اس سے مراد این سی ایس ایس ایس، مارجن ٹریڈنگ سسٹم، ایم ایف سسٹم، اور ایس ایل بی سسٹم ہیں، اور ان میں سے ہر ایک کو الگ الگ این سی سی سسٹم کہا جائے گا۔

این سی سی سسٹمز

اس سے مراد مجموعی طور پر این سی ایس ایس سافٹ ویئر، ایم ٹی ایس سافٹ ویئر، ایم ایف ماڈیول، اور ایس ایل بی سافٹ ویئر ہیں، اور ان میں سے ہر ایک کو الگ الگ این سی سی سسٹم سافٹ ویئر کہا جائے گا۔

این سی سی سسٹمز سافٹ ویئر

اس سے مراد ایک کلیئرنگ ممبر ہے جب وہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر، نان بروکر کلیئرنگ ممبر، یا کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے طور پر کام کر رہا ہو۔

این سی سی شریک

اس سے مراد نیشنل کلیئرنگ اینڈ سیٹلمنٹ سسٹم ہے، جو کمپنی کی جانب سے کلیئرنگ کی سہولت فراہم کرنے کے لیے ان ضوابط کے تحت قائم کیا گیا ہے۔

این سی ایس ایس

اس سے مراد ایک کلیئرنگ ممبر ہے جب وہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر، نان بروکر کلیئرنگ ممبر، یا کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے طور پر کام کر رہا ہو۔

این سی ایس ایس شریک

اس سے مراد وہ تمام سسٹمز اور اپیلیکیشن پروگرامز ہیں جو این سی ایس ایس کی کارروائی کے لیے متعلقہ ہیں، اور ان میں وہ تمام کمپیوٹر سافٹ ویئر شامل ہیں جو کمپنی این سی ایس ایس کے مقاصد کے لیے استعمال اور برقرار رکھتی ہے، سوائے اس سافٹ ویئر کے جو کلیئرنگ ممبر کمپنی کے ساتھ این سی ایس ایس سے متعلقہ مواصلات کے لیے استعمال کرتا ہے۔

این سی ایس ایس سافٹ ویئر

اس سے مراد وہ فنڈ بینکس اور سیکورٹیز اکاؤنٹ ہے جو ایک این سی ایس کلائنٹ نے کمپنی کے ساتھ برقرار رکھا ہو۔

این سی ایس اکاؤنٹ

اس سے مراد وہ شخص ہے جس نے این سی ایس کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہو، بشمول وہ شخص جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، اور جس کے نام پر این سی ایس اکاؤنٹ رکھا جائے گا۔

این سی ایس کلائنٹ

اگر این سی ایس اکاؤنٹ دو یا زیادہ افراد کے ذریعے مشترکہ طور پر سمسکرانہ کیا جائے تو، جب تک کہ سیاق و سباق مختلف

نہ ہو، "این سی ایس کلائنٹ" ان تمام افراد کو مجموعی طور پر ظاہر کرے گا۔ اور اگر این سی ایس اکاؤنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے سبسکرائب کیا گیا ہو، تو "این سی ایس کلائنٹ" ان افراد اور مقرر کردہ "انویسٹمنٹ ایڈوائزر" دونوں کو مجموعی طور پر ظاہر کرے گا۔

این سی ایس ٹرانزیکشنز

اس سے مراد وہ لاکڈ۔ ان آپکچینج ٹریڈز ہیں جو این سی ایس ایبل سکیورٹیز میں انجام دی گئی ہوں اور جو ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ریڈی مارکیٹ، بی اے ٹی ایس، اور این ڈی ایم مارکیٹ میں این سی ایس کلائنٹ اور/یا بروکر ٹرو کرنا ان آپکچینج ٹرانزیکشنز کے لیے کی گئی ہوں۔ یہ ٹرانزیکشنز ان ضوابط اور این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق لاکڈ۔ ان آپکچینج ٹریڈ کے تحت ریڈی اور این ڈی ایم مارکیٹ میں انجام دی جاتی ہیں۔

این سی ایس کلائنٹ، جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر خدمات حاصل کر رہا ہو، کو نان بینکنگ فنانس کمینیز اور نوٹیفائیڈ انٹیلی ریگولیشنز 2008 کے تحت تجویز کردہ اسپریڈ ٹرانزیکشنز میں بھی لین دین کی اجازت ہوگی۔ مزید یہ کہ، این سی ایس کلائنٹ کسی بھی مارجن فنانسنگ، مارجن ٹریڈنگ، مراحمہ شیئر فنانسنگ اور/یا سکیورٹیز لینڈنگ اینڈ باروننگ ٹرانزیکشنز میں حصہ نہیں لے سکتا۔

یہ بھی مہیا کیا گیا ہے کہ این سی ایس کلائنٹ، جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر خدمات حاصل کر رہا ہو، کے لیے این سی ایس ٹرانزیکشنز میں حکومتی اور دیگر قرضہ سکیورٹیز میں تجارت یافتہ زکوینوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور نان بینکنگ فنانس کمینیز کے پاس رکھنے اور/یا اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے یونٹس کو شامل کیا جائے گا، جو متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی منظوری سے ان ضوابط میں بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق ہوں گی۔

این ڈی ایم

اس سے مراد نیگوشیہ ڈیل مارکیٹ ہے جیسا کہ آپکچینج کے متعلقہ ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس

NDM رپورٹنگ انٹرفیس کی اصطلاح کا وہی مطلب ہوگا جو مارکیٹ کے حوالے سے آپکچینج کے متعلقہ ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈز

اس سے مراد وہ ٹریڈز ہیں جو این سی ایس ایبل سکیورٹیز میں این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس سے لاکڈ۔ ان معاہدے کے طور پر وصول کی جاتی ہیں، تاکہ این سی ایس ایس کے ذریعے ٹریڈ فارڈ ٹریڈ سسٹم کی بنیاد پر کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ ہو سکے۔

نیزیکش انٹرومنٹس

اس سے مراد وہ سکیورٹیز ہیں جو حکومت پاکستان (GoP) کے ذریعے جاری کی گئی ہوں، بشمول مارکیٹ ٹریڈری بلز (Bills-T)، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز (PIBS)، اور GoP اجارہ سکوک، جو پبلک ڈیپٹ ایکٹ 1944 کے مطابق جاری کی گئی ہوں۔ اس میں وہ دیگر سکیورٹیز بھی شامل ہیں جنہیں کمپنی کمیشن کی پیشگی منظوری سے تجویز کرے۔ اس سے مراد وہ شخص ہے جو ضابطہ 5.1.1 کے تحت این سی ایس ایس میں کلیئرنگ ممبر کے طور پر شامل کیا گیا ہو اور جو آپکچینج کائی آر ای سٹوکیٹ ہولڈر نہ ہو۔

نان بروکر کلیئرنگ ممبر

نان بروکر مارجن فائننس

اس سے مراد این سی ایس ایس کا ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہے جسے ان ضوابط کے تحت کمپنی نے مارجن فائننس کے طور پر تسلیم کیا ہو۔

نان بروکر ایم ایس ایف سیلر

اس سے مراد این سی ایس ایس کا ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہے جسے ان ضوابط کے تحت کمپنی نے ایم ایس ایف سیلر کے طور پر تسلیم کیا ہو۔

نان بروکر ٹریڈنگ فائننس

اس سے مراد این سی ایس ایس کا ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہے جسے ان ضوابط کے تحت کمپنی نے نان بروکر ٹریڈنگ فائننس کے طور پر تسلیم کیا ہو۔

نان ڈیورٹبل فیوچرز کنٹریکٹس

اس سے مراد کیش سیٹلڈ فیوچرز کنٹریکٹس اور اسٹاک انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹس ہیں، جن کا حساب یومیہ بنیادوں پر یا معاہدے کے اختتام پر کیا جاتا ہے۔ ان میں مارک ٹو مارکیٹ نقصان جمع کرنا اور/یا کلیئرنگ ممبر کو منافع کی ادائیگی شامل ہوتی ہے، جیسا کہ ایکسچینج کے متعلقہ ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔ یہ معاہدے این سی ایس ایس کے ذریعے سیٹلمنٹ کے لیے این سی ایس ایس میں وصول کیے جاتے ہیں۔

نان ایکسچینج ٹرانزیکشن

اس سے مراد ایک مارکیٹ معاہدہ ہے جو درج ذیل کو شامل کرتا ہے:

(i) ایک ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) لین دین، طریقہ کار کے مطابق، جو کہ ایکسچینج پر اثر انداز نہیں ہوتا ہے اور اسے ایکسچینج ٹریڈ کی بنیاد پر ایک (TOSBPCM) محدود و تحویل میں رکھنا (TSSB) اور (TCSB) کلیئرنگ ممبر کے ذریعے شروع کیا جاتا ہے۔ یا اور NCSS پر ریکارڈ کیا جاتا ہے جس میں شروع کرنے والا کلیئرنگ ممبر NCSS کو مطلع کرتا ہے کہ لین دین اس کی طرف سے تصدیق کرنے والے / غیر مسترد کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے طے کیا جائے گا، بشرطیکہ اس طرح کی تصدیق / غیر مسترد کلیئرنگ ممبر (جو کہ ایکسچینج کا غیر TRE تفویض ہو) کی طرف سے کی گئی ہو۔

(ii) ایم ٹی ٹرانزیکشن اور ایم ٹی (R) ٹرانزیکشن، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

(iii) ایس ایل بی ٹرانزیکشن اور ایس ایل بی (R) ٹرانزیکشن، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے، بشمول انسٹیٹیوشنل ڈیلیوری سسٹم ٹرانزیکشن، جو طریقہ کار کے تحت شرائط و ضوابط کے مطابق ہو۔

(iv) ایم ایف ٹرانزیکشن اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشن، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

بشرطیکہ IDS ٹرانزیکشن کو چھوڑ کر نان ایکسچینج ٹرانزیکشن T+0 سیٹلمنٹ سائیکل کے لیے NDM رپورٹنگ انٹرفیس میں کی جانے والی تجارت پر اجازت نہیں ہوگی۔

بشرطیکہ کمپنی، نوٹیفیکیشن کے ذریعے اور ایسی شرائط و ضوابط کے ساتھ جو اسے مناسب سمجھے T+0 سیٹلمنٹ سائیکل پر نان ایکسچینج ٹرانزیکشن کو انجام دینے کی اجازت دے سکتی ہے۔

نوٹیشن

اس سے مراد وہ عمل ہے جس میں کمپنی، ان ضوابط کے تحت، گارنٹی شدہ سیٹلمنٹ کے لیے قبول کیے گئے ٹریڈز پر ایک سینٹرل کاؤنٹر پارٹی کے طور پر مداخلت کرتی ہے۔

اس سے مراد کمپنی اور کلیئرنگ ممبر کے درمیان وہ معاہدہ ہے جو کمپنی کے ذریعے "گارنٹی شدہ سیٹلمنٹ" کے لیے قبولیت "ٹریڈ کے" نوویشن کے نتیجے میں بنتا ہے، جیسا کہ ضابطہ 3.16 میں بیان کیا گیا ہے۔

این آروی اے روپیہ ویلیو اکاؤنٹ

اس سے مراد وہی ہے جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے فارن ایکسچینج مینوئل میں بیان کیا گیا ہے۔

غیر مقیم پاکستانی (NRP)

وہی معنی رکھتا ہے جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے جاری کردہ فارن ایکسچینج مینوئل میں بیان کیا گیا ہے۔

این آروی اے معلومات

وہی معنی رکھتی ہے جو سی ڈی سی ریگولیشنز میں بیان کی گئی ہے اور اس میں وہ معلومات شامل ہیں جو طریقہ کار کے مطابق موصول ہوں اور وقتاً فوقتاً این سی سی پی ایل کے ذریعہ نوٹیفائی کی جاتی ہیں۔

حاصل کرنا

- (a) این سی سی سسٹمز پر دستیاب رپورٹ پر نٹ کرنا؛
- (b) مقررہ وقت کے اندر کمپنی کو کسی رپورٹ کی درخواست منتقل کرنا؛
- (c) درخواست کے جواب میں کمپنی سے رپورٹ کی ترسیل وصول کرنا۔

پیشکش

کا مطلب ہے

SLB ٹرانزیکشن کے حوالے سے SLB اہل سیکورٹی کو قرض دینے کے لیے قرض دہندہ کے ذریعے SLB پورٹل پر ظاہر کردہ ایک کوٹیشن۔
MT ٹرانزیکشن کے حوالے سے، MT مارکیٹ میں MT اہل سیکورٹیز کی خریداری کے لیے ایک ٹریڈنگ فنانسر کے ذریعے MT پورٹل پر ظاہر کردہ ایک کوٹیشن۔

آرڈیننس

اس سے مراد انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 ہے۔

نگرانی کمیٹی

وہی معنی رکھتی ہے جو مشترکہ معاند ریگولیشنز 2015 کے تحت بیان کی گئی ہے۔

پی سی ایم مارجن فنانسر

ایسا پروفیشنل کلیئرنگ ممبر (PCM) جو کمپنی کے تحت ان ریگولیشنز کے مطابق مارجن فنانسر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔

پی سی ایم ایم ایس ایف سیلر

ایسا پروفیشنل کلیئرنگ ممبر (PCM) جو ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ذریعے ایم ایس ایف سیلر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔

پی سی ایم ٹریڈنگ فنانسر

ایسا پروفیشنل کلیئرنگ ممبر (PCM) جو ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ذریعے ٹریڈنگ فنانسر کی حیثیت سے تسلیم کیا گیا ہو۔

پی ایم ای ایکس

اس سے مراد پاکستان مرکٹس ایکسچینج ہے۔

اس سے مراد پاکستان ریونیو آٹومیشن لمیٹڈ ہے، جکینیز ایکٹ، 2017 کے تحت شامل کی گئی ایک کمپنی ہے۔

کمپنی کی ہدایت پر ہونے والی جانچ، تاکہ یہ تصدیق ہو سکے کہ کلیئرنگ ممبر تکنیکی اور کارکردگی کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے۔

اس سے مراد وہ رقم ہے جو قرض لینے والے یا قرض دینے والے، جیسا کہ معاملہ ہو، ایس ایل بی کنٹریکٹ کے تحت قرض لی گئی / دی گئی سکیورٹیز پر واپسی کے طور پر ادا کرنی ہوتی ہے۔

یہ شرط لاگو ہوگی کہ جب ایس ایل بی کنٹریکٹ کے تحت قرض دینے والے کی طرف سے قرض لینے والے کو پریم ادا کیا جائے، تو درج ذیل شرائط کا اطلاق ہوگا:

(a) ایس ایل بی کنٹریکٹس ایس ایل بی پارٹنیشنس کے لیے دستیاب ایس ایل بی پورٹل کے ذریعے سہولت فراہم کریں گے۔ کنٹریکٹ کی مدت، بولی / پیشکش، اور پریم کی حساب کتاب کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ شرائط و ضوابط کے تابع ہوں گے۔

(b) کمپنی کے ذریعے ریگولیشن 7A.2.1 (i)، (ia)، (ii)، (iii)، (iv)، (v) اور (vi) کے مطابق قبول کردہ ایس ایل بی پارٹنیشنس ایس ایل بی کنٹریکٹس میں داخل ہونے کے اہل ہوں گے اور اپنی ملکیتی اکاؤنٹس میں موجود سکیورٹیز کے بدلے قرض لینے والوں کو پریم ادا کریں گے، بشرطیکہ یہ کمپنی کے ذریعے مقرر کردہ شرائط و ضوابط کے تابع ہو۔

مزید شرط یہ کہ TOSB (Keeping limited custody) اور TSSB (Clearing Member) اپنے کلائنٹس کی جانب سے قرض دینے والے کے طور پر پریم کی پیشکش کرنے کے مجاز ہوں گے، بشرطیکہ ان کے پاس کم از کم 500 ملین روپے کی خالص مالیت یا سرمایہ کافی ہو، کم از کم طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ "A"۔ "ی مختصر مدتی ریٹنگ "A2" ہو، اور انہوں نے SBP کے پینل آف آڈیٹرز کی "کیٹگری A" میں شامل قانونی آڈیٹر مقرر کیا ہو۔

(d) PCM اور TOSB (Keeping limited custody) اور TSSB (Clearing Member)

Member جنہیں CKQ کے ذریعے جاری کردہ UKN کے ساتھ اپنے کلائنٹس کی سکیورٹیز قرض دینے کی اجازت ہو، اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ تمام قرض دہی کی ٹرانزیکشنز متعلقہ کلائنٹ سے پہلے سے اجازت لینے کے بعد انجام دی جائیں گی، جیسا کہ کمپنی کے ذریعے مقرر کردہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔ کمپنی متعلقہ کلیئرنگ ممبر سے اس اجازت کو کمپنی کے سامنے جمع کروانے کی ضرورت کر سکتی ہے، جیسا کہ طریقہ کار میں مخصوص ہے۔

اس سے مراد وہ ابتدائی مارجن ہے جو ایک کلیئرنگ ممبر کو ایکسچینج اور / یا لیوریجڈ مارکیٹ کے تجارتی نظام میں آرڈر داخل کرنے کے مرحلے پر کمپنی کو ایڈوانس میں ادا کرنا ہوتا ہے۔

اس سے مراد پاکستان ریئل ٹائم انٹربینک سیٹلمنٹ میکانزم ہے، جیسا کہ PRISM آپریٹنگ رولز 2009 میں بیان کیا گیا ہے جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان نے ادائیگی کے نظام اور الیکٹرانک فنڈ ٹرانسفرز ایکٹ، 2007 کے تحت جاری کیا۔

اس سے مراد این سی سی سسٹم کے طریقہ کار ہیں جو ریگولیشن 3.5 کے تحت بنائے گئے ہیں، اور ان میں کوئی ترمیم، تبدیلی، تجدید، اور / یا متبادل شامل ہو سکتا ہے۔

منافع

اس سے مراد وہ رقم ہے جو MSF ٹرانزیکشن کی قیمت سے زیادہ ہو، جیسا کہ ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے نفاذ کے لیے ظاہر کیا گیا ہے۔

پرفیشنل کلیئرنگ ممبر

اس سے مراد وہ شخص ہے جو پرفیشنل کلیئرنگ ممبر ریگولیشنز 2020 کے تحت مقرر کیا گیا ہو اور ریگولیشن کے باب 9B کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر قبول کیا گیا ہو۔

ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا

اس اصطلاح کے وہی معنی ہیں جو متعلقہ ایکسچینج کے ریگولیشنز میں دیے گئے ہیں اور جو این سی ایس ایس کے ذریعے سیٹلمنٹ کے لیے این سی ایس ایس کو موصول ہوتے ہیں۔

ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ

اس سے مراد وہی معنی ہیں جو ایکٹ کے سیکشن 2 میں دیے گئے ہیں۔

ریکارڈ

مطلب

رجسٹریشن کی تفصیلات

(a) کسی فرد کے سلسلے میں:

(i) نام؛

(ii) پتہ؛ اور

(iii) سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر۔

(b) کسی کمپنی یا دیگر کارپوریٹ ادارے کے سلسلے میں:

(i) نام؛

(ii) رجسٹرڈ/ ہیڈ آفس کا پتہ؛ اور

(iii) سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر۔

اور ان میں وہ دیگر رجسٹریشن کی تفصیلات شامل ہیں جو بورڈ کے ذریعے مقرر کی جاسکتی ہیں۔

رپورٹ

اس سے مراد وہ تمام رپورٹس ہیں جن کے پیرامیٹرز وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں مقرر کیے گئے ہیں۔

رپورٹ کردہ ٹرانزیکشن

اس سے مراد وہ تصدیق شدہ خریداری اور/یا فروخت کی M-to-M ٹرانزیکشن یا C-to-C ٹرانزیکشن ہیں جو غیر فہرست شدہ TFC رپورٹنگ ماڈیول کے ذریعے کی جائیں۔

رپورٹنگ ممبر

اس سے مراد وہ اہل شخص ہے جسے کمپنی Reporting Member کے طور پر قبول کیا ہو، تاکہ وہ اہل غیر درج شدہ ٹی ایف سی ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ اور رپورٹنگ کر سکے۔ مزید شرط یہ کہ ایسا اہل شخص CDS اکاؤنٹ ہولڈر ہونا چاہیے۔

رہسک میٹر

اس سے مراد وہ کمپیوٹر اپلیکیشن ہے جو VaR مارجنز کے حساب کتاب اور تعین کے لیے استعمال ہوتی ہے۔

آرٹھی جی ایس

اس سے مراد (ریٹیل ٹائم گراس سیٹلمنٹ سسٹم) ہے، جیسا کہ ادائیگی کے نظام اور الیکٹرانک فنڈ ٹرانسفرز ایکٹ، 2007 میں بیان کیا گیا ہے۔

لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد

اس سے مراد سکیورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلنگ) روٹز، 2011 ہیں۔

سہولت اکاؤنٹ

اس سے مراد وہ سہولت اکاؤنٹ ہے جیسا کہ (سکیورٹیز ایکچینج کے ریگولیشنز) میں بیان کیا گیا ہے، اور یہ ایسے شرائط و ضوابط کے تابع ہوگا جو (کمیشن کی پیشگی منظوری) کے ساتھ (سکیورٹیز ایکچینج) کے ذریعے نوٹیفائی کیے جائیں۔

سکیورٹی

سکیورٹی سے مراد وہ سکیورٹی ہے جو سینٹرل ڈیپازٹریز ایکٹ، 1997 کے سیکشن 2 کی شق 24 میں بیان کی گئی ہے، جو ایسے کنٹریکٹس کا موضوع ہو سکتی ہے جو NCSS میں سیٹل ہونے کے اہل ہیں۔

سکیورٹیز بروکر

سکیورٹیز بروکر سے مراد اسٹاک ایکچینج کے TRE ٹھوقلیٹ ہولڈر ہیں، جیسا کہ سکیورٹیز ایکٹ 2015 میں بیان کیا گیا ہے اور سکیورٹیز بروکر (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت لائسنس یافتہ ہیں۔

سکیورٹی ڈپازٹ

سکیورٹی ڈپازٹ سے مراد وہ ڈپازٹ ہے جو ایک NCC پارٹنیشن کو کمپنی کے ساتھ باب 8 کے تحت برقرار رکھنا ہوتا ہے۔

سکیورٹیز اکاؤنٹ

سکیورٹیز اکاؤنٹ سے مراد وہ CDS سب اکاؤنٹ ہے جو کمپنی کے ذریعے کسی NCS کلائنٹ کے نام پر کھولا جاتا ہے تاکہ سکیورٹیز کی تحویل اور ان سے متعلق ٹرانزیکشنز ان ریگولیشنز اور طریقہ کار کے مطابق انجام دی جاسکیں۔ مزید شرط یہ کہ اگر کوئی NCS کلائنٹ کسی انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے سرمایہ حاصل کر رہا ہو، تو ایک ایسا اکاؤنٹ جو بینک، ڈیپازٹ فنڈل انسٹی ٹیوشنز، نان بینکنگ فنانس کمپنیز، یا اسٹیشل پریپرائزڈ ڈیلر کے ساتھ کھولا جائے گا تاکہ حکومتی اور دیگر قرضہ جات سکیورٹیز کی تحویل برقرار رکھی جاسکے یا بینک، ڈیپازٹ فنڈل انسٹی ٹیوشنز اور نان بینکنگ فنانس کمپنیز میں فنڈز رکھے جاسکیں اور/یا کھلیکو انویسٹمنٹ اسکیم کی یونٹس خریدی جاسکیں، وہ بھی ان طریقہ کار کے مطابق ہوں گے اور مذکورہ شرائط و ضوابط کے تابع ہوں گے۔

گروڈی پوزیشن کے خلاف سکیورٹیز

مطلب عام ملکیتی سی ڈی ایس ہاؤس سے جمع کردہ سکیورٹیز TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا)، TSSB اور TCSB مارجن فنانسر کو متعلقہ PCM کے ملکیتی MFCD ہاؤس اکاؤنٹ میں TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) اور TSSB مارجن فنانسر کو MF ہلاک شدہ حالت میں۔ بشرطیکہ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TSSB مارجن فنانسر کا علیحدہ ملکیتی MFCD ہاؤس اکاؤنٹ ایسی سکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے کھولا جائے گا۔

سکیورٹیز دستیاب بیلنس

اس کا مطلب ہے کہ این سی ایس کلائنٹ کے سی ڈی ایس ذیلی اکاؤنٹ میں آسانی سے دستیاب این سی ایس ایس اہل سکیورٹیز جو ان ضوابط کے مطابق کمپنی کے پاس رکھے گئے ہیں اور این سی ایس کلائنٹ کی صورت میں انویسٹمنٹ

ایڈوائزری سروسز حاصل کرنے میں حکومتی اور دیگر قرض کی سکیورٹیز یا بینکوں کے ساتھ فنڈز کی جگہ، ترقیاتی مالیاتی ادارے اور نان بینکنگ فنانس کمپنیاں اور/یا اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم کی اکائیاں متعلقہ جاری کنندہ کی تحویل میں ہیں غیر بینکنگ فنانس کمپنی۔

بشرطیکہ ڈیلیوری ایبل سکیورٹیز بیلنس آرڈر (ز)، خالص ڈیلیوری ایبل تصدیق شدہ NCS ٹرانزیکشنز، شق 30.9 کے مطابق غیر تصدیق شدہ خالص فروخت کی پوزیشنیں، شق 30.12.2 (C) کے مطابق NCS کلائنٹ کی طرف سے کی گئی واپسی کی درخواستیں، اور کسی کی صورت میں این سی ایس کلائنٹ کسی بھی عدالت کے حکم سے کسی بھی سیکورٹی کی نقل و حرکت پر انوسٹمنٹ ایڈوائزری سروسز کی پابندی سے فائدہ اٹھا رہا ہے یا کسی بھی مجاز اتھارٹی کی ہدایت، کوئی دوسری پابندی/منعقد کرنے یا، جیسا کہ معاملہ ہو، سی ڈی سی کی طرف سے محدود، متعلقہ NCS کلائنٹ کے CDS ذیلی اکاؤنٹ میں متعلقہ سکیورٹیز دستیاب بیلنس سے خارج کر دیا جائے گا۔

مزید یہ کہ تجارتی تاریخ کی تصدیق شدہ NCS ٹرانزیکشنز کی خالص خرید پوزیشن اور/یا NCS کلائنٹ کے کسی سرمایہ کاری مشیر سے سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات حاصل کرنے کی صورت میں، حکومت اور دیگر قرض کی ضمانتوں میں خالص خریداری کی پوزیشن یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور کے ساتھ فنڈز کی جگہ کا تعین۔ نان بینکنگ فنانس کمپنیاں اور/یا شق 30.9 کے مطابق اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے یونٹس کی خریداری NCS کلائنٹ کے سیکورٹی بیلنس میں شامل کیا جاسکتا ہے اور ان ضابطوں کی شق 30.7 کے مطابق TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر تک پہنچایا جاسکتا ہے۔ تاہم، این سی ایس کلائنٹ کی صورت میں سرمایہ کاری کے مشیر سے سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات حاصل کرنے کی صورت میں، اس طرح کے فنڈ بیلنس کو سرمایہ کاری کے مشیر کو تقسیم کیا جاسکتا ہے جو این سی ایس کلائنٹ کو سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات فراہم کرتا ہے۔

اس کا مطلب ہے SLB شرکاء کے ذریعے SLB اہل سکیورٹیز کو قرض دینا اور قرض لینا، کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ پلیٹ فارم کے ذریعے، ایک مجاز ثالث کی حیثیت سے، جیسا کہ سکیورٹیز (لیوریج مارکیٹس اینڈ پلچنگ) روڈز، 2011 کے باب V میں فراہم کیا گیا ہے۔

سکیورٹی ڈپازٹ سے مراد وہ ڈپازٹ ہے جو ایک NCC پارٹنیشن کو کمپنی کے ساتھ ان ریگولیشنز کے باب 8 کے تحت برقرار رکھنا ہوتا ہے۔

سیٹلمنٹ اکاؤنٹ سے مراد وہ بینک اکاؤنٹ ہے جو NCS کلائنٹ کے ذریعے ایک سیٹلمنٹ بینک کی نامزد برانچ یا کسی کمرشل بینک کی دیگر برانچ کے ساتھ کھولا اور برقرار رکھا جاتا ہے، جہاں کمپنی سے فنڈز وصول کیے جاتے ہیں۔ یہ اکاؤنٹ کسی وقت دوبارہ نامزد یا دوبارہ نمبر زدہ کیا جاسکتا ہے۔

مزید یہ کہ:

- اگر کوئی NCS کلائنٹ کسی انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزری سروسز حاصل کر رہا ہو، تو NCS کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی درخواست پر، سیٹلمنٹ اکاؤنٹ میں ایسے اکاؤنٹس بھی شامل ہو سکتے ہیں جو NCS کلائنٹ کے

نام پر نہ ہوں، بشرطیکہ کمپنی NCS کلائنٹس تحریری طور پر ایسے سیٹلمنٹ اکاؤنٹ کے لیے اجازت دی ہو۔
 - ایسے سیٹلمنٹ اکاؤنٹس جو NCS کلائنٹس کے نام پر نہیں ہیں، صرف انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے اکاؤنٹ تک محدود رہیں گے،
 جو متعلقہ NCS کلائنٹ کو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی سرورس فراہم کر رہا ہو، اور یہ حکومتی و دیگر قرضہ جات سیکورٹیز کی تجارت،
 فنڈز کی بینک، ڈیولپمنٹ فنانشل انسٹی ٹیوشنز اور نان بینکنگ فنانس کمپنیز میں جگہ، یا کلیکٹو انویسٹمنٹ اسکیم کی یونٹس خریدنے
 کے لیے ہوں گے، جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

سیٹلمنٹ ڈیٹ

اس کا مطلب ہے وہ تاریخ جس پر کمپنی کی طرف سے جاری کردہ طریقہ کار کے مطابق کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کیلنڈر
 کے مطابق سیکورٹیز کی ترسیل اور ادائیگی واجب الادا ہے۔

سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ (SGF)

سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ (SGF) سے مراد وہ فنڈ ہے جو کمپنی نے ایکٹ کے سیکشن 26(1)(d) کے تحت قائم کیا ہے۔
 یہ فنڈ ایک ٹرسٹ ڈیڈ کے ذریعے کمپنی اور مندرکورد ٹرسٹ ڈیڈ میں نامزد کردہ ٹرسٹیز کے درمیان تشکیل دیا گیا ہے۔
 یہ فنڈ ٹرسٹیز کے پاس رکھا جاتا ہے تاکہ کمپنی کو وقتاً فوقتاً مطلوبہ رقم کی ادائیگی کی جاسکے اور ایسے کلیئرنگ ممبر کی طرف
 سے ذمہ داریوں کو پورا کیا جاسکے، جو ان ریگولیشنز اور طریقہ کار کے تحت کمپنی کے ساتھ اپنی ذمہ داریوں میں ناکام ہو جائیں۔

سیٹلمنٹ ویلیو

سیٹلمنٹ ویلیو سے مراد وہ قیمت ہے جو قرض مارکیٹ سیکورٹیز GDS کی سیٹلمنٹ کے حوالے سے خریدار کو بیچنے والے کو ادا
 کرنی ہوتی ہے۔ یہ قیمت خرید کے ساتھ ساتھ بچھلی سود/منافع کی ادائیگی کی تاریخ یا اجرا/خریداری کی تاریخ سے لے کر
 تاریخ فروخت تک جمع شدہ سود/منافع پر مشتمل ہوتی ہے۔
 مزید شرط یہ کہ:

- اگر GDS رعایتی قیمت پر جاری کیے گئے ہوں، تو سیٹلمنٹ ویلیو کا مطلب خریداری کی قیمت اور اجرا/خریداری کی تاریخ
 سے لے کر فروخت کی تاریخ تک جمع شدہ سود/منافع کا مجموعہ ہوگا۔
 - رعایتی انسٹرومنٹس کی میچورٹی کی تاریخ پر، سیٹلمنٹ ویلیو ان Face Value ہوگی۔
 - GDS جو کوپنز رکھتے ہیں، ان کی میچورٹی کی تاریخ پر سیٹلمنٹ ویلیو کا مطلب Face Value کے ساتھ جمع شدہ
 سود/منافع کی ادائیگی ہوگی۔

سیٹلمنٹ بینک

سیٹلمنٹ بینک سے مراد وہ بینک ہے جو کمپنی کے لیے قابل قبول ہو اور ان ریگولیشنز میں دیے گئے اہل معیار کو پورا کرے۔
 یہ بینک ایک Tripartite Agreement کے فریق کے طور پر کام کرتا ہے، جس کے تحت یہ بینک اپنی نامزد
 برانچ کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کے لیے مالیاتی سیٹلمنٹ سرورسز انجام دینے کا عہد کرتا ہے۔ مزید یہ کہ، ایک کلیئرنگ ممبر
 ایک سے زیادہ سیٹلمنٹ بینک مقرر کر سکتا ہے اور نامزد برانچ کے ساتھ Tripartite Agreement میں داخل
 ہو سکتا ہے۔

SLB کنٹریکٹ

SLB کنٹریکٹ سے مراد قرض دینے والے اور قرض لینے والے کے درمیان ایک ایسا معاہدہ ہے جو
 Eligible Securities SLB کے لین دین کے لیے کیا جاتا ہے۔ یہ SLB ٹرانزیکشن اور (R) SLB
 ٹرانزیکشن کا مجموعہ ہوتا ہے، جہاں (R) SLB ٹرانزیکشن یا تو میچورٹی کی تاریخ پر خود بخود شروع ہوگا یا قرض لینے

والے یا قرض دینے والے کی درخواست اور ان کی تصدیق پر Accelerated Maturity Date پر شروع ہوگا۔

SLB کنٹریکٹ پرائس

SLB کنٹریکٹ پرائس سے مراد بولی میں مخصوص قابل اطلاق پریمیم SLB ٹرانزیکشن ویلیو اور SLB کنٹریکٹ کی مدت کا حاصل ضرب ہے۔

مزید یہ کہ:

- اگر SLB (R) ٹرانزیکشن Accelerated Maturity Date پر شروع ہو، تو دونوں فریقوں کے درمیان متفقہ قابل اطلاق پریمیم، جو قرض لینے والے یا قرض دینے والے کے ذریعہ ابتدائی ریلیز شروع کرنے پر ادا کیا جانا ہو، SLB کنٹریکٹ پرائس میں شامل کیا جائے گا، جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

- اگر قرض لینے والے کے ذریعہ SLB (R) ٹرانزیکشن Accelerated Maturity Date پر شروع کیا جائے اور کوئی پریمیم باہمی طور پر متفق نہ ہو، تو SLB کنٹریکٹ کی مدت کے اصل دورانیے کو استعمال کیا جائے گا، بجائے اس کے کہ SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ کو SLB کنٹریکٹ پرائس کے تعین کے لیے استعمال کیا جائے۔

SLB معاہدہ مدت

SLB معاہدہ کی مدت کا مطلب ہے کہ SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ سے لے کر SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ سمیت ختم ہونے والی مدت۔

ہر SLB اہل سکیورٹی کے لیے SLB مارکیٹ میں ایک کاروباری دن سے اگلے 22 کاروباری دنوں، 44 کاروباری دنوں، 66 کاروباری دنوں اور علیحدہ SLB معاہدے دستیاب کرائے جائیں گے۔
وضاحت: اگر SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ جیسی ہے، تو SLB معاہدہ کی مدت ایک دن ہوگی۔

بشرطیکہ، جہاں SLB اہل سکیورٹی کی بک کلوز رائس ایل بی کنٹریکٹ کی مدت کے دوران آتی ہے، ایسی صورت میں کمپنی موجودہ معاہدوں کو اس طرح مختصر کرے گی کہ بک کلوزر 4-BC (4) پر SLB سسٹم خود بخود ایک SLB شروع کر دے گا۔ (ر) کاروبار کے آغاز سے پہلے لین دین، جو ان ضوابط کے مطابق طے کیا جائے گا۔

مزید بشرطیکہ، ہر کاروباری دن پرائس ایل بی کنٹریکٹس کھولنے کے وقت، کمپنی اس بات کا جائزہ لے گی اور اس بات کا جائزہ لے گی کہ آیا اس مخصوص کاروباری دن پرائس ایل بی کنٹریکٹ کھولنے کے وقت کسی مخصوص SLB اہل سکیورٹی کے لیے بک بند کرنے کا اعلان کیا گیا ہے یا نہیں؟ ایس ایل بی کنٹریکٹ کی کنٹریکٹ کی مدت، ایسے حالات میں ایس ایل بی کنٹریکٹ کی میچورٹی کی مدت اس مخصوص ایس ایل بی اہل سکیورٹی میں دستیاب کرائی گئی ہے
کاروباری دن کتاب کی بندش کی مدت کے مطابق اس طریقے سے ایڈجسٹ کیا جائے گا جس میں کتاب بند کرنے کی مدت ختم ہونے تک طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

کمپنی طریقہ کار کے مطابق مختلف میچورٹی کے معاہدوں کے درمیان رول اور کی سہولت فراہم کر سکتی ہے۔

SLB (R) ٹرانزیکشن تاریخ

یہ وہ کاروباری دن ہوتا ہے جب SLB معاہدے کی واپسی (SLB (R) ٹرانزیکشن) شروع کی جاتی ہے۔

SLB اہل سکیورٹیز

یہ وہ سکیورٹیز ہیں جو کمپنی نے وقتاً فوقتاً SLB مارکیٹ کے ذریعے قرض دینے اور لینے کے لیے مخصوص اور اعلامیہ کی ہیں۔

ایس ایل بی (آئی ڈی)

یہ وہ کوڈ ہے جو کمپنی قرض دہندہ (Lender) اور/یا قرض لینے والے (Borrower) کو مختص کرتی ہے تاکہ وہ اپنے SLB معاہدوں میں شناخت کی جاسکے۔

SLB مارکیٹ

SLB مارکیٹ وہ بازار ہے جہاں SLB اہل سیکورٹیز کا قرض دینا اور قرض لینا ہوتا ہے، اور اس سے متعلقہ تمام لین دین Chapter 7A کی ہدایات کے مطابق کیا جاتا ہے۔

SLB شرکاء

یہ وہ افراد یا ادارے ہیں جو SLB مارکیٹ میں قرض دینے والے (Lender) یا قرض لینے والے (Borrower) کے طور پر حصہ لیتے ہیں۔

SLB پورٹل

SLB پورٹل ایک خود کار پورٹل ہے جو کمپنی نے SLB شرکاء کو فراہم کیا ہے تاکہ وہ SLB مارکیٹ کے لین دین اور دیگر متعلقہ کارروائیوں کو کمپیوٹر سسٹم کے ذریعے انجام دے سکیں۔

ایس ایل بی سافٹ ویئر

ایس ایل بی سسٹم کی کارکردگی سے متعلق تمام سسٹمز اور اپلیکیشن پروگرامز، بشمول وہ تمام کمپیوٹر سافٹ ویئر جو کمپنی ایس ایل بی سسٹم کے مقاصد کے لیے برقرار رکھتی اور استعمال کرتی ہے (سوائے اس سافٹ ویئر کے جو ایس ایل بی پارٹنر سسٹم کمپنی کے ساتھ ایس ایل بی سسٹم کے حوالے سے مواصلات کے لیے استعمال کرتا ہے)۔

ایس ایل بی اسپاٹ مارکیٹ

ایسی مارکیٹ جہاں ایس ایل بی اہل سیکورٹیز کو ایس ایل بی ٹرانزیکشنز کے ذریعے ادھار دیا اور لیا جاتا ہے، تاکہ ایسے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے سیکورٹیز کی ترسیل کی جاسکے جو ٹیلنس آرڈر سیسٹم سسٹم کے تحت اپنی ترسیلی ذمہ داریوں میں ناکام رہا ہو (سوائے قرض دہندہ کے)۔ تاہم، اس مارکیٹ میں، کمپنی ترسیلی ڈیفالٹر کلیئرنگ ممبر، یا فوری مارکیٹ فروخت کنندہ کی طرف سے، تحریری درخواست موصول ہونے پر، نامکمل سیکورٹیز کی حد تک ایس ایل بی اہل سیکورٹیز ادھار لے سکتی ہے، بشرطیکہ یہ این سی ایس ایس سیسٹم کی تاریخ کے اندر نامزد وقت کے شیڈول پر ہو۔ ایسی ادھار لینے کی صورت میں، ترسیلی ڈیفالٹر کلیئرنگ ممبر اس ایس ایل بی ٹرانزیکشن کا بنیادی قرض لینے والا ہوگا اور متعلقہ ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن کی سیسٹم کا بھی ذمہ دار ہوگا۔

مزید یہ کہ، کمپنی ایس ایل بی مارکیٹ سے فیل شدہ ترسیلات کی حد تک کلیئرنگ ممبر کی طرف سے سیکورٹیز ادھار لے گی، بشرطیکہ مطلوبہ ایس ایل بی کانٹریکٹ متعلقہ مدت کے ساتھ دستیاب ہو، جیسا کہ ڈیفالٹر کلیئرنگ ممبر نے مقرر کیا ہو۔ اگر ایسی کوئی مدت متعین نہ ہو، تو کمپنی کلیئرنگ ممبر کی جانب سے فوری طور پر دستیاب ایس ایل بی کانٹریکٹ میں داخل ہوگی۔

ایس ایل بی سسٹم

ایک سسٹم جو کمپنی کی طرف سے ایک مجاز ثالث کی حیثیت سے فراہم کیا گیا ہے، تاکہ ایس ایل بی پارٹنر سسٹم ایس ایل بی اہل سیکورٹیز کو ایس ایل بی پورٹل کے ذریعے انکشاف کیے بغیر ان ضوابط کے مطابق ادھار دے اور لے سکیں۔

ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن

ایک ریلیز ٹرانزیکشن جس میں قرض لینے والا، قرض دینے والے کو ادھار لی گئی سیکورٹیز کو میچورٹی ڈیٹ یا تیز رفتار میچورٹی ڈیٹ پرواپس کرتا ہے۔

ایس ایل بی ٹرانزیکشن

قرض دینے والے اور قرض لینے والے کے درمیان ایس ایل بی کانٹریکٹ کی تکمیل کے مطابق ایک ٹرانزیکشن، جو ایس ایل بی اہل سیکورٹیز کو طے شدہ شرح منافع کے عوض ادھار دینے اور لینے کے لیے ہوتی ہے اور این سی ایس ایس میں کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے لاکڈ۔ ان کانٹریکٹ کے طور پر موصول ہوتی ہے۔

ایس ایل بی ٹرانزیکشن ڈیٹ

ایس ایل بی کانٹریکٹ کی تکمیل کی تاریخ۔

ایس ایل بی ٹرانزیکشن ویلیو

ایس ایل بی ٹرانزیکشن کی مالیت، جو ایس ایل بی اہل سیکورٹی کے فوری سابقہ قیمت پر ریڈی مارکیٹ میں ایس ایل بی ٹرانزیکشن کی تکمیل کے وقت کی بنیاد پر شمار کی جاتی ہے۔

سیلف ریگولیٹری آرگنائزیشنز (SRO)

سیلف ریگولیٹری تنظیموں کا مطلب ہے اور اس میں ایکسچینج، سنٹرل ڈپازٹری اور کمپنی شامل ہیں۔

اسٹینڈنگ انسٹرکشن

اس کا مطلب ہے کہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کمپنی کو وقتاً فوقتاً اور ان ضابطوں کے مقصد کے لیے مقرر کردہ فارم میں کمپنی کو پیش کردہ اسٹینڈنگ انسٹرکشن کو مارجنز اور مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات کے خلاف قابل قبول ضمانت سمجھا جائے گا جو کمپنی کو مارکیٹ میں ایسے کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی ٹریڈنگ / کھلی نمائش کے سلسلے میں درکار ہو سکتی ہے۔ بشرطیکہ ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر جو کہ ایک بینک ہے، ان ضوابط کے ضابطہ 9.16 کے مطابق بولی کی رقم کے خلاف پیشگی کے طور پر اسٹینڈنگ انسٹرکشن فراہم کرنے کا اہل ہوگا اور اسے مارجن کے خلاف قابل قبول ضمانت کے طور پر بھی سمجھا جائے گا اور مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات جو کمپنی کو ڈیہٹ مارکیٹ اور / یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں انجام پانے والی تجارت اور لین دین کے لیے درکار ہو سکتے ہیں۔

اس طرح کی مستقل ہدایت کمپنی کو 9.16 کے ضابطے کے مطابق بولی کی رقم کے خلاف پیشگی کے لیے کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر اور / یا کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل کردہ بینک کی طرف سے تمام تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDs ٹرانزیکشنز کے خلاف کمپنی کو قابل ادائیگی خالص رقم براہ راست جمع کرنے کی اجازت دے گی اور GDS مارکیٹ میں تمام لین دین متعلقہ پروسیسر ڈی این سی کے ساتھ متعلقہ سیٹلمنٹ اور ڈی ایس ایس ڈی کے ساتھ متعلقہ سیٹلمنٹ کے ذریعے۔ ریٹل ٹائم گراس سیٹلمنٹ ("RTGS") میکانزم PRISM سسٹم کے ایک خصوصی شرکت کنندہ کے طور پر۔

مزید یہ کہ ترقیاتی مالیاتی ادارے جیسا کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے ضابطے میں بیان کیا گیا ہے، ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہے، اسے جی ڈی ایس نیلامی کے لیے پیش کی گئی بولیوں، مارجنز اور مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصان کے تقاضوں کے لیے پیشگی ضمانت کی ایک قابل قبول شکل کے طور پر اسٹینڈنگ انسٹرکشن فراہم کرنے کی بھی اجازت دی جاسکتی ہے جو ڈیہٹ مارکیٹ اور / یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں اس کی تجارت اور لین دین کے حوالے سے اس طرح کی شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط ہے

سسٹم قیمت

ایکسچینج کے فوری پچھلے کاروباری دن پر ایکسچینج پر سیکورٹی کی آخری تجارتی قیمت جس پر اس طرح کی سیکورٹی میں تجارت ہوئی تھی سسٹم کی قیمت ہوگی بشرطیکہ NCSS کلائنٹ کے درمیان آخری تجارت کو نظر انداز کر دے سیکورٹی کی سسٹم قیمت کا تعین کرنے میں وہی کلیئرنگ ممبر۔ مذکورہ بالا کے باوجود، کمپنی کلیئرنگ ممبران اور کمپنی کے متعلقہ مفادات کے تحفظ

کے لیے کسی سکیورٹی کی "سسٹم پرائس" کو اتنی رقم پر طے کر سکتی ہے جو کہ حالات میں ضروری اور مناسب سمجھے:

ریگولیشن 2.4 اور باب 5 کے تحت کلیئرنگ ممبر کی طرف سے پوری کرنے کی ضروریات۔

تفنیکی اور کارکردگی کے تقاضے

اس کا مطلب ہے ہینڈلنگ کے لیے کمپنی کی طرف سے رکھا ہو CDS کا ڈنٹ کو بلاک کرنے کی وجہ سے NCS ٹرانزیکشنز کا بیلنس آرڈر سیٹلمنٹ NCS کلائنٹ کا کوئی بھی CDS ذیلی اکاؤنٹ جس میں اس طرح کا بیلنس آرڈر ہے۔ پہنچایا جائے۔

عارضی اکاؤنٹ

ایسی سکیورٹی جو ان ضوابط میں متعین ہے، اور جو این سی ایس ایس میں سیٹلمنٹ کے لیے اہل معاہدوں کا موضوع ہو سکتی ہے۔

ٹرم فنانس ٹھٹھٹھٹھ ("TFC")

ایسی قیمت جو اسٹاک ایکسچینج کی متعلقہ ضوابط کے مطابق وقتاً فوقتاً مقرر کی جائے۔

نظریاتی قیمت

ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر جو این سی ایس ایس کارکن ہو اور کمپنی کی طرف سے ان ضوابط کے تحت مارجن فنانسر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔ ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر قواعد و ضوابط کے مطابق فنانسنگ فراہم کر سکتا ہے۔

ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر

ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر جو این سی ایس ایس کارکن ہو اور کمپنی کی طرف سے ان ضوابط کے تحت ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔

ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسر

ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر جو این سی ایس ایس کارکن ہو اور کمپنی کی طرف سے ان ضوابط کے تحت ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو۔ ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے مطابق ایم ایس ایف فراہم کر سکتا ہے۔

ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ایم ایس ایف فروخت کنندہ

ایسا کلیئرنگ ممبر جو لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد اور ان ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی طرف سے ان ضوابط کے تحت اس چیپٹر میں ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو تاکہ مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانسنگ فراہم کی جاسکے۔ یہ شرط بھی ہے کہ جب ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر تسلیم کیا جائے، تو وہ اپنے فنڈز یا مالیاتی اداروں سے ادھار لیے گئے فنڈز کا استعمال کرتے ہوئے مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانسنگ فراہم کر سکتا ہے، جیسا کہ لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد میں بیان کیا گیا ہے، اور اپنے کلائنٹس کے فنڈز بھی استعمال کر سکتا ہے۔ مزید شرط یہ ہے کہ جب مارجن ٹریڈنگ میں انفرادی کلائنٹس کے فنڈز استعمال کیے جائیں، تو ایسا ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسر کمپنی کو یہ تصدیق فراہم کرے گا کہ ایسے انفرادی کلائنٹس نے لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد کے تحت کمیشن کے مقرر کردہ اہلیت کے معیار کو پورا کیا ہے۔ کسی پیغام، دستاویز یا دیگر معلومات کو الیکٹرانک یا کسی دیگر موزوں طریقے سے بھیجنے کا عمل۔

ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسر

منتقل کرنا

ٹریڈ کی تاریخ

وہ تاریخ جس پر خریدنے والے اور فروخت کرنے والے کلیئرنگ ممبران کے درمیان ایکسچینج ٹریڈ انجام پائی۔

ٹریڈ آرڈر ڈی

ایکسچینج کی طرف سے ان کے ٹی آرڈر کی شمولیت ہولڈرز کو جاری کردہ ٹی آرڈر کی شمولیت ہولڈرز کو ڈی (ز)۔

ٹریڈ پرائس

ایسی قیمت جس پر ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم میں ٹریڈ انجام دی جاتی ہے۔

تجارتی تصفیہ کے لیے تجارت

ایسا علیحدہ بیلنس آرڈر کا انٹریکٹ جو این سی ایس کی طرف سے ہر ڈیٹ مارکیٹ ٹریڈ، جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈ، اور این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈ کے لیے کلیئرنگ ممبر، یو آئی این، اور متعلقہ سی ڈی ایس انویسٹر اکاؤنٹ/ہاؤس/سب اکاؤنٹ، اور مین اکاؤنٹ/عارضی اکاؤنٹ کی بنیاد پر ان ضوابط کے چھپٹر 10A.1 کے مطابق 10A.1 کے تحت لاگو شرائط کے مطابق بنایا جاتا ہے۔

ٹریڈنگ سسٹم

ایکسچینج کے ضوابط میں متعین کردہ ٹریڈنگ سسٹم۔

ٹریڈنگ اینڈ کلیئرنگ سکیورٹیز

ایسا ٹریڈنگ اینڈ کلیئرنگ سکیورٹیز بروکر، جیسا کہ سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں متعین کیا گیا ہے، اور کمپنی کی طرف سے این سی ایس ایس کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر ان ضوابط کے ضابطہ 5.1.1(a) کے تحت تسلیم کیا گیا ہے۔

بروکر ("TCSB") کلیئرنگ ممبر

ٹریڈنگ فنانسر کلیئرنگ ممبر ایگریمنٹ

ایسا معاہدہ جو مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانسنگ فراہم کرنے کی شرائط کو وضع کرتا ہے، جیسا کہ کمپنی وقتاً فوقتاً کرتی ہے، اور جو کسی کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان اس کلیئرنگ ممبر کو ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر تسلیم کرنے کی پیشگی شرط کے طور پر کیا جاتا ہے۔

ٹریڈنگ اینڈ سیلف کلیئرنگ سکیورٹیز

ایسا ٹریڈنگ اینڈ سیلف کلیئرنگ سکیورٹیز بروکر، جیسا کہ سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں متعین کیا گیا ہے، اور کمپنی کی طرف سے این سی ایس ایس کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر ان ضوابط کے ضابطہ 5.1.1(a) کے تحت تسلیم کیا گیا ہے۔

بروکر ("TSSB") کلیئرنگ ممبر

ٹریڈنگ اوٹلی سکیورٹیز

ایسا ٹریڈنگ اوٹلی سکیورٹیز بروکر، جیسا کہ سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں متعین کیا گیا ہے، جس میں TOSB شامل ہیں جو کیش اور سکیورٹیز کی کسی قسم کی تحویل نہیں رکھتے، اور TOSB جو محدود تحویل رکھتے ہیں، جیسا کہ سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں بیان کیا گیا ہے۔

بروکر ("TOSB")

ٹریڈنگ اوٹلی سکیورٹیز بروکر ("TOSB")

ایسا ٹریڈنگ اوٹلی سکیورٹیز بروکر، جیسا کہ سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں متعین کیا گیا ہے، جو کیش اور سکیورٹیز کی محدود تحویل رکھتے ہیں اور سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے مطابق کمپنی کی طرف سے این سی ایس ایس کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر ضابطہ 5.1.1(a) کے تحت تسلیم کیا گیا ہے۔

(محدود تحویل کے ساتھ) کلیئرنگ ممبر

ٹرانزیکشن ویلیو

ایسی ویلیو جو ان لسٹڈ ایف سی کی ٹرانزیکشن سے متعلق ہو، جسے ان لسٹڈ ایف سی کا خریدار بیچنے والے کو ادا کرے،

یعنی خریداری کی قیمت اور پچھلی انٹرسٹ پیمنٹ ڈیٹ سے لے کر فروخت کی تاریخ تک کے جمع شدہ سود کے مساوی رقم یا ٹریڈ کی اطلاع دینے والے فریقین کے درمیان باہمی طور پر طے شدہ کوئی اور قیمت۔

سہ فریقی معاہدہ

ایسا معاہدہ، جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ شکل میں ہو، جو کمپنی، کلیئرنگ ممبر اور سیٹلنگ بینک کے درمیان کیا جائے۔ اس معاہدے کے تحت سیٹلنگ بینک کلیئرنگ ممبر کے تمام ٹریڈز اور ٹرانزیکشنز (جو کہ ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے طور پر کیے گئے ہوں، ان کے علاوہ) کے لیے رقم کی سیٹلمنٹ کی خدمات انجام دینے کا عہد کرتا ہے۔ یہ معاہدہ یا ایک اضافی معاہدہ، جو موجودہ ٹریڈ پارٹائنٹ ایگریمنٹ کے ساتھ منسلک ہو، کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ شکل میں کیا جاسکتا ہے۔ یہ معاہدہ کمپنی، ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر (بشمول وہ جو درج شدہ ڈیپٹ سیکورٹیز اور/یا جی ڈی ایس کے لیے مارکیٹ میکر کے طور پر آپیکھنج کے ذریعے تسلیم کیے گئے ہوں) اور سیٹلنگ بینک کے درمیان کیا جاتا ہے۔ اس معاہدے کے تحت سیٹلنگ بینک صرف ڈیپٹ مارکیٹ ٹریڈز اور/یا جی ڈی ایس ٹریڈز کے لیے رقم کی سیٹلمنٹ کی خدمات انجام دینے کا عہد کرتا ہے۔

یونیک آئیڈنٹیفیکیشن نمبر (UIN)

ایسا منفرد نمبر جو کمپنی کی طرف سے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے مختلف اقسام کے کلائنٹس کو ان ضوابط کے چپٹر 9 کے تحت دی گئی دفعات کے مطابق تفویض کیا جاتا ہے۔

یو آئی این ڈیٹا بیس

ایسی معلومات کا سیٹ جو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے این سی ایس ایس میں تیار کردہ یو آئی اینز پر مشتمل ہو۔ اس معلومات میں وہ فارم اور فیلڈز شامل ہوں گے، جو کلائنٹس کی رجسٹریشن کے لیے درکار ہوں، جیسا کہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے این سی ایس ایس میں رجسٹریشن کے لیے بیان کیا گیا ہے۔ یہ معلومات کمیشن، کمپنی، سی ڈی سی، یا پی ایم ای ایکس کی طرف سے فراہم کردہ یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات بھی شامل کر سکتی ہیں۔

یو آئی این انفارمیشن سسٹم (UIS)

ایسا آن لائن سسٹم جو کمپنی کی طرف سے اہل یو آئی این ہولڈرز کو این سی ایس سے متعلق معلومات فراہم کرنے اور ان تمام سرگرمیوں کو انجام دینے کے لیے فراہم کیا جاتا ہے، جیسا کہ کمپنی وقتاً فوقتاً بیان کرے۔

یو آئی این مینپنگ ٹیبل

این سی ایس ایس میں یو آئی این مینپنگ کے ڈیٹا میں ٹیبلز جو کمیشن اور آپیکھنج کے لیے دستیاب ہوں، تاکہ تمام ٹریڈز کو شفاف طریقے سے انجام دینے کو یقینی بنایا جاسکے۔

یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات

ایسی تفصیلات جو ان ضوابط کے چپٹر 9 کے تحت بیان کی گئی ہوں۔

یو آئی این رجسٹریشن اسکرین

این سی ایس ایس میں رجسٹریشن اسکرین، جس کے ذریعے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی کو کلائنٹس کے یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات فراہم کریں گے، جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

یونیک کے وائی سی نمبر ("UKN")

ایسا منفرد نمبر جو کمرشل کے وائی سی آرگنائزیشن (CKO) کی طرف سے کے وائی سی انفارمیشن سسٹم (KIS) کے

ذریعے کسی صارف کو تفویض کیا جاتا ہے۔

غیر فہرست شدہ ٹی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول ایسا ماڈیول جو کمپنی کی طرف سے این سی ایس ایس میں رپورٹنگ ممبرز کو فراہم کیا جاتا ہے، تاکہ سی ڈی ایس کے لیے اہل غیر فہرست شدہ ٹی ایف سیز میں ٹرانزیکشنز کی شروعات، تصدیق، اور رپورٹنگ کی جاسکے، جیسا کہ ان ضوابط کے اس چپٹر میں بیان کیا گیا ہے۔

وی اے آر تخمینے ایسا رقم کا مجموعہ جو وی اے آر کو vn کے عنصر سے بڑھا کر " n " دنوں کے خطرے کو پورا کرتا ہے، بنیادی اسٹاک لیکویڈیٹی، اور بدترین صورت حال مارجن (Worst Case Margin) کی بنیاد پر۔

وی اے آر یا خام وی اے آر ایسی زیادہ سے زیادہ رقم جو کسی پورٹ فولیو پر ایک مقررہ مدت کے دوران، ایک مقررہ اعتماد کی سطح کے ساتھ، ضائع ہو سکتی ہے، جیسا کہ این سی سی پی ایل کے رسک میٹر کے ذریعے طے کیا گیا ہو۔

بدترین صورت حال مارجن (WCM) ایسا مارجن جو کسی دن میں اسٹاک / انڈیکس کی حرکات کو انتہائی واقعات میں پورا کرتا ہے، ایسے حالات میں جو خام وی اے آر کے تخمینوں کے دائرہ کار سے باہر ہوں۔

دیگر اصطلاحات ان ضوابط میں استعمال ہونے والی بڑی حروف میں لکھی گئی اصطلاحات کا وہی مطلب ہوگا جو ان ضوابط میں دیا گیا ہے۔ تاہم، اگر کسی اصطلاح کو ان ضوابط میں واضح نہیں کیا گیا ہے، تو اس کا وہی مطلب ہوگا جیسا کہ ایکٹ کمپنیز ایکٹ 2017، یا اس کے تحت بنائے گئے کسی قواعد یا ضوابط یا کسی دیگر قابل اطلاق قانون میں دیا گیا ہو جو اس وقت نافذ العمل ہو۔

باب 3: این سی سی سسٹمز

3.1 این سی سی سسٹمز کی عملداری

3.1.1 این سی سی سسٹمز کو کمپنی کے ذریعے ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق برقرار رکھا جائے گا اور چلایا جائے گا، یا برقرار رکھنے اور چلانے کا انتظام کیا جائے گا۔

3.1.2 جیسا کہ نوٹس کے ذریعے درج ذیل کو مطلع کیا گیا:

(a) کمیشن؛

(b) آپیکس؛ اور

(c) تمام کلیئرنگ ممبرز،

این سی ایس ایس 24 دسمبر 2001 سے فعال ہوا۔

3.1.3 مارجن ٹریڈنگ سسٹم، ایم ایف سسٹم، اور ایس ایل بی سسٹم اس تاریخ کو فعال ہوں گے جس کی کمپنی نوٹس جاری کر کے اطلاع دے گی:

(a) کمیشن؛

(b) آپیکس؛ اور

(c) تمام این سی سی شرکاء۔

3.2 کمپنی کے اختیارات

3.2.1 کمپنی کو درج ذیل کے ذریعے یا تحت حاصل اختیارات ہیں:

(a) کسی بھی قانون کے ذریعے؛

(b) ان ضوابط کے ذریعے؛

(c) طریقہ کار کے ذریعے؛ اور

(d) کسی کلیئرنگ ممبر، سیٹلنگ بینک، آپیکس، سی ڈی سی یا کسی دوسرے شخص کے ساتھ کسی معاہدے یا انتظام کے ذریعے۔

3.2.2 جب تک کوئی متضاد ارادہ ظاہر نہ ہو، ان ضوابط اور طریقہ کار کے ذریعے یا تحت کمپنی کو دیے گئے اختیارات کو بورڈ کے ذریعے وقتاً فوقتاً اس مقصد کے لیے تجویز کردہ طریقے سے استعمال کیا جائے گا۔

3.2.3 اگر ان ضوابط یا طریقہ کار کے تحت، کمپنی یا بورڈ کو ضوابط، طریقہ کار، وضاحتیں، تعینات، شیڈول، شرائط یا پابندیاں بنانے، جاری کرنے یا این سی سی سسٹمز میں شمولیت کے حوالے سے یا دیگر آلات کے متعلق اختیار حاصل ہے (اس ضابطہ 3.2.3 میں ان کو اجتماعی طور پر "آلات" کہا جاتا ہے)، تو یہ اختیار اسی طریقے سے اور انہی شرائط کے ساتھ (اگر کوئی ہو) استعمال کرنے کا اختیار بھی شامل ہے، تاکہ ان آلات کو منسوخ، ختم، رد، تبدیل یا ترمیم کیا جاسکے۔

3.2.4 بورڈ، ضابطہ 3.2.5 کے تابع، کسی شخص یا افراد کے گروپ کو ان ضوابط یا طریقہ کار کی کسی شق کی پابندی سے استثنیٰ دے سکتا ہے، عمومی طور پر یا کسی خاص معاملے میں، اور بغیر کسی شرط کے یا ایسی شرائط کے ساتھ جیسا کہ بورڈ مناسب سمجھے۔

3.2.5 بورڈ کسی شخص یا افراد کے گروپ کو ضابطہ 3.2.4 کے تحت ان درج ذیل شقوں کی پابندی سے مستثنیٰ نہیں کر سکتا:

(a) وارنٹی اور انڈیکمنٹی کی فراہمی؛

(b) اس باب اور باب 8 (سیکیورٹی ڈپازٹ/بیک ڈپازٹ) کی شقیں، سوائے ضابطہ 8.4.1 کے؛ باب 13 (منی ڈیفالٹ منجمنٹ)؛ باب 18 (کمپنی کی پیش کردہ خدمات تک رسائی پر پابندی، معطلی یا خاتمہ)؛ اور باب 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار) کی شقیں۔

3.2.6 ضابطہ 3.2.4 کے تحت عائد کردہ شرط کی خلاف ورزی، اس ضابطے کی خلاف ورزی تصور کی جائے گی۔

3.2.7 بورڈ یہ وضاحت کر سکتا ہے کہ ان ضوابط یا طریقہ کار کی کسی شق کی پابندی سے دی گئی استثنیٰ کتنے عرصے تک لاگو ہوگی۔ اگر بورڈ:

(a) کسی مدت کی وضاحت نہیں کرتا، تو یہ مدت 30 کاروباری دن ہوگی؛ یا

(b) اگر کسی مدت کی وضاحت کرتا ہے، تو یہ مدت 30 کاروباری دن سے زیادہ نہیں ہوگی، جب تک کہ:

(c) (i) کمپنی اس مدت کی توسیع کی تجویز کانوٹس، مدت ختم ہونے سے کم از کم 5 کاروباری دن قبل کمیشن کو نہ دے؛ اور

(ii) کمیشن مدت ختم ہونے سے قبل کمپنی کو مطلع نہ کرے کہ اسے مدت کی توسیع پر اعتراض ہے۔

3.2.8 کمپنی، بورڈ کی جانب سے ضابطہ 3.2.4 کے تحت دی گئی استثنیٰ کی تفصیلات ریکارڈ کرنے کے لیے ایک رجسٹر قائم کرے گی اور اسے برقرار رکھے گی۔

3.2.9 اگر بورڈ کسی شخص یا افراد کے گروپ کو ضابطہ 3.2.4 کے تحت ان ضوابط یا طریقہ کار کی کسی شق کی پابندی سے استثنیٰ دیتا ہے، تو کمپنی کو درج ذیل تفصیلات

رجسٹر میں درج کرنی ہوں گی، جیسا کہ ضابطہ 3.2.8 میں بیان کیا گیا ہے:

(a) وہ تاریخ جب استثنیٰ نافذ ہوگی؛

(b) وہ شخص یا افراد کا گروپ جسے استثنیٰ دی گئی ہے؛

(c) وہ شق جس پر استثنیٰ کا اطلاق ہوگا؛

(d) استثنیٰ کی مختصر وجوہات؛

(e) استثنیٰ پر لاگو کوئی بھی شرط؛ اور

(f) دی گئی استثنیٰ کی تفصیل۔

3.3 اختیارات اور افعال کا استعمال اور تفویض

3.3.1 جب تک کوئی متضاد نیت ظاہر نہ ہو، بورڈ ان تمام اختیارات اور افعال کا استعمال کرے گا جو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت کمپنی کے ہیں۔

3.3.2 جب تک کوئی متضاد نیت ظاہر نہ ہو، بورڈ ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت بورڈ یا کمپنی کے کسی بھی اختیارات اور افعال کو درج ذیل کو تفویض کر سکتا ہے:

(a) چیف ایگزیکٹو آفیسر؛

(b) چیف ریگولیٹری آفیسر؛ یا

(c) کمپنی کے کسی اور افسر یا افراد کو۔

3.3.3 اگر بورڈ ضابطہ 3.3.2 کے مطابق کسی بھی اختیارات یا افعال کو تفویض کرتا ہے، تو بورڈ ان تفویض کردہ افراد کو مزید تفویض کرنے کا اختیار بھی دے سکتا ہے۔

3.3.4 کسی اختیار یا فعل کی تفویض، یا اختیارات یا افعال کے کسی مخصوص طبقے کی تفویض، عمومی طور پر یا تفویض کی شرائط کے مطابق کی جاسکتی ہے۔

3.3.5 اگر کوئی اختیار یا فعل تفویض کیا جاتا ہے:

- (a) تفویض کردہ فرد کے ذریعے اختیار یا فعل کی کارکردگی یا استعمال کو کمپنی یا بورڈ کی کارکردگی یا استعمال تصور کیا جائے گا، جیسا کہ معاملہ درکار ہو؛
- (b) تفویض، کمپنی یا بورڈ کو اختیار یا فعل کی کارکردگی یا استعمال سے نہیں روکے گی، جیسا کہ معاملہ درکار ہو؛ اور
- (c) جہاں کارکردگی یا استعمال کمپنی یا بورڈ کی رائے، عقیدہ یا ذہنی حالت پر منحصر ہو، جیسا کہ معاملہ درکار ہو، تو اختیار یا فعل کو تفویض کردہ فرد کی رائے، عقیدہ یا ذہنی حالت کے مطابق انجام دیا جاسکتا ہے۔

3.4 ضوابط اور طریقہ کار کی پابندی

3.4.1 یہ ضوابط (ماسوائے جیسا کہ ان ضوابط میں فراہم کیا گیا ہے، وارنٹی اور انڈیمینٹی کی فراہمی) اور طریقہ کار کمپنی اور ہر این سی سی شراکت دار کے درمیان ایک معاہدے کا اثر رکھتے ہیں، جس کے تحت:

- (a) ہر این سی سی شراکت دار کمپنی سے عہد کرتا ہے کہ وہ ضوابط اور طریقہ کار کی پابندی کرے گا، اور ان ذمہ داریوں کو پورا کرے گا جنہیں ضوابط اور طریقہ کار یکسر ممبر پر عائد کرنے کا دعویٰ کرتے ہیں، ضوابط اور طریقہ کار کے تحت فراہم کردہ طریقے سے، اور
- (b) ضوابط 3.9 اور 3.10 کے تابع، کمپنی ہر این سی سی شراکت دار سے عہد کرتی ہے کہ وہ ضوابط اور طریقہ کار کی پابندی کرے گی، اور ان ذمہ داریوں کو پورا کرے گی جنہیں ضوابط اور طریقہ کار کمپنی پر عائد کرنے کا دعویٰ کرتے ہیں، ضوابط اور طریقہ کار کے تحت فراہم کردہ طریقے سے۔

3.4.2 کمپنی اور این سی سی شراکت دار، ضوابط یا طریقہ کار کی کسی ضرورت کی پابندی میں ناکامی کے ذمہ دار نہیں ہیں (ماسوائے وارنٹی اور انڈیمینٹی کی فراہمی)، اگر اور جس حد تک پابندی فورس مجبور کے واقعے کی وجہ سے تاخیر، مداخلت، محدود یا روکی گئی ہو، جو کمپنی اور/یا این سی سی نظام پر اثر انداز ہو۔

3.4.3 کمپنی کسی بھی این سی سی شریک یا کسی بھی دوسرے شخص، کمپنی یا کسی بھی دوسرے ادارے کے حوالے سے جو ان ضوابط یا طریقہ کار کے تحت کوئی حقوق رکھتا ہو، کسی بھی ناکامی یا تاخیر کی ذمہ دار نہیں ہوگی جو اس کے افعال اور ذمہ داریوں کی ادائیگی میں ہو، چاہے وہ ضوابط، طریقہ کار یا کسی قابل اطلاق معاہدے کے تحت ہو، یا NCC سسٹر کی ناکامی، خرابی یا معطل کی وجہ سے ہو، اگر یہ ناکامی، تاخیر، خرابی یا معطل براہ راست یا بالواسطہ فورس مجبور کے واقعے یا کمپنی کے معقول کنٹرول سے باہر کسی دوسرے واقعے یا حالات یا ان کے مجموعے کی وجہ سے ہو۔ کسی بھی دوسرے ضابطے کے باوجود یہ ضابطہ کمپنی اور تمام این سی سی شراکت داروں کے درمیان معاہدے کے اثرات رکھتا ہے جو ان ضوابط، طریقہ کار یا کمپنی کے ساتھ طے شدہ معاہدوں کے تحت کوئی حقوق رکھتے ہیں۔

3.4.4 ضابطہ 3.8 کے تحت کمپنی کی انڈیمینٹی کمپنی اور ہر این سی سی شریک کے درمیان معاہدے کے اثرات رکھتی ہے۔

3.4.5 ضابطہ 5.9 اور 7.2 کے تحت این سی سی شریک کی وارنٹی اور انڈیمینٹی کمپنی اور ہر دوسرے این سی سی شریک کے ساتھ این سی سی شریک کے درمیان معاہدے کے اثرات رکھتی ہیں۔

3.5.1 بورڈ وقتاً فوقتاً NCQ سسٹمز کے آپریشنز اور افعال اور ان ضوابط کے نفاذ سے متعلق طریقہ کار وضع کر سکتا ہے۔

3.5.2 طریقہ کار کا این سی سی شرکاء پر پابند اثر ہوگا۔

3.5. اگر کسی ضابطہ میں کسی شخص کو طریقہ کار کے کسی حصے کی پیروی کرنے کی ضرورت ہو، تو اس شخص کا اس حصے کی پیروی نہ کرنا ان ضوابط کی خلاف ورزی ہے۔

3.5.4 کمپنی کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ کسی بھی وقت طریقہ کار میں ایسی تبدیلیاں کرے، بشمول ان کی تبدیلی، جو وہ ضروری سمجھے، بشرطیکہ کمپنی این سی سی شرکاء کو تبدیلیوں یا طریقہ کار کی تبدیلی کے نفاذ سے قبل حالات کے مطابق مناسب نوٹس دے، جو کم از کم دس (10) کاروباری دنوں کا ہو۔

3.6 فیس، چارجز اور ڈپازٹس

3.6.1 بورڈ، کمیشن کی پیشگی منظوری سے، فیس، چارجز اور ڈپازٹس کا شیڈول مرتب کرے گا جس میں (i) کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ سہولتوں اور خدمات کے لیے ادا کی جانے والی فیس اور چارجز اور وہ وقت یا مدت جس میں فیس اور چارجز ادا کیے جانے ہیں، اور (ii) NCQ شرکاء کو کمپنی کے ساتھ سیکورٹی ڈپازٹ اور بنیادی ڈپازٹ برقرار رکھنے کی ضرورت ہوگی۔ فیس، چارجز اور ڈپازٹس کا شیڈول جو ان ضوابط کے نفاذ کی تاریخ کو مؤثر ہوگا (جیسا کہ کمیشن کی منظوری سے) اسے اس ضابطے کے تحت مرتب شدہ سمجھا جائے گا۔

3.6.2 کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ سہولتوں اور خدمات کے بدلے میں، ہر این سی سی شریک کمپنی کو فیس اور چارجز ادا کرے گا، جو فیس، چارجز اور ڈپازٹس کے شیڈول کے مطابق ہوگی۔

3.6.3 فیس، چارجز اور ڈپازٹس کا شیڈول ان فیسوں اور چارجز کو شامل کر سکتا ہے جو کمپنی نے این سی سی شریک کی طرف سے ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کی پیروی میں ناکامی کی وجہ سے اٹھائے جانے والے اخراجات، نقصانات اور اخراجات کی وصولی کے لیے عائد کی ہیں۔

3.6.4 کمپنی کو کمیشن کی پیشگی منظوری سے یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ کسی بھی وقت فیس، چارجز اور ڈپازٹس کے شیڈول میں ایسی تبدیلیاں کرے جو وہ ضروری سمجھے، بشرطیکہ کمپنی ان تبدیلیوں کو نافذ کرنے سے پہلے این سی سی شریک کو فوری طور پر فیس، چارجز اور ڈپازٹس کے شیڈول میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں مطلع کرے۔

3.6.5 کسی بھی غیر معمولی اخراجات کے لیے فیس وصول کی جاسکتی ہے جو براہ راست یا بالواسطہ طور پر ایسے این سی سی شریک کی وجہ سے ہوئے ہوں، بشمول لیکن ان تک محدود نہیں، عدالتی حکم یا کسی دوسرے قانونی عمل کے تحت ریکارڈز تیار کرنے کی لاگت، جس میں ایسے این سی سی شریک ایک فریق ہوں یا جس میں ایسے ریکارڈز متعلقہ این سی سی شریک کے بارے میں تیار کرنے کی ضرورت ہو، چاہے یہ تیاری این سی سی شریک کی درخواست پر ہو یا کمپنی کے علاوہ کسی دوسرے فریق کی درخواست پر ہو۔

3.7 مخصوص وقت کا شیڈول

3.7.1 بورڈ ایک مخصوص وقت کا شیڈول مرتب کرے گا جس میں مخصوص اوقات کو ظاہر کیا جائے گا۔ جو مخصوص وقت کا شیڈول ان ضوابط کے نفاذ کے دن سے مؤثر ہوگا وہ اس ضابطہ کے تحت مرتب شدہ سمجھا جائے گا۔

3.7.2 چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمپنی کا کوئی افسر جسے چیف ایگزیکٹو آفیسر نے مقرر کیا ہو، کسی ہنگامی صورت حال میں یا کیس بہ کیس کی بنیاد پر مخصوص وقت کے شیڈول کی ضروریات کو نرم کر سکتا ہے یا کسی مخصوص وقت میں توسیع دے سکتا ہے۔

3.7.3 بورڈ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر، جہاں بورڈ کی طرف سے مجاز ہو، کسی بھی وقت اس مخصوص وقت کے شیڈول میں ایسی تبدیلی، ترمیم یا نظر ثانی کرنے کا حق رکھیں گے جو بورڈ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر، جیسا کہ مناسب ہو، ضروری سمجھے، بشرطیکہ کمپنی ان تبدیلیوں کو نافذ کرنے سے پہلے این سی سی شرکاء اور سیٹلنگ بینکوں کو فوری طور پر آگاہ کرے۔

3.8 کمپنی کی انڈیکسنگ

3.8.1 ضوابط 3.8، 3.9 اور 3.10 کا مقصد وہ حالات متعین کرنا ہے جن میں کمپنی این سی سی شریک یا دوسرے شخص کو کمپنی کے کسی عمل یا کمی کے نتیجے میں ہونے والے نقصان کی تلافی کرنے کے لیے ذمہ دار ہو سکتی ہے۔

3.8.2 ضوابط 3.8، 3.9 اور 3.10 کے تابع، اگر:

(a) کمپنی کسی رپورٹ کو منتقل کرتی ہے یا کوئی اقدام کرتی ہے، جیسا کہ مناسب ہو، ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق، اور رپورٹ یا اقدام، جیسا کہ مناسب ہو:

(i) غلطی سے منتقل کی گئی ہو یا کی گئی ہو؛ یا

(ii) رپورٹ یا اقدام میں کوئی غلطی ہو،

جو کمپنی کے کسی غلط عمل یا کمی یا غفلت کی وجہ سے ہوئی ہو؛ اور

(b) NCC، شریک کے حوالے سے یا جس کے لئے کمپنی نے کوئی رپورٹ یا قدم اٹھایا ہو۔

(i) اگر غلط کارروائی کی گئی ہو اور اس کی وجہ سے نقصان برداشت کرنا پڑے؛ یا

(ii) اگر غلط رپورٹ بھیجی گئی ہو اور NCC شریک اس رپورٹ پر انحصار کرتے ہوئے نقصان اٹھائے۔

کمپنی NCC شریک کو اس نقصان کی تلافی کرے گی، بشرطیکہ NCC شریک نے کمپنی کے ساتھ اس غلط کارروائی یا کمپنی کی طرف سے غلط رپورٹ کی ترسیل کے وقوع پذیر ہونے کے سات (7) دن کے اندر اپنا دعویٰ دائر کیا ہو، اس کے بعد (اگر NCC شریک نے مذکورہ سات (7) دنوں میں اپنے دعویٰ کو کمپنی کے ساتھ دائر نہیں کیا)، کمپنی اس ضابطہ کے تحت اپنی ذمہ داریوں سے بری الذمہ ہو جائے گی۔

مزید برآں یہ کہ:

(d) کمپنی کی طرف سے اس نقصان کے لئے کسی بھی معاوضے کی رقم اس حد تک کم کی جائے گی کہ جتنی حد تک غلطی NCC شریک کی غفلت، کوتاہی، یا ان

ضوابط اور/یا طریقہ کار یا کسی قابل اطلاق معاہدے کی خلاف ورزی کی وجہ سے ہوئی ہو؛ اور

(e) اگر کمپنی NCC شریک کو اس ضابطہ کے تحت اپنی ذمہ داری سے نجات دینے کے طور پر ادائیگی کرتی ہے، تو کمپنی اس شخص کے کسی بھی دوسرے شخص کے خلاف تمام حقوق کی حامل ہوگی جو اس معاملہ سے متعلق ہو جو کمپنی کے خلاف دعویٰ کا موضوع تھا۔

3.8.3 ضابطہ 3.8.2 میں شامل تلافی اس صورت میں لاگو نہیں ہوگی اگر رپورٹ میں موجود غلط معلومات NCC شریک، ایجنج، سیٹلنگ بینک یا کسی تیسرے فریق سے فراہم کردہ معلومات پر مبنی ہو۔

3.8.4 اس ضابطہ میں شامل تلافی اس صورت میں لاگو نہیں ہوگی اگر NCC شریک کو جو نقصان، نقصانات، اخراجات یا اخراجات ہوئے ہیں وہ اس صورت میں روکے جاسکتے تھے اگر کلیئرنگ ممبر نے محتاط طریقے سے معقول عملی طریقوں کے مطابق عمل کیا ہوتا۔

3.8.5 اگر ضابطہ 3.8، 3.9، 3.10 یا 3.11 کی کوئی شق کمپنی کو ذمہ داری سے مستثنیٰ یا محدود کرنے کا ارادہ رکھتی ہو، تو ایسی شق اس قانون کی مکمل حد تک عمل میں لائی جائے گی، لیکن یہ قانون کے تحت لگائے گئے کسی بھی معیار کے تابع ہوگی۔

3.8.6 ان ضوابط میں کمپنی پر لاگو ہونے والی کسی بھی ذمہ داری سے استثنیٰ یا معیار ہر اس کمپنی کے ڈائریکٹر، افسر، ملازم یا ایجنٹ کو بھی تحفظ فراہم کرے گا اور کسی بھی معاہدہ کار کو جو کمپنی کی طرف سے NCC سسٹمز کے حوالے سے خدمات انجام دے رہا ہو۔

3.8.7 ہر NCC شریک اور کمپنی یہ تسلیم کرتی ہے کہ کمیشن کمپنی کے کسی بھی عمل یا غفلت کے بارے میں کسی بھی شخص کے خلاف NCC سسٹمز کے حوالے سے NCC سسٹم کی انتظامیہ کے کسی پہلو کے حوالے سے قانون کی مکمل حد تک کوئی ذمہ داری نہیں رکھتا۔

3.8.8 ضابطہ 3.8، 3.9 اور 3.10 کے تابع، نہ تو:

(a) کمپنی؛

(b) کمپنی کا کوئی ملازم یا کوئی اور شخص جو کمپنی کے کسی عمل یا اختیار کو انجام دینے یا اس کی طرف سے عمل کرنے کے لئے مجاز ہو؛

(c) بورڈ کے اراکین؛

(d) چیف ایگزیکٹو آفیسر، نہ ہی

(e) چیف ریگولیٹری آفیسر،

کسی بھی شخص کے خلاف کارروائی یا دیگر قانونی کارروائی میں کمپنی کسی بھی عمل کے لئے یا کسی بھی ایسی کارکردگی کی عدم تکمیل کے لئے جو نیک نیتی سے کسی فنکشن کی کارکردگی یا کسی طاقت کے استعمال یا اس کے استعمال کی کوشش میں کی گئی ہو، جو ان ضوابط، طریقہ کار اور/یا کسی قابل اطلاق معاہدے کے تحت دی گئی ہو یا دی جانے والی ہو، کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

3.8.9 "کمپنی کی طرف سے 3.8.2 میں دی گئی انشورنس کی ادائیگی کی رقم اس سکیورٹیز کی مارکیٹ ویلیو سے زیادہ نہیں ہوگی یا کسی ایسی رقم سے متعلق جس کے بارے میں کمپنی نے غلط عمل کیا یا غلط رپورٹ منتقل کی۔

3.9.1 ضوابط 3.4، 3.8 اور 3.10 اس ضابطہ 3.9 کے تابع ہیں، جو اس صورت میں لاگو ہوتا ہے چاہے کمپنی غفلت کا شکار ہو یا جان بوجھ کر کوتاہی کرے۔

3.9.2 کمپنی کسی شخص کو NCC شراکاء کے طور پر تسلیم کرنے میں ناکامی یا انکار کے نتیجے میں ہونے والے کسی بھی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کی تلافی کرنے کی ذمہ دار نہیں ہے۔

3.9.3 کمپنی کسی شخص کو اس وجہ سے ہونے والے کسی بھی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کی تلافی کرنے کی ذمہ دار نہیں ہے کہ کمپنی نے کسی سیکورٹی NCSS میں صاف اور سیٹل کرنے کے لئے اہل نہیں قرار دیا یا کسی سیکورٹی کو MT مارکیٹ، MF مارکیٹ اور SLB مارکیٹ کے لئے اہل نہیں قرار دیا۔

3.9.4 کمپنی کسی شخص کو کسی بھی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کی تلافی کرنے کی ذمہ دار نہیں ہے جو اس وجہ سے ہوئے ہوں:

- (a) کسی سیکورٹی کی NCSS میں صاف اور سیٹل کرنے کے لئے اہل ہونے کی معطلی یا تنبیخ؛
- (b) MT، مارکیٹ، MF مارکیٹ اور SLB مارکیٹ میں کسی سیکورٹی کی اہل ہونے کی معطلی یا تنبیخ؛
- (c) کسی اپیل کے نتیجے میں، چاہے وہ ان ضوابط کے مطابق ہو یا نہ ہو؛
- (d) کمپنی کے ذریعہ چیف ایگزیکٹو آفیسر/ چیف ریگولیٹری آفیسر، ڈسپلنری ٹریبونل یا کمیشن کی جانب سے باب 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار) کے تحت کی گئی کوئی کارروائی؛ یا
- (e) کسی NCC شراکاء کو ان ضوابط کے مطابق کمپنی کی طرف سے فراہم کی جانے والی خدمات تک رسائی سے معطل، ممنوع یا محدود کرنے کے لئے کی گئی کوئی کارروائی۔

3.9.5 اگر کمپنی ان ضوابط کے تحت کسی شخص کو کسی معاملے کے بارے میں آگاہ کرنے کی پابند ہو اور ایسا نہ کرے تو کمپنی کسی اور شخص کو اس شخص کے علاوہ تلافی کی ذمہ دار نہیں ہوگی جسے اطلاع دی جانی چاہیے تھی۔

3.9.6 اگر کمپنی کسی ضابطہ اور/ یا طریقہ کار اور/ یا کسی قابل اطلاق معاہدے کے تحت معلومات کو خفیہ رکھنے کی پابند ہو اور ایسا نہ کرے، تو کمپنی کسی اور شخص کو اس شخص کے علاوہ جو معلومات کمپنی کو فراہم کی گئی ہو یا جس کے لیے معلومات فراہم کی گئی ہو، تلافی کی ذمہ دار نہیں ہوگی۔"

3.9.7 کمپنی کسی بھی شخص کو کسی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی جو اس کے نتیجے میں ہوئے ہوں:

- باب 8 (سیکورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ)،
- باب 15 (جب کمپنی کسی کلیئرنگ ممبر کی خدمات کو محدود، معطل یا ختم کرتی ہے)،
- باب 18 (کمپنی کی جانب سے پیش کی جانے والی خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ)،
- باب 24 (کلیئرنگ ڈیٹا کا اجراء) کے تحت کئے گئے کسی بھی عمل کے نتیجے میں۔

3.10 دیگر ذمہ داریوں سے استثناء

3.10.1 کمپنی کسی بھی شخص کو کسی بھی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کی تلافی کرنے، انشورنس دینے یا رقم ادا کرنے کی ذمہ دار نہیں ہوگی جو کمپنی کی

جانب سے ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کی کسی بھی دفعہ کی خلاف ورزی یا ناکامی کے نتیجے میں ہوئی ہو جب تک کہ خلاف ورزی یا ناکامی کمپنی کے غلط عمل یا غفلت کے سبب نہ ہو۔

3.10.2 کمپنی کسی NCC شرکاء کے علاوہ کسی بھی شخص کو کسی بھی نقصان، نقصانات، اخراجات یا قیمتوں کی تلافی کرنے، انشورنس دینے یا رقم ادا کرنے کی ذمہ دار نہیں ہوگی جو کمپنی کے غلط عمل یا غفلت کے سبب ہوئی ہوں، سوائے اس کے جو ضابطہ 3.8 میں فراہم کیا گیا ہو۔

3.11 NCC شرکاء کی انشورنس

اگر کمپنی کی کسی غلط عمل یا غلط رپورٹ کے نتیجے میں کسی سیکورٹی کو کلیئرنگ ممبر کے حوالے کر دیا جائے یا اس کے سیٹلنگ اکاؤنٹ میں ایسی کوئی رقم جمع کر دی جائے جس کا NCC شرکاء کو حق نہیں ہے، تو NCC شرکاء کو اسی دن کے اختتام تک اگلے کاروباری دن میں کمپنی کو واپس کرنا ہوگا جب اس نے ایسی ترسیل یا ادائیگی کے بارے میں آگاہی حاصل کی ہو۔ یہ فرض کیا جائے گا کہ NCC شرکاء کو ایسی ترسیل یا ادائیگی کے بارے میں اگلے کاروباری دن کے اختتام تک آگاہی ہو چکی ہوگی۔ مزید برآں، جہاں کمپنی نے خود ایسی ترسیل یا ادائیگی کا انکشاف کیا ہو، NCC شرکاء کو فوراً اگلے کاروباری دن کے اختتام تک وہ سیکورٹیز یا رقم واپس کرنا ہوگی جب کمپنی نوٹس کے ذریعے اس کی واپسی کی درخواست کرے۔ اگر NCC شرکاء اس ضابطہ میں طے شدہ مدت کے اندر واپس نہیں کرتا، اور اس کے نتیجے میں کمپنی کو کسی دوسرے NCC شرکاء یا کسی قسم کی تلافی یا اخراجات ادا کرنے کی ضرورت پڑتی ہے، تو NCC شرکاء کمپنی کو ایسی تلافی یا اخراجات کے لئے انشورنس فراہم کرے گا۔

3.12 دانشورانہ املاک

3.12.1 فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول کے مطابق فیس کی ادائیگی کے مشروط، کمپنی ہر NCC شرکاء کو NCC سسٹمز کے سافٹ ویئر کو NCC سسٹمز سے بات چیت کرنے کے لئے غیر خصوصی، غیر منتقلی لائسنس فراہم کرتی ہے، بشرطیکہ یہ ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق ہو جس کی اجازت دی گئی ہو۔

3.12.2 ضابطہ 3.12.1 میں دی گئی لائسنس کے تحت، کمپنی NCC سسٹمز اور NCC سسٹمز کے سافٹ ویئر کے حوالے سے تمام دانشورانہ املاک کے حقوق محفوظ رکھتی ہے اور NCC سسٹمز میں معلومات کی رازداری کے حوالے سے جو حقوق اس کے پاس ہو سکتے ہیں وہ بھی محفوظ رکھتی ہے۔"

3.12.3 قانون کے تحت مکمل حد تک دانشورانہ املاک کے حقوق کے تحفظ کے لئے جو ضابطہ 3.12.2 میں ذکر کیا گیا ہے، کمپنی ہر NCC شرکاء کو مندرجہ ذیل سے منع کرتی ہے:

- (a) NCC سسٹمز کے سافٹ ویئر کے تمام یا کسی بھی حصے کو تبدیل یا ترمیم کرنے کی کوشش کرنا؛
- (b) NCC سسٹمز کے سافٹ ویئر کے تمام یا کسی بھی حصے کے سورس کوڈ یا آبجیکٹ کوڈ کو دوبارہ تخلیق کرنے، ریورس انجینئر کرنے یا کسی اور طریقے سے نکالنے کی کوشش کرنا؛
- (c) NCC سسٹمز کے ساتھ اس طرح بات چیت کرنے یا استعمال کرنے سے گریز کرنا جو ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق نہ ہو یا ان کی اجازت نہ ہو؛ یا
- (d) کسی ایسے شخص کو NCC سسٹمز تک رسائی دینے کی اجازت دینا جو ایک مجاز شخص نہ ہو۔

3.13 NCC شرکاء کے درمیان تنازعات کا حل

3.13.1 کسی بھی NCQ شرکاء کے درمیان ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت پیدا ہونے والے معاملات کے حوالے سے کسی بھی تنازعہ کو کسی NCQ شرکاء کی طرف سے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے پاس حوالہ کیا جاسکتا ہے، جو ضابطہ 3.13.3 سے 3.13.6 کے مطابق فیصلہ کرے گا۔

3.13.2 ضابطہ 3.13.1 کے تحت چیف ایگزیکٹو آفیسر کے پاس بھیجا جانے والا حوالہ:

- (a) اس کے ساتھ اس کمپنی کی ادائیگی کی تصدیق ہوگی جو بورڈ اس سلسلے میں وقتاً فوقتاً متعین کرے گا؛
- (b) تحریری صورت میں کیا جائے گا جس کے ساتھ یہ بیان ہوگا کہ شکایت اس ضابطہ 3.13 کے مطابق کی گئی ہے؛ اور
- (c) اس میں اتنی تفصیلات ہونی چاہئیں کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر اس بات کا خیال کر سکے کہ ابتدائی طور پر NCQ شرکاء جس نے تنازعہ بھیجا ہے، اس کو کسی دوسرے NCQ شرکاء کی طرف سے ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کی خلاف ورزی کے نتیجے میں نقصان ہو چکا ہے یا ہو سکتا ہے۔

3.13.3 NCQ شرکاء کے درمیان تنازعہ چیف ایگزیکٹو آفیسر کے پاس بھیجا جاسکتا ہے چاہے کوئی NCQ شرکاء اس تنازعہ سے متعلق کسی کارروائی یا اپیل کا فریق ہو یا نہ ہو۔

3.13.4 تنازعہ کے حوالہ دینے کے بعد، چیف ایگزیکٹو آفیسر تمام حقائق، معاملات اور حالات کی تحقیقات کر سکتے ہیں جو تنازعہ سے متعلق ہوں، اور اس مقصد کے لئے وہ افراد سے بیانات (زبان یا تحریر میں)، دستاویزات یا دیگر شواہد طلب کر سکتے ہیں اور عمومی طور پر اپنے تحقیقات اور کارروائیوں کو تنازعہ کے حل کے لئے اس طرح انجام دے سکتے ہیں جیسے وہ مناسب سمجھیں۔

3.13.5 سوائے اس کے کہ قانون کے تحت ضروری ہو، کوئی بھی شخص (اس میں چیف ایگزیکٹو آفیسر بھی شامل ہے) معلومات، بیانات، دستاویزات یا دیگر شواہد کو جو اس نے چیف ایگزیکٹو آفیسر کی تحقیقات کے نتیجے میں حاصل کئے ہیں، تنازعہ کے حل کے علاوہ کسی اور مقصد کے لئے استعمال یا ظاہر نہیں کر سکتا۔

3.13.6 کسی بھی شخص کے حق کے تابع کہ وہ کسی تنازعہ یا جڑے ہوئے معاملے کا فیصلہ عدالت یا ثالثی کے ذریعے کروائے، چیف ایگزیکٹو آفیسر کسی بھی تنازعہ کا فیصلہ کر سکتے ہیں جو ان کے پاس بھیجا جائے، اور تنازعہ کے فریق اس فیصلے کو قبول کریں گے اور اس پر عمل کریں گے۔"

3.13.7 اس ضابطہ 3.13 کے مقصد کے لیے، چیف ایگزیکٹو آفیسر کی اصطلاح میں اس شخص کو بھی شامل کیا جائے گا جسے چیف ایگزیکٹو آفیسر نے تعینات کیا ہو۔

3.14 کمپنی کے خلاف شکایات

3.14.1 ضابطہ 3.8 سے 3.10 کے تابع، اگر کوئی NCQ شرکاء درج ذیل میں سے کسی کے بارے میں شکایت کرتا ہے:

- (a) کمپنی کے کسی کام کی مکمل یا جزوی ناکامی یا اس کی کارکردگی میں کمی؛ یا
- (b) کمپنی کی ان ضوابط کے تحت اپنی ذمہ داریوں کی خلاف ورزی،
- تو ایسی شکایت چیف ایگزیکٹو آفیسر/ چیف ریگولیٹری آفیسر کے پاس فیصلہ کے لیے بھیجی جاسکتی ہے، جیسا کہ ضابطہ 3.14.3 میں بیان کیا گیا ہے۔
- 3.14.2 ضابطہ 3.14.1 کے تحت چیف ایگزیکٹو آفیسر/ چیف ریگولیٹری آفیسر کے پاس شکایت بھیجنے کے لیے یہ تحریری صورت میں کی جائے گی اور اس کے ساتھ یہ بیان بھی شامل ہوگا کہ یہ شکایت اس ضابطہ 3.14.1 کے تحت کی گئی ہے۔

3.14.3 شکایت کے حوالہ پر، چیف ایگزیکٹو آفیسر/چیف ریگولیٹری آفیسر تمام متعلقہ حقائق، معاملات اور حالات کی تحقیقات کر سکتے ہیں یا کسی شخص کو اس کی تحقیقات کی اجازت دے سکتے ہیں اور شکایت کے حل کے لیے جو اقدام وہ مناسب سمجھیں، وہ اٹھا سکتے ہیں۔

3.14.4 کوئی NCC شرکاء جو چیف ایگزیکٹو آفیسر/چیف ریگولیٹری آفیسر کے تحت ضابطہ 3.14.3 میں کیے گئے فیصلے سے ناخوش ہو، وہ اپنی شکایت کو بورڈ کے پاس فیصلہ کے لیے بھیج سکتا ہے۔ بورڈ سے فیصلہ کے لیے درخواست تحریری صورت میں کی جائے گی اور NCC شرکاء کو کمپنی کے سیکرٹری کے پاس سات (07) کاروباری دنوں کے اندر جمع کرنی ہوگی، جو کہ کمپنی کی جانب سے چیف ایگزیکٹو آفیسر/چیف ریگولیٹری آفیسر کے فیصلے کی وصولی کے بعد ہوگی۔

3.14.5 جب NCC شرکاء کسی شکایت کو بورڈ کے پاس ضابطہ 3.14.4 کے تحت فیصلہ کے لیے بھیجیں گے، تو بورڈ اس شکایت کے تمام متعلقہ حقائق، معاملات اور حالات کی تحقیقات کے لیے بورڈ کے کمیٹی کو اجازت دے سکتا ہے، اور بورڈ اس شکایت کے حل کے لیے جو اقدام وہ مناسب سمجھے گا، اٹھا سکتا ہے۔

3.14.6 NCC شرکاء بورڈ کے فیصلے کے خلاف اپیل دائر کر سکتا ہے، جیسا کہ ضابطہ 3.14.5 میں بیان کیا گیا ہے۔ ضابطہ 23.4، 23.5 اور 23.6 کی دفعات ایسی اپیل پر بذات خود لاگو ہوں گی۔

3.14.7 کمپنی کے پاس NCC شرکاء اور اس کے دیگر گاہکوں کی شکایات کے ازالے کے لیے موثر طریقہ کار اور انتظامات ہوں گے جو NCC سسٹم (سسٹمز) سے متعلق ہوں۔ اس مقصد کے لیے کمپنی ایسی شکایات کو منظم کرنے کے لیے سافٹ ویئر برقرار رکھ سکتی ہے اور NCC شرکاء اور دیگر گاہکوں کے ساتھ تعامل کرنے اور ان کی حمایت فراہم کرنے کے لیے اقدامات کر سکتی ہے۔ مزید یہ کہ چیف ریگولیٹری آفیسر ان شکایات کے بروقت ازالے کی نگرانی کرے گا۔"

3.15 NCC سسٹمز میں دستیاب رپورٹس

وہ رپورٹس جو وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں تجویز کی جاتی ہیں، کسی بھی NCC شرکاء کے ذریعہ کمپنی سے حاصل کی جاسکتی ہیں۔

3.16 نوویشن

3.16.1 کمپنی تجارتی تصفیہ اور کلیئرنگ کے لئے رپورٹ کیے گئے تجارتی معاملات کے لئے مرکزی کاؤنٹر پارٹی کے طور پر نوویشن کے ذریعے عمل کرے گی۔

3.16.2 کمپنی کی طرف سے ضمانت کے ساتھ تسلیم ہونے کے بعد، کمپنی کی طرف سے مرکزی کاؤنٹر پارٹی کے طور پر کام کرنے کے نتیجے میں، ایسی ضمانت شدہ تصفیہ کی کارروائیوں کے تحت آئے والی تجارت کمپنی کو نوویٹ کر دی جائے گی اور ان تجارتوں کی جگہ دونوں ویڈ معاہدے ہوں گے۔

3.16.3 جب ضمانت کے ساتھ تصفیہ کی کارروائیوں کے تحت آنے والی تجارتوں کو کمپنی کو نوویٹ کر دیا جائے گا:

- خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کا بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کو ادائیگی کا فرض خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کے کمپنی کو ادائیگی کے فرض سے تبدیل ہو جائے گا؛
- خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کا بیچنے والے کلیئرنگ ممبر سے سیکورٹیز وصول کرنے کا حق کمپنی سے سیکورٹیز وصول کرنے کے حق سے بدل جائے گا؛
- بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کا خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کو سیکورٹیز فراہم کرنے کا فرض کمپنی کو سیکورٹیز فراہم کرنے کے فرض سے بدل جائے گا؛ اور
- بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کا خریدنے والے کلیئرنگ ممبر سے ادائیگی وصول کرنے کا حق کمپنی سے ادائیگی وصول کرنے کے حق سے بدل جائے گا۔

3.16.4 نوویٹڈ معاہدوں کے تحت ذمہ داریاں اور حقوق:

(i) خریدنے والے کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان؛ اور

(ii) بیچنے والے کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان،

نوویٹڈ معاہدوں کی فریقین یعنی کمپنی اور کلیئرنگ ممبروں کے درمیان ایک دوسرے کے لیے واجب ہیں، باوجود اس کے کہ خریدنے اور بیچنے والے کلیئرنگ ممبر اپنے متعلقہ کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لیے تجارتی کارروائیوں کو نافذ کرنے یا کلیئرنگ اور تصفیہ کرنے کے لیے ایجنٹ کے طور پر کام کر سکتے ہیں، جنہیں کمپنی نے ضمانت کے ساتھ تصفیہ کے لیے قبول کیا ہو۔

یہ فرض کرتے ہوئے کہ کمپنی اپنے کلیئرنگ ممبروں کے علاوہ کسی اور کو تجارتی کارروائیوں/معاملات کا فریق نہیں تسلیم کرے گی، اور ہر کلیئرنگ ممبر اپنی ذاتی طور پر اور مکمل طور پر تجارتی کارروائیوں/معاملات کی تکمیل کے لیے ذمہ دار ہوگا، چاہے یہ تجارت/معاملہ اس کے ذاتی کھاتے، اس کے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے کھاتے میں عمل میں لائی گئی ہو۔

3.16.5 جب تک کہ ان ضوابط میں کسی دوسری بات کا ذکر نہ ہو، نوویٹڈ معاہدوں کی شرائط انہی شرائط پر ہوں گی جو ضمانت کے ساتھ تصفیہ کے لیے قبول کی گئی متعلقہ تجارت کے تحت ہوں۔"

باب 4: NCC سسٹمز میں مواصلات

4.1 NCC شرکاء اور NCC سسٹمز کے درمیان مواصلات

4.1.1 ہر NCC شریک کو یہ یقینی بنانا ہوگا کہ:

- (a) NCC سسٹمز کے ساتھ ایک انٹرفیس قائم کرے اور برقرار رکھے؛ اور
- (b) یہ یقینی بنائے کہ NCC شریک خود یا ایک مجاز شخص کے علاوہ کسی اور شخص کو NCC سسٹمز کے ساتھ اس انٹرفیس تک رسائی نہ ہو۔

4.1.2 NCC شریک کو کمپنی کو فوری طور پر اطلاع دینی ہوگی اگر وہ یا اس کا مجاز شخص:

- (a) کسی ایسے حقیقت یا معاملے سے آگاہ ہو؛ یا
 - (b) کوئی ایسی کارروائی کرنے کا ارادہ رکھتا ہو،
- جو اس کی NCC سسٹمز کے ساتھ قابل اعتماد طریقے سے مواصلت کرنے کی صلاحیت کو متاثر کر سکتا ہو۔

4.1.3 کمپنی کو فوری طور پر NCC شریک کو اطلاع دینی ہوگی اگر کمپنی کی NCC شریک کے ساتھ NCC سسٹمز کے ذریعے مواصلت کرنے کی صلاحیت متاثر ہو رہی ہو یا متاثر ہو سکتی ہو۔

4.1.4 اگر NCC شریک کمپنی کو ضابطہ 4.1.2 کے تحت اطلاع دیتا ہے یا کمپنی NCC شریک کو ضابطہ 4.1.3 کے تحت اطلاع دیتی ہے تو کمپنی NCC سسٹمز کے سالمیت یا منظم آپریشن کے لیے ضروری یا مطلوبہ اقدامات اٹھا سکتی ہے، بشمول NCC شریک کو مشورہ یا ہدایات دینے کے:

- (a) مواصلات بحال کرنے کے لیے؛ یا
 - (b) مواصلات میں رکاوٹ کو روکنے یا کم کرنے کے لیے،
- کمپنی اور NCC شریک کے درمیان، جیسا کہ ضرورت ہو۔

4.1.5 اگر کمپنی NCC شریک کو ضابطہ 4.1.4 کے تحت مشورہ یا ہدایات دیتی ہے تو NCC شریک کو ان مشوروں یا ہدایات کی پیروی کرنی ہوگی اور ان پر عمل کرنا ہوگا۔

4.1.6 NCC شرکاء اور NCC سسٹمز کے درمیان مواصلات برقی طریقے سے ہوگی۔

4.1.7 ہر NCC شریک کو کمپنی کے ساتھ اپنے مجاز افراد کی فہرست جمع کرانی ہوگی، ساتھ ہی اگر NCC شریک ایک قانونی ادارہ ہو، تو بورڈ کی قراردادیں یا توثیق شدہ پاور آف اٹارنی بھی جمع کرانی ہوگی جس کے تحت ان مجاز افراد کا تقرر کیا گیا ہو۔

4.2 تکنیکی اور کارکردگی کی ضروریات

4.2.1 NCC شریک کو ہر وقت یہ یقینی بنانا ہوگا کہ:

4.2.1 NCC شریک کو ہر وقت یہ یقینی بنانا ہوگا کہ:

- (a) اس کے پاس NCC سسٹمز کے ساتھ قابل اعتماد طریقے سے مواصلت کرنے کی صلاحیت موجود ہو؛ اور
(b) وہ ایسے عملے کو ملازمت یا برقرار رکھے جو ان ضوابط اور طریقہ کار سے واقف ہو، تاکہ NCC شریک اپنی ذمہ داریوں کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق پورا کر سکے اور طریقہ کار کے مطابق رپورٹس پیدا، وصول اور حاصل کر سکے۔"

4.2.2 کمپنی کسی NCC شرکت کنندہ کو مشورہ یا ہدایات دے سکتی ہے تاکہ یہ یقینی بنایا جاسکے کہ NCC شرکت کنندہ ٹکنیکی اور کارکردگی کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے یا اسے جاری رکھتا ہے۔

4.2.3 ایک این سی سی شریک مشاہدہ کرے گا۔ اور ضابطہ 4.2.2 کے تحت دیے گئے کسی بھی مشورے یا ہدایات کو نافذ کریں۔

4.2.4 ضابطہ 4.2.2 کو محدود کیے بغیر، کمپنی مناسب نوٹس پر NCC شرکت کنندہ سے ٹکنیکی اور کارکردگی کے تقاضوں کو پورا کرنے کے لیے NCC شرکت کنندہ کی صلاحیت کی اضافی جانچ کا مطالبہ کر سکتی ہے اگر:

- (a) کمپنی معقول طور پر یقین رکھتی ہے کہ این سی سی کے شرکت کنندہ کو غلط ٹرانسمیشنز کی تعداد، یا الیکٹرانک کمیونیکیشن کے مسائل، ایسی کارروائی کی ضمانت دیتا ہے۔
(b) کمپنی NCC سسٹمز سافٹ ویئر متعارف کراتی ہے یا اس میں کوئی ترمیم کرتی ہے، جو کہ NCC کے شرکت کنندہ کی ٹکنیکی اور کارکردگی کے تقاضوں کو پورا کرنے کی صلاحیت کو متاثر کرے گا۔
(c) NCC شرکت کنندہ کمپنی کو ضابطہ 4.1.2 کے تحت نوٹس دیتا ہے۔ یا
(d) NCC شرکت کنندہ ضابطہ 4.1.2 کے تحت کمپنی کو نوٹس دینے میں ناکام رہتا ہے لیکن کمپنی کو معلوم ہو جاتا ہے کہ NCC کے شرکت کنندہ نے اثر کیا ہے یا اثر کرنے کی تجویز دی ہے:

- (i) این سی سی سسٹمز کے ساتھ اس کے انٹرفیس میں کوئی تبدیلی؛ یا
(ii) اس کے کمپیوٹنگ ماحول میں کوئی بھی تبدیلی جنہیں NCC سسٹمز کے ساتھ بات چیت کرنے کی اس کی صلاحیت کو تبدیل کرتی ہے یا اسے تبدیل کر سکتی ہے۔

4.3 ٹرانسمیشن کی توثیق

4.3.1 کمپنی NCC سسٹمز میں داخلے پر ہر NCC شرکت کنندہ کو ایک ID مختص کرے گی۔ اور

4.3.1A کمپنی ہر این سی سی شرکت کنندہ کو بطور ڈیٹنگ فائنڈامینٹ، مارجن فنانسر، ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر یا کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے داخلے پر ایک علیحدہ ID مختص کرے گی۔

4.3.2 ایک NCC شرکت کنندہ کو اس کی طرف سے کی گئی ہر ٹرانسمیشن میں ریگولیشنز 4.3.1 اور 4.3.1A کے مطابق اس کے لیے مختص کردہ ID استعمال کرے گا تاکہ ٹرانسمیشن کے ذریعہ کی شناخت کی جاسکے۔

4.4 این سی سی سسٹمز پر ٹرانسمیشن کا ذریعہ

4.4.1 اگر کوئی ٹرانسمیشن اس ٹرانسمیشن کے ماخذ کی شناخت کرتا ہے:

- (a) کمپنی کی شناخت بنا کر بطور کمپنی؛ یا
(b) NCC شرکت کنندہ کی شناخت بنا کر بطور NCC شرکت کنندہ،

کہ ٹرانسمیشن ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت تمام مقاصد کے لیے لی جاتی ہے جو کمپنی یا اس NCC شرکت کنندہ کے ذریعے کی گئی ہے، جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔

4.5 تجارت/لین دین کے ڈیٹا کی توثیق

4.5.1 این سی سی سسٹمز کو ایک پیچ اور/یا کمپنی سے موصول ہونے والے کسی بھی تجارتی / لین دین کے ڈیٹا کو ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت درست سمجھا جائے گا۔

5.1.1 کوئی بھی:

(a) TOSB (جو محدود تحویل میں رکھتا ہو) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران جو ایکسیجنگ TRE ٹھیکیت رکھتے ہوں؛

(b) وہ بینکنگ کمپنی جو بینکنگ کمپنیاں آرڈیننس، 1962 (LVI آف 1962) کے مفہوم کے تحت ہو اور جسے کم از کم مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ A3 دی گئی ہو؛

(c) وہ مالیاتی ادارہ جو مالیاتی اداروں (مالیاتی قرضوں کی وصولی) آرڈیننس، 2001 [نمبر XLVI آف 2001] کے مفہوم کے تحت ہو اور جسے کم از کم مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ A3 دی گئی ہو، سوائے ان اداروں/ہستیوں کے جو ان ضوابط کے تحت مخصوص طور پر زیر غور آئیں؛

(d) وہ کمپنی، کارپوریشن یا ادارہ جس پر بینکنگ کمپنیاں آرڈیننس، 1962 (LVI آف 1962) کی سیکشن 3A لاگو ہو اور جسے کم از کم مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ A3 دی گئی ہو؛

(e) کمیشن کے ساتھ رجسٹرڈ انویسٹمنٹ کمپنی، اور نان بینکنگ فنانس کمپنیز (اسٹبلشمنٹ اینڈ ریگولیشن) روزنامہ 2003 کے تحت کمیشن کے ذریعہ لائسنس یافتہ کوئی بھی سرمایہ کاری مشیر جس کو A3 کی کم از کم شارٹ ٹرم کریڈٹ ریٹنگ مختص کی گئی ہے اور کسی بھی نگران کی منظوری سے مقرر کیا گیا ہے۔ مذکورہ قواعد کے مطابق کمیشن جس کو A3 کی کم از کم مختصر مدت کی کریڈٹ ریٹنگ مختص کی گئی ہے۔

(f) اثاثہ منجمنٹ کمپنی جو کمیشن کی طرف سے غیر بینکنگ فنانس کمپنیز (اسٹبلشمنٹ اینڈ ریگولیشن) روزنامہ 2003 کے تحت لائسنس یافتہ ہے، جسے AM3 کی کم از کم اثاثہ منیجر کی درجہ بندی جاری کی گئی ہے۔ غیر بینکاری مالیاتی کمپنیاں اور مطلع شدہ اداروں کے ضوابط 2008 کے تحت رجسٹرڈ اہل اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم جسے CP3 کی کم از کم طویل مدتی سرمائے کے تحفظ کی درجہ بندی جاری کی گئی ہے اور/یا (f) کی کم از کم فنڈ استحکام کی درجہ بندی جاری کی گئی ہے۔

بشرطیکہ اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم کی صورت میں جسے کم از کم درجہ بندی جاری نہ کی گئی ہو جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے درجہ بندی کے حوالے سے اس کی تعمیل کی گئی ہے اگر ایسی اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کا انتظام کرنے والی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو کم از کم اثاثہ منیجر جاری کیا گیا ہو۔ AM3 کی درجہ بندی، تاہم، ایک مرتبہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو درجہ بندی تفویض کر دی گئی ہے، کم از کم درجہ بندی کی ضرورت کو پورا کرنے کے لیے اسی پر غور کیا جائے گا۔ ان ضوابط کے تحت ایسی اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم کے لیے تجویز کیا گیا ہے۔

مزید یہ کہ جہاں ایسی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو AM3 کی کم از کم اثاثہ منیجر کی درجہ بندی جاری نہیں کی گئی ہے، اس ضرورت کو ایک سال کی مدت کے لیے ایک نئی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے معاملے میں پورا کیا گیا ہے اگر اصولی کفیل اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو A3 کی کم از کم قلیل مدتی کریڈٹ ریٹنگ جاری کی گئی ہے۔ یا

(g) کوئی بھی ادارہ جیسا کہ (b)، (c)، (d)، (e) اور (f) میں بیان کیا گیا ہو، جسے کم از کم مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ B دیا گیا ہو یا کوئی بھی ریٹنگ جو کم از کم B کی prescribed ریٹنگ کے مساوی ہو، بشرطیکہ یہ اضافی شرط جیسے کہ ضابطہ 12.9.8 میں بیان کی گئی ہو، پورا کی جائے؛ یا

(h) وہ انشورنس کمپنی جو کمیشن کے ساتھ رجسٹرڈ ہو اور جسے کم از کم انشورر مالی طاقت کی طویل مدتی ریٹنگ A+ دی گئی ہو؛ یا

(i) کوئی اور شخص جس کے بارے میں بورڈ مطمئن ہو کہ اس کی مالی حیثیت اچھی ہے، اس کے پاس ان ضوابط کی ضروریات کو پورا کرنے کی صلاحیت ہے اور وہ دیگر لحاظ سے ایک مناسب اور قابل شخص ہے جو کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ حاصل کرنے کے قابل ہو،

کمپنی سے درخواست دے سکتا ہے کہ اسے NCSS میں کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ دیا جائے، بشرطیکہ ایکسچینج کے TRE ٹریفکیٹ ہولڈرز اور دیگر افراد، کمپنیاں اور ادارے جو 2001 کے NCSS ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبرز کے طور پر داخل ہوئے تھے، وہ ان ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبرز کے طور پر داخلے کے طور پر برقرار رہیں گے، بشرطیکہ ان کلیئرنگ ممبرز کو ان ضوابط میں بیان کردہ کسی اضافی یا ترمیم شدہ داخلہ کی ضروریات پر عمل کرنا ہوگا۔

5.1.2 (a) کوئی بھی ادارہ جیسا کہ 5.1.1 (b) یا (f) میں بیان کیا گیا ہو اور جو غیر بینکنگ فنس کمپنیاں اور نوٹیفائیڈ اداروں کے ضوابط 2008 کے مطابق ایکویٹی اسکیم کے طور پر درجہ بندی کیا گیا ہو، جو ایکسچینج کے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس میں تجارت کرتا ہو، اسے لازماً ان ضوابط کے باب 5 کے مطابق کمپنی سے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کی درخواست دینی ہوگی۔

(b) کوئی بھی ادارہ جو 5.1.1 (c)، (d)، (e)، (f) میں بیان کردہ معیار پر پورا اُترتا ہو، سوائے اوپر بیان کردہ ایکویٹی اسکیموں کے اور (h) جو ایکسچینج کے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس میں تجارت کرتا ہو اور اس کا مجموعی سیٹلمنٹ ویلیو گزشتہ چھ ماہ میں 500 ملین روپے سے تجاوز کرتا ہو، اسے لازماً ان ضوابط کے باب 5 کے مطابق کمپنی سے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کی درخواست دینی ہوگی۔ (مجموعی سیٹلمنٹ ویلیو عالمی طور پر UIN کی بنیاد پر متعین کی جائے گی)۔
وضاحت: مجموعی سیٹلمنٹ ویلیو کا مطلب ہے خریداری سیٹلمنٹ ویلیو اور فروخت سیٹلمنٹ ویلیو کا مجموعہ۔

بشرطیکہ کمپنی یہ طے کرے کہ 5.1.2 (b) کے تحت کسی ادارے/ہستی کو لازماً شامل کرنے سے خطرہ بڑھ جائے گا اور یہ تمام NCCE شراکاء کے مفاد کے لئے نقصان دہ ہوگا، تو وہ ایسے ادارے کو غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کرنے سے انکار کر سکتی ہے۔

مزید یہ کہ، کوئی بھی ایسا انکار بورڈ کے خطرات کمیٹی کی منظوری کے بعد کیا جائے گا اور انکار کے اسباب کی تفصیل سے دستاویز بنائی جائے گی۔ ان ضوابط کے تحت 5.8 میں بیان کردہ قواعد کسی بھی ادارے کو غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ دینے سے انکار کے حوالے سے لاگو نہیں ہوں گے۔

(c) (b) میں بیان کردہ اداروں/ہستیوں کا پہلا جائزہ ان ضوابط کی منظوری کی تاریخ سے پہلے کے چھ کیلنڈر مہینوں کے سیٹلمنٹ ڈیٹا کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ اس کے بعد، اداروں کا جائزہ ہر سال جنوری اور جولائی کے پہلے 15 دنوں میں ان کے فوری طور پر پچھلے چھ ماہ کے سیٹلمنٹ ڈیٹا کی بنیاد پر کیا جائے گا۔

(d) کمپنی مذکورہ جائزہ کے مطابق (c) میں بیان کردہ اداروں/ہستیوں کی فہرست تیار کرے گی جو ان ضوابط کے ساتھ ہم آہنگ نہیں ہیں اور ایسے ادارے/ہستی کو کمپنی میں غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کی درخواست دینے کے لئے نوٹس جاری کرے گی، جو اس نوٹس کی تاریخ سے 90 دن کے اندر ان ضوابط کے باب 5 کے مطابق درخواست دے گا۔ ایسے نوٹس کی نقول ایکسچینج، تمام کلیئرنگ ممبرز CDC اور کمیشن کو بھیجی جائیں گی۔

مشروط طور پر کمپنی اس ادارے/ہستی کو بھی نوٹس جاری کرے گی، جو ضابطہ 5.1.2 (a) کے مطابق غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر لازماً داخلہ حاصل کرنے

کی ضرورت رکھتی ہے، تاکہ وہ اس نوٹس کی تاریخ سے 90 دن کے اندر کمپنی میں داخلہ کی درخواست دے۔ ایسے نوٹس کی نقول آپکچنج، تمام کلیئرنگ ممبرز، CDC اور کمیشن کو بھی بھیجی جائیں گی۔

(e) جہاں ایسا ادارہ/ہستی نوٹس کی پیروی نہیں کرتا جیسا کہ (d) میں ذکر کیا گیا ہے اور/یا ایسا ادارہ/ہستی نے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کی درخواست دی ہے لیکن درخواست کو ضوابط 5.1.2 کے مطابق اور کمپنی کے طریقہ کار کے تحت نہیں پروسیس کیا گیا، تو اس صورت میں، کمپنی کمیشن کو اطلاع دیتے ہوئے، ایسے UIN (s) کو محدود کر دے گی اور ایسے ادارہ/ہستی کو نوٹس جاری کرے گی۔ ایسے نوٹس کی نقول آپکچنج، تمام کلیئرنگ ممبرز CDC اور کمیشن کو بھی بھیجی جائیں گی۔ تاہم، پابندی کے دوران، ایسے UIN کو کسی بھی مارکیٹ اور/یا لیوریٹڈ مارکیٹ میں مزید پوزیشن لینے کی اجازت نہیں ہوگی، جبکہ کھلی پوزیشن (s) کو سکور کرنے اور متعلقہ CDC اکاؤنٹ میں دستیاب سکیورٹیز کو بیچنے کی اجازت دی جاسکتی ہے۔

بشرطیکہ جہاں کمپنی نے ضوابط 5.1.2 (b) کے تحت کسی ادارے کو غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ دینے سے انکار کیا ہو، وہاں ایسے ادارے UIN محدود نہیں کیا جائے گا۔

5.2 کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ

5.2.1 کمپنی کسی فرد کو کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کرے گی جو ضوابط 5.1.1 اور 5.3.1 کے مطابق درخواست دے گا اگر کمپنی مطمئن ہو کہ:

- (a) درخواست دہندہ نے ضابطہ 5.3.1 کی ضروریات کو پورا کیا ہے؛
- (b) درخواست دہندہ نے کمپنی کو ضابطہ 5.3.2 کے تحت درکار اضافی معلومات فراہم کی ہیں؛
- (c) کمپنی کو ضابطہ 5.3.1، 5.3.2 اور 5.3.3 کے تحت حاصل کردہ کسی بھی معلومات پر اطمینان ہو؛
- (d) درخواست دہندہ اس باب اور ضابطہ 4.2 کی تکنیکی اور کارکردگی کی ضروریات کو پورا کرتا ہے؛
- (e) درخواست دہندہ اس باب کی کاروباری ایمانداری کی ضروریات کو پورا کرتا ہے؛
- (f) درخواست دہندہ اس باب کی صلاحیت کی ضروریات کو پورا کرتا ہے؛
- (g) کمپنی کے پاس اضافی کلیئرنگ ممبر کو خدمت فراہم کرنے کے لیے ڈیٹا پروسیسنگ کی صلاحیت اور عملی قابلیت ہو، بغیر NCSS کی سالمیت یا اس کی درست کارکردگی کو متاثر کیے۔
- (h) درخواست دہندہ ان ضوابط کی مالی ضروریات کو پورا کرتا ہے۔

(i) درخواست دہندہ، اگر TOSB (محدود و تحویل رکھنے والا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر ہے جو آپکچنج کے TRE ٹھکانے کا حامل ہے، تو اسے کمیشن کے تحت سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت لائسنس حاصل ہو اور اس لائسنس کو کمپنی کے سامنے پیش کیا ہو۔ تاہم، اگر درخواست دہندہ نے سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت کمیشن سے جاری کیا گیا لائسنس پیش نہیں کیا، تو کمپنی صرف آئی ڈی بنائے گی اور کوئی NCSS اختیارات تفویض نہیں کرے گی۔ اور NCSS خدمات تک رسائی اس وقت تک اجازت نہیں دی جائے گی جب تک لائسنس پیش نہیں کیا جاتا۔

(j) درخواست دہندہ، جو آپکچنج کا سکیورٹیز بروکر ہے اور سکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت کمیشن کے ساتھ TCSB کے طور پر لائسنس یافتہ ہے، اگر ضروری ہو تو اپنے ہر متعلقہ ادارے کے ساتھ کیے گئے معاہدے کی نقول پیش کرے۔

5.3 NCSS میں داخلے کے لئے درخواست کی ضروریات

5.3.1 NCSS میں کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لئے درخواست مندرجہ ذیل شرائط پر پورا اترنی چاہیے:

- (a) درخواست فارم کی تازہ ترین ورژن میں ہو، جس میں تمام ضروری معلومات مکمل کی گئی ہوں؛
- (b) متعلقہ درخواست فیس، بنیادی ڈپازٹ اور سکیورٹی ڈپازٹ درخواست کے ساتھ شامل ہو جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں مخصوص کیا گیا ہو؛
- (c) درخواست دہندہ کی جانب سے ایک عہد شامل ہو کہ اگر اس کی درخواست منظور کی جاتی ہے تو وہ کلیئرنگ ممبر معاہدہ اور ٹرانپارنٹی معاہدہ میں داخل ہوگا؛
- (d) درخواست درخواست دہندہ کے یا اس کے نمائندے کے ذریعے دستخط شدہ ہو اور کمپنی کو جمع کرائی جائے؛ اور
- (e) ان ضوابط اور طریقہ کار کی مزید ضروریات کے مطابق ہو۔

5.3.2 کمپنی نوٹس کے ذریعے درخواست دہندہ سے NCSS میں کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے درخواست کے حوالے سے اضافی معلومات طلب کر سکتی ہے جو کمپنی کو درخواست پر غور کرنے کے لیے ضروری لگے۔

5.3.3 کمپنی درخواست دہندہ کے علاوہ دیگر افراد سے بھی معلومات حاصل کر سکتی ہے اگر کمپنی کو ضروری لگے تاکہ یہ فیصلہ کیا جاسکے کہ درخواست دہندہ NCSS میں داخلہ دیا جائے یا نہیں۔

5.3.4 ان معلومات کے انکشاف کے لیے کسی ضروری معلومات کو ظاہر کرنے کی ضرورت کے سوا، یا جب تک قانون کے تحت انکشاف ضروری نہ ہو، کمپنی ہر درخواست اور درخواست کے ساتھ فراہم کی جانے والی معلومات کی رازداری کو برقرار رکھے گی۔

5.4 تکنیکی اور کارکردگی کی ضروریات

5.4.1 اس باب کی تکنیکی ضروریات یہ ہیں کہ کمپنی کی معقول تسلی کے مطابق:

- (a) جیسے کہ پری-کیونسمٹ ٹیسٹنگ کے دوران طے پایا، درخواست دہندہ کے پاس NCSS کے ساتھ قابل اعتماد طریقے سے بات چیت کرنے کی صلاحیت ہو؛ اور
- (b) درخواست دہندہ کے پاس ان ضوابط، طریقہ کار اور کمپنی کے ذریعے متعین کردہ پوزیشنوں میں متوقع عملی صلاحیت ہو۔

5.4.2 اس باب کی کارکردگی کی ضروریات یہ ہیں کہ کمپنی کی معقول تسلی کے مطابق، درخواست دہندہ وہ عملہ رکھتا ہو یا اس کا تقرر کیا ہو جو ان ضوابط اور طریقہ کار سے واقف ہو تاکہ وہ درخواست دہندہ کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق اپنے فرائض انجام دینے کی اجازت دے۔

5.5 صلاحیت کی ضروریات

5.5.1 اس باب کی صلاحیت کی ضروریات یہ ہیں:

(a) درخواست دہندہ جو کمپنی یا دیگر کسی ادارہ ہے، کے لئے یہ ہے کہ:

- (i) اگر درخواست دہندہ کمپنی ہے، تو درخواست دہندہ ریسورسپ، عدالتی انتظام یا تصفیہ/لیکویڈیشن میں نہیں ہے؛ یا
- (ii) اگر درخواست دہندہ کسی ادارہ کا حصہ ہے جو کمپنی نہیں ہے، تو درخواست دہندہ کسی بھی ہم منصب انتظامیہ یا تصفیہ/لیکویڈیشن کے تحت نہیں ہے؛ اور
- (b) درخواست دہندہ جو فرد ہے، کے لئے یہ ہے کہ:
 - (i) درخواست دہندہ نابالغ نہیں ہے؛
 - (ii) درخواست دہندہ ذہنی طور پر ناقص نہیں ہے؛
 - (iii) درخواست دہندہ نے دیوالیہ قرار دینے کی درخواست نہیں دی ہے یا اس نے ادائیگی معطل نہیں کی ہے یا اپنے قرض دہندگان سے مفاہمت نہیں کی ہے؛ یا
 - (iv) درخواست دہندہ ایک غیر تسلی بخش دیوالیہ نہیں ہے۔

5.6 کاروباری صداقت کی ضروریات

5.6.1 اس باب کی کاروباری صداقت کی ضروریات یہ ہیں:

(a) درخواست دہندہ جو کمپنی یا دیگر کسی ادارہ ہے، کے لئے یہ ہے کہ:

- (i) درخواست دہندہ کے کسی چیف ایگزیکٹو، ڈائریکٹر یا دیگر افسران نے NCSS میں داخلے کی درخواست دینے سے 5 سال قبل کسی قانون کے تحت کاروباری، پیشہ ورانہ یا تجارتی سرگرمیوں کے حوالے سے کسی جرم کا ارتکاب نہیں کیا ہو؛
- (ii) TOSB (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو ایکسچینج کے TRE سٹوفلیٹ کے حامل ہیں، درخواست دہندہ کو کبھی بھی ایکسچینج یا کسی دوسرے ایکسچینج کی جانب سے ڈیفالٹ نہیں قرار دیا گیا ہو جس کا درخواست دہندہ ایکسچینج کے TRE سٹوفلیٹ ہولڈر یا رکن تھا، ڈی میڈیولائزیشن کی تاریخ سے پہلے اور سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت سیکیورٹیز بروکرز کے ذمہ جات کے نفاذ کے بعد؛ اور
- (iii) کمپنی کو اس بات پر کوئی شبہ نہیں ہونا چاہئے کہ درخواست دہندہ اپنے فرائض NCSS کے حوالے سے موثر، ایمانداری اور منصفانہ طریقے سے نہیں نبھائے گا؛
- (iv) TCSB کسی ایسوسی ایٹ ادارے یا اس کے گاہکوں کے لئے براہ راست یا بالواسطہ کاروبار نہیں کرے گا جو اس کے علم میں ہے کہ وہ کسی دوسرے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ڈیفالٹ میں ہے، جب تک کہ ایسوسی ایٹ ادارہ اس TCSB کے ساتھ کوئی تسلی بخش انتظام نہیں کرتا؛ اور

- (b) TCSB کلیئرنگ ممبر جو TOSB کے ذریعے اپنے مالکانہ اور/یا گاہکوں کی تجارت کے لئے کلیئرنگ، سیٹلمنٹ اور تحویل خدمات فراہم کرتا ہے، وہ ان اضافی شرائط کے تابع ہوگا جو ان ضوابط کے باب 9B میں PCM کے لئے تجویز کی گئی ہیں، اس کے تحت اس طرح کی شرائط و ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق جیسے کمپنی کے ذریعہ طریقہ کار میں تجویز کی گئی ہو۔

5.7 کلیئرنگ ممبر ایگریمنٹ اور سہ فریقی معاہدے پر عملدرآمد

5.7.1 درخواست دہندہ کو NCSS میں کلیئرنگ ممبر کی حیثیت سے داخلے کے لئے ضابطہ 5.2.1 کے تحت، کلیئرنگ ممبر معاہدہ اور ٹرائیپارٹ رائٹ معاہدہ میں داخل ہونا ضروری ہے۔

5.7.1.1 تاہم، درخواست دہندہ کسی بھی طے شدہ بینک کی شاخ کے ساتھ ایک سے زیادہ ٹرائیپارٹ رائٹ معاہدہ میں داخل ہو سکتا ہے۔ ایسی صورتوں میں جب درخواست دہندہ ایک سے زیادہ سیٹلنگ اکاؤنٹس رکھتا ہو، اسے NCSS کے پیسہ سیٹلمنٹ کے لئے اپنے مرکزی طے شدہ بینک کی شاخ کی شناخت کرنی ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی پیسہ سیٹلمنٹ کی سرگرمیاں NCSS پے اینڈ کھلیٹ کے ذریعے ضوابط کے مطابق انجام دے گی۔

5.7.1.2 سوائے اس کے کہ خاص طور پر فراہم کیا گیا ہو، موجودہ کلیئرنگ ممبر بھی ایک سے زیادہ سیٹلنگ اکاؤنٹس رکھ سکتا ہے جو طے شدہ بینک کی شاخ میں رکھے گئے ہوں۔ ایسی صورتوں میں، کلیئرنگ ممبر کو بھی NCSS پیسہ سیٹلمنٹ کے لئے اپنے مرکزی طے شدہ بینک کی شاخ کی شناخت کرنی ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی پیسہ سیٹلمنٹ کی سرگرمیاں NCSS پے اینڈ کھلیٹ کے ذریعے ضوابط کے مطابق انجام دے گی۔

5.7.1.3 جب بھی کوئی کلیئرنگ ممبر اپنے NCSS پیسہ سیٹلمنٹ کی سرگرمیاں طے شدہ بینک کی مرکزی شاخ کے علاوہ کسی دوسرے طے شدہ بینک کی شاخ پر مکمل کرنا چاہے، کمپنی اس کے لئے فیس لے گی، جو ان ضوابط کی فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق ہوگی۔

5.7.2 ضابطہ 5.2.1 ضابطہ 5.7.1 کے تابع ہے۔

5.8 درخواست کی عدم منظوری

5.8.1 کمپنی درخواست کو مسترد نہیں کرے گی جب تک کہ کمپنی درخواست دہندہ کو اس وجہ سے آگاہ نہ کرے جس کی بنا پر وہ درخواست کو مسترد کرنا چاہتی ہے؛

(a) درخواست دہندہ کو ان وجوہات کا نوٹس دیتا ہے جس کی وجہ سے اس نے درخواست کو مسترد کرنے کی تجویز پیش کی ہے۔

(b) درخواست دہندہ کو نوٹس دینے کے بعد 10 کاروباری دنوں کا وقت (یا وہ زیادہ وقت جو درخواست دہندہ مناسب طور پر مانگے) دے گی تاکہ وہ اضافی معلومات

فراہم کرے یا نوٹس میں بیان کی گئی وجوہات کو دور کرنے کے لئے اقدامات کرے؛ اور

(c) اس مدت کے اختتام کے بعد، کمپنی یہ دیکھے گی کہ درخواست دہندہ کی فراہم کردہ اضافی معلومات یا اقدامات نوٹس میں بیان کی گئی وجوہات کو دور کرتے ہیں یا نہیں۔

5.8.2 اگر، ضابطہ 5.8.1 کے تحت طریقہ کار اختیار کرنے کے بعد، کمپنی اس بات سے مطمئن نہیں ہو کہ درخواست دہندہ ضوابط 5.2.1 اور 5.3.1 میں طے شدہ ضروریات کو پورا کرتا ہے، تو کمپنی درخواست دہندہ کو درخواست مسترد کرنے کا نوٹس دے سکتی ہے اور اس کی وجوہات بیان کر سکتی ہے۔

5.8.3 درخواست دہندہ اس باب کے مطابق باب 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار) کے تحت سماعت کی درخواست کر سکتا ہے اگر کمپنی ضابطہ 5.8.2 کے تحت اس کی درخواست کو مسترد کر دیتی ہے۔

5.8.4 ان ضوابط 5.8.1 سے 5.8.3 میں درج کسی بھی بات کے باوجود، اگر کمپنی کسی درخواست کو اس بنیاد پر مسترد کر دیتی ہے کہ کمپنی کے پاس اضافی کلیئرنگ ممبروں کو خدمات فراہم کرنے کی ڈیپازٹ و سیدنگ کی صلاحیت یا آپریشنل صلاحیت موجود نہیں ہے، تو کمپنی درخواست دہندہ کو اس فیصلے کا نوٹس دے گی جو حتمی اور درخواست دہندہ پر پابند ہوگا اور اس پر ضابطہ 5.8.3 کے تحت سماعت کا حق نہیں ہوگا۔

5.8.5 اگر کسی وقت، نوٹس کی خدمت کے بعد، کمپنی اس رائے تک پہنچتی ہے کہ کمپنی نے درخواست دہندہ کو مطلوبہ خدمات فراہم کرنے کے لیے ڈیٹا پروسیسنگ کی صلاحیت اور آپریشنل صلاحیت حاصل کر لی ہے، تو کمپنی درخواست دہندہ کی درخواست اس ترتیب میں تسلیم کرے گی جس ترتیب میں اس نے دیگر درخواست دہندگان کو ایسی وجوہات کی بنا پر ان کی درخواستیں مسترد کرنے کے نوٹس دیے تھے۔

5.9 کلیئرنگ ممبر کی ضمانتیں اور معاوضہ

5.9.1 ایک کلیئرنگ ممبر جو کمپنی کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت کلیئرنگ ممبر کی کسی بھی ذمہ داری کے مطابق معلومات فراہم کرتا ہے، کو سمجھا جائے گا کہ:

- (a) اس نے کمپنی کو یہ ضمانت دی ہے کہ فراہم کی گئی معلومات درست اور صحیح ہیں؛
(b) اگر کمپنی کو معلومات کی غلطی کی بنا پر کوئی نقصان، نقصان، اخراجات یا خرچ برداشت ہو، تو کلیئرنگ ممبر کمپنی کو اس کا معاوضہ دے گا۔

5.10 سیٹلنگ بینک کے طور پر داخلے کے لیے اہلیت کے معیار

5.10.1 کمپنی ایک بینک کو سیٹلنگ بینک کے طور پر اس صورت میں داخل کر سکتی ہے اگر:

- (a) (i) یہ پاکستان میں بینکنگ کاروبار کرنے کے لیے بینکنگ کمپنیاں آرڈیننس 1962 (of 1962 LVII) کے تحت باقاعدہ لائسنس یافتہ ہو، یا اگر یہ ایک قانونی کارپوریشن ہو تو اس قانون کے تحت بینکنگ کاروبار کرنے کا اختیار رکھتا ہو جس کے تحت اسے تخلیق کیا گیا ہو،
(ii) اس کی مختصر مدتی کریڈٹ ریٹنگ A1 ہو؛ اور
(iii) اس کے پاس اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے وقتاً فوقتاً طے کردہ کم از کم ادا شدہ سرمایہ (نقصانات سے آزاد) کی ضروریات بھی ہوں۔
(b) اس کے پاس طے شدہ بینک کی شاخیں ("طے شدہ شاخیں") ہوں جو اس کی عمارت یا اس کے قریبی علاقے میں موجود ہوں۔ تاہم، بورڈ اس شرط کو وقتاً فوقتاً نرم کر سکتا ہے؛
(c) اس کے پاس کراچی میں ایک بینک کی شاخ ہو اور کمپنی کے لیے قابل قبول ہو جو اس کی مرکزی رابطہ شاخ ہو؛
(d) NCSS کے ساتھ آن لائن رابطے کی سہولت فراہم کرنے کے قابل ہو؛ اور
(e) اس نے کمپنی کے ساتھ ایک معاہدہ ("سیٹلنگ بینک معاہدہ") پر دستخط کیا ہو یا دستخط کرنے پر رضامندی ظاہر کی ہو جس کے ذریعے یہ کمپنی کے لیے پیسہ سیٹلمنٹ کی خدمات فراہم کرنے کا عہد کرے اور وہ کلیئرنگ ممبرز جو طے شدہ شاخوں کے گاہک بن جائیں اور کمپنی کے ساتھ ٹرانسپائرانٹ معاہدے میں داخل ہوں۔

یہ شرط رکھی گئی ہے کہ ان بینکوں کو جو ان ضوابط کے مطابق سیٹلنگ بینک کے طور پر داخل ہیں، وہ سیٹلنگ بینک کی حیثیت میں رہیں گے جیسے کہ وہ ضابطہ 5.10.1 میں مذکور ضروریات کو پورا کرتے ہیں۔ اور اگر کوئی سیٹلنگ بینک ان ضروریات کو پورا نہیں کرتا تو اس کو سیٹلنگ بینک کی حیثیت سے 15 دن کا نوٹس دینے کے بعد معطل کر دیا جائے گا۔ مزید یہ کہ تمام سیٹلنگ بینکوں کو ان ضوابط میں موجود یا مستقبل میں متعین کسی اضافی یا ترمیم شدہ داخلے کی ضروریات کے مطابق عمل کرنا ہوگا۔

5.11 کلیئرنگ ممبران کا سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹریشن

5.11.1 ہر کلیئرنگ ممبر جو سی کے او کے قوانین کے مطابق مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹریشن کے لیے اہل ہو، کمپنی کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلے کے بعد

فوراً ایسی رجسٹریشن حاصل کرے گا۔

یہ شرط رکھی گئی ہے کہ جو موجودہ کلیئرنگ ممبران جو سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹریشن کے اہل ہیں، وہ اس رجسٹریشن کو اس وقت کے اندر حاصل کریں گے جو کمپنی کی جانب سے متعین کیا جائے گا۔

5.11.2 سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹرڈ ہر کلیئرنگ ممبر کو سی کے او کے قوانین اور سی کے او کے قواعد کے مطابق تمام اوقات میں عمل کرنا ہوگا۔

5.11.3 سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹرڈ ہر کلیئرنگ ممبر کو اس وقت کی مدت میں جو سی کے او کی جانب سے نوٹیفائی کی جائے گی، اپنے موجودہ گاہکوں، جن کے پاس درست UIN ہیں، کو KYC ڈیٹا بیس میں رجسٹر کرنا ہوگا تاکہ وہ UKN حاصل کر سکیں اور اس UKN کو کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ٹیگ کیا جاسکے۔

5.11.4 سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹرڈ ہر کلیئرنگ ممبر کو اس وقت کی مدت میں جو سی کے او کی جانب سے نوٹیفائی کی جائے گی، اپنے گاہکوں کے لیے بائیو میٹرک ویریفیکیشن کی سہولت / کسٹمر ویریفیکیشن کی سہولت فراہم کرنی ہوگی جو سی کے او کے مطابق سی کے او کے قوانین میں متعین کردہ خصوصی ضروریات کے مطابق ہو۔

یہ شرط رکھی گئی ہے کہ اگر کوئی کلیئرنگ ممبر جو سی کے او کے ساتھ مجاز واسطہ کے طور پر رجسٹرڈ ہے، اپنے گاہکوں کے لیے بائیو میٹرک ویریفیکیشن کی سہولت فراہم کرنے میں ناکام رہتا ہے تو اس کے گاہکوں کے لیے UIN حاصل کرنے کی سہولت اس وقت تک محدود کر دی جائے گی جب تک کہ یہ سہولت سی کے او کے قوانین کے مطابق فراہم نہ کی جائے۔

مزید یہ کہ، اگر کوئی کلیئرنگ ممبر جو ایک مجاز واسطہ ہے، پاکستانی انفرادی گاہکوں کو آن لائن اکاؤنٹ کھولنے کی سہولت فراہم کر رہا ہو، تو بائیو میٹرک ویریفیکیشن / کسٹمر ویریفیکیشن کے لیے درکار تمام متعلقہ سامان / سسٹمز کی دستیابی کی ضروریات کو صرف اس حد تک نرم کیا جائے گا جو سی کے او کے قوانین کے مطابق ضروری ہو۔

باب 6: اکاؤنٹ کلیئرنگ اور مانی اکاؤنٹس کا قیام اور ان کی دیکھ بھال

6.1 کلیئرنگ اور مانی اکاؤنٹس کا قیام

6.1.1 جب کسی شخص کو ضابطہ 5.2 کے مطابق کلیئرنگ ممبر کے طور پر قبول کیا جاتا ہے، تو کمپنی فوراً اس کلیئرنگ ممبر کے نام پر NCSS میں ایک کلیئرنگ اکاؤنٹ اور ایک مانی اکاؤنٹ قائم کرے گی۔

6.1.1A جب کسی کلیئرنگ ممبر کو ٹریڈنگ فنانسر اور مارجن فنانسر کے طور پر قبول کیا جاتا ہے، تو کمپنی فوراً اس ٹریڈنگ فنانسر اور مارجن فنانسر کے نام پر ایک علیحدہ کلیئرنگ اکاؤنٹ اور ایک علیحدہ مانی اکاؤنٹ قائم کرے گی تاکہ اس کی IMT مارکیٹ اور MF مارکیٹ کی ٹرانزیکشنز کو متعلقہ طور پر منظم کیا جاسکے۔

6.1.1B جب کسی کلیئرنگ ممبر کو ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے طور پر قبول کیا جاتا ہے، تو کمپنی فوراً اس ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے نام پر ایک علیحدہ کلیئرنگ اکاؤنٹ اور ایک علیحدہ مانی اکاؤنٹ قائم کرے گی تاکہ اس کی ڈیٹ مارکیٹ کی تجارت کو متعلقہ طور پر منظم کیا جاسکے۔

6.1.2 کلیئرنگ ممبر کا کلیئرنگ اکاؤنٹ وہ رجسٹریشن کی تفصیلات اور دوسری معلومات پر مشتمل ہوگا جو کلیئرنگ ممبر نے ضابطہ 5.3.1(a) میں حوالہ دیے گئے درخواست فارم میں فراہم کی ہیں اور/یا جی ڈی سی سے کلیئرنگ ممبر کی اجازت سے حاصل کی گئی ہیں۔ ہر کلیئرنگ ممبر کو یہ یقینی بنانا ہوگا کہ کمپنی کو فراہم کردہ رجسٹریشن کی تفصیلات اور دیگر معلومات درست اور مکمل ہوں اور وہ ایسی تفصیلات اور معلومات میں کسی بھی غلطی یا کمی کے لیے ذمہ دار ہوگا۔

6.1.3 اگر کبھی بھی کلیئرنگ ممبر کی فراہم کردہ رجسٹریشن کی تفصیلات اور دوسری معلومات میں کوئی تبدیلی آتی ہے، تو کلیئرنگ ممبر فوراً کمپنی کو اس تبدیلی کی اطلاع دے گا۔

6.2 بورڈ کار رجسٹریشن کی تفصیلات کا تعین

6.2.1 بورڈ وقتاً فوقتاً ایسی اضافی رجسٹریشن کی تفصیلات متعین کرے گا جو NCSS کے بہتر کام کے لیے ضروری ہو سکتی ہیں۔

6.2.2 جب ضابطہ 6.2.1 کے تحت اضافی رجسٹریشن کی تفصیلات متعین کی جاتی ہیں:

(a) کمپنی فوراً تمام کلیئرنگ ممبروں کو اس کی اطلاع دے گی؛

(b) تمام کلیئرنگ ممبروں کو فوراً ایسی اضافی رجسٹریشن کی تفصیلات کمپنی کو فراہم کرنی ہوں گی۔

باب 7: تسلسل فنڈنگ سسٹم ایم کے ۱۱

حذف شدہ

جب ان ضوابط کے اس باب میں استعمال کیا جائے اور جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار میں، مندرجہ ذیل تاثرات، جب تک کہ سیاق و سباق دوسری صورت میں متعین نہ ہو، کے معنی یہاں ذیل میں بیان کیے گئے ہوں گے۔

جلدی مچھوڑنے کی تاریخ۔ مطلب ایس ایل بی کنٹریکٹ کے سلسلے میں کسی بھی کاروباری دن سے پہلے مچھوڑنے کی تاریخ جس پر قرض لینے والا SLB (R) ٹرانزیکشن شروع کرتا ہے۔

درخواست دہندہ۔ اس کا مطلب ایک NCC شرکت کنندہ ہے جس نے قرض دہندہ اور/یا قرض لینے والے کے طور پر داخلے کی لیے کمپنی کو درخواست دی ہے۔

بول۔ اس کا مطلب ہے SLB پورٹل پر ظاہر کردہ کوٹیشن ایک قرض دہندہ کے ذریعے SLB ایل سیکیورٹی قرض لینے کے لیے۔

ادھار سیکیورٹیز۔ اس کا مطلب ہے SLB ایل سیکیورٹیز جو قرض دہندہ کے ذریعے قرض لینے والے کو ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے مطابق فراہم کی جاتی ہیں۔

قرض لینے والا۔ اس کا مطلب ہے ایک NCC شرکت کنندہ جو اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہے جیسا کہ قواعد اور ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے اور کمپنی نے ان ضوابط کے اس باب کے تحت SLB مارکیٹ سے SLB ایل سیکیورٹیز ادھار لینے کے لیے بطور قرض دہندہ تسلیم کیا ہے۔

کامیاب۔ اس کا مطلب ہے روزانہ ایک ماہ کی کراچی انڈیکس آفر ڈریٹ (ایمک سائیڈ) جیسا کہ رائٹرز کے صفحہ KIBR پر شائع کیا گیا ہے یا رائٹرز کا صفحہ دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانشل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کے ذریعے شائع کیا گیا ہے۔

قرض دینے والا۔ اس کا مطلب ایک NCC شریک ہے، جو قواعد اور ان ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہے اور اسے کمپنی نے ان ضوابط کے اس باب کے تحت SLB مارکیٹ کے ذریعے SLB ایل سیکیورٹیز کو قرض دینے کے لیے بطور قرض دہندہ تسلیم کیا ہے۔

مچھوڑنے کی تاریخ۔ مطلب SLB معاہدے کے سلسلے میں کاروباری دن جس پر NCSS کاروبار کے آغاز سے پہلے خود بخود SLB (R) ٹرانزیکشن شروع کرے گا، جو NCSS کے طریقہ کار کے مطابق طے کیا جائے گا۔

آفر۔ اس کا مطلب ہے SLB ایل سیکیورٹی کو قرض دینے کے لیے قرض دہندہ کے ذریعے SLB پورٹل پر ظاہر کردہ کوٹیشن۔

پرمیٹیم۔ اس کا مطلب ہے SLB معاہدے کے تحت ادھار لی گئی سیکیورٹیز پر واپسی کے طور پر قرض لینے والے کے ذریعے قابل ادائیگی رقم۔

قواعد

مطلب سکیورٹیز (ایورجیڈ مارکیٹس اینڈ ایکچنگ) روڈز 2011۔

سکیورٹی ڈپازٹ

اس کا مطلب ہے کہ ان ضوابط کے تحت کمپنی کے ساتھ SLB شرکا کی طرف سے برقرار رکھی جانے والی سکیورٹی ڈپازٹ۔

سکیورٹیز قرضہ اور قرض

اس کا مطلب ہے SLB شرکا کی طرف سے SLB اہل سکیورٹیز کو کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ پیٹ فارم کے ذریعے۔

لینا (SLB)

ایک مجاز حالت کی حیثیت سے، جیسا کہ قواعد کے باب V میں فراہم کیا گیا ہے۔

SLB معاہدہ

مطلب بولی میں بیان کردہ قابل اطلاق پریمیم کی مصنوعات، SLB ٹرانزیکشن ویلیو اور SLB معاہدہ کی مدت۔ بشرطیکہ،

ایسی صورت میں جہاں SLB (R) ٹرانزیکشن تیز رفتاری کی تاریخ پر شروع کی گئی ہو، SLB معاہدہ کی مدت کی اصل

مدت SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ استعمال کرنے کے بجائے استعمال کی جائے گی۔

SLB معاہدہ کی قیمت

مطلب بولی میں متعین قابل اطلاق پریمیم کی مصنوعات، SLB ٹرانزیکشن ویلیو اور SLB معاہدہ کی مدت۔

بشرطیکہ، ایسی صورت میں جہاں SLB (R) ٹرانزیکشن تیز رفتاری کی تاریخ پر شروع کی گئی ہو، SLB معاہدہ کی مدت کی

اصل مدت SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ استعمال کرنے کے بجائے استعمال کی جائے گی۔

SLB معاہدہ کی مدت

اس کا مطلب ہے SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ سے لے کر SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ تک اور اس میں شامل ہونے

والی مدت۔ ہر SLB اہل سکیورٹی کے لیے، SLB مارکیٹ میں ایک کاروباری دن سے اگلے 14 کاروباری دنوں تک

علیحدہ SLB معاہدے دستیاب کرائے جائیں گے، ہوائے اس کے کہ جہاں سکیورٹی کا بک بند ہونا 14 کاروباری

دنوں میں ہوتا ہے۔

وضاحت: اگر SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ جیسی ہے، تو SLB معاہدہ کی مدت ایک دن ہوگی۔

SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ مطلب SLB معاہدے کے سلسلے میں کوئی بھی کاروباری دن جس پر SLB (R) ٹرانزیکشن شروع کیا جاتا ہے۔

SLB اہل سکیورٹیز

SLB مارکیٹ کے ذریعے قرض دینے اور قرض لینے کے لیے 7A.3.2 کے تحت وقفہ کمپنی کی طرف سے تجویز کردہ

اور مطلع کردہ سکیورٹیز۔

SLB مارکیٹ

ان ضوابط کے اس باب کے مطابق، SLB ٹرانزیکشن اور اس کے واقعاتی لین دین کے ذریعے SLB اہل سکیورٹیز

کے سلسلے میں قرض دینے اور قرض لینے کی مارکیٹ ہے۔

SLB سپاٹ مارکیٹ

ایک کلیئرنگ ممبر (قرض دہندہ کے علاوہ) کی جانب سے سکیورٹیز کی ڈیلیوری کرنے کے مقصد کے لیے SLB ٹرانزیکشن

کے ذریعے SLB اہل سکیورٹیز کو قرض دینے اور ادھار لینے کا بازار ہے جہاں اس طرح کے کلیئرنگ ممبر نے بلینس آرڈر

سسٹم کے تحت اپنی ڈیلیوری کی ذمہ داریوں میں ڈیفالٹ کیا ہے۔ تاہم، ایسی مارکیٹ میں کمپنی ڈیلیوری ڈیفالٹ

کلیئرنگ ممبر کی جانب سے، تحریری درخواست کی وصولی پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر ایسی سی ایس ایس سسٹم کی تاریخ

پریا اس سے پہلے غیر ڈیلیور شدہ سکیورٹیوں کی حد تک ایس ایل بی ایل سکیورٹی پر قرض لے سکتی ہے۔ کمپنی کی طرف سے اس طرح کے قرض لینے کے مقصد کے لیے، اس طرح کی ڈیلیوری ڈیفائنڈ کلیئرنگ ممبر اس طرح کے SLB ٹرانزیکشن کا بنیادی قرض لینے والا ہوگا اور SLB (R) ٹرانزیکشن کے متعلقہ تصفیہ کے لیے بھی ذمہ دار ہوگا۔

SLB سسٹم

اس ضوابط کے مطابق SLB پورٹل کے ذریعے SLB ایل سکیورٹیز میں SLB کے شرکاء کو قرض دینے اور قرض لینے کے لیے ایک مجاز ثالث کی حیثیت سے کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ نظام کا مطلب ہے۔

SLB پورٹل

اس کا مطلب ایک خود کار پورٹل ہے جو کمپنی کی طرف سے SLB شرکاء کو SLB مارکیٹ کے مقصد کے لیے فراہم کیا جاتا ہے اور کمپیوٹر سسٹم کے ساتھ ان کے انٹرفیس کے ذریعے قابل رسائی ہے۔

SLB سافٹ ویئر

اس کا مطلب ہے SLB سسٹم کے آپریشن سے متعلقہ تمام سسٹمز اور ایپلیکیشن پروگرامز بشمول کمپنی کے ذریعے SLB سسٹم کے مقاصد کے لیے رکھے گئے اور استعمال کیے جانے والے تمام کمپیوٹر سافٹ ویئر (ایس ایل بی کے شریک کے ذریعے استعمال کیے جانے والے سافٹ ویئر کے علاوہ ایس ایل بی سسٹم کے سلائے میں کمپنی کے ساتھ پیغام رسائی کرنا)۔

SLB شریک

اس کا مطلب ہے قرض دہندہ یا قرض لینے والا جیسا کہ معاملہ ہو۔

SLB آئی ڈی

کمپنی کی طرف سے قرض دہندہ اور/یا قرض لینے والے کے لیے مختص کردہ کوڈ کا مطلب ہے۔

SLB ٹرانزیکشن

قرض دہندہ اور قرض دہندہ کے درمیان لین دین کا مطلب ہے SLB کنٹریکٹ پر عمل درآمد کے مقصد کے لیے SLB ایل سکیورٹیوں کو قرض دینے اور قرض لینے کے مقصد سے ریٹرن کی منتقلی شرح کے خلاف اور NCSS میں NCSS کے ذریعے کلیئرنگ اور سسٹمز کے لیے لاک ان کنٹریکٹ کے طور پر موصول ہوتا ہے۔

SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ

اس کا مطلب ہے وہ تاریخ جس پر SLB ٹرانزیکشن شروع کرنے کے لیے پیشکش اور بولی کا موازنہ کیا جاتا ہے۔

SLB (R) ٹرانزیکشن

قرض لینے والے کے ذریعے قرض دہندہ کو میچورٹی کی تاریخ یا تیز میچورٹی کی تاریخ پر قرض لینے والی سکیورٹیوں کی واپسی کے لیے ریلیز ٹرانزیکشن کا مطلب ہے۔

SLB ٹرانزیکشن ویلیو

ایس ایل بی ٹرانزیکشن کی رقم کا مطلب ہے، ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے عمل کے وقت ریڈی مارکیٹ میں ایس ایل بی ایل سکیورٹی کی فوری قیمت پر شمار کیا جاتا ہے۔

- SLB شریک کے لیے اہلیت کے معیار - ایک کلیئرنگ ممبر کمپنی میں لندراور/یا قرض لینے والے کے طور پر داخلہ کے لیے درخواست دینے کے لیے اہل ہوگا، بشرطیکہ وہ اس معیار کو پورا کرے جو کہ 2011 کے سکیورٹیز (لیوریج مارکیٹس اور پلاٹنگ) کے قواعد کے باب V میں دیا گیا ہو، اور اگر:
- (i) ایک TOSB (محدود تحویل رکھنے والا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر ان ضوابط میں مخصوص سرمایہ کی اہلیت کے تقاضوں کو پورا کرتا ہو؛
- (ia) وہ ادارہ جو کمپنی میں PCM کے طور پر داخلہ حاصل کر چکا ہو، ان ضوابط کے تحت جس میں وہ کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً طے شدہ شرائط و ضوابط کے تحت اہل ہو؛
- (ii) ایک بینکنگ کمپنی جو بینکنگ کمینیز آرڈیننس، 1962 (LVI آف 1962) کے معنی کے تحت ہو، اس کا مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ کم از کم A3 ہو؛
- (iii) ایک مالیاتی ادارہ جس پر بینکنگ کمینیز آرڈیننس، 1962 (LVI آف 1962) کے سیکشن 3A کا اطلاق ہو، اس کی مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ کم از کم A3 ہو؛
- (iv) ایک انویسٹمنٹ فنانس کمپنی جو کمیشن سے انویسٹمنٹ فنانس خدمات فراہم کرنے کے لیے لائسنس یافتہ ہو، اس کا انتظامی معیار کم از کم AM3 مانس ہو؛
- (v) ایک انشورنس کمپنی جو کمیشن کے ساتھ رجسٹرڈ ہو اور جس کا طویل مدتی مالی طاقت کا انشورنس ریٹنگ کم از کم A+ ہو؛
- (vi) ایک اہل کلیئٹو انویسٹمنٹ اسکیم جو نان بینکنگ فنانس کمینیز اور نوٹیفائیڈ اداروں کے ضوابط 2008 کے تحت رجسٹرڈ ہو، جو SLB شریک کے طور پر کام کرنے کے لیے اہل ہو اور اس کی دستاویزات اور متعلقہ قوانین و ضوابط کے مطابق SLB اہل سکیورٹیز کو قرض دینے کی اجازت ہو، بشرطیکہ اس کے اثاثہ جات کی انتظامیہ کمپنی کو AM3 کم از کم اثاثہ نمبر ریٹنگ جاری کی گئی ہو؛
- یہ بھی واضح کیا جاتا ہے کہ اگر اثاثہ جات کی انتظامیہ کمپنی کو AM3 کم از کم اثاثہ نمبر ریٹنگ جاری نہیں کی گئی، تو یہ شرط ایک سال تک پورا سمجھی جائے گی اگر یہ نیا اثاثہ جات نمبر ہے، بشرطیکہ اس کی پرنسپل سپانسر کو A3 کم از کم مختصر مدت کا کریڈٹ ریٹنگ حاصل ہو۔
- مزید یہ کہ اس ضابطہ کے لیے، یہ اہل کلیئٹو انویسٹمنٹ اسکیم صرف SLB شریک کے طور پر سکیورٹیز کو قرض دینے کی اجازت رکھے گی۔
- (vii) کوئی بھی دیگر کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی حتمی منظوری کے تحت) یہ مطمئن ہو کہ اس کی مالی حیثیت اچھی ہے، یہ ان ضوابط کے تقاضوں کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتا ہے اور وہ SLB شریک کے طور پر داخلے کے لیے فٹ اور صحیح شخص ہے؛

SLB 7A.2.2 شریک کا داخلہ/انکار

- 1- کمپنی ایسے درخواست دہندگان کو جاری کردہ تحریری نوٹس کے ذریعے ایک درخواست دہندہ کو قرض دہندہ اور/یا قرض دہندہ کے طور پر تسلیم کر سکتی ہے، جو کہ رجسٹریشن کی ضروریات اور دستاویزات کی تکمیل کے ساتھ مشروط ہے جیسا کہ لیوریج مارکیٹ کے قواعد کے قاعدہ 25 میں بیان کیا گیا ہے۔
- 2- کمپنی ایسے درخواست دہندہ کو جاری کردہ تحریری نوٹس کے ذریعے سماعت کا موقع فراہم کرنے کے بعد کسی درخواست دہندہ کو SLB شرکت کنندہ کے طور پر داخلے سے انکار کر سکتی ہے۔

7A 2.3 سالانہ فیس

ہر ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر جسے SLB شرکت کنندہ کے طور پر داخل کیا گیا ہے، ہر کیلنڈر سال کے آغاز سے پہلے، فیس کے شیڈول میں بیان کردہ کمپنی کو سالانہ فیس ادا کرے گا۔ ادائیگی ایسے اکاؤنٹ میں کی جائے گی جسے کمپنی نے وقتاً فوقتاً اس مقصد کے لیے نامزد کیا ہو۔

SLB 7A 2.4 شرکت کنندہ کی پابندی، معطلی یا برطرفی

کمپنی ایس ایل بی کے شریک پر پابندی عائد کرے گی یا سکیورٹیز (لیوریج مارکیٹس اینڈ پلچنگ) رولز، 2011 کی دفعات کے مطابق ایس ایل بی کے شرکت کنندہ کے داخلہ کو معطل یا ختم کر دے گی۔ ان ضوابط کے مطابق ایک کلیئرنگ ممبر، جیسے SLB شرکت کنندہ بھی کمپنی کی جانب سے مزید کارروائی کیے بغیر خود بخود SLB شرکت کنندہ کے طور پر معطل یا ختم ہو جائے گا۔ کمپنی فوری طور پر آپیکسجیج اور CDC کو آپیکسجیج کے ذریعے TOSB (محدود تحویل میں رکھنے) TSSB اور TCSB کے تجارتی حقوق کی معطلی، ضبطی یا منسوخی اور متعلقہ ضوابط کے مطابق بالترتیب CDS تک رسائی کی پابندی کے بارے میں مطلع کرے گی۔

SLB 7A.2.5 شریک کی وارنٹیز اور انڈیمینٹیز

ایک SLB شریک جو کمپنی کو SLB شریک کے طور پر ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت کوئی معلومات فراہم کرتا ہے، وہ سمجھا جائے گا کہ:

(a) وہ کمپنی کو یہ وارنٹی دیتا ہے کہ فراہم کی گئی معلومات مکمل، درست اور صحیح ہیں اور کوئی بھی ایسی بات نہیں چھوڑی گئی جو معلومات کو گمراہ کن بناتی ہو؛

(b) اگر فراہم کردہ معلومات میں کوئی غلطی یا کمی ہو یا معلومات گمراہ کن ہو تو SLB شریک کمپنی کو ہونے والے کسی بھی نقصان، نقصان دہی، اخراجات یا خرچ کا انڈیمینٹ فراہم کرے گا۔

SLB 7A.3 اہل سکیورٹیز

7A.3.1 اہل سکیورٹیز کا اعلان

کمپنی وہ سکیورٹیز منتخب کرے گی جو SLB مارکیٹ کے لیے SLB اہل سکیورٹیز کے طور پر اعلان کی جائیں گی، جیسا کہ ضابطہ 7A.3.2 میں بیان کردہ اہلیت کے معیار اور دیگر معیار کے مطابق جو کمپنی وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ طے کرے گی۔ ان سکیورٹیز کی فہرست جو منتخب کی جائیں گی، کمپنی کی جانب سے SLB اہل سکیورٹیز کے طور پر اعلان کی جائے گی۔

7A.3.2 اہلیت کے معیار

SLB (a) اہل سکیورٹیز - کیٹیگری A

آپیکسجیج پر شارٹ سیلنگ کے لیے دستیاب سکیورٹیز، ان کی متعلقہ ضوابط کی ضروریات کے علاوہ، درج ذیل شرائط پر پورا اترنا ضروری ہے:

- 1- سکیورٹی کو پچھلے 6 مہینوں کے جائزہ دورانیے میں کم از کم 80% تجارتی دنوں میں تجارت کی گئی ہو۔
- 2- سکیورٹی کی اوسط اثر لاگت (Impact Cost) پچھلے 6 مہینوں کے جائزہ دورانیے کی بنیاد پر 2% سے زیادہ نہیں ہوگی۔
- 3- سکیورٹی کا اوسط روزانہ تجارتی حجم پچھلے 6 مہینوں کے جائزہ دورانیے میں اس کی فری فلوٹ کا 0.5% 100,000 شیئرز، جو بھی کم ہو، سے کم نہیں ہوگا۔
- 4- سکیورٹی کتابی اندراج (book entry) کی صورت میں ہو۔
- 5- سکیورٹی کے جاری کنندہ کو آپیکسجیج کے نان کمپلیٹ سیکمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیکمنٹ پر نہیں رکھا گیا ہے۔

SLB (b) اہل سکیورٹیز - کیٹیگری B

کسی بھی مقصد کے لیے SLB اہل سکیورٹیز کی انتخاب کی جائے گی، جو درج ذیل طریقے سے ہوگی:

- 1- لسٹڈ سکیورٹی کتابی اندراج (book entry) کی صورت میں ہو۔
- 2- سکیورٹی جاری کرنے والے کو آپیکسجیج کے نان کمپلیٹ سیکمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیکمنٹ پر نہیں رکھا جاتا ہے۔
- 3- ایسی سکیورٹی جو آپیکسجیج پرنسٹ کی گئی ہو اور کمپنی کو اطلاع دی گئی ہو، وہ اس تاریخ سے SLB اہل سکیورٹیز کی کیٹیگری B میں دستیاب ہوگی جب وہ آپیکسجیج پرنسٹ ہو۔

(c) ایکسچینج ٹریڈڈ فنڈ 'ETF' کو فوری اثر کے ساتھ SLB اہل سیکورٹی قرار دیا جائے گا اور تمام SLB شرکاء کو قرض دہندہ یا قرض لینے والے کے طور پر کام کرنے کی اجازت ہوگی۔

بشرطیکہ جہاں ای ٹی ایف جس کا حوالہ ایکسچینج کے نان کمپلیٹ سیگمنٹ یا وائسڈنگ اپ سیگمنٹ پر دیا گیا ہو اور کمپنی کو مطلع کیا گیا ہو، ایسی صورت میں ضروریات ان ضوابط کے ضابطہ 7A.3.4 کے تحت تجویز کردہ، پر عمل کیا جائے گا۔

7A.3.3 اہلیت کا جائزہ

SLB اہل سیکورٹیز کی فہرست کو کمپنی ہر سہ ماہی کے اختتام کے بعد اگلے 15 دنوں میں ایکسچینج سے دستیاب پچھلے 6 کیلنڈر مہینوں کے ڈیٹا کی بنیاد پر جائزہ لے گی۔ یہ جائزہ ہر بار MT اہل سیکورٹیز، IMF اہل سیکورٹیز اور مارجن اہل سیکورٹیز کے جائزے کے ساتھ ساتھ کیا جائے گا۔ کسی بھی اضافے یا کمی کی صورت میں، کمپنی NCQ شرکاء کو SLB اہل سیکورٹیز کے آنے والی سیکورٹیز کو متعارف کرانے اور جانے والی سیکورٹیز کو مرحلہ وار ختم کرنے کے لیے کم از کم 15 دن پہلے نوٹس دے گی۔ نوٹس کی مدت ختم ہونے کے بعد، جانے والی سیکورٹیز کی SLB پوزیشنز منجمد کر دی جائیں گی اور صرف تصفیے یا سکورنگ اپ کے مقصد کے لیے دستیاب ہوں گی۔ کسی بھی SLB معاہدے میں ناقابل رہائی پوزیشنز نوٹس کی مدت کے اختتام پر اپنی متعلقہ میچورٹی تاریخ یا تیز میچورٹی تاریخ پر رہائی کے قابل ہوں گی۔

7A.3.4 جہاں ایسی سیکورٹی جس کا حوالہ ایکسچینج کے نان کمپلیٹ سیگمنٹ یا وائسڈنگ اپ سیگمنٹ پر دیا گیا ہو اور کمپنی کو مطلع کیا گیا ہو، ایسی سیکورٹی اس تاریخ سے SLB مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لیے اہل نہیں ہوگی جب سے اسے نان کمپلیٹ سیگمنٹ یا وائسڈنگ اپ سیگمنٹ پر رکھا گیا ہے۔ تاہم، تمام اوپن ایس ایل بی کنٹریکٹ پر جاری کیے جائیں گے۔ جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے، ایسی صورت میں جہاں نظر ثانی کی مدت کے دوران ایسی سیکورٹی کو بحال کیا جاتا ہے، اس نظر ثانی کی مدت کے دوران ایس ایل بی مارکیٹ میں تجارت کی اجازت نہیں ہوگی۔

7A.4 SLB معاہدے اور تصفیہ

7A.4.1 SLB پورٹل (PortaSLB)

SLB پورٹل کمپنی کی طرف سے تمام SLB شرکاء کو دستیاب کرایا جائے گا۔

7A.4.2 غیر ظاہر شدہ تجارت

تمام SLB معاہدوں کو کمپنی SLB شرکاء کے لیے مجاز ثالث کے طور پر سہولت فراہم کرے گی، جو SLB معاہدے کے اصل فریق ہیں۔ SLB شرکاء کسی بھی SLB معاہدے کے متعلقہ فریق کی شناخت تک رسائی حاصل نہیں کر سکیں گے۔

7A.4.3 طریقہ کار (Procedure)

1۔ تمام SLB لین دین کی پیشکشیں (Offers) اور بولیوں (Bids) براہ راست SLB پورٹل پر ظاہر کی جائیں گی۔

2۔ ایک پیشکش (Offer) درج ذیل تفصیلات پر مشتمل ہوگی:

(i) و SLB اہل سیکورٹیز جنہیں لندر (Lender) دینے کا ارادہ رکھتا ہے؛

(ii) لاگو پریمیم کی شرح؛

- (iii) لندر کا DSLB اور اس کے کلائنٹ/متعلقہ ادارے کے UIN کی تفصیلات، اگر ان کے کلائنٹ کی سکیورٹیز استعمال ہو رہی ہوں؛
- (iv) NCSS کی UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات۔
- یہ بات یاد رکھیں کہ (iii) اور (iv) کی معلومات SLB پورٹل پر ظاہر نہیں کی جائیں گی۔

3۔ ایک بولی (Bid) درج ذیل تفصیلات پر مشتمل ہوگی:

- (i) وہ SLB اہل سکیورٹیز جنہیں قرض لینے والا (Borrower) لینے کا ارادہ رکھتا ہے؛
- (ii) لاگو پریمیم کی شرح؛
- (iii) قرض لینے والے کا ٹریڈر ID؛
- (iv) NCSS کی UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات۔
- یہ بات یاد رکھیں کہ (iii) اور (iv) کی معلومات SLB پورٹل پر ظاہر نہیں کی جائیں گی۔

- 4۔ SLB ٹرانزیکشن کے نفاذ کی تصدیق اس وقت ہو جائے گی جب پیشکش کسی بولی کے ساتھ یا اس کے برعکس ہوگی۔ ایک بار تصدیق ہو جانے کے بعد، ایک SLB ٹرانزیکشن اٹل ہو جائے گا سوائے اس کے جیسا کہ ان ضوابط میں فراہم کیا گیا ہے اور اس کے ساتھ ہی SLB سسٹم کے ذریعے ایک SLB (R) ٹرانزیکشن تیار کیا جائے گا۔

7A.4.3.1 ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) ماڈیول SLB سسٹم کے ذریعے SLB مارکیٹ میں متعلقہ TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبروں کے ذریعے انجام پانے والے SLB ٹرانزیکشنز کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے صرف نان بروکر کلیئرنگ ممبرز کو سہولت فراہم کرے گا۔ اس طرح کی IDS ٹرانزیکشن SLB پورٹل پر ظاہر نہیں ہوگی اور SLB شراکت دار کے ذریعے SLB ٹرانزیکشن کی بنیاد پر شروع کی گئی ہے۔ اور/یا NCSS پر ریکارڈ کیا جاتا ہے جس میں شروع کرنے والا SLB حصہ لینے والا NCSS کو مطلع کرتا ہے کہ لین دین اس کی طرف سے تصدیق کرنے والے SLB شراکت دار کے ذریعے طے کیا جائے گا، بشرطیکہ اس طرح کی تصدیق SLB کے شریک کی طرف سے کی گئی ہو۔ بشرطیکہ SLB (R) ٹرانزیکشن کی بنیاد پر ایک SLB شرکت کنندہ کے ذریعے شروع کردہ ادارہ جاتی ترسیل کے نظام کے لین دین کو دوسرے SLB شراکت دار (جو کہ ایکسچینج کا غیر TRE شوقیٹ ہولڈر ہے) کے ذریعے خود بخود تصدیق شدہ سمجھا جائے گا۔ تاہم، SLB مارکیٹ سے متعلق اس طرح کے تمام IDS لین دین ایسے شرائط و ضوابط کے تابع رہیں گے جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

7A.4.4 پیشکشوں اور بولیوں کی منسوخی

SLB شرکاء کو اجازت ہوگی کہ وہ SLB مارکیٹ میں رکھی گئی پیشکشوں (Offers) یا بولیوں (Bids) کو اس وقت تک تبدیل یا منسوخ کر سکیں جب تک کہ وہ آپس میں میچ نہ ہو جائیں۔

7A.4.5 SLB (R) معاہدوں کی ناقابل واپسی

نہ تو لندر (Lender) اور نہ ہی قرض لینے والا (Borrower) SLB معاہدے یا SLB (R) معاہدے کے کسی حصے میں ترمیم یا منسوخی کی اجازت ہوگی۔

7A.4.6 SLB شرکاء کو ایک ہی SLB اہل سکیورٹی کو ایک ہی کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے لیے یا اپنے مالکانہ پوزیشن کے لیے اس وقت تک

قرض دینے یا لینے کی اجازت نہیں ہوگی جب تک کہ اس SLB اہل سیکورٹی میں موجودہ SLB معاہدہ تصفیہ نہ ہو جائے۔ کوئی SLB شریک مزید کسی قرض شدہ سیکورٹی کو قرض پر نہیں دے سکے گا۔

تاہم SLBNCCPL شریک کو SLB(R) معاہدے کے لیے ایک آپشن فراہم کر سکتا ہے جس کے تحت SLB شریک کسی بھی کاروباری دن میں SLB(R) معاہدہ شروع کر سکتا ہے، مجبوری تاریخ سے پہلے۔ ایسی صورت میں SLB شریک جو SLB(R) معاہدہ شروع کرتا ہے، وہ تصفیہ کے مطابق SLB شریک کو متفقہ پریمیم ادا کرنے یا وصول کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔

7A.4.7 تصفیہ کا طریقہ کار

SLB معاہدے اور SLB(R) معاہدوں کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت تصفیہ کیا جائے گا جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے:

(i) SLB معاہدے کی صورت میں قرض لینے والے کو SLB معاہدے کی قیمت کمپنی کو ادا کرنے کی ذمہ داری ہوگی، اور لندرجو قرض شدہ سیکورٹیز کی ترسیل کرنا ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی لندرجو SLB معاہدے کی قیمت کا 100% رقم ادا کرے گی۔

بشرطیکہ، ایسی صورت میں جہاں ایس ایل بی اسپاٹ مارکیٹ میں ایس ایل بی ٹرانزیکشن انجام دیا گیا ہو، قرض لینے والا کمپنی کو ایس ایل بی ٹرانزیکشن ویلیو ادا کرنے کا پابند ہوگا اور قرض دہندہ وقت کے اندر کمپنی کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں ادھار کی گئی سیکورٹیز فراہم کرنے کا پابند ہوگا۔ کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً بیان کیا جاتا ہے۔ اس کے مطابق، کمپنی ایسی مستعار سیکورٹیز کو متعلقہ CDS میں، ہاؤس اور ذیلی اکاؤنٹس، جیسا کہ معاملہ ہو، خریدار کلیئرنگ ممبرز میں منتقل کرے گی۔ اس کے مطابق SLB ٹرانزیکشن ویلیو کی 100% رقم کمپنی کے ذریعہ قرض دہندہ کو ادا کی جائے گی۔

(ii) SLB(R) معاہدے کی صورت میں، جو SLB مارکیٹ یا SLB اسپوٹ مارکیٹ میں SLB معاہدوں کی بنیاد پر پیدا ہوتا ہے:

- (a) قرض لینے والے کو SLB سیکورٹیز فراہم کرنے ہوں گی اور کمپنی SLB معاہدے کی قیمت کے مطابق قرض لینے والے کو باقی ماندہ رقم ادا کرے گی، بشرطیکہ SLB معاہدے کی قیمت SLB معاہدے کی قیمت سے زیادہ ہو، تو قرض لینے والے کو اس اضافی رقم کو کمپنی کو ادا کرنا ہوگا، جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے؛
- (b) لندرجو SLB معاہدے کی قیمت کا 100% ادائیگی کمپنی کرے گی اور کمپنی قرض شدہ سیکورٹیز کے ساتھ SLB معاہدے کی قیمت لندرجو فراہم کرے گی۔

7A.4.8 کمپنی کے فرائض

(i) ضابطہ 7A.4.10 کے تابع **، کمپنی اپنے رول میں مجاز ثالث کے طور پر SLB شرکاء کا مشترکہ ایجنٹ کے طور پر کام کرے گی تاکہ SLB شرکاء کے درمیان SLB معاہدوں کے تصفیہ کے لیے سیکورٹیز کی ترسیل کرے، اور اس طرح کے SLB معاہدوں کے سلسلے میں ادائیگیاں وصول کرے یا کرے، اور ان تمام اقدامات کو مکمل کرے جو ان مقاصد کو پورا کرنے کے لیے ضروری یا مناسب ہوں، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے، اور بغیر کسی ذمہ داری یا ادائیگی کے، ایک پرنسپل کے طور پر۔

7A.4.9 کمپنی کی ذمہ داری

1- کمپنی کی SLB معاہدوں اور SLB(R) معاہدوں کے تصفیہ کے حوالے سے واحد ذمہ داری یہ ہوگی کہ وہ SLB شرکاء کے درمیان ان معاہدوں کے سلسلے میں سیکورٹیز کی ترسیل اور ادائیگی میں مدد کرے، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔ ہر SLB شریک تسلیم کرتا ہے اور تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی اس کی ذمہ دار نہیں ہوگی:

- (a) کسی سکیورٹی یا کسی دوسرے دستاویز یا آلے کے عنوان، ملکیت، صداقت، باقاعدگی یا حیثیت کے حوالے سے NCSS کے ذریعے گزر رہا ہو۔
- (b) کسی معاہدے یا اس سے متعلقہ کسی دوسرے دستاویز کی تکمیل، صداقت، باقاعدگی، نفاذ یا کافی ہونے کے حوالے سے؛
- (c) SLB معاہدوں سے متعلق ادا کی جانے والی رقم کے قابل وصول ہونے کے حوالے سے؛
- (d) کسی SLB شریک کی مالی حالت کے حوالے سے؛
- (e) SLB شرکاء کی جانب سے SLB سسٹم کے تحت اپنے فرائض کی انجام دہی اور معاہدوں یا کسی دوسرے دستاویزات کی پیروی کے حوالے سے؛
- (f) SLB معاہدوں سے متعلق کسی SLB شریک کے ذریعہ کی جانے والی بیانات (تحریری یا زبانی) کی درستگی کے حوالے سے۔

2۔ ہر SLB شریک کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ اس نے SLB سسٹم میں حصہ لینے کے حوالے سے موجودہ خطرات کی آزادانہ تحقیقات اور جائزہ لیا ہے اور اس نے کمپنی کی جانب سے فراہم کی گئی کسی بھی معلومات پر انحصار نہیں کیا ہے۔

3۔ کمپنی کی SLB شرکاء کو ادائیگیاں کرنے اور سکیورٹیز فراہم کرنے کی ذمہ داری ان کی طرف سے متعلقہ ادائیگی یا سکیورٹیز موصول ہونے پر مشروط ہے۔ اگر کمپنی نے متعلقہ ادائیگی یا سکیورٹیز نہیں وصول کی ہیں، تو کسی بھی SLB شریک کو کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں ہوگا۔ کمپنی صرف اسی حد تک ادائیگی یا سکیورٹیز فراہم کرنے کی ذمہ دار ہوگی جب تک کہ کمپنی نے متعلقہ ادائیگی یا سکیورٹیز موصول نہ کی ہوں، اس بات کو تسلیم اور منظور کرتے ہوئے کہ SLB شرکاء نے SLB سسٹم میں اپنے حصے داری کے سلسلے میں جو کرڈٹ رسک لیا ہے وہ ان شرکاء کا ہے۔

SLB 7A.4.10 شرکاء کی ذمہ داری

تمام بقایا SLB ٹرانزیکشنز اور SLB (R) ٹرانزیکشنز SLB شرکاء پر ان ضوابط کے مطابق طے ہونے تک پابند ہوں گی۔

7A.4.11 لین دین کی لاگت

تمام SLB شرکاء کمپنی کو SLB معاہدوں سے متعلق تمام لین دین پر موجودہ لین دین کی لاگت ادا کریں گے، جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول میں بیان کیا گیا ہے۔

SLB 7A.4.12 معاہدے کی لاگت

SLB معاہدوں پر لاگو ہونے والا پریمیم کی شرح آفر اور بولیوں کے میچ کرنے سے طے کی جائے گی۔ تاہم، یہ شرح قرض دینے / لینے کے لیے روزانہ کی لاگت کے طور پر مارک اپ ریٹ کی صورت میں بیان کی جائے گی اور یہ وہ مارک اپ شرح سے زیادہ نہیں ہوگی جو کمپنی وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں متعین کرے گی اور کمیشن کو اطلاع دی جائے گی۔

7A.5 رسک مینجمنٹ

SLB شرکاء کے لیے SLB معاہدوں کا رسک مینجمنٹ کمپنی کے ذریعہ ان ضوابط کے باب 12 کے مطابق کیا جائے گا۔

7.B1.1 تعریفات

جب ان ضوابط کے اس باب میں استعمال کیا جائے اور جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار میں مندرجہ ذیل تاثرات، جب تک کہ یاق و سابق دوسری صورت میں متعین نہ ہو، کے معنی یہاں ذیل میں بیان کیے گئے ہوں گے:-

درخواست فارم - ان ضوابط کے تحت ایم ایف مارکیٹ میں مارجن فنائنگ کے طور پر کلیئرنگ ممبر کے داخلے کے لیے کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ اور دستیاب کرائے جانے والا درخواست فارم ہے۔

درخواست گزار - اس کا مطلب ایک کلیئرنگ ممبر ہے جس نے کمپنی کو مارجن فنائنگ کے طور پر داخلے کے لیے درخواست دی ہے۔

بلاکڈ حیثیت - اس کا مطلب ہے کہ جہاں کوئی بھی IMF اہل سکیورٹیز اور/یا فنائنگ مارکیٹ قابل قبول سکیورٹیز مارجن فنائنگ کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں اس حیثیت میں ڈیلیوری کی جاتی ہیں کہ مارجن فنائنگ کے ذریعہ اس سے نمٹا نہیں جاسکتا۔

برودکر مارجن فنائنگ - اس کا مطلب ہے NGSS کا ایک برودکر کلیئرنگ ممبر جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت مارجن فنائنگ کے طور پر داخل کیا ہے۔ ایسے برودکر کلیئرنگ ممبر رولز اور ان ریگولیشنز کے مطابق فنائنگ فراہم کر سکتے ہیں۔

فنائنگ شرکت تناسب - مطلب ہر IMF اہل سکیورٹی اور IMF ٹرانزیکشن دہلیوز کی خریداری کے لیے مارجن فنائنگس (قواعد میں مالیاتی کے طور پر بیان کیا گیا ہے) کے ذریعے ادا کرنے کے لیے درکار کم از کم ایکویٹی شرکت کے درمیان تناسب۔ بشرطیکہ کمپنی کی طرف سے تجویز کردہ مارجن فنائنگ کے ذریعے ادا کی جانے والی کم از کم ایکویٹی شرکت ہمیشہ صرف نقدی کی صورت میں جمع کی جائے گی۔

فنائنگ قابل قبول - اس کا مطلب ہے کسی بھی سکیورٹی سے بات چیت کی گئی اور مارجن فنائنگس کے ذریعہ MF کنٹریکٹ کے ضمنی طور پر قابل اطلاق ہینرکٹ سکیورٹیز اور دیگر مناسب شرائط کے ساتھ قبول کی گئی۔

کیبور (KIBOR) - اس کا مطلب ہے روزانہ ایک ماہ کی کراچی انٹرنیٹ آفر ڈریٹ (اسک مائیڈ) جیسا کہ رائٹرز کے صفحہ KIBOR پر شائع کیا گیا ہے یا رائٹرز کا صفحہ دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنائنگ مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کے ذریعے شائع کیا گیا ہے۔

ایم ایف بلاکڈ حیثیت - اس کا مطلب ہے کہ جہاں کسی بھی MF فنائنگ سکیورٹیز اور/یا دیگر سکیورٹیز کو پوزیشن کے خلاف متعلقہ سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں ڈیلیوری کیا جاتا ہے یا اسے بلاک اسٹٹس میں مارجن فنائنگس کے ذریعہ برقرار رکھا جاتا ہے اس طرح کہ مارجن فنائنگس کے ذریعہ اس کے ساتھ ڈیل نہیں کیا جاسکتا ہے ماسوائے مارجن فنائنگ سکیورٹیز کے گروہی رکھنے کے جیسا کہ شق 7.B.3 میں بیان کیا گیا ہے۔

MF معاہدہ کی مدت

اس کا مطلب ہے وہ مدت جو ایم ایف کے شرکاء کے درمیان ایم ایف ٹرانزیکشنز پر عمل درآمد سے پہلے اتفاق کیا گیا تھا۔

ایم ایف اہل سیکورٹیز

یعنی ضابطہ 7B.3.1.1 (اہلیت کا اعلان) کے مطابق کمپنی کی طرف سے اعلان کردہ سیکورٹیز۔

ایم ایف مارکیٹ

کا مطلب ہے پیشکش کے لیے مارکیٹ اور ان ضوابط کے اس باب کے مطابق MF ٹرانزیکشنز اور اس سے متعلقہ لین دین کے ذریعے MF اہل سیکورٹیز کے سلسلے میں فنانشنگ حاصل کرنا۔

ایم ایف مارک اپ ریٹ

مطلب MF ٹرانزیکشن کے وقت متعین منافع کی قابل اطلاق شرح۔ اس مقصد کے لیے مارک اپ کی شرح $KIBOR + 8\%$ سالانہ پر محدود ہوگی۔

ایم ایف ماڈیول

اس کا مطلب ہے ایک ماڈیول جو کمپنی کی طرف سے NCSS میں MF شرکاء کو ابتدائی مقصد کے لیے فراہم کیا گیا ہے، ان ضوابط کے اس باب کے مطابق، MF اہل سیکورٹیز میں MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کی تصدیق اور ریکارڈنگ اور مارجن فنانشنگ کے سلسلے میں کسی دوسرے مقصد کے لیے۔

ایم ایف شرکاء

اس کا مطلب ہے مارجن فنانشر یا مارجن فنانشی جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔

ایم ایف سسٹم

مارجن فنانشنگ کے معاہدے (جیسا کہ قواعد میں بیان کیا گیا ہے) اور ان ضوابط کے مطابق MF ماڈیول کے ذریعے MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کی شروعات، تصدیق اور ریکارڈنگ کی بنیاد پر مارجن فنانشنگ کے لیے MF شرکاء کو ایک مجاز ثالث کی صلاحیت میں کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ نظام سے مراد ہے۔

ایم ایف (R) ٹرانزیکشن

ایک لین دین کا مطلب ہے جو MF سسٹم پر اثر انداز ہوتا ہے (i) مارجن فنانسنگ سیکورٹیز اور MF ٹرانزیکشن ویلیو کی وابستگی بالترتیب مارجن فنانشر اور مارجن فنانس کے ذریعہ جو اس کے متعلقہ فریق ہیں۔ MF ٹرانزیکشن یا MF (ii) ٹرانزیکشن کو بند کرنا جیسا کہ ضابطہ 7B.3.4 یا 7B.10.3 کے پیراگراف 2 میں تصور کیا گیا ہے۔

ایم ایف ٹرانزیکشن

ایک لین دین کا مطلب ہے جو MF سسٹم پر جزوی طور پر تیار مارکیٹ میں MF اہل سیکورٹیز کی خریداری کی مالی اعانت کے لیے اثر انداز ہوتا ہے اور اسے NCSS میں موصول ہوتا ہے جس کے تحت متعلقہ تیار مارکیٹ خریداری سے متعلق تصفیہ کی ذمہ داری مارجن فنانس سے مارجن فنانشر کو منظور شدہ FPR کی حد تک منتقل ہو جائے گی۔

ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو

اس کا مطلب ہے کہ قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر ایم ایف ٹرانزیکشن میں مارجن فنانشر کے ذریعہ فراہم کی جانے والی فنانشنگ کی رقم۔

مارجن فنانس

اس کا مطلب ہے کمپنی کا کلیئرنگ ممبر جو ایم ایف ٹرانزیکشن میں داخل ہوتا ہے۔

مارجن فنانشنگ کلیئرنگ ممبر معاہدہ اس کا مطلب ہے مارجن فنانشنگ سے متعلق شرائط طے کرنے والا معاہدہ، جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً مقرر کردہ فارم میں، ایک بروکر کیئرنگ ممبر اور کمپنی کے ذریعے اس بروکر کیئرنگ ممبر کو بطور مارجن فنانشنگ داخل کرنے کی پیشگی شرط کے طور پر داخل کیا جاتا ہے۔

مارجن فنانشنگ کلیئرنگ ممبر سے مراد ہے جو اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہے جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے اور اسے کمپنی نے ان ضوابط کے اس باب کے تحت مارجن فنانشنگ کے طور پر داخل کیا ہے۔

مارجن فنانشنگ کلیئرنگ ممبر معاہدہ اس کا مطلب ہے مارجن فنانشنگ سے متعلق شرائط طے کرنے والا ایک معاہدہ، جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ فارم میں، ایک کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے ذریعے اس کلیئرنگ ممبر کے بطور مارجن فنانشنگ کے داخلے کے لیے پیشگی شرط کے طور پر کیا جاتا ہے۔

مارجن فنانشنگ اس کا مطلب ہے ایک فنانشنگ کی سہولت جو مارجن فنانشنگ نے اپنے مارجن فنانشنگ کو ان ضوابط کے اس باب کے مطابق فراہم کی ہے تاکہ تیار مارکیٹ میں MF ایل سیکیورٹیز کی خریداری کے لیے جزوی طور پر مالی اعانت فراہم کی جاسکے۔

مارجن فنانشنگ سیکیورٹیز اس کا مطلب MF ایل سیکیورٹیز وہ خریداری جس کی جزوی طور پر مالی اعانت ایک MF ٹرانزیکشن کے مطابق مارجن فنانشنگ کے ذریعے کی جاتی ہے۔

نان بروکر مارجن فنانشنگ اس کا مطلب ہے NCSS کا ایک نان بروکر کیئرنگ ممبر جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت مارجن فنانشنگ کے طور پر داخل کیا ہے۔

قواعد یہ 2011 کے سیکیورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلچنگ) کے قواعد کو ظاہر کرتا ہے۔

سیکیورٹی ڈپازٹ اس کا مطلب ہے کہ ان ضوابط کے تحت کمپنی کے ساتھ ایم اینف کے شرکاء کی طرف سے برقرار رکھے جانے والے سیکیورٹی ڈپازٹ۔

گروپ پوزیشن کے خلاف سیکیورٹیز اس کا مطلب ہے بروکر مارجن فنانشنگ کے عام ملکیتی CDS ہاؤس اکاؤنٹ سے MF بلاک شدہ اسٹیکس میں متعلقہ بروکر مارجن فنانشنگ کے ملکیتی CDS MF ہاؤس اکاؤنٹ میں جمع کردہ سیکیورٹیز۔ بشرطیکہ ایک بروکر مارجن فنانشنگ کا علیحدہ ملکیتی CDS MF ہاؤس اکاؤنٹ ایسی سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے کھولا جائے گا۔

دفعہ 7.B.2: مارجن فنانشنگ کے شرکاء کے لیے درخواستیں اور قبولیت کے معیارات

7.B.2.1: مارجن فنانشنگ کے لیے اہلیت کے معیارات

کوئی کلیئرنگ ممبر مارجن فناسر کے طور پر کمپنی میں شمولیت کے لیے درخواست دینے کا اہل ہوگا، بشرطیکہ وہ درج ذیل معیارات پر پورا اترتا ہو:
لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد کے مطابق اہلیت کلیئرنگ ممبر کو لازمی طور پر لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد کے باب 11 میں دیے گئے معیارات پر پورا اترنا ہوگا۔

شخصیات کے اقسام کے لیے مخصوص شرائط

مزید برآں، درج ذیل مخصوص شرائط پر بھی غور کیا جائے گا:

- اگر کلیئرنگ ممبر بروکر کلیئرنگ ممبر ہو تو اسے مارجن فناسر کے طور پر قبولیت کے لیے اضافی تقاضے پورے کرنے ہوں گے جیسا کہ قواعد میں بیان کیا گیا ہے۔
- اگر کلیئرنگ ممبر نان- بروکر کلیئرنگ ممبر ہو تو اسے بھی کمپنی کے طے شدہ معیارات کے مطابق اہلیت کا حامل ہونا ضروری ہوگا۔

1- TOSB (محدود کسٹڈی رکھنے والا) TSSB، اور TCSB کلیئرنگ ممبران جو ایکسیجنج ٹریڈ سٹیفلیٹ رکھتے ہیں، انہیں کمپنی نے TOSB،

TSSB، اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے طور پر تسلیم کیا ہو اور وہ ان ضوابط میں بیان کردہ میٹ کیپٹل یا لیکویڈ کیپٹل کی ضروریات پوری کرتے ہوں۔

(1a) ایسا ادارہ جو کمپنی کی جانب سے ان ضوابط کے تحت PCM کے طور پر تسلیم شدہ ہو اور جسے کمپنی کی پالیسیز کے مطابق وقفہ وقفہ مقرر کردہ شرائط کے تابع

PCM مارجن فناسر کہا جائے گا۔

2- بینکنگ کمپنی جو بینکنگ کمپنیز آرڈیننس، 1962 کے معنی کے تحت آتی ہو اور جسے کم از کم A3 کی قلیل مدتی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو۔

3- مالیاتی ادارہ جو بینکنگ کمپنیز آرڈیننس، 1962 کی دفعہ 3A کے تحت بیان کردہ ہو اور جسے کم از کم A3 کی قلیل مدتی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو۔

4- انویسٹمنٹ فنانس کمپنی جو کمیشن سے انویسٹمنٹ فنانس سروسز فراہم کرنے کا لائسنس یافتہ ہو اور جسے کم از کم AM3 مانس کی مینجمنٹ کوالٹی ریٹنگ دی گئی ہو۔

5- ایسا کوئی اور کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی حتمی منظوری کے تابع) مطمئن ہو کہ اس کی مالی حالت اچھی ہے، وہ ان ضوابط کی ضروریات پوری کر سکتا ہے اور مارجن فناسر کے طور پر تسلیم ہونے کے لیے موزوں ہے۔

2.2 7B مارجن فناسر کے داخلے یا انکار کے اصول

1- کمپنی درخواست دہندہ کو مارجن فناسر کے طور پر تسلیم کر سکتی ہے، بشرطیکہ درخواست دہندہ نے ** لیوریجڈ مارکیٹ کے قواعد کے قاعدہ 9 میں بیان کردہ رجسٹریشن اور دستاویزات کے تقاضے پورے کیے ہوں۔ تسلیم کرنے کے لیے تحریری اطلاع جاری کی جائے گی۔

2- کمپنی درخواست دہندہ کو مارجن فناسر کے طور پر تسلیم کرنے سے انکار کر سکتی ہے، لیکن انکار سے پہلے درخواست دہندہ کو سماعت کا موقع دیا جائے گا اور تحریری اطلاع جاری کی جائے گی۔

2.3 7B مارجن فناسر کے لیے مارجن فناسر

تمام TOSB (محدود کسٹڈی رکھنے والے) TSSB، اور TCSB کلیئرنگ ممبران مارجن فناسر کے لیے NCSS کے MF ماڈیول میں مارجن فناسر ہوں گے، بشرطیکہ کمپنی مطمئن ہو کہ:

1- ان کے پاس درست TOSB، TSSB، اور TCSB سٹیفلیٹ موجود ہے۔

2- ان کے خلاف عدالت میں کوئی ایسی کارروائی زیر التوا نہ ہو جو ان کے TRE سٹیفلیٹ پر منفی اثر ڈال سکتی ہو، اور نہ ہی ایکسیجنج یا کمیشن نے ان کے خلاف ایسی کارروائی شروع کی ہو۔

3- وہ ان ضوابط، قوانین یا دیگر قواعد کی خلاف ورزی میں ملوث نہ ہوں۔

4- انہوں نے ایک معاہدہ، جو مناسب طور پر اسٹامپ شدہ اور مجاز نمائندوں کے دستخط شدہ ہو، جمع کرایا ہو۔

اس کے علاوہ، ایک ایسی ہستی جس کو کمپنی نے ان ضوابط کے تحت بطور PCM تسلیم کیا ہے، کو بھی MF ماڈیول میں مارجن فنانس کے طور پر کام کرنے کی اجازت دی جاسکتی ہے۔ ایسے شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں تجویز کی گئی ہو۔

مارجن فنانس اپنے کلائنٹس کی جانب سے بھی، کلائنٹ کی ریڈی مارکیٹ خریداری کے خلاف فنانسنگ حاصل کر سکتا ہے۔ مارجن فنانس متعلقہ ایسوسی ایٹ ہستی اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے بھی، متعلقہ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے معاہدے کے اختتام پر تیار مارکیٹ خریداری اور/یا ڈیلیوری اہل فیوچر مارکیٹ خریداری کے خلاف بھی فنانسنگ حاصل کر سکتا ہے۔

7B.2.4 ایم ایف شرکت کنندہ کی معطلی یا برطرفی

کمپنی لیور بیڈ مارکیٹ کے قواعد کی دفعات کے مطابق MF شرکت کنندہ پر پابندی عائد کرے گی MF شرکت کنندہ کا داخلہ معطل یا ختم کرے گی۔ تاہم، اس صورت میں کہ ان ضابطوں کے مطابق ایک MF شرکت کنندہ کو کلیئرنگ ممبر کے طور پر معطل یا ختم کیا جاتا ہے، ایسے MF شرکت کنندہ کو کمپنی کی جانب سے مزید کوئی کارروائی کیے بغیر خود بخود MF شرکت کنندہ کے طور پر معطل یا ختم کر دیا جائے گا۔ کمپنی متعلقہ ضوابط کے مطابق ایکسچینج کے TRE سرٹیفکیٹ کی معطلی، ضبطی یا منسوخی اور CDS تک رسائی پر پابندی کے لیے فوری طور پر ایکسچینج اور CDC کو مطلع کرے گی۔

7B.2.5 ایم ایف شرکت کنندہ کی ضمانتیں اور ذمہ داریاں

کوئی بھی MF پارٹنر شپ جو کمپنی کو ان ضوابط کے تحت معلومات فراہم کرتا ہے:

(a) یہ ضمانت دیتا ہے کہ فراہم کردہ معلومات درست اور صحیح ہیں۔

(b) کسی بھی غلط معلومات کی وجہ سے کمپنی کو ہونے والے نقصانات، اخراجات یا نقصان کی ذمہ داری قبول کرے گا۔

7B.3 ایم ایف ٹرانزیکشنز اور سیٹلمنٹ

7B.3.1 ایم ایف ماڈیول

کمپنی NCSS میں MF ماڈیول تمام MF پارٹنر شپس کو دستیاب کرے گی تاکہ مارجن فنانسنگ سے متعلق لین دین اور دیگر ضروریات کو ریکارڈ کیا جاسکے۔

7B.3.1.1 اہلیت کا اعلان

کمپنی ایسے سیکورٹیز کا انتخاب کرے گی جو MF مارکیٹ کے لیے اہل قرار دی جاسکیں، eligibility criteria کے مطابق اور ایکسچینج کے فراہم کردہ ڈیٹا کی بنیاد پر۔

7B.3.1.2 اہلیت کے معیار

1- لسٹڈ سیکورٹری بک انٹری فارم میں ہو۔

2- سیکورٹی جاری کرنے والے کو آپ کیجنگ کے نان کمپلیٹ سگمنٹ یا ڈائنڈنگ اپ سگمنٹ پر نہیں رکھا جاتا ہے۔

7B.3.1.3 اہلیت کا جائزہ

کوئی بھی سیکورٹی جو اسٹاک آپ کیجنگ پر درج ہو اور کمپنی کو مطلع کی گئی ہو، وہ اس تاریخ سے مارجن فنانسنگ مارکیٹ میں دستیاب ہوگی جب سے اسے اسٹاک آپ کیجنگ پر درج کیا گیا ہو۔

کمپنی ہر سہ ماہی کے اختتام کے بعد پہلے 15 دنوں میں اس فہرست کا جائزہ لے گی، جو پچھلے 6 ماہ کے ڈیٹا پر مبنی ہوگی اور اسٹاک آپ کیجنگ سے فراہم کی گئی ہوگی۔ یہ جائزہ اسی تو اور ترتیب سے ہوگا جو ایم ٹی، ایس ایل بی، اور مارجن کے لیے اہل سیکورٹیز کی فہرست کے لیے ہوتا ہے۔ فہرست میں کسی اضافے یا کمی کی صورت میں، کمپنی کم از کم 15 دن کا پیشگی نوٹس این سی سی کے شرکاء کو دے گی تاکہ آنے والی سیکورٹیز کو متعارف کرایا جاسکے اور موجودہ سیکورٹیز کو مرحلہ وار ختم کیا جاسکے۔ نوٹس کی مدت ختم ہونے کے بعد، موجودہ سیکورٹیز میں مارجن پوزیشنز منجمد ہو جائیں گی اور صرف تصفیہ یا توازن کے لیے دستیاب ہوں گی۔

7B.3.14 جہاں ایسی سیکورٹی جس کا حوالہ آپ کیجنگ کے نان کمپلائٹ سگمنٹ یا ڈائنڈنگ اپ سگمنٹ پر دیا گیا ہو اور کمپنی کو مطلع کیا گیا ہو، ایسی سیکورٹی کو ایم ایف مارکیٹ پر اس تاریخ سے دستیاب نہیں کیا جائے گا جب سے اسے نان کمپلیٹ سگمنٹ یا ڈائنڈنگ اپ سگمنٹ پر رکھا گیا ہے۔ تاہم، تمام MF(R) ٹرانزیکشنز کو MF شرکاء کے درمیان مارجن فنانسنگ ایگریمنٹ میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق جاری کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں جہاں نظر ثانی کی مدت کے دوران ایسی سیکورٹی کو بحال کیا جاتا ہے، اس نظر ثانی کی مدت کے دوران MF مارکیٹ میں تجارت کی اجازت نہیں ہوگی۔

7B.3.2 مارجن فنانسنگ معاہدہ

- 1- مارجن فنانسنگ ٹرانزیکشن کو ایم ایف ماڈیول میں عمل میں لانے سے پہلے، ایم ایف شرکاء کو کریڈٹ لائنز کا انتظام کرنا اور ان کی شرائط و ضوابط پر اتفاق کرنا ضروری ہوگا۔ اس مقصد کے لیے، ایم ایف شرکاء کو لیوریٹیڈ مارکیٹ کے قواعد کے مطابق ایک معاہدہ کرنا ہوگا اور ان معاملات کو شامل کرنا ہوگا جیسے:
(a) مارجن فنانسنگ کے لیے منظور شدہ ایم ایف اہل سیکورٹیز کی فہرست اور ایسی کسی بھی سیکورٹی کو اس فہرست سے نکالنے کے لیے کم از کم دو ہفتے کا پیشگی نوٹس دینا ہوگا؛
(b) ہر ایم ایف اہل سیکورٹی کے لیے ایف پی آر جو مارجن فنانسنگ کو قابل قبول ہو؛
(c) مارجن فنانسنگ کی سہولت کی حد؛
(d) ایم ایف مارک اپ کی شرح؛
(e) ایم ایف معاہدے کی مدت؛
(f) مارجن اور مارکیٹ ٹو مارکیٹ نقصانات کے لیے قابل قبول مارکیٹ کو لیٹرل کی شکلیں؛
(g) ڈیفالٹ منجمنٹ کے طریقہ کار؛

(h) انکشاف، اگر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ نے اپنے وسائل سے مارجن فنانسنگ فراہم کی ہو، تو اس مقدار میں مارجن فنانسنگ سیکورٹیز کو کمپنی کے حق میں بچھڑ کرنے کی اجازت دی جائے گی تاکہ ان کے ایکسپوزر کے خلاف مارجن کی ضروریات کو پورا کیا جاسکے۔ مزید یہ کہ جب مارجن فنانسنگ سیکورٹیز کمپنی کے حق میں بچھڑ کی جاتی ہیں اور اگر ان کو کمپنی نے کسی ڈیفالٹ کے تحت

کال کیا ہو، تو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے کلائنٹس یا متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کا کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں ہوگا اور اگر سی ڈی ایس ایم ایف ہاؤس اکاؤنٹ میں کوئی باقی حصص ہوں گے تو انہیں طریقہ کار کے مطابق نمٹایا جائے گا۔

(i) وہ کوئی اور معاملہ جو ایم ایف شرکاء کے درمیان اتفاق کیا گیا ہو۔

(1b) جب پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کو مارجن فنانسنگ فراہم کرنے کے لیے بینک سے قرضہ لیتے ہیں، تو ایسی صورت میں، اس کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کے ساتھ معاہدے میں درج ذیل معاملات شامل ہوں گے، اوپر بیان کردہ شرائط کے علاوہ اور لیور بیجڈ مارکیٹ کے قواعد کے مطابق:

(a) متعلقہ بینک کا نام۔

(b) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے سی ڈی ایس شرکاء کے اکاؤنٹ اور کلائنٹس کے معمولی اور مارجن سب اکاؤنٹ نمبرز، ساتھ ہی سی ڈی ایس پیچڈ/گروپ آئی ڈی۔

(c) بینک کے ساتھ پیچڈ کرنے کے لیے قابل قبول مارکیٹ کو لیٹرل کی شکل۔

(d) کلائنٹ کی پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کو مرکزی ذخیرہ اندوزی ایکٹ، 1997 کے سیکشن 12 اور 24 کے تحت اختیار۔

(e) بینک کے ذریعے پیچڈ سکیورٹیز کی فروخت کے لیے اعتراض نہ کرنے کی شق۔

(f) بینک کی شرائط و ضوابط کے مطابق پیچڈ سکیورٹیز کا پیچڈ، حق اور اختیار۔

(g) معاہدے کی مدت اور تجدید کے حوالے سے شرائط۔

(h) وہ شرائط جن کے تحت معاہدہ تبدیل یا منسوخ کیا جاسکتا ہے اور ان کے اثرات۔

(i) ان شرائط کے لیے کوریج جیسا کہ ضابطہ 7B.3.4(d) میں ذکر کیا گیا ہے، اس صورت میں جب پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر بینک کی طرف سے کیے گئے کسی بھی مارجن کال کو پورا کرنے میں ناکام ہو۔

(j) وہ افعال جو ضابطہ 7B.3.4b 7B.3.4d 7B.3.4e 7B.3.5 7B.3.6(2) 7B.4 7B.9 کے تحت کیے جانے ہیں۔

(k) وہ کوئی اور شرط جو معاہدے کے فریقین کے درمیان متفق ہو۔

2۔ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر صرف اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کو مارجن فنانسنگ فراہم کریں گے اور انہیں اپنے کلائنٹ کے ساتھ مذکورہ بالا شرائط کے مطابق اور لیور بیجڈ مارکیٹ کے قواعد کے مطابق معاہدہ کرنے کی ضرورت ہوگی۔

3۔ مارجن فنانسر کو ایم ایف اہل سکیورٹیز میں مارجن فنانسنگ فراہم کرنے کی اجازت ہوگی، لیکن یہ 10% سے زیادہ نہیں ہو سکتی ان ایم ایف اہل سکیورٹیز کی فری فلوٹ مقدار سے۔

4۔ مارجن فنانسی کے لیے مارجن فنانسی حاصل کرنے کے لیے، مارجن فنانسی کی درخواست کرنے والے کلائنٹ/متعلقہ ادارے کو اپنے کلائنٹ کے ساتھ معاہدہ کرنا ہوگا۔ اس معاہدے میں واضح طور پر ذکر کیا جائے گا کہ کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس یہ خطرہ اٹھاتے ہیں کہ ان کی سکیورٹیز کو مارجن فنانسر کے ذریعے بیچ دیا جائے گا، اگر مارجن فنانسی کی طرف سے کسی ڈیفالٹ کے باعث مارجن کال پوری نہیں کی جاتی، بشمول اس صورت میں جب متعلقہ مارجن

فنانسر کی طرف سے کوئی مارجن کال کی جائے۔

7B.3.2a مارجن فنانسنگ کے لیے اضافی تقاضے جہاں بینکوں سے ادھار لیے گئے فنڈز کا استعمال کلائنٹس کو TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا)،

TSSB اور TCSB مارجن فنانسنگ کے ذریعے مارجن فنانسنگ فراہم کرنے کے لیے کیا جاتا ہے۔

1- پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ متعلقہ بینک کے ساتھ این سی سی پی ایل اور سی ڈی سی کے ساتھ انجام پانے والے فنانسنگ معاہدے کی ایک کاپی جمع کرائیں گے اور اس کے ساتھ ساتھ کلائنٹ کی طرف سے مقرر کردہ تقاضوں کی تعمیل میں متعلقہ بینک کے حق میں جمع کرایا گیا ہے۔ اسٹیٹ بینک آف پاکستان۔ مذکورہ معاہدے کے تحت طے شدہ شرائط و ضوابط میں درج ذیل شرائط شامل ہوں گی۔

(a) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کو اس بات کی اجازت دے گا کہ وہ کمپنی کو مارجن فنانسنگ سہولتوں کے حوالے سے کوئی بھی معلومات فراہم کرے جو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کو دی گئی ہوں۔

(b) کسی بھی کمی کی صورت میں، پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کمپنی کو گروہی رکھی ہوئی سیکورٹیز کو کال کرنے سے پہلے فوری طور پر بینک کی طرف سے دی گئی اطلاع/نوٹس فراہم کرنے کے ذمہ دار ہوں گے۔ مزید برآں، بینک اس بات کو بھی یقینی بنائے گا کہ اس قسم کی اطلاع/نوٹس کی کاپی کمپنی کو دی جائے۔

(c) مارجن فنانسنگ سیکورٹیز کے لیے مخصوص پلچ ID کے ذریعے وعدہ کیا جائے گا اور اسی کی وضاحت معاہدے میں کی جائے گی۔

2- پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کو کمپنی اور سی ڈی سی کو فنانسنگ معاہدے کی ایک کاپی فراہم کرنی ہوگی، ساتھ ہی بینک کے حق میں کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی طرف سے جمع کرائی گئی ہچکچا ہوا رازیشن جو اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے ضوابط کے مطابق ہو، تاکہ سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ کو ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں کھولا اور برقرار رکھا جاسکے۔ ایک کلائنٹ، متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے لیے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کے تحت متعدد سب اکاؤنٹس ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں اجازت دی جائے گی۔ مزید برآں، اس کلائنٹ، متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے لیے یہ ضروری ہوگا کہ وہ اپنے اکاؤنٹ کے کھولنے کے وقت یو آئی ایس تک رسائی کے لیے سبسکرائب کریں۔ کمپنی ضروری معلومات سی ڈی سی کو فراہم کرے گی جیسا کہ باہمی طور پر متفقہ طریقہ کار کے مطابق۔

3- پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کی ذمہ داری ہوگی کہ وہ بینک کے ساتھ موجود معاہدے میں کسی بھی اہم تبدیلی یا منسوخی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی اور سی ڈی سی کو رپورٹ کرے۔

4- پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کو ہر ماہ کے آخر میں کمپنی کو ایک تحریری عہد نامہ جمع کرانا ہوگا، جس کی تصدیق بینک کے برانچ مینجر سے کی جائے، جس میں تصدیق کی جائے کہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ بینک کی طرف سے فراہم کردہ کریڈٹ لائن کے حوالے سے کسی بھی ڈیفالٹ میں نہیں ہے۔

- 1- مارجن فنائنگ کو ایم ایف ماڈیول میں ضروری تفصیلات درج کرنی ہوں گی جیسے کہ مارجن فنائسی، زیادہ سے زیادہ مارجن فنائنگ کی رقم، ایم ایف ایل سکیورٹیز، ایف پی آر اور وہ کوئی اور معلومات جو کمپنی وقتاً فوقتاً طلب کر سکتی ہے۔
- 2- مارجن فنائنگ کی سہولت ہر تجارتی تاریخ یعنی T+0 اور ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ کی خالص خریداری کے خلاف دستیاب ہوگی جو معاہدہ کے اختتام پر طے کی گئی ہے اور MF شرکاء کو T+0 تک تیار مارکیٹ میں اور / یا ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ کنٹریکٹ کی مدت کے اختتامی دن دستیاب ہوگی مقررہ وقت کا شیڈول۔ اس مقصد کے لیے، کمپنی مارجن فنائس کے حساب سے، سکیورٹی کے حساب سے اور UIN کے حساب سے (بشمول ملکیتی اکاؤنٹ) تیار مارکیٹ ٹریڈز سے اور ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ کے لیے اس تجارتی تاریخ پر دستیاب معاہدے کی مدت کے اختتام پر (یعنی T+0 پر لیوریج خریداری) (ہر سکیورٹیز بروکر کے لیے مارجن فنائس کے طور پر NCSS پر وصول کرے گی۔ خالص خریداریوں میں وہ خریداریاں شامل نہیں ہوں گی جن کی مالی اعانت MT مارکیٹ میں کی جاتی ہے۔

معاہدہ کے اختتام پر طے شدہ ریڈی مارکیٹ خالص خریداری اور ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ خالص خریداری کے خلاف مارجن فنائنگ کی سہولت بھی مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق سیٹلمنٹ کی تاریخ پر MF شرکاء کو دستیاب کرائی جاسکتی ہے۔ خالص خریداریوں میں وہ خریداریاں شامل نہیں ہوں گی جن کی مالی اعانت تجارتی تاریخ یعنی T+0 جیسا کہ اوپر بیان کی گئی ہے۔ اس طرح کی فنائنگ کی سہولت صرف کمپنی کی طرف سے MF کے شرکاء تک بڑھائی جاسکتی ہے اگر کمپنی، اپنی صوابدید پر، طے کرتی ہے کہ تصفیہ کی تاریخ پر MF شرکاء کی طرف سے فنائنگ کی ضرورت درست ہے۔

- 3- مندرجہ بالا پیرا گراف 2 میں فراہم کردہ کمپنی کی طرف سے حساب کردہ مندرجہ بالا خالص خریداریوں کی بنیاد پر، مارجن فنائس ایم ایف ٹرانزیکشن شروع کر سکتا ہے) جب تک مارجن فنائس کی طرف سے تصدیق نہیں کی جاتی، اس طرح کے لین دین کو اس کے بعد "ابتدائی ٹرانزیکشن" کہا جائے گا (مکمل یا جزوی طور پر NCSS پر مارکیٹ ایبل لائس کے پورے ملٹیلز میں۔ اس طرح کے شروع کردہ لین دین مارجن فنائس کے ذریعے شروع کیے جاسکتے ہیں اور تجارتی تاریخ یعنی T+0 کو مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر مارجن فنائس کو منتقل کیے جاسکتے ہیں۔

بشرطیکہ ایک TOSBPCM) محدود تحویل میں رکھنا) TCSB اور مارجن فنائس دوسرے TOSBPCM) محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران یا اس کے کلائنٹس اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو مارجن فنائنگ فراہم نہیں کر سکتا۔

- مزید، جہاں مارجن فنائس اور مارجن فنائس ایک TOSBPCM) محدود تحویل میں رکھنا) TCSB اور TSSB کلیئرنگ ممبرز ہیں، ایسی صورت میں MF ٹرانزیکشن کے آغاز کے وقت، اس بات کی نشاندہی کی جائے گی کہ TOSBPCM) کیپنگ لمیٹڈ کسٹڈی اور مارجن ایس بی ٹی سی کو اس کے اپنے وسائل کے ذریعے فنڈ فراہم کیا جائے گا۔ (کلائنٹ / وابستہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس اور / یا فنڈنگ؟؟ کا بندوبست بینک سے کیا جاتا ہے جیسا کہ قواعد میں بیان کیا گیا ہے۔ ایسی صورت میں جہاں MF ٹرانزیکشن TOSBPCM) محدود تحویل میں رکھنا) TCSB اور TSSB مارجن فنائس کے ذریعے اپنے وسائل سے فنڈ فراہم کرنے کے لیے شروع کیا جاتا ہے، ایسی صورت میں MF میں MF CDS ہاؤس اکاؤنٹ PCM کی بلاک شدہ حیثیت TOSB) محدود تحویل میں رکھنا) TCSB اور TSSB مارجن فنائس کو اس طرح کے شروع کردہ MF ٹرانزیکشن کے ساتھ منسلک کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں جہاں بینک سے فنڈنگ؟؟ کے انتظام کے خلاف MF ٹرانزیکشن شروع کیا جاتا ہے، ایسی صورت میں، کسی کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ ادارے MF CDS ذیلی اکاؤنٹ یا MF بلاک شدہ اسٹیٹس میں اس کے کلائنٹ کو اس طرح کے شروع کردہ MF ٹرانزیکشن کے ساتھ منسلک کیا جائے گا۔
- 4- شروع کرنے کے بعد، اس شروع کی ہوئی ٹرانزیکشن کی تفصیلات این سی ایس ایس پر اس کے مخالف فنائس کو تصدیق کے لیے ظاہر ہوں گی۔

تاہم، تصدیق FPR تک محدود ہوگی۔

5- تصدیق کرنے والے مارجن فنانس کو شروع کی گئی لین دین کی تفصیلات میں ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور اس کے پاس تجارتی تاریخ یعنی T+0 پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر پورے شروع شدہ لین دین کی تصدیق یا مسترد کرنے کا اختیار ہوگا۔

6- شروع کرنے والا مارجن فنانسی کسی بھی وقت شروع کی ہوئی مارجن فنانسنگ ٹرانزیکشن کو مسترد کرنے سے قبل اس کو منسوخ کر سکتا ہے۔ جب شروع کرنے والے مارجن فنانسی کی طرف سے کسی شروع کی ہوئی ٹرانزیکشن کو منسوخ کیا جائے یا مخالف فنانس کی طرف سے مسترد کیا جائے، تو این سی ایس ایس مزید مارجن فنانسنگ ٹرانزیکشنز کی تیاری کی اجازت دے گا جو کہ اس ایم ایف اہل سکیورٹی کی بنیادی حیثیت خریداریوں کے مطابق ہوں۔

7- اس بات کو یقینی بنانے کے لیے کہ تیار مارکیٹ کی خریداریوں یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ کی میٹ خریداریوں کے خلاف فنانسنگ کا نقل و حرکت نہ ہو جو اس دن دستیاب ہوں یا معاہدے کے اختتام پر طے شدہ (یعنی T+0 پر لیوریج خریداریوں)، ایم ایف سسٹم ایسے دستیاب خریداریوں کا موازنہ UIN سطح پر تیار مارکیٹ / ایم ٹی ایس مارکیٹ میں ہر تجارتی دن کے اختتام پر کرے گا اور ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ میں معاہدے کے اختتام پر، اور ان خریداریوں کے حجم کو اس مخصوص UIN پر ایم ایف ٹرانزیکشن کے حجم سے موازنہ کرے گا۔ اس کے مطابق، اگر مارجن فنانسی کی کسی اضافی حجم کی ایم ایف ٹرانزیکشن ہو، تو اس حجم کی ایم ایف ٹرانزیکشن کو اسی دن فورس ریلیز کر دیا جائے گا۔

7a- جہاں لین دین کی تاریخ (یعنی T+0) پر مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق کسی شروع شدہ لین دین کی نہ تو تصدیق کی جاتی ہے اور نہ ہی اسے مسترد کیا جاتا ہے INCSS سے خود بخود IMF ماڈیول سے دن کے اختتام کے عمل کے دوران چھوڑ دے گا اور اس طرح کی شروع کی گئی ٹرانزیکشن کا وجود ختم ہو جائے گا۔

8- ایم ایف ٹرانزیکشنز کی ابتدا اور تصدیق درج ذیل شرائط کے پورا ہونے پر مشروط ہوں گی:

- (a) مارجن فنانس سے کریڈٹ لائن دستیاب ہو، ساتھ ہی ایم ایف اہل سکیورٹیز کی فہرست اور ان کے متعلقہ FPR؛
- (b) ایک اہل فنانس اس IMF اہل سکیورٹی کے مفت فلوٹ کے 10% سے زیادہ کسی بھی IMF اہل سکیورٹی کی مالی اعانت نہیں کرے گا۔
- (c) مارجن فنانسی کے لحاظ سے، سکیورٹی کے حساب سے اور UIN کے حساب سے (بشمول ملکیتی اکاؤنٹ) تیار مارکیٹ ٹریڈز سے خالص خریداری اور / یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ ٹریڈز معاہدے کے اختتام پر ایم ایف اہل سکیورٹی (ies) کے لیے دستیاب ہیں؛
- (d) پوزیشن کی حدیں (مارکیٹ کی سطح پر، مارجن فنانسی کی سطح پر، کلائنٹ کی سطح پر) جو ان ضوابط کے متعلقہ باب میں متعین ہیں؛
- (e) ان ضوابط کے متعلقہ باب میں بیان کردہ سرمائے کی مناسب حد سے تجاوز نہیں کیا جا رہا ہے۔

7B.3.4 ایم ایف ٹرانزیکشنز کی تصفیہ

1- ہر IMF ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ کی تاریخ کنٹریکٹ کے اختتام پر تیار مارکیٹ اور / یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ میں IMF اہل سکیورٹیز کی بنیادی خریداریوں کے برابر ہوگی۔

متعلقہ کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانس کے ذریعہ IMF ٹرانزیکشن کی توثیق ہو جانے کے بعد، اس طرح کے IMF ٹرانزیکشنز کو پیلنس آرڈر سسٹم کے تحت طے کیا جائے گا جیسا کہ ان ضابطوں اور طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے جس کے تحت، مارجن فنانس تصفیہ کی تاریخ پر تصدیق شدہ IMF ٹرانزیکشن ویلیو ادا کرنے کا پابند ہوگا۔

کنٹریکٹ کے اختتام پر تیار مارکیٹ خریداریوں اور / یا ڈیلیوری ابل فیوچر مارکیٹ کا بقیہ حصہ متعلقہ سیٹلمنٹ کی تاریخ پر متعلقہ مارجن فنانس کے ذریعے طے کیا جائے گا۔ تصفیہ کے بعد، تمام مارجن فنانسڈ سکیورٹیز MF بلاک شدہ اسٹیٹس میں متعلقہ مارجن فنانسر کے MFCDs ہاؤس اکاؤنٹ میں پہنچادی جائیں گی، تاہم، پی سی ایم یا ٹی سی ایس بی کی جانب سے متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرنے کی صورت میں، ایم ایف بلاک شدہ اسٹیٹس میں مارجن فنانسڈ سکیورٹیز متعلقہ TOSBs کے سی ڈی ایس ذیلی اکاؤنٹ کو بھی فراہم کیے جاسکتے ہیں ان شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط جو کہ طریقہ کار میں بیان کیے گئے ہیں۔ جہاں MF ٹرانزیکشن (TOSBPCM) محدود و تحویل میں رکھنا (TSSB) اور TCSB مارجن فنانسر کے ذریعے بینک سے فنڈنگ کے انتظام کے خلاف دوبارہ شروع / توثیق کی گئی، ایسی صورت میں، تصفیہ پر، تمام مارجن فنانسڈ سکیورٹیز متعلقہ کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے MF بلاک شدہ اسٹیٹس میں MFCDs ذیلی اکاؤنٹ میں پہنچائی جائیں گی۔

MF ٹرانزیکشن جن کی تصفیہ کی تاریخ پر متعلقہ کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانسر کے ذریعے تصدیق کی جاتی ہے، اس طرح کے MF ٹرانزیکشن کو اس طریقے سے طے کیا جائے گا جس کے تحت، مارجن فنانسڈ سکیورٹیز MF ٹرانزیکشن ویلیو کو مارجن فنانس کے ساتھ براہ راست طے کرے گا اور تیار مارکیٹ کی خریداریوں کی رقم کی ذمہ داری اور / یا مستقبل کے اختتامی معاہدے کے ذریعے مارکیٹ میں ڈیلیور کرنے کے قابل معاہدے کے ذریعے طے کی جائے گی NCSS کے ذریعے متعلقہ تصفیہ کی تاریخ پر مالیاتی تصفیہ کے بعد، تمام مارجن فنانسڈ سکیورٹیز MF بلاک شدہ اسٹیٹس میں متعلقہ مارجن فنانسر کے MFCDs ہاؤس اکاؤنٹ میں پہنچادی جائیں گی، تاہم، پی سی ایم یا ٹی سی ایس بی کی جانب سے متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرنے کی صورت میں، ایم ایف بلاک شدہ اسٹیٹس میں مارجن فنانسڈ سکیورٹیز متعلقہ TOSBs کے سی ڈی ایس ذیلی اکاؤنٹ کو بھی فراہم کیے جاسکتے ہیں ان شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط جو کہ طریقہ کار میں بیان کیے گئے ہیں۔

جہاں تصفیہ کی تاریخ پر TOSBPCM (TOSBPCM) محدود و تحویل میں رکھنا (TSSB) اور TCSB مارجن فنانسر کی طرف سے بینک سے فنڈنگ کے انتظام کے خلاف MF ٹرانزیکشن کی تصدیق کی جاتی ہے، ایسی صورت میں، سیٹلمنٹ کے بعد، تمام مارجن فنانسڈ سکیورٹیز MFCDs کے متعلقہ کلائنٹ کے MFCDs ذیلی اکاؤنٹ کو ڈیلیور کردی جائیں گی۔

2۔ اگر مارجن فنانسر / کلائنٹ / اس سے وابستہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو مارجن فنانسڈ سکیورٹیز اس کے MFCDs اکاؤنٹ میں MF بلاک شدہ اسٹیٹس میں T+1 پر مارجن فنانسڈ سکیورٹیز بیچنے والے کے ڈیفالٹ کی وجہ سے موصول نہیں ہوتی ہیں، تو کمپنی اسکوائرنگ شروع کرے گی۔ این سی ایس ایس کے طریقہ کار کے مطابق عمل اور اسکوائرنگ کے عمل کے ذریعے خریدی گئی مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کو ایسے مارجن فنانسر / کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا، جیسا کہ معاملہ ہو، $1 + SD$ کی بنیاد پر MF بلاک شدہ حالت میں۔ اگر کمپنی اسکوائرنگ کے عمل میں متعلقہ اہل سکیورٹی خریدنے سے قاصر ہے، تو کمپنی NCSS کے طریقہ کار کے مطابق کلوز آؤٹ کا عمل شروع کرے گی اور ایسے مارجن فنانسر کو ادائیگی کرے گی اور NCSS کے مطابق طے شدہ کلوز آؤٹ رقم کی مالی اعانت کرے گی۔ FPR کے مطابق متناسب طریقہ کار اور اس طرح کا مارجن فنانسر ایک MF (R) ٹرانزیکشن شروع کرے گا غیر ڈیلیور شدہ اہل سکیورٹیز کی حد تک جن کے خلاف مذکورہ بالا ادائیگی کی گئی ہے۔ اس طرح کے MF (R) ٹرانزیکشن کے سلسلے میں مارجن فنانس کی کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی۔

7B.3.4a: مارجن فنانسی سکیورٹیز کی پلچنگ

1۔ ریگولیشن 7B.3.2 اور 7B.3.4(d)(iv) کے مطابق، جہاں پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود و تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر نے اپنی ذاتی وسائل سے مارجن فنانسنگ فراہم کی ہو، اسے کمپنی کے حق میں مارجن فنانسی سکیورٹیز کی وہ مقدار پلس کرنے کی اجازت ہوگی جو نیچے

بیان کی گئی ہو، سی ڈی ایس ایم ایف ہاؤس اکاؤنٹ یا متعلقہ مارجن فنانسر کے متعلقہ ادارے کے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ سے ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں، تاکہ ریڈی مارکیٹ میں ان کے ایکسپوژر کے خلاف مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں۔ مارجن فنانسی سکیورٹیز کے CDC کے ساتھ متفقہ طریقہ کار کے مطابق جاری کیا جائے گا:

(i) ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر جو کم از کم 250 ملین پاکستانی روپے کی نیٹ ورث یا کیپیٹل ایڈیکسی سطح رکھتے ہیں، کم از کم A- طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ یا A2 قلیل مدتی کریڈٹ ریٹنگ رکھتے ہیں اور SBP کے پینل آف آڈیٹرز کی کیٹیگری 'A' میں شامل قانونی آڈیٹر مقرر کر چکے ہیں، انہیں کمپنی کے حق میں مارجن فنانسی سکیورٹیز کے 50% تک پلس کرنے کی اجازت ہوگی تاکہ ریڈی مارکیٹ میں ایکسپوژر کے خلاف مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں۔ تاہم، پی سی ایم کو 50% مارجن فنانسی سکیورٹیز پلس کرنے کی اجازت ہوگی تاکہ ریڈی مارکیٹ میں مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں۔

(ii) بروکر مارجن فنانسر جو کم از کم 500 ملین پاکستانی روپے کی نیٹ ورث یا کیپیٹل ایڈیکسی سطح رکھتے ہیں، کم از کم A- طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ یا A2 قلیل مدتی کریڈٹ ریٹنگ رکھتے ہیں، اور SBP کے پینل آف آڈیٹرز کی کیٹیگری 'A' میں شامل قانونی آڈیٹر مقرر کر چکے ہیں، انہیں کمپنی کے حق میں مارجن فنانسی سکیورٹیز کے 75% تک پلس کرنے کی اجازت ہوگی تاکہ ریڈی مارکیٹ میں ایکسپوژر کے خلاف مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں۔ یہ فراہم کی جاتی ہے کہ ایک بروکر مارجن فنانسر جس کا کم از کم نیٹ ورث 250 ملین پاکستانی روپے ہو اور جو کسی شیڈیول بینک کی ذیلی کمپنی ہو اور اوپر بیان کردہ تمام شرائط کو پورا کرتا ہو جیسا کہ 7B.3.4a (i) میں ذکر ہے، اسے کمپنی کے حق میں مارجن فنانسی سکیورٹیز کے 75% تک پلس کرنے کی اجازت ہوگی تاکہ ریڈی مارکیٹ میں ایکسپوژر کے خلاف مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں۔ مزید برآں، اوپر بیان کردہ کسی بھی یا تمام ضروریات کو کمیشن کی جانب سے وقتاً فوقتاً دی جانے والی شرائط و ضوابط کے مطابق معاف کیا جاسکتا ہے۔

7B.3.4b: کلائنٹس/متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کے نارمل سی ڈی ایس اکاؤنٹس سے سکیورٹیز کی پلسنگ مارجن فنانسنگ کے خلاف

پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کو اجازت ہوگی کہ وہ کلائنٹس/متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کے نارمل سی ڈی ایس اکاؤنٹس سے سکیورٹیز کو بینک کے حق میں پلس کریں، جس کے ذریعے فنڈنگ کا انتظام کیا گیا ہو، تاکہ متعلقہ بینک کی مارجن کی ضروریات پوری کی جاسکیں، بشرطیکہ مندرجہ ذیل شرائط پوری کی جائیں:

- 1- پلسنگ صرف خصوصی پلس آئی ڈی کے ذریعے کی جائے گی اور کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹ کی شناخت متعلقہ بینک کو ظاہر کی جائے گی۔
- 2- پلسنگ صرف اسی بینک کے حق میں کی جاسکتی ہے جس کے ساتھ فنڈنگ معاہدہ 7B.3.4a (1) کے تحت طے کیا گیا ہو۔
- 3- پلسنگ صرف اس صورت میں کی جائے گی جب ایسے سی ڈی ایس اکاؤنٹ ہولڈر کے لیے کھلا مارجن فنانسنگ پوزیشن موجود ہو۔ اس مقصد کے لیے، کمپنی سی ڈی ایس کو باہمی طور پر متفقہ طریقہ کار کے مطابق ضروری معلومات فراہم کرے گی۔

7B.3.4c: مارجن فنانسنگ اوپن اور پینچ پوزیشن

- 1- سی ڈی سی، پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کی متعلقہ پلس پوزیشن فراہم کرے گا جیسا کہ 7B.3.4a اور 7B.3.4b میں ذکر ہے، جس میں پی سی ایم ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے پروپرائیٹری سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ کی پلس پوزیشن بھی شامل ہوگی، اور کمپنی کو باہمی طور پر متفقہ طریقہ کار کے مطابق فراہم کی جائے گی۔

(ii) سی ڈی سی کی طرف سے فراہم کردہ پلس پوزیشن معلومات اور یو آئی این سطح پر مارجن فنائنگ اوپن پوزیشن کی بنیاد پر، کمپنی مارجن فنائنگ اور پلس پوزیشن کے متعلق ضروری تفصیلات پر مشتمل ایک رپورٹ ایم ایف ماڈیول میں دستیاب کرے گی۔

(ii) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو اپنی پلس پوزیشن اور اوپن پوزیشن کی نگرانی کرنا ہوگی اور اس بات کو یقینی بنانا ہوگا کہ وہ ان ضوابط کی 7B.3.4a اور 7B.3.4b کی پابندی کریں۔ اس طرح کی رپورٹ کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کی طرف سے کمپنی میں یو آئی این میں بھی دستیاب کرائی جائے گی۔

(iii) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو کلائنٹس کے سیکورٹیز کے حوالے سے مکمل اور درست ریکارڈ رکھنا ہوگا جو بینک کے ساتھ پلس کی گئی ہوں، جیسا کہ 7B.3.4a اور 7B.3.4b میں ذکر ہے، اور انہیں ماہانہ رپورٹ کمپنی کو کلائنٹس کی پلچ پوزیشن کے بارے میں جمع کرانی ہوگی۔

(iv) کمپنی پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کسی بھی رپورٹ کا جائزہ لے گی اور اس سلسلے میں مزید معلومات کی درخواست کر سکتی ہے۔ اگر مارجن فنائنگ اوپن اور پلس پوزیشن میں کسی بھی تضاد کا پتہ چلتا ہے جیسا کہ 7B.3.4a اور 7B.3.4b میں ذکر ہے، تو کمپنی ایسی مارجن فنائنگ پر 10% تک جرمانہ عائد کر سکتی ہے جو کمپنی نے نمایاں تضاد کی رقم کے مطابق، 500,000 PKR جو بھی زیادہ ہو۔ کمپنی اس مارجن فنائنگ پر کسی بھی نئے پوزیشن کو ایم ایف مارکیٹ میں لینے پر 3 ماہ یا مستقل طور پر پابندی بھی عائد کر سکتی ہے۔ معطلی کی مدت کے دوران صرف اوپن پوزیشن کو جاری کرنے کی اجازت ہوگی۔

یہ فراہم کی جاتی ہے کہ پلس پوزیشن کے مقصد کے لیے کمپنی پی سی ایم، ٹی او ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو ایسے کلائنٹس/متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کی سیکورٹیز کے فیصد کے حوالے سے ایک تھریش ہولڈ فراہم کر سکتی ہے جو ان کے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ سے بینک کے ساتھ مارجن کے طور پر پلس کی جاسکتی ہیں۔

مزید برآں، اگر کلائنٹس کی پلس پوزیشن میں کسی بھی تضاد کا پتہ چلتا ہے، تو کمپنی پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو ہدایت دے سکتی ہے کہ وہ مارجن فنائنگ سے متعلق سرگرمیوں کا محدود دائرہ میں آڈٹ کرائے اپنے قانونی آڈیٹر کے ذریعے کمپنی کی نگرانی میں۔ اس طرح کے آڈٹ کی قیمت اس بروکر مارجن فنائنگ کو برداشت کرنی ہوگی۔

7B.3.4d: پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کی پلچ کال رپورٹنگ

(i) اگر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کے لیے کسی بھی شارٹ فال یا مارجن کی ضروریات کو پورا کرنے میں ناکامی ہوتی ہے، جو متعلقہ بینک کی جانب سے طے کی گئی ہو جیسا کہ 7B.3.4a اور 7B.3.4b میں ذکر ہے، تو اس صورت میں متعلقہ بینک اپنے فنائنگ معاہدے کی شرائط کے مطابق پلس کی گئی سیکورٹیز کو کال کر سکتا ہے۔

(ii) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو بینک کو پلس کال کے لیے رپورٹ فراہم کر سکتے ہیں۔ اس مقصد کے لیے کمپنی پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنائنگ کو ضروری تفصیلات درج کرنے کی سہولت فراہم کرے گی اور accordingly رپورٹ ایم ایف ماڈیول میں تیار کی جائے گی۔ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)،

ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر متعلقہ بینک سے یہ درخواست بھی کر سکتے ہیں کہ وہ ان اکاؤنٹس کو ترجیح دیں جو انہوں نے پلج کال کرنے کے لیے متعین کیے ہیں۔ بینک کو صرف اتنی مقدار میں پلس کی گئی شیئر زکال کرنی ہوں گی جتنی مقدار میں ڈیفالٹ ہوا ہو۔

(iii) کمپنی سی ڈی سی سے پلس کال پوزیشن حاصل کرے گی جیسا کہ متفقہ طریقہ کار کے مطابق ہے اور متعلقہ کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹ کی اوپن پوزیشن کو اس حد تک کم کر دیا جائے گا جتنی پوزیشن کے لیے پلس کال کی گئی ہو، جیسا کہ سی ڈی سی سے دستیاب پوزیشن کے مطابق۔

(iv) اگر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر نے کمپنی کے حق میں مارجن فنانسڈ سکیورٹیز پلج کی ہوں اور ان سکیورٹیز کو کمپنی نے کسی ڈیفالٹ کی صورت میں کال کیا ہو، تو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے کلائنٹس کو کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں ہوگا اور اگر کوئی باقی سکیورٹیز ہوں، تو وہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے سی ڈی ایس ایم ایف ہاؤس اکاؤنٹ میں متعلقہ طریقہ کار کے مطابق ہی نمٹائی جائیں گی۔

7B.3.5: ایم ایف (R) ٹرانزیکشن شروع کرنے اور اس کی تصدیق کا عمل

1- ایک MF(R) ٹرانزیکشن ایک مارجن فنانسی اپنے مارجن فنانسیر کے ساتھ تیار مارکیٹ سے مارجن فنانسڈ سکیورٹی کی خالص فروخت کے پورے ملٹیپل میں شروع کر سکتا ہے یا MF(R) ٹرانزیکشن ویلیو پر معاہدے کے اختتام پر ڈیلیوری اسبل فیوچر مارکیٹ میں خالص فروخت کے خلاف۔ اس مقصد کے لیے، کمپنی NCSS پر موصول ہونے والے معاہدے کے اختتام پر ہر تجارتی تاریخ یعنی T+0 اور ایڈیو ریبل مستقبل کے کنٹریکٹ مارکیٹ سے تیار مارکیٹ ٹریڈز سے مارجن فنانس کے حساب سے، سکیورٹی کے حساب سے اور UIN کے حساب سے) بشمول ملکیتی اکاؤنٹ (خالص فروخت کا حساب لگائے گی۔

2- ایک مارجن فنانس مندرجہ بالا پیرا گراف 1 میں بیان کردہ تقاضوں پر عمل کیے بغیر MF(R) ٹرانزیکشن بھی شروع کر سکتا ہے۔ متعلقہ مارجن فنانسر کی توثیق کے بعد، MF(R) ٹرانزیکشن ویلیو اور اس کے مارک اپ کو براہ راست NCSS سے باہر متعلقہ MF شرکاء کے درمیان طے کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں، مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کو متعلقہ مارجن فنانسر/کلائنٹس کے اکاؤنٹ کے MF بلاک شدہ اسٹیٹس سے ان بلاک کر دیا جائے گا جیسا کہ معاملہ ہوا اور ایسے مارجن فنانس یا اس کے کلائنٹس کے ذیلی اکاؤنٹس کے عام CDS اکاؤنٹ میں دستیاب حالت میں خود بخود منتقل ہو جائے گا۔ جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔ جہاں پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کسی کلائنٹ کے سی ڈی ایس ذیلی اکاؤنٹ سے مارجن فنانسڈ سکیورٹیز فراہم کرنے میں ناکام رہتے ہیں، بینک یا پی سی ایم کی طرف سے عہد کی پوزیشن جاری نہ کرنے کی وجہ سے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB مارجن فنانسر اپنے CDS سے مارجن فنانسڈ سکیورٹیز فراہم کرنے میں ناکام رہتا ہے۔ ایم ایف ہاؤس اکاؤنٹ یا ایسوسی ایٹڈ ہستی یا اس کے کلائنٹس کا سی ڈی ایس ایم ایف ذیلی اکاؤنٹ، جیسا کہ معاملہ کمپنی کی طرف سے گروی پوزیشن کو جاری نہ کرنے کی وجہ سے ہو سکتا ہے، جیسا کہ معاملہ ہو، ایسے حالات میں، مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کو منتقل نہیں کیا جائے گا۔ بیلنس آرڈر میکانزم کے ذریعے ایسے کلائنٹ، ایسوسی ایٹڈ ہستی اور اس کے کلائنٹس کا عام CDS ذیلی اکاؤنٹ۔ بشرطیکہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کو بینک کے حق میں دیگر مارجن ابل سکیورٹیز جمع کراتے ہوئے عہد کی پوزیشن جاری کرنے کی اجازت دی جائے گی جن کے ساتھ طے شدہ مالیاتی معاہدے کے تحت طے شدہ شرائط و ضوابط ہیں۔ شق 7B.3.2(a)(1) کے مطابق بینک یا کمپنی جیسا بھی معاملہ ہو۔ ایسی صورت میں جہاں فنانسنگ TOSB PCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB مارجن فنانسر اپنے کلائنٹ کو بینک سے حاصل کردہ فنڈنگ سے فراہم کرتا ہے TOSB PCM (محدود رکھنا) کے ذریعے جمع کردہ مارک ٹو مارکیٹ منافع (اگر کوئی ہے) تحویل TSSB اور TCSB مارجن فنانسر کے مطابق شق 12.5.10.3 تک سکیورٹیز کی حد تک جو ڈیلیور نہیں کی گئی ہیں، متعلقہ کلائنٹ کے عام سی ڈی ایس ذیلی اکاؤنٹ میں دستیاب کرائی جائیں گی۔ کمپنی MF شرکاء کو MF(R) ٹرانزیکشن کے دوبارہ

عمل میں سہولت فراہم کرے گی۔

3۔ مارجن فنانش شروع کرنے والا، شروع کی گئی MF(R) ٹرانزیکشنز کو کسی بھی وقت منسوخ کر سکتا ہے اس سے پہلے کہ اس کی کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشر کی تصدیق ہو جائے۔

4۔ MF(R) ٹرانزیکشن شروع کرنے پر، اسی تفصیلات کو MF ماڈیول کے ذریعے کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشر کو اس کی تصدیق کے لیے ظاہر کیا جائے گا۔ تصدیق کرنے والے مارجن فنانشر کو شروع کی گئی MF(R) ٹرانزیکشن کی تفصیلات میں ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور اس کے پاس تجارتی تاریخ (یعنی T+0 پر) مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر شروع کی گئی MF(R) لین دین کی تصدیق یا مسترد کرنے کا اختیار ہوگا۔

5۔ اگر لین دین کی تاریخ یعنی T+0 پر مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق ایک شروع شدہ MF(R) ٹرانزیکشن کی نہ تو تصدیق کی جاتی ہے اور نہ ہی اسے مسترد کیا جاتا ہے، تو NCSS سے مزید پروسیدنگ کے لیے دن کے اختتام کے دوران خود بخود چھوڑ دے گا۔

6۔ ایک مارجن فنانشر ریگولیشن 7B.3.5 کے مطابق MF(R) ٹرانزیکشن بھی شروع کر سکتا ہے۔

7۔ ہر MF کنٹریکٹ کے لیے MF کنٹریکٹ کی مدت کا فیصلہ MF کے شرکاء کے ذریعے کیا جائے گا۔

7B.3.5(a): ایم ایف رول اور ٹرانزیکشن

1۔ ایم ایف ٹرانزیکشن کا رول اور صرف مارجن فنانشر شرکاء کے درمیان اس وقت شروع کیا جاسکتا ہے جب مارک اپ کی شرح اور/یا ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو اور/یا معلق مارک اپ کی وصولی کی ضرورت ہو۔

رول اور کے لیے مارک اپ کی وصولی کی صورت میں، ایم ایف ٹرانزیکشن کو 5 کاروباری دنوں، 10 کاروباری دنوں یا 22 کاروباری دنوں کے باقاعدہ وقفے پر شروع کیا جاسکتا ہے، جو ایم ایف ٹرانزیکشن کی تاریخ یا آخری رول اور کی تاریخ سے شروع ہو، مزید یہ کہ رول اور کے تحت اصل رقم میں کوئی تبدیلی نہیں کی جائے گی۔

2۔ ایم ایف ٹرانزیکشن کا رول اور مارجن فنانشر کی جانب سے مارجن فنانشی کے قریب ترین مارکیٹ ایبل لائس کے خلاف کسی اوپن ایم ایف ٹرانزیکشن پوزیشن کے لیے شروع کیا جاسکتا ہے، جیسا کہ کمپنی کی طرف سے طے شدہ طریقہ کار کے مطابق۔

3۔ شروع کرنے والے مارجن فنانشر کو ایم ایف رول اور ٹرانزیکشن کو اس وقت تک منسوخ کرنے کا اختیار ہوگا جب تک کہ کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشی کی جانب سے اس کی تصدیق نہ ہو جائے۔

4۔ ایم ایف رول اور ٹرانزیکشن کے آغاز پر، اسی تفصیلات کو ایم ایف ماڈیول کے ذریعے کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشر کو اس کی تصدیق کے لیے ظاہر کیا جائے گا۔ توثیق کرنے والے مارجن فنانشر کو شروع کی گئی ایم ایف رول اور ٹرانزیکشن کی تفصیلات میں ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور اس کے پاس تجارتی تاریخ

یعنی T+0 پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشنز کی تصدیق یا مسترد کرنے کا اختیار ہوگا۔

5۔ اگر ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشن کی تاریخ یعنی T+0 یا T+1 تک مقررہ وقت کے مطابق مخصوص وقت کے اندر ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشن کی نہ تو تصدیق کی جاتی ہے اور نہ ہی اسے مسترد کیا جاتا ہے، تو NCSS اسے مزید پروسیڈنگ کے لیے دن کے اختتام کے دوران خود بخود چھوڑ دے گا۔

اگر ایم ایف ٹرانزیکشن کا رول اوور مارجن فنانسر کی جانب سے ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو میں تبدیلی کی وجہ سے شروع کیا گیا ہو، تو بروکر مارجن فنانسر کو اپنے کلائنٹس سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات صرف نقد کی صورت میں وصول کرنے کی ضرورت ہوگی، جبکہ نان بروکر مارجن فنانسر مارجن فنانسی سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو مارجن فنانسنگ معاہدے کی شرائط کے مطابق وصول کرے گا۔

کمپنی اس تقاضے کی تعمیل کو مناسب طریقہ کار، آڈٹنگ اور ریکارڈ کی جانچ کے ذریعے یقینی بنائے گی۔ اگر کوئی انحراف پایا گیا تو اسے ریگولیشن 14.1 اور 7B.9 کے تحت تادیبی کارروائی کا سامنا ہو سکتا ہے۔

مزید یہ کہ، ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشن یا ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو میں تبدیلی کی وجہ سے جمع شدہ مارک اپ کی جلد بازیابی کے حوالے سے کمپنی کی واحد ذمہ داری، ایم ایف شرکاء کے درمیان ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشن کے آغاز کے لیے ایک اسکرین فراہم کرنا ہے۔ مارجن فنانسر ایم ایف رول اوور ٹرانزیکشن کی بنیاد پر مارجن فنانس سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات یا مارک اپ جمع کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔ کمپنی MF ٹرانزیکشن ویلیو کے رول اوور یا مارک اپ کی شرح میں تبدیلی یا جمع شدہ مارک اپ کی جلد بازیابی کی بنیاد پر پیدا ہونے والی کسی بھی ذمہ داری یا تنازعہ کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی، ایسے تمام معاملات کو مکمل طور پر مارجن فنانسر اور مارجن فنانس کے ذریعے ہینڈل کیا جائے گا اور تمام حالات کے تحت کمپنی کا کوئی سہارا لیے بغیر۔

7B.3.6: ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ

1۔ ہر ایم ایف (R) ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ کی تاریخ، جیسا کہ ریگولیشن 7B.3.5 کے پیراگراف 1 میں بیان کیا گیا ہے، وہی ہوگی جو ایم ایف اہل سکیورٹیز کی ریڈی مارکیٹ یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ کی میٹ سیل ٹرانزیکشن کے آخر میں متعین کی جائے گی۔ جب اس ایم ایف (R) ٹرانزیکشن کو مارجن فنانسر کی جانب سے تصدیق کر لیا جائے گا، تو یہ سیٹلمنٹ بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت کی جائے گی، جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں بتایا گیا ہے۔ اس کے مطابق، مارجن فنانسر کو تصدیق شدہ ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر موصول ہوگی اور مارجن فنانس سکیورٹیز متعلقہ مارجن فنانسر/کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے اکاؤنٹس سے ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس سے ان بلاک کر کے منتقل کر دی جائیں گی تاکہ بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت آگے کی ترسیل کی جاسکے۔ ایم ایف معاہدہ کی مدت کے دوران ایم ایف مارک اپ شرح پر جو مارک اپ جمع ہوگا، اسے ایم ایف شرکاء NCSS کے باہر طے کریں گے۔ مزید یہ کہ مارجن فنانس سکیورٹیز کے کارپوریٹ ایکشنز/پلچ پوزیشن کے خلاف کمپنی کی طرف سے طریقہ کار کے مطابق نمٹائے جائیں گے۔

2۔ اگر تیار مارکیٹ سیل ٹرانزیکشن اور/یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ کی خالص فروخت کی تجارتی قیمت جو معاہدے کے اختتام پر طے کی گئی ہے، جو کہ ایک MF (R) ٹرانزیکشن کا بنیادی لین دین ہے، تو ایسے MF (R) کی ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو سے کم ہے۔ (ٹرانزیکشن ("شارٹ فال اماؤنٹ")، اس طرح کے MF (R) ٹرانزیکشن کے مارجن فنانسر کے لیے بیلنس آرڈر کی ترسیل کی تحریک مارجن تک بلاک رہے گی۔ اس طرح کے MF (R) ٹرانزیکشن کے فنانس نے کمپنی کو شارٹ فال کی رقم ادا کر دی ہے۔ اگر ایسا مارجن فنانس مقرر کردہ ٹائم شیڈول کے مطابق شارٹ فال رقم کی ادائیگی کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو اس طرح کی MF (R) ٹرانزیکشن منسوخ ہو جائے گی۔ اس طرح کی منسوخی پر، متعلقہ مارجن فنانسی ذمہ دار رہے گا اور اپنی پوری ریڈی مارکیٹ سیل ٹرانزیکشنز اور/یا ڈیلیوری اہل فیوچرز مارکیٹ سیل ٹرانزیکشن کے تصفیے کو یقینی بنائے گا۔ متعلقہ مارجن فنانس کی طرف سے ایسی تیار مارکیٹ اور/یا ڈیلیوری اہل فیوچرز

مارکیٹ سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا نہ کرنے کی صورت میں، ان ضوابط کے مطابق ڈیلیوری ڈیفالٹ طریقہ کار متعلقہ ریڈی مارکیٹ اور ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ کے خریداروں کے اطمینان کے لیے لاگو کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں جہاں پی سی ایم، ٹی ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ مارجن فنانسنگ سیکورٹیز فراہم کرنے میں اس وجہ سے ناکام رہتے ہیں کہ انہیں عہد کی پوزیشن سے رہائش کیا گیا ہے، ایسی صورت میں، ان کے مطابق ڈیلیوری ڈیفالٹ طریقہ کار متعلقہ تیار بازار خریداروں اور ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ کے اطمینان کے لیے ضوابط لاگو کیے جائیں گے۔ کمپنی ایسے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TCSB مارجن فنانسنگ کو بعد میں متعلقہ بینک کی طرف سے جاری کردہ مارجن فنانسنگ سیکورٹیز کو غیر مسدود کرنے کے لیے سہولت فراہم کرے گی۔

اس طرح کی ترسیل کی کسی بھی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکامی ڈیفالٹ کارروائی کو بطور TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TCSB کلیئرنگ ممبر اور کمپنی باب 13 (منی ڈیفالٹ منجمنٹ) کی دفعات اور ان ضوابط اور طریقہ کار کی دیگر متعلقہ دفعات کے مطابق ڈیفالٹ کارروائی شروع کرے گی۔

7B.4: کمپنی کے فرائض

(i) ریگولیشن 7B.5 کے تحت، کمپنی ایم ایف ماڈیول فراہم کنندہ کے طور پر کام کرے گی تاکہ ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ کی جاسکے جو ایم ایف شرکاء کے درمیان ہوں، اور سیکورٹیز کو موصول کرنے اور دینے کے لیے، اور ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو کے حوالے سے ایم ایف شرکاء سے یا ایم ایف شرکاء کو کسی رقم کی ادائیگی یا وصولی کے لیے کام کرے گی، اور وہ دیگر فرائض بھی انجام دے گی جو ان ضوابط میں درج ہیں اور ان مقاصد کو پورا کرنے کے لیے ضروری یا مناسب ہوں، بغیر کسی بھی ایم ایف شریک یا ان کے متعلقہ کلائنٹس کے لیے پرنسپل، ایجنٹ، فڈ وشری یا ٹرسٹی کی حیثیت سے کسی بھی ذمہ داری یا فریضہ کے۔

(ii) کمپنی کسی کلائنٹ کی درخواست پر ایم ایف ٹرانزیکشن کو فورس ریلیز کر سکتی ہے، بشرطیکہ واجب الادا رقم براہ راست بینک کو ادا کی جائے یا ان ضوابط کے تحت 7B.3.2 (a) کی پیروی کی جائے، اور کمپنی کلائنٹ کو مارجن فنانسنگ سیکورٹیز وصول کرنے کی سہولت فراہم کرے گی جو پی سی ایم، ٹی ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسنگ کے تحت 7B.3.4 کے مطابق پلچ کی گئی ہوں، بغیر کسی بھی ایم ایف شرکاء یا ان کے متعلقہ کلائنٹس کے لیے کسی ذمہ داری یا فریضے کے۔

(iii) اگر کسی ایم ایف معاہدے اور اس کے نتیجے میں ہونے والی پلچ پوزیشنز پر کوئی تنازعہ ہو، تو کمپنی کو اس معاملے کا جائزہ لینے اور فیصلہ کرنے کا اختیار ہوگا۔ کمپنی کا فیصلہ ایم ایف شرکاء پر پابند اثر ڈالے گا۔

7B.5: کمپنی کی ذمہ داری

1۔ کمپنی کی ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ کے حوالے سے واحد ذمہ داری یہ ہے کہ وہ ان ٹرانزیکشنز کے حوالے سے ایم ایف شرکاء کے درمیان ترسیل اور ادائیگی کی سہولت فراہم کرے، جیسا کہ ان ضوابط میں درج ہے۔ ہر ایم ایف شریک تسلیم کرتا ہے اور تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی:

(a) کسی سیکورٹی یا کسی اور دستاویز یا آلے کی ملکیت، جواز، باقاعدگی یا درنگی کے لیے جو ان سی ایس ایس کے ذریعے منتقل ہو رہا ہو؛

(b) کسی معاہدے یا کسی اور دستاویز کی تکمیل، جواز، قانونی حیثیت یا قابلیت کے لیے؛

(c) کسی نقصان، قانونی ذمہ داری، جرمانے، تنازعے یا کسی اور معاملے کے لیے جو اس وجہ سے پیدا ہو کہ بروکر مارجن فنڈس نے کلائنٹ کو سیکیورٹیز کی پلچ کرنے کے حوالے سے شامل خطرات کو مناسب اور کافی طریقے سے وضاحت نہیں دی؛

(d) مارجن فنڈنگ کے حوالے سے واجب الادا رقم کی وصولی کے لیے؛

(e) کسی بھی ایم ایف شریک کی مالی حالت کے لیے؛

(f) مارجن فنڈنگ کے حوالے سے ایم ایف شرکاء کے درمیان ہونے والے معاہدوں یا کسی اور دستاویزات میں ان کے فریضوں کی تکمیل اور مشاہدہ؛ یا

(g) مارجن فنڈنگ کے حوالے سے کسی ایم ایف شریک کی جانب سے کیے گئے بیانات (چاہے تحریری ہوں یا زبانی) کی درستگی۔

2۔ ہر ایم ایف شریک کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ:

(a) اس نے مارجن فنڈنگ میں شرکت کے حوالے سے متعلقہ ایم ایف شرکاء کی مالی حالت اور معاملات کی آزادانہ طور پر تحقیق اور اندازہ لگایا ہے اور مارجن فنڈنگ کے حوالے سے کمپنی کی جانب سے فراہم کردہ کسی بھی معلومات پر انحصار نہیں کیا؛ اور

(b) وہ مارجن فنڈنگ میں شرکت کرنے والے ایم ایف شرکاء کی مالی اعتبار کو آزادانہ طور پر پریزل کرتا رہے گا، جس کے ساتھ اس نے کوئی ایم ایف ٹرانزیکشن یا ایم ایف (R) ٹرانزیکشن کیا ہے۔

3۔ کمپنی کا ایم ایف شرکاء کو ادائیگیاں کرنے کا فریضہ اس بات پر مشروط ہے کہ کمپنی کو متعلقہ ادائیگی وصول ہو چکی ہو، اور اگر کمپنی نے متعلقہ ادائیگی نہیں وصول کی تو کسی بھی ایم ایف شریک کو کمپنی سے کوئی مطالبہ کرنے کا حق نہیں ہوگا۔ کمپنی کو کوئی رقم ادا کرنے کا فریضہ صرف اس صورت میں ہوگا جب کمپنی نے وہ ادائیگی وصول کی ہو، یہ ایم ایف شرکاء کی جانب سے اس بات کا اعتراف اور اتفاق کیا گیا ہے کہ مارجن فنڈنگ کے نظام میں ان کی شرکت کے حوالے سے جو کریڈٹ ریسک فرض کیا گیا ہے وہ ایم ایف شرکاء کا ہے۔

7B.6: ایم ایف شرکاء کی ذمہ داری

تمام زیر التواء ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز ایم ایف شرکاء پر ان ضوابط کے مطابق میٹل ہونے تک پابند ہوں گے۔

7B.7: ٹرانزیکشن کے اخراجات

7B.7.1: تمام ایم ایف شرکاء کمپنی کو ایم ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایف (R) ٹرانزیکشنز کے لیے موجودہ ٹرانزیکشن اخراجات ادا کریں گے جو فیس، چارجز اور ڈپازٹس کی شیڈول کے مطابق ہوں گے۔

7B.7.2: اگر مارجن فنانشر کسی سیٹلمنٹ کی ذمہ داری میں کوئی ڈیفالٹ کرتا ہے جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے تو متعلقہ مارجن فنانشر کمپنی کو جرمانہ ادا کرے گا، جو مندرجہ ذیل شامل کرے گا:

- (i) کیلنڈر سال میں ایک بار ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی قیمت کا 1.00%؛
- (ii) کیلنڈر سال میں دوسرے بار ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی قیمت کا 2.00%؛
- (iii) کیلنڈر سال میں تیسرے بار ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی قیمت کا 4.00%؛ اور ایسا مارجن فنانشر تین ماہ کے لیے ایم ایف مارکیٹ سے معطل کر دیا جائے گا۔

7B.8: مارجن فنانشنگ مارک اپ ریٹ

مارجن فنانشنگ پر لاگو شرح سود ایم ایف شرکاء کے ذریعے مقرر کی جائے گی۔ تاہم، یہ شرح KIBOR (جو کہ پچھلے کام کرنے والے دن کے اختتام پر موجود ہو) کے ساتھ 8% زائد تک محدود ہوگی۔ تاہم، ایک مارجن فنانشر اپنی صوابدید پر مارجن فنانشنگ کو اس شرح سود سے کم شرح پر فراہم کر سکتا ہے۔

7B.9: ایم ایف شرکاء کے لیے ایکسپوژر اور مارجن

(1) جہاں مارجن فنانشنگ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر اپنے وسائل سے اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کو فراہم کرتا ہے، ایسی صورت میں TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر کو اپنے ہر کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی "فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز" کو متعلقہ نارٹل CDS سب اکاؤنٹ میں رکھنا ہوگا۔

(2) جہاں مارجن فنانشنگ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر بینک سے قرضے کے ذریعے اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کو فراہم کرتا ہے، ایسی صورت میں مارجن فنانشی کو ہر کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کی "فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز" متعلقہ بینک میں جمع کروانا ہوں گی جیسا کہ ضابطہ 7B.3.4 میں بیان کیا گیا ہے۔
فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز "FPR کی مجموعی قیمت ہمیشہ 25% یا اس مخصوص IMF ایل سکیورٹی کی VaR اندازے سے زیادہ ہوگی۔

(3) جہاں MF فنانسڈ سکیورٹی کی مارکیٹ قیمت 5% کم ہو جاتی ہے، ایسی صورت میں TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر اور نان بروکر مارجن فنانشر کو اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس سے مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات کی وصولی کرنی ہوگی، چاہے وہ نقد رقم ہو یا فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز، جیسا کہ مارجن فنانشنگ معاہدے میں شرائط اور ضوابط کے مطابق۔

اگر کمپنی TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر کے بارے میں معلومات ملتی ہیں کہ 7B.9.3 کے تحت دی گئی شرائط کی خلاف ورزی کر رہے ہیں، تو کمپنی اس TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے والا) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر پر

پی کے آ 500,000 جرمانہ عائد کرے گی (ہر ناکامی کی مثال/ ہر کلائنٹ کے لیے) تاہم، جرمانے کی رقم اس مارک ٹو مارکیٹ نقصانات سے تجاوز نہیں کرے گی جو متعلقہ مارجن فنڈس نے اپنے کلائنٹس/ متعلقہ ادارے سے وصول کرنے میں ناکامی کی ہے۔

7B.10: مارجن فنڈنگ مارکیٹ کی معلومات

7B.10.1: عوامی طور پر دستیاب اہم شماریات

1۔ درج ذیل شماریات روزانہ کی بنیاد پر کمپنی کی طرف سے عوام کو فراہم کی جائیں گی:

(i) اسکرپ کے حساب سے مارجن فنڈنگ کی قیمت اور حجم اور فری فلوٹ کا فیصد؛

(ii) دن کے دوران جاری کی گئی مارجن فنڈنگ کی مجموعی قیمت اور حجم؛

(iii) اسکرپ کے حساب سے دن کے دوران حاصل کی گئی کل مارجن فنڈنگ؛

(iv) مارجن مارکیٹ میں ٹاپ 15 مارجن فنڈس اور مارجن فنڈس ایز کو نام کے ساتھ ظاہر کیا جائے گا۔

(v) کمپنی اور/یا کمیشن کی جانب سے عوام کو فراہم کرنے کے لیے کوئی اور رپورٹ۔

7B.11: عمومی

1۔ کمپنی اس بات کی اجازت دے سکتی ہے کہ مارجن فنڈنگ کی ریکارڈنگ جو سیکورٹیز بروکر PCM کی طرف سے اپنے کلائنٹ، متعلقہ ادارے اور ان کے کلائنٹس کو فراہم کی گئی ہو، اگر وہ ماضی میں IMF ماڈیول میں ریکارڈ نہیں کی گئی ہو تو اس کا ریکارڈ کیا جائے۔

2۔ ایسی کسی بھی رعایت کو ایک بار کی سہولت سمجھا جائے گا اور یہ کمپنی کی جانب سے کمیشن کے مشورے سے مقرر کردہ شرائط و ضوابط کے تحت ہوگی۔

3۔ جہاں ایسی کسی رعایت کی وجہ سے مارجن فنڈنگ سسٹم کے لیے مقرر کردہ پوزیشن کی حدیں ان ضوابط کے تحت تجاوز کر جائیں، کمپنی کمیشن کی پیشگی اجازت حاصل کرنے کے بعد کسی بھی پوزیشن کی حد کو عارضی طور پر بڑھا سکتی ہے، اور اس کے لیے تحریری نوٹس جاری کیا جائے گا۔

جب ان ضوابط کے اس باب میں استعمال کیا جائے اور، جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار میں، مندرجہ ذیل تاثرات، جب تک کہ سیاق و سباق دوسری صورت میں متعین نہ ہو، کے معنی یہاں ذیل میں بیان کیے گئے ہوں گے۔

تیز رفتار ٹیکنالوجی کی تاریخ
مطلب MT، معاہدے کے سلسلے میں، میچورٹی کی تاریخ سے پہلے کوئی بھی کاروباری دن جس پر ایک مالیاتی MT (R) ٹرانزیکشن شروع کرتا ہے۔

درخواست فارم
ان ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبر کے بطور ٹریڈنگ فنانسر کے داخلے کے لیے کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ اور دستیاب کرائے جانے والا درخواست فارم۔

درخواست دہندہ
کا ایک کلیئرنگ ممبر سے مراد ہے جس نے ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر داخلے کے لیے کمپنی کو درخواست دی ہے۔

بول
اس کا مطلب ہے ایک کوٹیشن جو MT پر ایک فنانس کی طرف سے دکھایا گیا ہے۔ MT ایکٹ میں۔
MT ایل سیکیورٹیز کی فروخت کے لیے۔

بروکر ٹریڈنگ فنانسر
اس کا مطلب ہے NCSS کا ایک بروکر کلیئرنگ ممبر جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت بروکر ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر داخل کیا ہے۔

فنانس
اس کا مطلب ہے کمپنی کا ایک بروکر کلیئرنگ ممبر، جو مارجن ٹریڈنگ کی سہولت حاصل کرنے کے لیے MT معاہدہ کرتا ہے۔

فنانسنگ شرکت کا تناسب (FPR)
اس کا مطلب ہے کم از کم ایکویٹی شرکت کے درمیان تناسب جو مالیاتی کو ہر MT ایل سیکیورٹی کی خریداری کے لیے ادا کرنا ضروری ہے اور MT ٹرانزیکشن ویلیو۔ اس مقصد کے لیے، ہر MT ٹرانزیکشن کے لیے کم از کم ایکویٹی شرکت MT ٹرانزیکشن ویلیو کا 15% ہوگی، بشرطیکہ FPR ہمیشہ صرف نقدی کی صورت میں جمع کیا جائے۔

کابور
اس کا مطلب ہے روزانہ ایک ماہ کی کراچی انٹر بینک آفر ڈریٹ (ایمک سائیڈ) جیسا کہ رائٹرز کے صفحہ KIBR پر شائع کیا گیا ہے یا رائٹرز کا صفحہ دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانشل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کے ذریعہ شائع کیا گیا ہے۔

مارجن ٹریڈنگ (MT)

یعنی کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ پیٹ فارم کے ذریعے کریڈٹ کی توسیع یا دیکھ بھال، ایک مجاز غالت کی صلاحیت میں، کسی بھی MT اہل سکیورٹی کو تیار مارکیٹ میں خریدنے یا لے جانے کے مقصد کے لیے، جیسا کہ قواعد کے باب IV میں فراہم کیا گیا ہے۔

ایم ٹی کنٹریکٹ

مارجن ٹریڈنگ کے لیے ٹریڈنگ فنانسر اور فنانس کے درمیان ایک معاہدہ ہے اور جو MT ٹرانزیکشن اور MT (R) ٹرانزیکشن کا مجموعہ ہے، جس میں MT ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار، مارکیٹ اسٹیل لائٹ کے قریب، ہر مچھوڑی تاریخ پر جاری کی جائے گی، خود کار طریقہ سے یا MT ٹرانزیکشن کی مکمل یا جزوی مقدار کو ایکسٹریکٹ مچھوڑی تاریخ کو مالیاتی کے آغاز پر جاری کیا جائے گا۔

ایم ٹی کنٹریکٹ قیمت

مطلب بول، MT ٹرانزیکشن ویلیو اور MT کنٹریکٹ کی مدت میں متعین منافع کی قابل اطلاق شرح کا مجموعہ۔ تاہم، MT (R) ٹرانزیکشن کے تصفیہ کے لیے، اس طرح کے MT کنٹریکٹ کی قیمت کا تعین مارک ٹو مارکیٹ کے نقصانات کو ایڈجسٹ کرنے کے بعد کیا جائے گا، اور مچھوڑی کی تاریخ (تاریخوں) یا ایکسٹریکٹ مچھوڑی تاریخ (یں) پر کی جانے والی ادائیگیوں، جیسا کہ معاملہ ہو، فنانس کے ذریعے کیا جائے گا۔

ایم ٹی کنٹریکٹ مدت

یعنی ایم ٹی ٹرانزیکشن کی تاریخ سے لے کر (اور اس سمیت) تک کی مدت ختم ہوگی اور اس میں مچھوڑی کی تاریخ (تاریخیں) یا تیز رفتار مچھوڑی تاریخ (تاریخیں) بھی شامل ہیں جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔

وضاحت: اگر تیز رفتار مچھوڑی کی تاریخ پیشکش اور بولی کے ملاپ کی تاریخ کے برابر ہے، تو MT معاہدہ کی مدت ایک دن ہوگی۔

ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز

مطلب MT اہل سکیورٹیز جو کہ MT ٹرانزیکشن کے مطابق ٹریڈنگ فنانسر کے ذریعے مالی اعانت فراہم کی جاتی ہے۔

ایم ٹی ایس آئی ڈی

اس کا مطلب ہے کمپنی کی طرف سے MT شرکت کنندہ کے لیے مختص کردہ کوڈ۔

ایم ٹی مارکیٹ

ان ضوابط کے اس باب کے مطابق، MT ٹرانزیکشنز اور اس کے واقعاتی لین دیں کے ذریعے MT اہل سکیورٹیز کے سلسلے میں فنانسنگ کی پیشکش اور فائدہ اٹھانے کی مارکیٹ ہے۔

ایم ٹی شرکاء

اس کا مطلب ہے ٹریڈنگ فنانسریا مالیاتی جیسا بھی معاملہ ہو۔

ایم ٹی ایس پورٹل

اس کا مطلب ایک خود کار پورٹل ہے جو کمپنی کی طرف سے ایم ٹی مارکیٹ کے مقصد کے لیے MT شرکاء کو فراہم کیا جاتا ہے اور کمپیوٹر سسٹم کے ساتھ ان کے انٹرفیس کے ذریعے قابل رسائی ہے۔

ایم ٹی ایس مافٹ ویئر

اس کام طلب ہے MTS کے آپریشن سے متعلق تمام سسٹمز اور آپلیکیشن پروگرامز بشمول MTS کے مقاصد کے لیے کمپنی کے ذریعے رکھے گئے اور استعمال کیے جانے والے تمام کمپیوٹر مافٹ ویئر (MTS) کے سلسلے میں کمپنی کے ماتر بات چیت کرنے کے لیے MT شریک کے ذریعے استعمال کیے جانے والے مافٹ ویئر کے علاوہ)۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن

ٹریڈنگ فنانس اور فنانس کے درمیان ایک لین دین کام طلب ہے MT کنٹرول پر عمل درآمد کے تحت جس کے تحت ٹریڈنگ فنانس کو مالیاتی کی ریڈی مارکیٹ خریداری کے لئے لاگو FPR کی بنیاد پر ہر MT ٹرانزیکشن ویلیو کی حد تک ادائیگی کرنی ہوگی۔ ایم ٹی ٹرانزیکشن ایم ٹی ایس پورٹل پر لاگو ہوتا ہے اور این سی ایس ایس میں NCSS کے ذریعے کلیئرنگ اور سسٹمز کے لیے لاک ان کنٹرول کے طور پر موصول ہوتا ہے۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن تاریخ

اس کام طلب ہے وہ تاریخ جس پر MT ٹرانزیکشن بنانے کے لیے ایک ٹرانزیکشن اور بولی کا موازنہ کیا جاتا ہے۔

ایم ٹی (R) ٹرانزیکشن

ٹریڈنگ فنانس اور فنانس کے درمیان MT کنٹرول پر عمل درآمد سے مراد ایک لین دین ہے جس کے تحت فنانس کو ٹریڈنگ فنانس کو ادائیگی کرنی ہوتی ہے، مچھوڑنے کی چارٹاریٹوں پر یا ایکسچینج پر مچھوڑنے کی تاریخوں پر معاہدہ کی قیمت کی متعلقہ رقم جیسا کہ ان ضوابط کے تحت طے کیا گیا ہے۔

ایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو

MT ٹرانزیکشن کی رقم کام طلب ہے، قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر MT ٹرانزیکشن کے عمل کے وقت تیار مارکیٹ میں سکیورٹی کی فوری سابقہ؟؟ قیمت پر شمار کیا جاتا ہے۔

مارجن ٹریڈنگ سسٹم (MTS)

ان ضوابط کے مطابق ایم ٹی ایس پورٹل کے ذریعے نامعلوم طریقے سے IMT ایل سکیورٹیز کی مخصوص ریڈی مارکیٹ خریداریوں پر مبنی مارجن ٹریڈنگ کے لیے MT شرکا کو ایک مجاز طاقت کی حیثیت سے کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ نظام۔

مچھوڑنے کی تاریخ

اس کام طلب ہے، زمرہ A کے MT کنٹرول کے سلسلے میں، IMT ایل سکیورٹیز جیسا کہ 70.C.3.2 میں بیان کیا گیا ہے، MT ٹرانزیکشن کی تاریخ کے 15 ویں، 30 ویں، 45 ویں اور 60 ویں کیلنڈر کے دن میں سے ہر ایک دن جس میں MTS خود بخود ایک MT (R) ٹرانزیکشن شروع کرے گا، مارکیٹ کے قریب قریب ایک MT ٹرانزیکشن کے لیے ایک MT (R) ٹرانزیکشن شروع کرے گا۔ لاٹ، کاروبار کے آغاز سے پہلے، اگر کوئی ہو تو، تیز مچھوڑنے کی تاریخ پر جاری کردہ مقدار کی ایڈجسٹمنٹ سے مشروط ہے، جو ان ضوابط کے مطابق طے کی جائے گی۔

بشرطیکہ MT ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار جاری کرتے ہوئے، مارکیٹ ایل لائس کے قریب ترین، مالیاتی کے MT (R) لین دین کو ترجیح دی جائے گی۔

زمرہ B، IMT ایل سکیورٹیز کے لیے MT معاہدہ کے حوالے سے جیسا کہ 70.C.3.2 میں بیان کیا گیا ہے، MT ٹرانزیکشن کی تاریخ کے 30 ویں کیلنڈر دن، MTS کاروبار کے آغاز سے پہلے MT ٹرانزیکشن

کے اجراء کے لیے خود بخود ایک MT (R) ٹرانزیکشن شروع کرے گا، جس کا تھیں ان ضابطوں کے ساتھ کیا جائے گا۔

اس کا مطلب ہے NCSS کا ایک نان بروکر کلیرنگ ممبر جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت نان بروکر ٹریڈنگ فنانسر کا درجہ دیا ہے۔

نان بروکر ٹریڈنگ فنانسر

اس کا مطلب ہے MT مارکیٹ میں MT اسکیلڈ ریٹیز کی خریداری کے لیے ٹریڈنگ فنانسر کے ذریعے MTS پورٹل پر ظاہر کردہ کوشش۔

آفر

مطلب اسکیلڈ ریٹیز (لیورجڈ مارکیٹس اینڈ پلٹنگ) رولز، 2011۔

ضوابط

اسکیلڈ ریٹ ڈپازٹ کا مطلب ہے کہ ان ضوابط کے تحت کمپنی کے ساتھ ایک MT شرکت کنندہ کو برقرار رکھا جائے۔

اسکیلڈ ریٹ ڈپازٹ

کلیرنگ ممبر سے مراد ہے، جو قواعد و ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتا ہے اور مارجن ٹریڈنگ کے تحت فناننگ فراہم کرنے کے لیے ان ریگولیشنز کے اس باب کے تحت کمپنی نے بطور ٹریڈنگ فنانسر داخل کیا ہے۔ بشرطیکہ جہاں بروکر کلیرنگ ممبر نے بطور ٹریڈنگ فنانسر تسلیم کیا ہو، ایسے بروکر ٹریڈنگ فنانسر اپنے اپنے فنڈز یا مالیاتی اداروں سے لیے گئے فنڈز، جیسا کہ قواعد میں بیان کیا گیا ہے، استعمال کر کے مارجن ٹریڈنگ کے تحت فناننگ فراہم کر سکتا ہے، اور اپنے کلائنٹس کے فنڈز استعمال کر سکتا ہے۔ مزید یہ کہ، جہاں انفرادی کلائنٹس کے فنڈز مارجن ٹریڈنگ میں استعمال کیے جاتے ہیں، ایسے بروکر ٹریڈنگ فنانسر کمپنی کو ایک حلف نامہ جمع کرائے گا کہ ایسے انفرادی کلائنٹس نے قواعد کے تحت کمیشن کی طرف سے مقرر کردہ انفرادی کلائنٹ کے لیے اہلیت کے معیار کو پورا کیا ہے۔

ٹریڈنگ فنانسر

اس کا مطلب ہے مارجن ٹریڈنگ کے تحت فناننگ کی فراہمی سے متعلق شرائط طے کرنے والا معاہدہ، جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ فارم میں، ایک کلیرنگ ممبر اور کمپنی کے ذریعے اس کلیرنگ ممبر کے بطور ٹریڈنگ فنانسر کے داخلے کی پیشگی شرٹ کے طور پر کیا جاتا ہے۔

ٹریڈنگ فنانسر کلیرنگ ممبر معاہدہ

7C.2 ایم ٹی شرکاء کے لیے اہلیت کے معیار

7C.2.1 ٹریڈنگ فنانسر کے لیے اہلیت کے معیار

ایک کلیرنگ ممبر کمپنی کے ساتھ ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر درخواست دینے کے لیے اہل ہوگا اگر وہ اس کلیرنگ ممبر نے لیورجڈ مارکیٹ کے قواعد کے باب IV میں طے کردہ معیار کو پورا کیا ہو، اور اگر:

(i) ایک ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیرنگ ممبر، ضابطہ 12.3.3 میں طے شدہ سرمایہ کی

مناسبیت کی ضروریات کو پورا کرتا ہو؛

(ia) ایک ایسی ہستی جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت PCM کے طور پر قبول کیا ہے ان شرائط و ضوابط کے ساتھ جو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں تجویز کی گئی ہو۔

(ii) ایک بینکنگ کمپنی جس کا مطلب بینکنگ کمپنیاں آرڈیننس، 1962 (وی آئی آئی آف 1962) کے تحت ہو، اس کو کم از کم اے 3 کا شارٹ ٹرم کریڈٹ ریٹنگ الاٹ کیا گیا ہو؛

(iii) ایک مالیاتی ادارہ جس پر بینکنگ کمپنیاں آرڈیننس، 1962 (وی آئی آئی آف 1962) کا سیکشن 3 اے لاگو ہوتا ہو، اس کو کم از کم اے 3 کا شارٹ ٹرم کریڈٹ ریٹنگ الاٹ کیا گیا ہو؛

(iv) ایک اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم جو غیر بینکاری مالیاتی کمپنیاں اور ٹیٹا نیڈ ادارے ضوابط، 2008 کے تحت رجسٹرڈ ہو، جو اپنے آئینی دستاویزات کے تحت مارجن ٹریڈنگ میں فنانسنگ فراہم کرنے کی اہل ہو اور جس کو کم از کم فنڈ اسٹیبلٹی ریٹنگ اے (ایف) جاری کی گئی ہو۔

مذکورہ بالا میں ذکر کردہ کم از کم ریٹنگ نہ دی گئی ہو تو اس صورت میں یہ تقاضا سمجھا جائے گا کہ یہ ریٹنگ پورا کیا گیا ہے اگر اس کی نگرانی کرنے والی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو کم از کم اثاثہ منیجر کی ریٹنگ اے ایم 3 دی گئی ہو۔ تاہم، ایک بار جب اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو ریٹنگ دی جاتی ہے، تو اسی کو ان ضوابط کے تحت اس اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے لیے کم از کم ریٹنگ کی ضروریات کو پورا کرنے کے طور پر شمار کیا جائے گا۔

مزید یہ کہ اگر ایسی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو کم از کم اثاثہ منیجر کی ریٹنگ اے ایم 3 نہ دی گئی ہو، تو یہ تقاضا ایک سال کے لیے پورا سمجھا جائے گا، نئے اثاثہ منجمنٹ کمپنی کی صورت میں، اگر اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے پرنسپل اسپانسر کو کم از کم اے 3 کا شارٹ ٹرم کریڈٹ ریٹنگ دیا گیا ہو؛

(v) ایک سرمایہ کاری فنانس کمپنی جس کو کمیشن کے ذریعے سرمایہ کاری فنانس خدمات فراہم کرنے کے لیے لائسنس دیا گیا ہو، اور جس کو کم از کم منجمنٹ کو الٹی ریٹنگ اے ایم 3 مانس دی گئی ہو؛

(vi) کوئی اور کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی حتمی منظوری کے تحت) کو یہ اطمینان ہو کہ اس کی مالی حیثیت اچھی ہے، وہ ان ضوابط کی ضروریات کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتا ہے اور وہ ایک ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر منظور ہونے کے لیے مناسب اور لائق ہے۔

7C.2.2 ٹریڈنگ فنانسر کی قبولیت/انکار

1- کمپنی درخواست دہندہ کو ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر ایک تحریری نوٹس کے ذریعے قبول کر سکتی ہے، بشرطیکہ وہ رجسٹریشن کی ضروریات اور اس کے دستاویزات کو مکمل کرے جو لیورجڈ مارکیٹ کے قواعد کے اصول 17 میں طے کیے گئے ہیں۔

2- کمپنی درخواست دہندہ کو ٹریڈنگ فنانسر کے طور پر قبول کرنے سے انکار کر سکتی ہے، بشرطیکہ درخواست دہندہ کو تحریری نوٹس کے ذریعے سننے کا موقع فراہم کیا جائے۔

7C.2.3 فنانسی کی اہلیت کے معیار

ٹی او ایس بی (محدود تھویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبرز کو ایم ٹی مارکیٹ میں فنانس کے طور پر منظور کیا جاسکتا ہے، بشرطیکہ کمپنی یہ تسلی کر لے کہ ہر ایسا ٹی او ایس بی (محدود تھویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر:

1- آپیکھنج میں ان کے داخلہ کو کنٹرول کرنے والے متعلقہ ضوابط، قواعد اور طریقہ کار کے تحت TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کا درست TRE ٹھیکیت رکھتا ہے۔

2- کسی بھی عدالت میں کوئی کارروائی زیر التوا نہیں ہے، جو اس طرح کے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر TRE ٹھیکیت کو مادی اور منفی طور پر متاثر کر سکتی ہے، یا آپیکھنج یا کمیشن نے ایسے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے خلاف ایسی کوئی کارروائی شروع نہیں کی ہے۔

3- یہ ان ضوابط، کسی بھی قانون یا دوسرے ضوابط کی خلاف ورزی میں نہیں ہے جو اس ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر پر لاگو ہیں؛

4- اس نے کلیئرنگ ممبر معاہدے کے اضافے کو مناسب طور پر مہر لگا کر اور اپنے مجاز نمائندے (یا نمائندوں) کے ذریعے دستخط شدہ جمع کر دیا ہے؛

5- اس نے ان ضوابط کے تحت کمپنل ایڈیٹریسی کی ضروریات کو پورا کیا ہے۔

اس کے علاوہ، ایسی کسی بھی ادارے کو جو کمپنی نے ان ضوابط کے تحت پی سی ایم کے طور پر منظور کیا ہو، اسے ایم ٹی ماڈیول میں ایک ٹریڈنگ فنالسی کے طور پر کام کرنے کی اجازت بھی دی جاسکتی ہے، بشرطیکہ وہ کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً طریقہ کار میں طے کردہ شرائط و ضوابط کو پورا کرتا ہو۔

7C.2.4 ایم ٹی شرکت کنندہ کی معطلی یا برطرفی

کمپنی ایم ٹی پارٹیسپیٹ پر پابندی عائد کرے گی یا اس کی معطلی یا خاتمہ کرے گی جیسا کہ لیورجڈ مارکیٹ کے قواعد میں درج ہے۔ تاہم، اگر ایک ایم ٹی شرکت کنندہ کو ان ضوابط کے مطابق کلیئرنگ ممبر کے طور پر معطل یا ختم کیا جاتا ہے، تو وہ ایم ٹی پارٹیسپیٹ کے طور پر خود بخود معطل یا ختم ہو جائے گا اور کمپنی کی طرف سے مزید کسی اقدام کی ضرورت نہیں ہوگی۔ کمپنی فوراً آپیکھنج اور سی ڈی سی کو اس کے بارے میں اطلاع دے گی تاکہ آپیکھنج کا ٹی آر ای سرٹیفکیٹ معطل، ضبط یا منسوخ ہو جائے اور سی ڈی ایس تک رسائی کی پابندی کی جائے جیسا کہ متعلقہ ضوابط میں درج ہے۔

7C.2.5 ایم ٹی پارٹیسپیٹ کی ضمانتیں اور معاوضے

ایم ٹی پارٹیسپیٹ جو کمپنی کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت اپنی کسی بھی ذمہ داری کی تکمیل کے لیے معلومات فراہم کرتا ہے، اس کو:

(a) کمپنی کے ساتھ یہ ضمانت دی جائے گی کہ فراہم کردہ معلومات مکمل، سچی اور درست ہے اور اس میں کچھ بھی ایسا نہیں چھوڑا گیا جس سے یہ معلومات گمراہ کن بن جائے؛

(b) کمپنی کو معاوضہ دے گا اگر کمپنی کو کسی بھی نقصانات، نقصانات، اخراجات یا خرچ کا سامنا کرنا پڑے جو ایم ٹی پارٹیسپیٹ کی طرف سے فراہم کردہ معلومات میں کسی غلطی یا کمی کے نتیجے میں کمپنی کو پہنچے یا ایسی معلومات گمراہ کن ثابت ہو۔

7C.3 ایم ٹی اہل سکیورٹیز

7C.3.1 اہلیت کا اعلان

کمپنی وہ سکیورٹیز منتخب کرے گی جو ایم ٹی مارکیٹ کے لیے ایم ٹی اہل سکیورٹیز کے طور پر اعلان کی جانے کے لیے اہل ہوں، جیسا کہ ضابطہ 7C.3.2 میں

بیان کردہ اہلیت کے معیار کے مطابق اور آپکچنج کی طرف سے فراہم کردہ ڈیٹا کی بنیاد پر۔ جن سیکورٹیز کو منتخب کیا جائے گا، ان کا اعلان کمپنی کی طرف سے ایم ٹی اہل سیکورٹیز کے طور پر کیا جائے گا۔

7C.3.2 اہلیت کے معیار

ایم ٹی اہل سیکورٹیز کے اہلیت کے معیار میں شامل ہوں گے:

آپکچنج کے نان کمپلائنٹ سیگمنٹ یا ڈائنڈنگ اپ سیگمنٹ پر رکھی گئی سیکورٹیز کے اخراج کے بعد، 22 ویں پرسنٹائل میں سیکورٹیز کی فہرست اوسط یومیہ تجارت والے حجم کے لیے 60% وزن اور اوسط فری فلوٹ مارکیٹ کپٹلائزیشن کے لیے 40% وزن) ایک ہزار کے عنصر سے کم کر کے (تیار کی جائے گی۔

7C.3.2 (a) وہ سیکورٹیز جو 7C.3.2 کے تحت شارٹ لسٹ کی گئی ہیں، انہیں ایم ٹی اہل سیکورٹیز سے نکال دیا جائے گا اگر وہ درج ذیل معیار کے مطابق نہ ہوں:

1- ٹرن اور اور تجارت شدہ قیمت:

کم از کم اوسط روزانہ ٹرن اور جو کہ کل اوسط روزانہ تجارت شدہ حجم کا 0.1% ہو، یا کم از کم اوسط روزانہ تجارت شدہ قیمت جو کہ کل اوسط روزانہ کتابی اندراج اہل سیکورٹیز کی قیمت کا 0.15% ہو، یا کوئی اور فیصدی جو کمیشن کی طرف سے متعین کی جائے۔

2- پبلک فلوٹ:

وہ سیکورٹیز جن کا فری فلوٹ 25% سے زیادہ ہو یا 40 ملین فری فلوٹ شیئرز ہوں۔

3- ٹریڈنگ کی تاریخ:

وہ سیکورٹیز جو جائزہ مدت کے دوران کم از کم 90% ٹریڈنگ دنوں پر تجارت کی گئی ہوں۔

4- فہرست میں شامل ہونے کی تاریخ:

وہ سیکورٹیز جو آپکچنج پر آخری چھ مہینوں کی مدت سے پہلے باضابطہ طور پر لسٹ کی گئی ہوں۔

7C.3.2 (b) وہ سیکورٹیز جو 7C.3.2 (a) میں متعین کردہ تقاضوں کے مطابق نہیں ہوں گی، ان کا تعین کیا جائے گا۔ وہ سیکورٹیز جو نکالی گئی سیکورٹیز کے بعد فوراً آئیں اور تمام معیار کو پورا کرتی ہوں، انہیں 7C.3.2 میں تیار کی گئی فہرست میں شامل کیا جائے گا، بشرطیکہ وہ سیکورٹیز جو ٹاپ 40 فیصدی میں یا کمیشن کی طرف سے متعین کردہ کسی اور فیصدی میں نہ ہوں، شامل نہیں کی جائیں گی۔

7C.3.2 (c) وہ سیکورٹیز جو 7C.3.2 (b) کے تحت شارٹ لسٹ کی جاتی ہیں، اگر وہ درج ذیل شرائط کے مطابق نہ ہوں تو انہیں اہل نہیں سمجھا جائے گا:

1- آڈیٹر کی رائے:

وہ سیکورٹیز جن پر آڈیٹر کی رپورٹ میں جاری رہنے کے بارے میں منفی یا مشروط رائے یا مسئلے کی وضاحت نہ ہو، وہ سیکورٹیز جو کمپنی کے حالیہ مالی سال

کے آڈٹ شدہ مالی بیانات میں ہو۔

2- تفتیش/انکوائری:

کمپنی کے خلاف کوئی تحقیقات/انکوائری ختم نہیں ہوئی جس میں بدانتظامی کے منفی نتائج ہوں یا کمپنی نے کمیشن کی جانب سے شروع کی گئی کسی تحقیقات/انکوائری کے خلاف عدالت سے حکم امتناعی حاصل نہ کیا ہو۔

3- نان کمپلنٹ سیگمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیگمنٹ:

وہ سیکورٹیز جو نظر ثانی کی مدت کے دوران آپ کی سیگمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیگمنٹ پر نہیں رکھی گئی ہیں۔ مزید، جہاں ایک MT اہل سیکورٹی جس کا حوالہ آپ کی سیگمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیگمنٹ پر دیا گیا ہے اور کمپنی کو مطلع کیا گیا ہے، ایسی سیکورٹیز MT مارکیٹ میں اس تاریخ سے ٹریڈنگ کے لیے اہل نہیں ہوں گی جب سے اسے نان کمپلنٹ سیگمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیگمنٹ پر رکھا گیا ہے۔ تاہم، تمام کھلے MT معاہدوں کو تیز رفتاری کی تاریخ اور یا میچورٹی کی تاریخ پر جاری کیا جائے گا جیسا کہ معاملہ ہو سکتا ہے۔ اگر ایسی سیکورٹیز جائزہ مدت کے دوران بحال ہو جائے، تو اس جائزہ مدت کے دوران ایم ٹی مارکیٹ میں تجارت کی اجازت نہیں ہوگی۔

4- منافع قبل از ٹیکس اور/یا ایکویٹی

منافع قبل از ٹیکس جو کہ کسی بھی دو آخری تین سالوں کے دوران تجارتی آپریشنز سے حاصل ہو، کمپنی کے واحد آڈٹ شدہ مالی بیانات کے مطابق۔ اگر کسی کمپنی کا آپریشننگ ہسٹری تین سال سے کم ہو، تو کمپنی نے تجارتی آپریشنز کا کم از کم ایک سال مکمل کیا ہو اور اپنے تمام آپریشننگ ہسٹری میں منافع قبل از ٹیکس ظاہر کیا ہو۔ تاہم، منفی ایکویٹی والی کمپنی ایم ٹی سسٹم کے لیے اہل نہیں ہوگی۔

5- قلیل مدتی سرمایہ کاری/سیکیورٹیز کی تجارت میں اہم سرگرمی رکھنے والی کمپنیوں کی اہلیت

وہ سیکورٹیز جو سٹاک ایکسچینج کے انتظام کمپنیاں، مشترکہ سرمایہ کاری اسکیمیں، سیکورٹیز بروکرز اور کمپنیاں جن کی اہم سرگرمی سیکورٹیز کی قلیل مدتی سرمایہ کاری/تجارت میں شامل ہو، وہ اہل نہیں ہوں گی۔

ایم ٹی مارکیٹ کے لیے، ایک فنانس حاصل کرنے والا کسی سیکورٹیز میں فنانسنگ حاصل نہیں کر سکتا جہاں وہ ڈائریکٹریا اسپانسر ہو یا ایسی سیکورٹیز کسی ایسوسی ایٹڈ کمپنی یا ایسوسی ایٹڈ انڈر ٹیکنگ ہو۔ اسی طرح، ٹریڈنگ فنانسیر بھی ایسی سیکورٹیز میں فنانسنگ فراہم نہیں کر سکتا جہاں وہ ڈائریکٹریا اسپانسر ہو یا ایسی سیکورٹیز کسی ایسوسی ایٹڈ کمپنی یا ایسوسی ایٹڈ انڈر ٹیکنگ ہو۔ یہ فنانس اور ٹریڈنگ فنانسیر کی ذمہ داری ہوگی کہ وہ مذکورہ بالا پابندی کی تعمیل کو یقینی بنائیں۔

2.3.7C (d) سیکورٹیز کا جائزہ

(i) ایم ٹی اہل سیکورٹیز کو ہر سہ ماہی کے اختتام پر گزشتہ چھ ماہ کے اعداد و شمار کی بنیاد پر، 15 کیلنڈر دنوں کے اندر جائزہ لیا جائے گا (جائزہ مدت)۔

(ii) وہ سیکورٹیز جو پہلے سے طے شدہ مقداری پیرامیٹرز (یعنی ٹرن اوور، قیمت، ٹریڈ ڈن، اور فیصدی کا حد) کی بنیاد پر غیر اہل ہو جائیں گی، ان کو مطلوبہ حد میں 25% نرمی دی جائے گی، اور اگلے جائزہ مدت کے لیے وہ اہل رہیں گی۔

اس شرط پر کہ ایسی ایم ٹی اہل سیکورٹیز دوسرے جائزہ دورانیے میں پہلے سے طے شدہ حد تک بحال نہیں ہوتی ہیں یا اس دوران ذکر شدہ مقداری پیرامیٹرز اتنے زیادہ خراب ہو جاتے ہیں جتنی نرمی دی گئی ہو، تو وہ غیر اہل ہو جائیں گی۔

(iii) وہ نئی سیکورٹیز جو ایم ٹی اہل سیکورٹیز کی فہرست میں شامل کی جائیں گی، جن کی کم از کم چھ ماہ کی لسٹنگ ہسٹری ہو، بشرطیکہ سیکورٹیز معیار اور فری فلوٹ کے معیار کو پورا کرتی ہوں، اور وہ پہلے سے طے شدہ مقداری پیرامیٹرز (یعنی ٹرن اوور، قیمت، دنوں کا تجارت ہونا اور فیصدی کی حد) کو دو متواتر جائزہ دورانیوں کے لیے پورا کرتی ہوں یعنی موجودہ جائزہ اور فوری پچھلا جائزہ دورانیہ۔

(iv) وہ آئی پی اوز جن کی لسٹنگ ہسٹری چھ ماہ سے زیادہ لیکن ایک سال سے کم ہو، ایم ٹی اہل سیکورٹیز کی فہرست میں شامل کی جائیں گی بشرطیکہ وہ تمام طے شدہ مقداری اور معیار کے پیرامیٹرز کو پورا کرتی ہوں۔

7C.3.2 (e) نوٹس کی مدت

ایم ٹی مارکیٹ میں، ایم ٹی مارکیٹ میں تجارت کے لیے اہل سیکورٹیز کی نظر ثانی شدہ فہرست کی بنیاد پر کسی بھی سیکورٹی کا شامل کیا جانا، مارکیٹ کے شرکاء کو کم از کم 15 دن کا نوٹس دینے کے بعد مطلع کیا جائے گا۔ تاہم، ایم ٹی مارکیٹ میں تجارت کے لیے غیر اہل سیکورٹیز کی نظر ثانی شدہ فہرست کی بنیاد پر کسی سیکورٹی کا خارج کیا جانا مارکیٹ کے شرکاء کو کم از کم 30 دن کا نوٹس دینے کے بعد مطلع کیا جائے گا۔

7C.4 ایم ٹی معاہدے اور تصفیہ

7C.4.1 ایم ٹی ایس پورٹل

ایم ٹی ایس پورٹل کمپنی کی طرف سے تمام ایم ٹی شرکاء کو فراہم کیا جائے گا۔

7C.4.2 غیر ظاہر شدہ تجارت

تمام ایم ٹی معاہدے کمپنی کے ذریعے ایم ٹی شرکاء کے لیے ایک مجاز ثالث کے طور پر سہولت فراہم کیے جائیں گے، جو ایم ٹی معاہدے کے ذاتی فریق ہوں گے۔ ایم ٹی شرکاء کسی بھی ایم ٹی معاہدے کے بنیادی مخالف فریق کی شناخت تک رسائی نہیں حاصل کر پائیں گے۔

7C.4.3 طریقہ کار

1- تمام آفرز اور بڈز ایم ٹی ٹرانزیکشنز کے لیے براہ راست ایم ٹی ایس پورٹل پر دکھائے جائیں گے۔

2- ایک آفر میں درج ذیل معلومات شامل ہونی چاہیے:

(i) وہ ایم ٹی اہل سیکورٹیز جنہیں ٹریڈنگ فنانسیر فنانس کرنا چاہتا ہے؛

(ii) لاگو شرح منافع؛

(iii) ٹریڈنگ فنانسیر کا ایم ٹی ایس آئی ڈی اور اس کے کلائنٹ کا یو آئی این تفصیلات جہاں اس کے کلائنٹ / مربوط ادارے اور ان کے کلائنٹس

کے فنڈز استعمال ہو رہے ہیں؛

(iv) یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات جو این سی ایس ایس کی یو آئی این رجسٹریشن اسکرین میں پُر کی گئی ہوں۔

اس بات کو مد نظر رکھتے ہوئے کہ (iii) اور (iv) کی متعلقہ معلومات ایم ٹی ایس پورٹل پر نہیں دکھائی جائیں گی۔

3۔ ایک بڈ میں درج ذیل معلومات شامل ہونی چاہیے:

(i) ایم ٹی ایل سیکورٹیز جو فنانسی بیچنے کا ارادہ رکھتا ہو؛

(ii) متعلقہ منافع کی شرح؛

(iii) فنانسی کا ٹریڈر آئی ڈی؛ اور

(iv) این سی ایس ایس کے یو آئی این رجسٹریشن اسکرین میں درج یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات۔

بشرطیکہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات ایم ٹی ایس پورٹل پر ظاہر نہیں کی جائیں گی؛

مزید یہ کہ نان بروکر ٹریڈنگ فنانس کو صرف ذاتی ٹرانزیکشن کرنے کی اجازت ہوگی۔

4۔ ضابطہ 7C.4.9 (پری-ٹریڈ تصدیق) کے مطابق جانچ کے تابع، ایم ٹی ٹرانزیکشن اس وقت تصدیق شدہ ہوگی جب کوئی آفر کسی بولی سے میل کھائے گی یا اس کے برعکس۔ ایک بار تصدیق ہونے کے بعد، ایم ٹی ٹرانزیکشن ناقابل تنسیخ ہوگی، سوائے ان ضوابط میں فراہم کردہ حالات کے، اور ساتھ ہی ایک ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن ایم ٹی ایس کے ذریعے جزیٹ ہوگا۔

7C.4.4 آفرز اور بولیوں کی منسوخی

ایم ٹی مارکیٹ میں اپنے رکھی گئی آفرز یا بولیوں کو میچ ہونے اور مکمل ہونے سے پہلے ایم ٹی شرکاء منسوخ کر سکتے ہیں۔

7C.4.5 ایم ٹی ٹرانزیکشنز کا تصفیہ

ہر ایم ٹی ٹرانزیکشن اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن این سی ایس ایس میں ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق طے ہوگا۔

7C.4.6 میچورٹی تاریخ پر تصفیہ

ہر میچورٹی تاریخ پر، ایم ٹی ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار کی نمائندگی کرنے والا ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن این سی ایس ایس میں ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق طے ہوگا۔

7C.4.7 جلد میچورٹی تاریخ پر تصفیہ

فنانسی جلد میچورٹی تاریخ پر ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن شروع کر سکتا ہے، اور یہ این سی ایس ایس میں ان ضوابط کے مطابق طے ہوگا۔

7C.4.8 ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کی ناقابل تنسیخت

نہ تو فنانسی اور نہ ہی ٹریڈنگ فنانسرایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن کے کسی بھی حصے کو تبدیل یا منسوخ کرنے کی اجازت ہوگی۔

7C.4.9 پری-ٹریڈ تصدیق

بولی کا آفر سے میل کھانا اس شرط سے مشروط ہوگا کہ متعلقہ دن کے اس وقت فنانسی کے پاس تیار مارکیٹ میں ایک مخصوص لمبی پوزیشن ہو۔ تاہم، مخصوص تیار مارکیٹ کی خریداریوں پر ایم ٹی ٹرانزیکشن یقینی بنانے کے لیے، ایم ٹی ایس اس دن کی تیار مارکیٹ میں یو آئی این سطح پر ایسی خریداریوں کا موازنہ کرے گا۔ اسی دن، کسی بھی اضافی ایم ٹی ٹرانزیکشن کے حجم کو فورس ریلیز کیا جائے گا، اور اس ریلیز سے فنانسی کے لیے فنڈز پر ایک دن کا چارج نافذ ہوگا، جو ٹریڈنگ فنانسر کو ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز کی ویلیو پر ادا کرنا ہوگا۔ البتہ:

(i) تیار مارکیٹ میں ایسی بنیادی طویل پوزیشن رکھنے کی شرط اس وقت لاگو نہیں ہوگی جب ایم ٹی کنٹریکٹ صرف کسی موجودہ ایم ٹی کنٹریکٹ کے رول اور کے مقصد کے لیے ہو، جو میچورٹی تاریخ پر خود بخود یا جلد میچورٹی تاریخ پر جاری کیا گیا ہو۔

(ii) تیار مارکیٹ میں ایسی بنیادی طویل پوزیشن رکھنے کی شرط اس وقت لاگو نہیں ہوگی جب ضابطہ 7C.6.13.1 کے تحت سیٹلمنٹ کی تاریخ پر متعلقہ ٹریڈنگ فنانسر کی ناکامی کے باعث فنانسی پر سیٹلمنٹ کی ذمہ داری منتقل کی جائے۔

7C.4.10 تصفیہ کا طریقہ کار

1- ایم ٹی ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت ہیلتھ آرڈر سسٹم میں طے کیا جائے گا، جیسا کہ درج ذیل ہے:

2- (a) ایم ٹی ٹرانزیکشن کی صورت میں، ٹریڈنگ فنانسرایم ٹی ٹرانزیکشن ویلیو کے مطابق قابل اطلاق ایف پی آر کی بنیاد پر تیار مارکیٹ کی خریداریوں کی ادائیگی کرے گا۔ باقی خریداریوں کو متعلقہ فنانسی متعلقہ سیٹلمنٹ تاریخ پر طے کرے گا۔ سیٹلمنٹ کے بعد، تمام ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز متعلقہ ٹریڈنگ فنانسرایم اس کے کلائنٹ / وابستہ ادارے کے سب اکاؤنٹ میں بلاکڈ اسٹیٹس میں منتقل کی جائیں گی۔

(b) اگر کسی ٹریڈنگ فنانسر کو بلاکڈ اسٹیٹس میں ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز 1+ پر اپنے سی ڈی ایس اکاؤنٹ یا کلائنٹ / وابستہ ادارے کے سب اکاؤنٹ میں نہ ملیں، تو کمپنی تیار مارکیٹ میں ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز بیچنے والے کی ناکامی کے سبب این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق اسکو یزنگ اپ کا عمل شروع کرے گی۔ اسکو یزنگ اپ عمل کے ذریعے خریدی گئی ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز ایس ڈی + 1 پر مذکورہ ٹریڈنگ فنانسرایم اس کے کلائنٹ / وابستہ ادارے کے سب اکاؤنٹ میں بلاکڈ اسٹیٹس میں منتقل کی جائیں گی۔ اگر کمپنی اسکو یزنگ اپ عمل میں متعلقہ ایم ٹی اہل سکیورٹیز خریدنے میں ناکام رہتی ہے، تو کمپنی این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق کلوز آؤٹ عمل شروع کرے گی اور قابل اطلاق ایف پی آر کے مطابق کلوز آؤٹ کی رقم ٹریڈنگ فنانسر اور فنانسی کو تناسب کے ساتھ ادا کرے گی۔ اس کے مطابق، کمپنی غیر فراہم کردہ ایم ٹی اہل سکیورٹیز کے لیے ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن شروع کرے گی، جس کے خلاف کلوز آؤٹ ادا کیا گیا ہے، اور متعلقہ ایم ٹی کنٹریکٹ بھی ختم سمجھا جائے گا۔

3- (a) ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن کی صورت میں، فنانسی پر لازم ہوگا کہ ایم ٹی کنٹریکٹ قیمت کی ادائیگی کرے، جو کہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور متعلقہ فنانسر کو پہلے سے ادا کی گئی رقم کو ایڈجسٹ کرنے کے بعد مقرر کی جائے گی۔ اس کے علاوہ، فنانسر کو متعلقہ ریلیز ٹرانزیکشن کے مطابق ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز کی

مقدار فراہم کرنی ہوگی۔ ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز کے کارپوریٹ ایکشنز کو کمپنی طریقہ کار کے مطابق ہینڈل کرے گی۔

7C.4.11 کمپنی کے فرائض

(i) ضابطہ 7C.4.13 کے تابع، کمپنی مجاز ثالث کے طور پر اپنے کردار میں MT شرکاء کے درمیان MT معاہدوں کے تصفیہ کے لیے اور کسی سے بھی سکیورٹیز فراہم کرنے اور وصول کرنے یا وصول کرنے یا ادا کرنے کے لیے MT شرکاء کے مشترکہ ایجنٹ کے طور پر کام کرے گی۔ MT کے کسی بھی معاہدوں کے ساتھ اس طرح کے MT شرکاء کے کنکشن کے ذریعے قابل ادائیگی یا قابل ادائیگی رقم پرنسپل کی حیثیت سے کوئی ذمہ داری یا ذمہ داری اٹھائے بغیر ان ضوابط کے مطابق مذکورہ مقاصد کو پورا کرنے کے لیے تمام ضروری یا مناسب چیزیں کرنا۔

7C.4.12 کمپنی کی ذمہ داری

1۔ ایم ٹی ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کے تصفیہ کے حوالے سے کمپنی کی واحد ذمہ داری ان ٹرانزیکشنز کے لیے ایم ٹی شرکاء کے درمیان ترسیل اور ادائیگی کی سہولت فراہم کرنا ہوگی، جیسا کہ ان ضوابط کے تحت ہے۔ ہر ایم ٹی شریک تسلیم کرتا ہے اور تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی:

(a) کسی بھی سکیورٹی یا دیگر دستاویزات یا این سی ایس ایس کے ذریعے گزرنے والے کسی بھی آلے کی ملکیت، صداقت، قانونی حیثیت، یا درستگی؛

(b) کسی معاہدے یا متعلقہ کسی بھی دستاویز کی تکمیل، صداقت، قانونی حیثیت، نفاذ یا کفایت؛

(c) ایم ٹی کنٹریکٹس سے متعلق واجب الادا رقم کی وصولی؛

(d) کسی بھی ایم ٹی شریک کی مالی حالت؛

(e) ایم ٹی شرکاء کے اپنے معاہدوں یا ایم ٹی ایس کے حوالے سے کیے گئے کسی بھی دستاویز پر عمل درآمد یا اس کی پابندی؛ یا

(f) ایم ٹی کنٹریکٹس کے حوالے سے کسی ایم ٹی شریک کے دیے گئے کسی بیان (تحریری یا زبانی) کی درستگی۔

2۔ ہر ایم ٹی شریک کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ اس نے ایم ٹی ایس میں اپنی شرکت کے سلسلے میں متعلقہ ایم ٹی شرکاء کی مالی حالت اور معاملات کی اپنی آزادانہ تحقیق اور جانچ پڑتال کی ہے اور ایم ٹی ایس سے متعلق کمپنی کی فراہم کردہ کسی بھی معلومات پر انحصار نہیں کیا۔

3۔ کمپنی کی ایم ٹی شرکاء کو ادائیگی کرنے کی ذمہ داری اس بات سے مشروط ہے کہ اسے متعلقہ ادائیگی موصول ہو، اور اگر کمپنی کو متعلقہ ادائیگی موصول نہیں ہوتی تو ایم ٹی شرکاء کو کمپنی سے کوئی رجوع کا حق حاصل نہیں ہوگا۔ کمپنی کسی رقم کی ادائیگی کی ذمہ دار نہیں ہوگی سوائے اس کے کہ اسے متعلقہ ادائیگی موصول ہو، اور ایم ٹی شرکاء تسلیم کرتے ہیں کہ ایم ٹی ایس میں اپنی شرکت کے سلسلے میں لیا گیا کریڈٹ رسک ایم ٹی شرکاء کا اپنا ہوگا۔

7C.4.13 ایم ٹی شرکاء کی ذمہ داری

تمام زیر التوا ایم ٹی ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز ایم ٹی شرکاء پر تب تک واجب الادا رہیں گی جب تک کہ وہ ان ضوابط کے مطابق طے نہ ہو جائیں۔

7C.4.14 ٹرانزیکشن لاگت

تمام ایم ٹی شرکاء، ایم ٹی کنٹریکٹس سے متعلق تمام ٹرانزیکشنز کے لیے کمپنی کو موجودہ فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق ٹرانزیکشن لاگت ادا کریں گے۔

7C.5 فنڈنگ کی لاگت

ایم ٹی ٹرانزیکشنز پر قابل اطلاق شرح منافع، آفر اور بولی کے میچ ہونے کے نتیجے میں طے کی جائے گی۔ تاہم، یہ شرح ایک ماہ کے KIBOR (جو پچھلے کام کے دن کے اختتام پر لاگو ہو) کے علاوہ سالانہ 8% سے زیادہ نہیں ہوگی۔

7C.6 رسک مینجمنٹ

کمپنی ایم ٹی کنٹریکٹس کے لیے ایم ٹی شرکاء کی رسک مینجمنٹ، ان ضوابط کے باب 12 کے مطابق کرے گی۔

7C.6.1 منظور شدہ مارکیٹ کو لیٹرلز

مارجن اہل سیکورٹیز

کمپنی NCCPI ضابطوں کے باب 12 کے تحت موجود دفعات کے مطابق وقتاً فوقتاً مطلع کرے گی، وہ سیکورٹیز جو کمپنی کو ایکسپوژر مارجن کے مقصد کے لیے قابل قبول ہیں اور کسی دوسرے مارجن کی جو کمپنی کو وقتاً فوقتاً درکار ہو سکتی ہے، سوائے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے۔

7C.6.2 معطلی/ڈیفالٹ

اگر کوئی ایم ٹی شریک، ایکسپوژر مارجنز، لیکویڈیٹی مارجنز، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات، یا ارتکاز مارجنز (جہاں قابل اطلاق ہو) کے لیے مارکیٹ کو لیٹرلز جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، یا ایم ٹی ٹرانزیکشن اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کو طے کرنے میں ناکام رہتا ہے، یا ان ضوابط کی کسی اور ضرورت کی تعمیل نہیں کرتا، تو کمپنی باب 13 (پیسوں کی ڈیفالٹ مینجمنٹ) کے تحت ضروری ڈیفالٹ کارروائی شروع کرے گی۔

1- ٹریڈنگ فنانسر کی ناکامی کی صورت میں

اگر ٹریڈنگ فنانسر مارجن کی ضروریات پوری نہ کرے یا ایم ٹی ٹرانزیکشن کی تصفیہ کی ذمہ داری پوری نہ کرے، تو کمپنی درج ذیل کارروائیاں کرے گی:

(i) کمپنی ایسے ٹریڈنگ فنانسر کو معطل کر دے گی۔

(ii) معطل شدہ ٹریڈنگ فنانسر کے نیٹ شارٹ فال کے تعین کے بعد، کمپنی، باب 13 میں دی گئی دستیاب وسائل کا استعمال کرتے ہوئے، ایک مخصوص سیٹلمنٹ تاریخ پر سیٹلنگ بینکوں کو نظر ثانی شدہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ (کریڈٹس) فراہم کرے گی، اور شارٹ فال کی وصولی تک تمام ایم ٹی شرکاء کے واجب الادا کریڈٹس میں تناسب سے رقم روک لی جائے گی۔

(iii) کمپنی کے پاس موجود معطل شدہ ٹریڈنگ فنانسر کے تمام مارجنز کو ختم کیا جائے گا۔

(iv) ایم ٹی مارکیٹ میں سیٹلمنٹ کی ذمہ داری فوری طور پر متعلقہ فنانسیر کو منتقل کر دی جائے گی۔ تاہم، ان فنانسیر کو یہ موقع فراہم کیا جائے گا کہ وہ ایم ٹی مارکیٹ میں کسی اور ٹریڈنگ فنانسر کے ذریعے ریڈی مارکیٹ کی خریداریوں کو دوبارہ فنانس کریں۔ اگر فنانسیر ایسا کرنے میں ناکام رہیں، تو وہ کلیئرنگ ممبر کی حیثیت سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری پوری کرنے کے ذمہ دار ہوں گے۔

(v) معطل شدہ ٹریڈنگ فنانسر کے سی ڈی ایس بلاکڈ اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ میں موجود ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز، اپنی متعلقہ میچورٹی یا ایکسیرسٹ میچورٹی تاریخوں پر جاری کی جائیں گی، جیسا کہ کمپنی اور سی ڈی سی کے درمیان طے شدہ میکانزم کے تحت ہے۔

(vi) ٹریڈنگ فنانسر کی طرف سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری میں ناکامی پر، درج ذیل جرمانے عائد کیے جائیں گے:

- (a) سال میں پہلی بار ناکامی پر، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی مالیت کا 1%۔
- (b) سال میں دوسری بار ناکامی پر، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی مالیت کا 2%۔
- (c) سال میں تیسری بار ناکامی پر، ڈیفالٹ شدہ پوزیشن کی مالیت کا 4%، اور ٹریڈنگ فنانسر کو ایم ٹی مارکیٹ سے تین ماہ کے لیے معطل کر دیا جائے گا۔

2۔ فنانسی کی ناکامی کی صورت میں

A. اپنے FPR کو برقرار رکھنے کے لیے مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی میں ناکامی یا MTI مارکیٹ سے متعلق دیگر مارجنز جمع کرنے میں ناکامی بشمول MT (R) ٹرانزیکشن مارجنز اور ارتکاز مارجنز (مجموعی طور پر "دیگر مارجنز" کہا جاتا ہے)۔

ایسی صورت میں جہاں کوئی مالیاتی مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجنز مقررہ وقت کے اندر جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے تو کمپنی کی طرف سے درج ذیل کارروائی کی جائے گی:

1۔ ایسی صورت میں جہاں مالیاتی کے UIN کی مخصوص تعداد بشمول اس کی ملکیت UIN ضروری مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجنز جمع کرنے میں ناکام ہو جاتا ہے درج ذیل طریقہ کار کو لاگو کیا جائے گا:

(i) ڈیفالٹ شدہ یو آئی اینز (UINs) کی شناخت: فنانسی کو لازمی طور پر ان یو آئی اینز کی نشاندہی کرنی ہوگی جو ڈیفالٹ کر رہے ہیں۔

(ii) یو آئی اینز کی معطلی اور نوٹس جاری کرنا: کمپنی فوری طور پر ایسے یو آئی اینز کو کسی بھی مارکیٹ میں نئی پوزیشن لینے سے معطل کر دے گی اور دن کے اختتام پر فنانسی کو نوٹس جاری کرے گی، تاکہ اگلے ٹریڈنگ دن میں 3 گھنٹے کے اندر ان یو آئی اینز کے ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن مارجنز (اگر ایم ٹی اہل سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرائے گئے ہوں) کو اسکو اڑاپ کرنے اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجنز کی مطلوبہ طلب پوری کرنے کا موقع فراہم کیا جائے۔

(iii) اسکو اڑاپ پروسیس کا آغاز: اگر فنانسی مقررہ وقت کے اندر مذکورہ یو آئی اینز کے ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن مارجنز کو اسکو اڑاپ کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو کمپنی اسی دن ان ٹرانزیکشنز اور مارجنز کا اسکو اڑاپ پروسیس شروع کرے گی۔

(iv) ٹرانزیکشن ریلیز اور کلوڑنگ: اگر فنانسی ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن مارجنز کو اسکو اڑاپ کرنے یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجنز جمع کرانے میں ناکام رہتا ہے، اور کمپنی بھی کسی بھی وجہ سے (iii) کے مطابق اسکو اڑاپ کرنے میں ناکام رہتی ہے، تو کمپنی ان یو آئی اینز کے تمام ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کو جاری کرے گی۔ ان ٹرانزیکشنز اور مارجنز سے منسلک ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز کو تناسب کے ساتھ تمام ٹریڈنگ فنانسرز کو تفویض کیا جائے گا، جنہوں نے ان سکیورٹیز میں مارجن ٹریڈنگ فراہم کی تھی۔ اس کے بعد ان یو آئی اینز کے ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کو کسی مزید ذمہ داری کے بغیر بند تصور کیا جائے گا۔

فراہم کردہ شرائط:

- (a) ڈیفالٹ کرنے والے یو آئی اینز کو تمام مارکیٹوں میں نئی پوزیشن لینے سے چھ ماہ کے لیے روکا جاسکتا ہے۔
(b) متعلقہ فنانسی کو درج ذیل انداز میں جرمانہ اور پابند کیا جائے گا:

پہلی بار ڈیفالٹ کی صورت میں

جرمانہ: ڈیفالٹ شدہ رقم کا 2%۔

پابندی: متعلقہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو لیور بیجڈ مارکیٹس میں تین ماہ تک مزید پوزیشن لینے سے روکا جائے گا۔

جرمانہ: ڈیفالٹ شدہ رقم کا 4%۔

پابندی: متعلقہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو لیور بیجڈ مارکیٹس میں چھ ماہ تک مزید پوزیشن لینے سے روکا جائے گا۔

2. دوسری بار ڈیفالٹ (اسی کلائنٹ یا کسی اور کلائنٹ کے ذریعے)

3. کسی بھی مزید ڈیفالٹ کی صورت میں (کسی بھی یو آئی این کے ذریعے) - پابندی:

متعلقہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر پر لیور بیجڈ مارکیٹس میں مزید پوزیشن لینے پر مستقل پابندی عائد کر دی جائے گی۔

(v) اگر کسی یو آئی این کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی دوسری بار خلاف ورزی ہو، تو کمپنی اس یو آئی این کو تین سال کے لیے بلاک کر سکتی ہے۔

اگر مالیاتی ادارہ کسی مخصوص سیٹلمنٹ تاریخ پر کلیئرنگ ممبر کی حیثیت سے اپنی مالی ذمہ داری، بشمول ریگولیشن 6.2-7C.1-iv کے تحت مقرر کردہ سیٹلمنٹ ذمہ داری، پوری کرنے میں ناکام ہو، تو درج ذیل طریقہ کار اپنایا جائے گا:

(i) کمپنی مذکورہ مالیاتی ادارے کو کلیئرنگ ممبر کی حیثیت سے تمام مارکیٹوں میں معطل کرے گی۔

(ii) کمپنی کے ذریعے معطل شدہ فنانسی کے نیٹ شارٹ فال کا تعین کرنے کے بعد، کمپنی مخصوص سیٹلمنٹ تاریخ پر سیٹلنگ بینکوں کو ترمیم شدہ سیٹلمنٹ بیانات (کریڈٹس) فراہم کرے گی، اس کے بعد دستیاب وسائل کو باب 13 کے تحت ان ضوابط میں بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق لاگو کیا جائے گا، سوائے باب 29 میں بیان کردہ ایس جی ایف کے استعمال کے، اور وہ تمام کلیئرنگ ممبرز جو ایم ٹی پارٹنیشنس ہیں اور جنہیں اس سیٹلمنٹ تاریخ پر کریڈٹس واجب الادا ہوں، ان کے واجب الادا کریڈٹس کے مطابق مناسب رقم روک کر مختص کی جائے گی، جب تک کہ شارٹ فال کی رقم کی وصولی نہ ہو جائے۔

(iii) کمپنی شارٹ فال کی رقم کو مارکیٹ کے لحاظ سے علیحدہ کرے گی تاکہ کسی خاص مارکیٹ کی ڈیفالٹ کا پتہ چلایا جاسکے۔

(iv) کمپنی کے ذریعے معطل شدہ فنانسی کے تمام مارکیٹ کے حساب سے رکھے گئے مارجنز کو ختم کر دیا جائے گا۔

(v) اگر شارٹ فال اب بھی برقرار رہے تو کمپنی معطل شدہ فنانسی کی مارکیٹ وائز اوپن پوزیشنز بشمول ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز کے مارجنز (اگر وہ ایم ٹی اہل سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرائے گئے ہوں) کا اسکو ایڑاپ عمل شروع کرے گی۔

(vi) اگر اسکو ایڑاپ سے حاصل شدہ رقم شارٹ فال امانڈنٹ کو پورا کرنے کے لیے کافی ہو، تو یہ رقم متعلقہ کلیئرنگ ممبرز بشمول ٹریڈنگ فنانسرز کو ادا کی جائے گی۔

(vii) اگر اسکو ایڑاپ کے بعد بھی شارٹ فال برقرار رہے، تو کمپنی ڈیفالٹ کو حتمی شکل دینے کے لیے درج ذیل اقدامات کرے گی: مزید اقدامات یہاں شامل کریں، جیسے ضمانتیں فعال کرنا، ضمانتی اثاثے فروخت کرنا، یا متعلقہ فریقین کو اطلاع دینا، جو بھی مناسب ہو۔

I-B ایم ٹی مارکیٹ سے متعلق شارٹ فال کی صورت میں

(a) اگر کمپنی ایم ٹی فنانسڈ سکیورٹیز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز مارجنز (اگر ایم ٹی اہل سکیورٹیز کی شکل میں جمع کرائے گئے ہوں) کو مکمل یا جزوی طور پر اسکو ایڑاپ نہ کرے، تو متعلقہ حاصل شدہ رقم اور باقی ایم ٹی سکیورٹیز کے ساتھ ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز مارجنز تمام ٹریڈنگ فنانسرز میں تناسب سے تقسیم کی جائیں گی جنہوں نے ان سکیورٹیز میں مارجن ٹریڈنگ فراہم کی ہو، ایم ٹی کا ٹریڈنگ پرائس کی حد تک، اور تمام متعلقہ ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز بند تصور کی جائیں گی۔

(b) اگر کمپنی تمام ایم ٹی فنانسنگ سیکورٹیز اور ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز مارجنز (اگر ایم ٹی اہل سیکورٹیز کی شکل میں جمع کرائے گئے ہوں) کو اسکوئیر اپ کرے، لیکن حاصل شدہ رقم شارٹ فال اماؤنٹ کو پورا نہ کرے، تو کمپنی اس شارٹ فال اماؤنٹ کو تمام ٹریڈنگ فنانسرز میں تناسب سے تقسیم کرے گی جنہوں نے ان سیکورٹیز میں مارجن ٹریڈنگ فراہم کی ہو، اور تمام متعلقہ ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشنز ہند تصور کی جائیں گی۔

(c) متعلقہ فنانسی کل 2A17C.6.14(iv) میں درج طریقے کے مطابق جرمانہ عائد کیا جائے گا۔

II-B دیگر مارکیٹس سے متعلق شارٹ فال کی صورت میں

(a) کمپنی ان ضوابط کے باب 13 کی دفعات کے مطابق معمول کی طے شدہ کارروائی شروع کرے گی تاکہ معطل مالیاتی سے شارٹ فال کی رقم کی وصولی کی جاسکے۔

7C.7 ایم ٹی مارکیٹ کی معلومات

7C.7.1 عوام کے لیے دستیاب اہم اعداد و شمار

1۔ کمپنی کی جانب سے روزانہ درج ذیل اعداد و شمار عوام کے لیے دستیاب کیے جائیں گے:

- (i) ایم ٹی ایس مارکیٹ میں ٹاپ 15 ٹریڈنگ فنانسرز اور فنانسیر کے نام ظاہر کیے جائیں گے۔
- (ii) MTS مارکیٹ میں ٹریڈنگ فنانسرز کی تعداد تمام MT اہل سیکورٹیز کے لیے فراہم کی جانے والی فنانسنگ کی کل رقم کے ساتھ ظاہر کی جائے گی۔
- (iii) مارکیٹ میں اور ہر ایم ٹی اہل سیکورٹی کے لیے کل ادائیگیاں۔
- (iv) اگلے 3 دنوں میں ہر 15 ویں کیلنڈر دن کو ختم ہونے والی کل فنڈز جو دوبارہ فنانس ہو سکتی ہیں۔
- (v) دن کے دوران ریلیز شدہ ایم ٹی ایس کی کل رقم۔
- (vi) ہر ایم ٹی اہل سیکورٹی کے لیے ریلیز شدہ ایم ٹی ایس کی کل رقم۔
- (vii) ہر شیئر میں فراہم کردہ کل فنانسنگ اور ہر ایم ٹی اہل سیکورٹی میں ایم ٹی ایس فنڈز کی فیصد۔
- (viii) دن کے دوران ریلیز شدہ اور دوبارہ فنانس شدہ ایم ٹی ایس فنڈز کی کل رقم۔
- (ix) ہر ایم ٹی اہل سیکورٹی میں دن کے دوران چارج کی گئی ریٹرن کی اوسط شرح۔
- (x) فنانسیر کے ذریعے حاصل کردہ کل رقم اور مارکیٹ میں موجود فنانسیر کی تعداد۔

7C.8 ایم ٹی مارکیٹ کا خاتمہ

- 1۔ بورڈ کسی بھی وقت کمیشن کی پیشگی تحریری منظوری کے تحت ایم ٹی مارکیٹ کو عارضی یا مستقل طور پر معطل اور/یا ختم کر سکتا ہے۔
- 2۔ کمیشن کسی بھی وقت کمپنی کو ایم ٹی مارکیٹ کو عارضی یا مستقل طور پر معطل اور/یا ختم کرنے کی ہدایت دے سکتا ہے، جس شکل اور طریقے سے کمیشن متعین کرے۔ ایسی کوئی بھی ہدایت کمپنی پر لازم ہوگی۔

انفرادی فنانسز کے لیے اہلیت کے معیار (7C1.1-تعریف-ٹریڈنگ فنانسز)

مارجن ٹریڈنگ کے ذریعے فنانسنگ فراہم کرنے کے لیے درج ذیل افراد اہل ہوں گے، اگر وہ:

(a) نابالغ نہ ہو۔

(b) دماغی طور پر غیر مستحکم نہ ہو۔

(c) اس کا نام قومی ٹیکس دہندگان کے رجسٹر میں درج ہو۔

(d) کسی بھی مجرمانہ جرم، خاص طور پر سرمایہ کاری، مالی/کاروباری بدعنوانی، دھوکہ دہی/جعل سازی، اعتماد کی خلاف ورزی، مالی جرم وغیرہ میں سزا یافتہ نہ ہو، اور کمیشن کے ذریعہ اس کے خلاف کوئی مجرمانہ کارروائی شروع نہ کی گئی ہو۔

(e) اس کے خلاف کوئی حکم جاری نہ ہوا ہو جو اسے کیپٹل مارکیٹ میں سیکیورٹیز کے لین دین یا مارکیٹ تک رسائی سے روکتا ہو۔

(f) کیپٹل مارکیٹس، بینکنگ، میوچل فنڈ انڈسٹری، مالیاتی خدمات، کارپوریٹ سیکٹر یا کیپٹل مارکیٹس سے متعلق کسی بھی شعبے میں کافی معلومات اور تجربہ رکھتا ہو اور سرمایہ کاری کے فوائد اور خطرات کا جائزہ لینے کے قابل ہو۔

(g) کسی مجاز عدالت کے ذریعہ کسی مالیاتی ادارے بشمول ایکسچینج، کمیوٹی ایکسچینج، بینکنگ کمپنی، ڈیولپمنٹ فنانشل انسٹیٹیوشن یا نان بینکنگ فنانشل انسٹیٹیوشن کے قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹر قرار نہ دیا گیا ہو۔

(h) کسی کمپنی میں ڈائریکٹر یا ایسا شخص جو 10% سے زیادہ حصص کا مالک ہو، کو اس کمپنی میں فنانسنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

(i) کم از کم 5 ملین کی نیٹ ورٹھ رکھتا ہو اور ایک چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ سے تصدیق شدہ ویلتھ اسٹیٹمنٹ یا نیٹ ورٹھ شمولیت جمع کروائے۔

(j) ایک سیکیورٹیز بروکر کو کلائنٹ کی حیثیت سے کسی دوسرے سیکیورٹیز بروکر کے ذریعے ایم ٹی ایس میں فنانسنگ فراہم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

تعریفات

آئی بی ایف ٹی سہولت - انٹربینک فنڈ ٹرانسفر کی سہولت کمپنی کی طرف سے اپنے کلیئرنگ ممبران کو فراہم کی گئی ہے تاکہ وہ انٹربینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول

کے ذریعے ان کی سسٹم ذمہ داریوں کے سلسلے میں ان کے انٹربینک فنڈ ٹرانسفر میں سہولت فراہم کریں۔

پریزم - پاکستان رینٹل ٹائم انٹربینک سسٹم ریکانزیم جیسا کہ PRISM آپریٹنگ رولز، 2009 میں بیان کیا گیا ہے

جو کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان نے ادائیگی کے نظام اور الیکٹرانک فنڈ ٹرانسفرز ایکٹ، 2007 کے تحت جاری کیا ہے۔

رینٹل ٹائم گراس سسٹم - رینٹل ٹائم گراس سسٹم کا مطلب ہے جیسا کہ ادائیگی کے نظام اور الیکٹرانک فنڈ ٹرانسفرز ایکٹ، 2007 میں

بیان کیا گیا ہے۔

انٹربینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول - اس کا مطلب ہے NCSS میں کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ ماڈیول جو ان خصوصیات کے اس باب کے مطابق،

انٹربینک فنڈ ٹرانسفر انزیکشنز اور کمپنی کی طرف سے اس کے بعد عمل درآمد شروع کرنے کے مقصد سے کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرتا ہے۔

7D.1 آئی بی ایف ٹی سہولت استعمال کرنے کے لیے اہلیت کا معیار

کوئی بھی کلیئرنگ ممبر کمپنی کے ساتھ آئی بی ایف ٹی سہولت حاصل کرنے کی درخواست دینے کا اہل ہوگا، بشرطیکہ وہ کمپنی کے فراہم کردہ معیاری فارمیٹ پر تحریری درخواست جمع کرائے۔

7D.2 کمپنی کے فرائض

سیکشن 7D3 کے تابع، کمپنی این سی ایس ایس میں انٹربینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول فراہم کرے گی تاکہ کلیئرنگ ممبرز کو ان کے کسی بھی طے شدہ بینک کی برانچ میں موجود اکاؤنٹ سے فنڈز کی منتقلی میں سہولت فراہم کی جاسکے۔

اس مقصد کے لیے، کمپنی تصفیہ بینکوں کو انٹربینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول تک رسائی فراہم کرے گی تاکہ کلیئرنگ ممبرز سے فنڈز کی وصولی اور ادائیگی کے لیے طریقہ کار کے مطابق عمل کیا جاسکے۔

7D.3 کمپنی کی ذمہ داری

(i) کمپنی کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے کسی بھی غیر مجاز فنڈ ٹرانسفر درخواست کی ذمہ داری نہیں ہوگی۔ ہر کلیئرنگ ممبر کمپنی کو ان دعووں، نقصانات، اخراجات، اور خرچوں سے محفوظ رکھے گا، جو این سی ایس ایس کی انٹربینک فنڈ ٹرانسفر سہولت کے ذریعے کی گئی غیر مجاز درخواست کے نتیجے میں کمپنی کو برداشت کرنے یا اٹھانے پڑیں۔

(ii) کمپنی کسی بھی وجہ سے فنڈز کی منتقلی کی ایسی کسی درخواست کو اپنی صوابدید پر مسترد کر سکتی ہے۔

7D.4 کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری

کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری کلیئرنگ ممبر انٹر بینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول کی انٹر بینک فنڈ ٹرانسفر اسکرین کے ذریعے فراہم کردہ فنڈ ٹرانسفر ہدایات کی درستگی اور تکمیل کا ذمہ دار ہوگا۔ کمپنی ان ہدایات کے دستاویزی ثبوت کے ساتھ ساتھ ان کے وجوہات اور جواز بھی حاصل کر سکتی ہے۔

انٹر بینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول کے ذریعے فنڈ ٹرانسفر کی پروسیسنگ این سی ایس ایس منی سیٹلمنٹ سے الگ ہوگی، اور کلیئرنگ ممبر این سی ایس ایس کے پی اینڈ کلکیٹ کے طریقہ کار کے مطابق اپنی منی ذمہ داری پوری کرنے کا ذمہ دار رہے گا۔ کسی بھی شبہ سے بچنے کے لیے، انٹر بینک فنڈ ٹرانسفر ٹرانزیکشن کو این سی ایس ایس منی ذمہ داری کی تکمیل نہ سمجھا جائے۔

7D.5 ٹرانزیکشن کے اخراجات

آئی بی ایف ٹی سہولت حاصل کرنے والے تمام کلیئرنگ ممبرز آئی بی ایف ٹی سہولت سے متعلق تمام ٹرانزیکشنز کے لیے فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول کے مطابق آئی بی ایف ٹی ٹرانزیکشن فیس ادا کریں گے۔

7E.1

7E.1.1 اہلیت کے معیار برائے ایم ایس ایف سیلر

کلیئرنگ ممبر کمپنی میں بطور ایم ایس ایف سیلر داخلے کی درخواست دینے کا اہل ہوگا، بشرطیکہ وہ درج ذیل شرائط پوری کرتا ہو:

1- ایسا ٹی آر ای ٹیوٹیکٹ ہولڈر جو آپ کی کمپنی کے تحت محدود کسٹڈی رکھنے والے ٹی او ایس بی، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کے طور پر لائسنس یافتہ ہو، اور کمپنی کے ذریعے بطور ٹی او ایس بی، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر تسلیم شدہ ہو، جس کے پاس کم از کم 20 ملین روپے کا نیٹ کمپیوٹل / لیکویڈ کمپیوٹل بیننس ہو۔

(1a) وہ ادارہ جسے ان ضوابط کے تحت کمپنی نے پی سی ایم کے طور پر تسلیم کیا ہو اور وقتاً فوقتاً کمپنی کے طریقہ کار میں مقرر کردہ شرائط پر پورا اترتا ہو، پی سی ایم ایم ایس ایف سیلر کہلائے گا۔

2- ایسا بینکنگ کمپنی جو بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (of 1962 LVII) کے تحت آتی ہو، جسے کم از کم A3 کی مختصر مدتی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو، اور اسٹیٹ بینک آف پاکستان سے شریعت کے مطابق مصنوعات اور خدمات کی پیشکش کا لائسنس حاصل ہو۔

3- ایسا مالیاتی ادارہ، کمپنی، کارپوریشن یا ادارہ جو بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کے سیکشن 3A کے تحت آتا ہو، جسے کم از کم A3 کی مختصر مدتی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو اور شریعت کے مطابق مصنوعات اور خدمات کی پیشکش کے لیے اسٹیٹ بینک آف پاکستان کا لائسنس حاصل ہو۔

4- ایسا سرمایہ کاری مالیاتی ادارہ یا مضاربہ جو کمیشن / رجسٹرار (مضاربہ) سے شریعت کے مطابق مصنوعات اور خدمات کی پیشکش کے لیے مناسب طور پر لائسنس یافتہ / مجاز ہو، اور جس کی کم از کم کریڈٹ ریٹنگ مجاز ثالث کے ذریعے بیان کردہ ہو۔

5- کوئی بھی ایسا کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی حتمی منظوری سے مشروط) مطمئن ہو کہ اس کی مالی حالت اچھی ہو، وہ ان ضوابط کی ضروریات کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتا ہو اور بطور ایم ایس ایف سیلر داخلے کے لیے موزوں ہو۔

7E.1.2 ایم ایس ایف سیلر کے داخلے یا داخلہ دینے سے انکار

1- کمپنی کسی درخواست گزار کو تمام رجسٹریشن کی ضروریات اور مطلوبہ دستاویزات کی تکمیل کے بعد تحریری نوٹس کے ذریعے ایم ایس ایف سیلر کے طور پر داخلہ دے سکتی ہے۔

2- کمپنی کسی درخواست گزار کو سننے کا موقع فراہم کرنے کے بعد تحریری نوٹس کے ذریعے ایم ایس ایف سیلر کے داخلے سے انکار کر سکتی ہے۔

این سی ایس ایس کے ایم ایس ایف نظام میں تمام ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبرز ایم ایس ایف خریدار ہوں گے، بشرطیکہ کمپنی اس بات سے مطمئن ہو کہ ہر ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی سی ایس بی اور ٹی ایس ایس بی کلیئرنگ ممبر:

1- ایک درست ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی سی ایس بی اور ٹی ایس ایس بی ٹی آر ای ٹیٹیکٹ رکھتا ہو، جو ان کے داخلے کو کنٹرول کرنے والے متعلقہ ضوابط، قوانین اور طریقہ کار کے تحت رجسٹرڈ ہو۔

2- کسی عدالت میں ایسا کوئی مقدمہ زیر التوا نہ ہو جو ایس بی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ٹی آر ای ٹیٹیکٹ پر منفی اثر ڈال سکتا ہو، یا ایسا کوئی اقدام ایکسچینج یا کمیشن کی جانب سے اس کلیئرنگ ممبر کے خلاف نہ لیا گیا ہو۔

3- یہ کلیئرنگ ممبر ان ضوابط، کسی قانون یا دیگر قابل اطلاق قواعد و ضوابط کی خلاف ورزی میں ملوث نہ ہو۔

4- اس نے ایک معاہدہ جمع کروایا ہو جو مناسب طور پر اسٹامپ شدہ اور اس کے مجاز نمائندوں کے ذریعے مکمل شدہ ہو۔

مزید برآں، کوئی ایسا ادارہ جسے کمپنی نے ان ضوابط کے تحت پی سی ایم کے طور پر تسلیم کیا ہو، کمپنی کے وقتاً فوقتاً طے کردہ شرائط کے تحت ایم ایس ایف خریدار کے طور پر کام کرنے کی اجازت دی جاسکتی ہے۔

ایسے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبرز ایم ایس ایف خریدار اپنے صارف، متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے ایجنسی معاہدے کی شرائط کے مطابق ایم ایس ایف لین دین انجام دے سکتے ہیں۔

7E.1.4 ایم ایس ایف شرکاء کی معطلی یا اخراج

کمپنی ایم ایس ایف شرکاء پر پابندیاں عائد کرے گی یا ان کا داخلہ ان ضوابط کے مطابق معطل یا ختم کرے گی۔ تاہم، اگر کسی ایم ایس ایف شرکاء کو ان ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر معطل یا خارج کر دیا جائے، تو وہ ایم ایس ایف شرکاء کے طور پر بھی خود بخود معطل یا خارج تصور کیا جائے گا۔ کمپنی فوری طور پر پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور سی ڈی سی کو اطلاع دے گی تاکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ٹی آر ای ٹیٹیکٹ کی معطلی، ضبطی یا منسوخی اور سی ڈی ایس تک رسائی کی پابندی کے لیے متعلقہ قواعد کے مطابق کارروائی کی جاسکے۔

7E.1.5 ایم ایس ایف شرکاء کی ضمانتیں اور معاوضے

ایم ایس ایف شرکاء جو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت کمپنی کو کوئی معلومات فراہم کرے گا:

(a) تصور کیا جائے گا کہ اس نے کمپنی کو یقین دلایا ہے کہ فراہم کردہ معلومات درست اور حقیقی ہیں۔

(b) اگر فراہم کردہ معلومات میں کسی قسم کی غلطی کی وجہ سے کمپنی کو کسی نقصان، خرچ یا لاگت کا سامنا ہو تو وہ کمپنی کو معاوضہ فراہم کرے گا۔

7E.2.1 اہلیت کا اعلان

کمپنی ان سیکورٹیز کا انتخاب کرے گی جو ایم ایس ایف سسٹم کے لیے ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کے طور پر اعلان کرنے کے لیے اہل ہوں گی اور جو پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے کے ایم آئی آل شیئر اسلامک انڈیکس آف پاکستان (اسلامک انڈیکس) کے لیے اہل قرار دی گئی ہوں۔

7E.2.1.1 اہلیت کا جائزہ

اگر اسلامی انڈیکس میں موجودہ سیکورٹیز کی فہرست میں کوئی اضافہ کیا جائے تو کمپنی کلیئرنگ ممبرز کو نئی ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کے تعارف کے لیے کم از کم 3 دن پہلے نوٹس فراہم کرے گی۔

اگر اسلامی انڈیکس میں شامل موجودہ سیکورٹیز کی فہرست سے کسی سیکورٹی کو نکالا جائے تو کمپنی متعلقہ ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کو مرحلہ وار ختم کرنے کے لیے کلیئرنگ ممبرز کو کم از کم 60 دن پہلے نوٹس دے گی۔ مذکورہ نوٹس کی مدت ختم ہونے کے بعد ان نکالی گئی سیکورٹیز میں ایم ایس ایف لین دین کی اجازت نہیں ہوگی۔ تاہم، اس مدت کے دوران ان نکالی گئی ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کی نئی خریداری کی اجازت نہیں ہوگی۔

جہاں ایک MSF اہل سیکورٹی کو ایکسچینج کے نان کمپلائٹ سیگمنٹ یا وائسڈ ٹنگ اپ سیگمنٹ پر رکھا گیا ہے اور کمپنی کو مطلع کیا گیا ہے، ایسی سیکورٹی کو مراہجہ شیئر فنانسنگ کے لیے اس کی نان کمپلائٹ سیگمنٹ یا وائسڈ ٹنگ اپ سیگمنٹ پر تعیناتی کی تاریخ سے دستیاب نہیں کیا جائے گا۔ تاہم، تمام کھلی MSF ٹرانزیکشنز MSF شرکاء کے درمیان طے شدہ مراہبہ ماسٹر ایگریمنٹ میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق طے کی جائیں گی۔ اس طرح کی MSF اہل سیکورٹی مراہبہ شیئر فنانسنگ کے لیے اہل ہو جائے گی جب اسے ایکسچینج کے ذریعے نان کمپلائٹ سیگمنٹ یا وائسڈ ٹنگ اپ سیگمنٹ سے ہٹا دیا جائے گا۔

7E.2.2 مراہجہ ماسٹر معاہدہ (ایم ایم اے)

7E.2.2.1 کسی بھی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہونے سے قبل ایم ایس ایف شرکاء کے درمیان مراہجہ ماسٹر معاہدہ کمپنی کے مقرر کردہ معیاری فارمیٹ کے مطابق طے کیا جائے گا، جس میں کم از کم درج ذیل تفصیلات شامل ہوں گی:

- (i) ایم ایس ایف سیلر اور ایم ایس ایف بائزر کی معلومات
- (ii) مقاصد اور تعریفات
- (iii) ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی انجام دہی اور تصفیہ کا طریقہ کار
- (iv) ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کی خرید و فروخت
- (v) قابل قبول ضمانت، ایم ایس ایف فیس اور اخراجات
- (vi) ادائیگی اور واپسی کی شرائط
- (vii) ایم ایس ایف سیلر اور ایم ایس ایف بائزر کی ذمہ داریاں
- (viii) ڈیفالٹ کے واقعات اور معاہدے کی منسوخ
- (ix) عمومی شرائط و ضوابط
- (x) ایم ایس ایف سیلر اور ایم ایس ایف بائزر کے درمیان متفقہ اضافی شرائط

7E.2.3.1 کسی بھی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہونے سے قبل ایجنسی معاہدہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اور صارف، متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس یا غیر بروکر ایم ایس ایف سیلر کے درمیان کمپنی کے مقرر کردہ معیاری فارمیٹ کے مطابق طے کیا جائے گا۔

7E.2.4 ایم ایس ایف ریکارڈنگ اور تصفیہ

7E.2.4.1 ایم ایس ایف سسٹم تمام ایم ایس ایف شرکاء کے لیے این سی ایس ایس میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ کے لیے دستیاب ہوگا۔ ایم ایس ایف ٹرانزیکشن صرف ریڈی ڈیویری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ میں خریدی گئی ایم ایس ایف اہل سیلر کے خلاف ایک علیحدہ فنکشن کلید کے ذریعے کی جائے گی، جو ایم ایس ایف سسٹم میں دستیاب ہوگی۔ ایم ایس ایف ٹرانزیکشن ریڈی ڈیویری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ یا مستقبل کی کسی تاریخ پر ان ضوابط کے مطابق ریکارڈ کی جاسکتی ہے۔ ایم ایس ایف سیلر کو سیٹلمنٹ کی تاریخ کے دس کاروباری دنوں کے اندر ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ریکارڈ کرنا ہوگا۔ دس دن کی مدت ختم ہونے کے بعد، ایسی ٹرانزیکشن کو ایم ایس ایف سیلر کی جانب سے دی گئی معقول وجہ/جواز کے ساتھ، جو کمپنی کے لیے قابل قبول ہو، ریکارڈ کیا جاسکتا ہے۔

ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ریکارڈ کرتے وقت، ایم ایس ایف سیلر متعلقہ ایم ایس ایف بائزر کو معاہدے کی تصدیق کے لیے مطلع کرے گا۔ ایم ایس ایف بائزر مقررہ وقت کے دوران ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایم اے میں شامل شرائط کے مطابق ٹرانزیکشن کی تصدیق کرے گا۔ اگر ایم ایس ایف سیلر متعلقہ ایم ایس ایف بائزر کو ایسی فروخت کی معلومات نہ دے یا ایم ایس ایف سسٹم میں درج کردہ فروخت کی معلومات کی تصدیق نہ کی جائے یا مسٹر دکر دی جائے تو ایسی صورت میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن ایم ایس ایف سسٹم میں ریکارڈ نہیں کی جائے گی۔ ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف سیلر کو دوبارہ یہ ٹرانزیکشن متعلقہ ایم ایس ایف بائزر کو بھیجنے کی سہولت فراہم کرے گا۔

اگر ایم ایس ایف سیلر کی طرف سے شروع کی گئی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن مقررہ وقت کے اندر تصدیق یا مسٹر د نہ ہو تو ایم ایس ایف سسٹم صرف دوبار اس ٹرانزیکشن کو دوبارہ شروع کرنے کی اجازت دے گا۔ اس کے بعد ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف سیلر کو سیکیورٹیز کو اس کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔

7E.2.4.2 ایم ایس ایف سیلر کو ایم ایس ایف سسٹم میں صرف ایسی ایم ایس ایف اہل سیلر کی فری فلوٹ کے 5% تک ایم ایس ایف فراہم کرنے کی اجازت ہوگی۔ اس مقصد کے لیے فری فلوٹ کا تعین پاکستان اسٹاک ایکسچینج کرے گا۔

7E.2.4.3 ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایس ایف درج ذیل طریقوں سے حاصل کیا جاسکتا ہے:

- 1- پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (ایم ایس ایف سیلر) کی طرف سے اس کے صارفین / متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس (ایم ایس ایف بائزر) کو ایم ایس ایف۔
- 2- نان بروکر ایم ایس ایف سیلر کی طرف سے ایک بروکر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (ایم ایس ایف بائزر) کو ایم ایس ایف۔

3- نان بروکرایم ایس ایف سیلر کی طرف سے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (ایم ایس ایف بائزر) کے صارفین/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو ایم ایس ایف۔

7E.2.4.4 ایم ایس ایف سیلر، کلائنٹ کوڈ استعمال کرتے ہوئے، متعلقہ ایم ایس ایف بائزر کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کردہ، ریڈی ڈیویری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے مطلوبہ ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز خریدے گا۔

7E.2.4.5 نان بروکرایم ایس ایف سیلر ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہونے سے قبل ایجنسی معاہدے کے تحت پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (جو کمپنی کے ساتھ ممکنہ ایم ایس ایف بائزر کے طور پر تسلیم شدہ ہو) کو اپنا ایجنٹ مقرر کرے گا۔ اس کے مطابق، نان بروکرایم ایس ایف سیلر اپنے ایجنٹ کے ذریعے مطلوبہ ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کو ریڈی ڈیویری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے کلائنٹ کوڈ استعمال کرتے ہوئے، متعلقہ ایم ایس ایف بائزر کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کردہ، خریدے گا۔

7E.2.4.6 ٹریڈ کی تاریخ پر، ان خریداریوں کی متعلقہ معلومات مقررہ وقت کے اندر ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف بائزر کی طرف سے متعلقہ نان بروکرایم ایس ایف سیلر کو فراہم کی جائے گی۔ نان بروکرایم ایس ایف سیلر مقررہ وقت کے اندر ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ان خریداریوں کی تصدیق کرے گا تاکہ ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہو سکے، بشمول تصفیہ کی تاریخ اور مستقبل کی تاریخ پر، اور جیسا کہ ایم ایس ایف اے میں طے شدہ شرائط کے مطابق۔ اگر ایم ایس ایف بائزر متعلقہ نان بروکرایم ایس ایف سیلر کو ان خریداریوں کی معلومات فراہم نہ کرے یا فراہم کردہ معلومات کی تصدیق یا مسترد ہو جائے تو ایسی صورت میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن ایم ایس ایف سسٹم میں ریکارڈ نہیں کی جائے گی اور ایم ایس ایف بائزر این سی ایس ایس میں ایسی ٹریڈز کے تصفیہ کا ذمہ دار ہوگا۔

7E.2.4.7 تصفیہ کی تاریخ پر، ریڈی ڈیویری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کے تحت خریداریوں کا تصفیہ ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت بیلنس آرڈر سسٹم کے ذریعے کیا جائے گا۔ ایم ایس ایف سیلر ان خریداریوں کی ادائیگی کا پابند ہوگا جن کی تصدیق اوپر بیان کردہ شق کے مطابق ہوئی ہے، اور سیکورٹیز ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس کے تحت بیلنس آرڈر سسٹم کے ذریعے ایم ایس ایف سیلر کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کی جائیں گی۔

7E.2.4.8 اگر ایم ایس ایف سیلر تصفیہ کی تاریخ پر کاؤنٹر سیلنگ کلیئرنگ ممبر کی ڈیفالٹ کی وجہ سے سیکورٹیز وصول کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو کمپنی این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق اسکو یزنگ اپ کا عمل شروع کرے گی۔ اسکو یزنگ اپ کے عمل کے ذریعے خریدی گئی سیکورٹیز ایم ایس ایف سیلر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں ایس ڈی + 1 کی بنیاد پر منتقل کی جائیں گی۔ اگر کمپنی اسکو یزنگ اپ کے عمل میں متعلقہ سیکورٹیز خریدنے میں ناکام رہتی ہے، تو کمپنی این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق اسکو یزنگ اپ/کلوز آؤٹ کا عمل شروع کرے گی۔ نتیجتاً، ٹرانزیکشن منسوخ تصور کی جائے گی اور ایم ایس ایف سیلر کو تصفیہ کی تاریخ پر ادا کی گئی اصل خریداری قیمت واپس کر دی جائے گی۔

7E.2.4.9 ایم ایس ایف اے کے شرائط و ضوابط کے مطابق، ایم ایس ایف سیلر ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ایم ایس ایف سسٹم میں ٹریڈ کی تاریخ پر کیے گئے کاموں کی بنیاد پر مقررہ وقت کے اندر ریکارڈ کرے گا۔

7E.2.4.10 ایم ایس ایف اے میں طے شدہ شرائط کے مطابق، جہاں ایم ایس ایف بائزر کمپنی کو اپنے خریدے گئے سیکورٹیز کو اپنے نامزد اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کا انتظام کرنے کی یقین دہانی کراتا ہے، اور اگر ضرورت ہو تو ایم ایس ایف سیلر کی درخواست اور ایم ایس ایف بائزر کی منظوری سے، ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی

ریکارڈنگ کے وقت ایم ایس ایف کو لیٹرل کے طور پر ان سکیورٹیز کو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں منتقل کیا جائے گا۔ کمپنی ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس کے تحت ایم ایس ایف سیلر کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے ایم ایس ایف بائزر کے عام سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں یا، اگر ضروری ہو، ایم ایس ایف بائزر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں جو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں رکھا گیا ہے، سکیورٹیز فراہم کرے گی۔ یہ ایم ایس ایف کو لیٹرل کے طور پر طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط کے مطابق ہوگا۔ ایم ایس ایف سیلر ایم ایس ایف ڈپازٹ براہ راست ایم ایس ایف بائزر سے وصول کرے گا۔

7E.2.4.11 ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف سیلر کو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس کے تحت ایم ایس ایف بائزر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ سے سکیورٹیز کو اس کے عام سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔ جب ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف سیلر سے ایسی ہدایت موصول ہوتی ہے، تو یہ منتقلی آن لائن بی او میکا نزم کے ذریعے مقررہ وقت کے اندر کی جائے گی۔

7E.2.4.12 ایم ایس ایف ٹرانزیکشن قیمت اور منافع ایم ایم اے میں مقرر کردہ شرائط کے مطابق ایم ایس ایف شرکاء کے ذریعے براہ راست منظم کیا جائے گا۔

7E.2.4.13 اگر ایم ایس ایف بائزر کی جانب سے کسی ڈیفالٹ یا تنازع کی صورت ہو، تو ایم ایس ایف سیلر ان سکیورٹیز سے رجوع کرنے کا حق رکھتا ہے۔ ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف سیلر کو ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کو ایم ایس ایف بائزر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ اور/یا ایم ایس ایف سیلر کے اپنے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس کے تحت اس کے عام سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔

7E.3 کارپوریٹ ایکشنز: ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایس ایف کو لیٹرل کے سلسلے میں کارپوریٹ ایکشنز (مثلاً، منافع یا ووٹ دینے کا حق) ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی تکمیل سے قبل ایم ایس ایف سیلر کے پاس ہوں گے۔ تاہم، ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی تکمیل کے بعد کارپوریٹ حقوق ایم ایس ایف بائزر کے پاس ہوں گے۔ یہ فراہم کیا گیا ہے کہ ایم ایس ایف سسٹم میں ایک آپشن فراہم کیا جائے گا جو ایم ایس ایف سیلر کو ایم ایس ایف بائزر کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایس ایف کو لیٹرل کے تمام کارپوریٹ حقوق کے لیے اہل قرار دینے کے لیے استعمال کرنے کی اجازت دے گا، جیسا کہ ڈی ٹی ایس میں بیان کیا گیا ہے۔ ایسی صورت میں، ایم ایس ایف بائزر کارپوریٹ حقوق ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے قبل اور بعد دونوں کے دوران رکھے گا۔ کمپنی ان کارپوریٹ ایکشنز کو طریقہ کار کے مطابق ہینڈل کرے گی۔

7E.4 کمپنی کے فرائض

(i) کمپنی ایم ایس ایف سسٹم فراہم کرنے والے کے طور پر کام کرے گی تاکہ ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ اور ان ضوابط میں بیان کردہ دیگر افعال انجام دے، جو ایم ایس ایف کے مقاصد کو پورا کرنے کے لیے ضروری یا مناسب ہوں، بغیر کسی ایم ایس ایف شرکاء یا ان کے متعلقہ صارفین کے لیے پرنسپل، ایجنٹ، فڈ وٹری یا ٹرسٹی کی حیثیت سے کسی ذمہ داری یا وعدے میں شامل ہونے۔

7E.5 کمپنی کی ذمہ داری

1- ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز کے تصفیہ اور ایم ایس ایف کو لیٹرل کی حرکت کے حوالے سے کمپنی کی واحد ذمہ داری ایم ایس ایف شرکاء کے درمیان ان ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں ترسیل اور ادائیگی کو ان ضوابط کے مطابق سہولت فراہم کرنا ہوگی۔ ہر ایم ایس ایف شریک تسلیم کرتا ہے اور تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی:

(a) کسی سکیورٹی یا دستاویزات کی ملکیت، اصلیت، قانونی حیثیت یا درستی؛

(b) کسی معاہدے یا اس سے متعلقہ کسی بھی دستاویز کی عمل آوری، اصلیت، قانونی حیثیت یا قابل نفاذ ہونا؛

(c) ایم ایس ایف کی ادائیگیوں کی وصولی کی صلاحیت؛

(d) کسی ایم ایس ایف شریک کی مالی حالت؛

(e) ایم ایس ایف کے سلسلے میں ایم ایس ایف شرکاء کی معاہدے کے تحت ان کی ذمہ داریوں کی کارکردگی؛ یا

(f) ایم ایس ایف کے سلسلے میں کسی معاہدے یا دستاویز میں ایم ایس ایف شریک کے ذریعہ کیے گئے بیانات کی درستی۔

2- ہر ایم ایس ایف شریک کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ:

(a) اس نے ایم ایس ایف میں اپنی شرکت کے سلسلے میں متعلقہ ایم ایس ایف شرکاء کی مالی حالت اور معاملات کی اپنی آزادانہ تحقیق اور جانچ کی ہے اور اس نے ایم ایس ایف کے سلسلے میں کمپنی کے ذریعہ فراہم کردہ کسی بھی معلومات پر انحصار نہیں کیا؛ اور

(b) وہ ان ایم ایس ایف شرکاء کی کریڈٹ ویلیو کی اپنی آزادانہ تشخیص جاری رکھے گا جن کے ساتھ اس نے کوئی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن انجام دی ہے۔

7E.6 ایم ایس ایف شرکاء کی ذمہ داری

تمام زیر التوا ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز ایم ایس ایف شرکاء پر اس وقت تک واجب الادا ہوں گی جب تک کہ ان ضوابط کے مطابق تصفیہ نہ ہو جائے۔

7E.7 ٹرانزیکشن کے اخراجات

تمام ایم ایس ایف شرکاء کمپنی کو تمام ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز اور ایم ایس ایف کولیٹرل کے لیے فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول کے مطابق موجودہ ٹرانزیکشن لاگت ادا کریں گے۔

7E.8 ایم ایس ایف شرکاء کے لیے ایکسپوژر اور مارجنز

ریڈی مارکیٹ کی خریداری کی تصفیہ کی تاریخ تک، ایم ایس ایف خریدار اور/یا نان بروکر ایم ایس ایف سیلر، جیسا کہ معاملہ ہو، باب 12 میں بیان کردہ مارجن کی ضروریات کے مطابق ذمہ دار ہوگا۔ ایم ایس ایف سیلرز ایم ایس ایف کی شرائط و ضوابط کے مطابق ایم ایس ایف خریدار سے مارجنز/ایم ایس ایف ڈپازٹ جمع کرنے کے ذمہ دار ہوں گے۔

1- چونکہ ایم ایس ایف ایکٹو سیکورٹیز میں ریڈی مارکیٹ کی خریداری ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے ایم ایس ایف فراہم کرنے کے لیے ان ضوابط کے مطابق کی جاتی ہے، متعلقہ ایم ایس ایف سیلر ریڈی مارکیٹ کے ٹریڈز کے تصفیے کا ذمہ دار ہوگا۔ لہذا، اگر تصفیے کی تاریخ پر تصفیے کی ذمہ داری پوری کرنے میں ڈیفالٹ ہو جائے، تو کمپنی موجودہ ڈیفالٹ میکانزم کے مطابق ڈیفالٹ مینجمنٹ کے طریقہ کار انجام دے گی۔

2- اگر کوئی صارف/ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی یا اس کا کلائنٹ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو اپنی ذمہ داریوں کو براہ راست پورا کرنے میں ناکام رہے، تو ایسا ڈیفالٹ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے براہ راست منہج کیا جائے گا، کمپنی پر کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی۔

3- اگر ایم ایس ایف پارٹنیشن اور/یا ایم ایس ایف خریدار کے صارف/ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹ، جیسا کہ معاملہ ہو، این سی ایس ایس میں ریڈی مارکیٹ کی خریداری کے تصفیے کے بعد ڈیفالٹ کرتے ہیں، تو ایسا ڈیفالٹ ایم ایس ایف پارٹنیشن کے ذریعے براہ راست منہج کیا جائے گا، کمپنی پر کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی۔

7E.10 ایم ایس ایف مارکیٹ معلومات

7E.10.1 عوام کے لیے دستیاب اہم شماریات

کمپنی درج ذیل شماریات کو روزانہ کی بنیاد پر عوام کے لیے دستیاب کرے گی:

- (i) اسکرپ کے لحاظ سے ایم ایس ایف ویلیو اور والیوم؛
- (ii) دن کے دوران اسکرپ کے لحاظ سے کل ایم ایس ایف حاصل کی گئی؛
- (iii) ایم ایس ایف مارکیٹ میں ٹاپ 15 ایم ایس ایف سیلر اور خریدار کے ناموں کا انکشاف؛
- (iv) کوئی اور رپورٹ جو کمپنی اور/یا کمیشن عوام یا مانیٹرنگ کے مقاصد کے لیے فراہم کرنے کا ارادہ رکھتا ہو۔

7E.11 شریعت آڈٹ

ایم ایس ایف پارٹنیشن کو این سی سی پی ایل ضوابط کے مطابق ایم ایس ایف کو گورن کرنے والے اپنے افعال کا وقتاً فوقتاً شریعت آڈٹ کرنے کی ضرورت ہوگی۔ بشرطیکہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے صارفین/ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹ کو ایسی آڈٹ کی ضروریات انجام دینے سے مستثنیٰ رکھا جائے گا۔

ماسٹر مراحہ معاہدہ برائے ایم ایس ایف
"سیکیورٹیز بروکر کی جانب سے اپنے کسٹمر کے لیے"

ماسٹر مراحہ معاہدہ (ایم ایم اے) مؤرخہ -----

فریقین کے درمیان

نام (کسٹمر) بحیثیت ایم ایس ایف خریدار

اور

نام (سیکیورٹیز بروکر) بحیثیت ایم ایس ایف فروخت کنندہ

یہ ماسٹر مراحہ معاہدہ (ایم ایم اے) (جسے آگے "معاہدہ" کہا گیا ہے) (شہر) میں اس تاریخ پر ترتیب دیا گیا۔

فریقین کے درمیان

ایم ایس ایف خریدار، نام، جس کا رجسٹرڈ دفتر (پتہ) ہے (جسے آگے "ایم ایس ایف خریدار" کہا جائے گا اور جہاں سیاق و سباق اجازت دے وہاں اس کے جانشین اور نامزدگان شامل ہوں گے) پہلی جانب؛

اور

ایم ایس ایف فروخت کنندہ، نام، جو پاکستان کے قانون کے تحت شامل ہے اور جس کا رجسٹرڈ دفتر (پتہ) ہے (جسے آگے "ایم ایس ایف فروخت کنندہ" کہا جائے گا اور جہاں سیاق و سباق اجازت دے وہاں اس کے جانشین اور نامزدگان شامل ہوں گے) دوسری جانب۔
(ایم ایس ایف خریدار اور ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو آگے انفرادی طور پر "فریق" اور اجتماعی طور پر "فریقین" کہا جائے گا)

چونکہ

1- ایم ایس ایف خریدار، ایم ایس ایف فروخت کنندہ سے ایم ایس ایف اصولوں کے تحت اہل سیکیورٹیز کی خریداری کے لیے فنانسنگ حاصل کرنا چاہتا ہے جیسا کہ این سی سی پی ایل ریگولیشنز 2015 میں بیان کیا گیا ہے۔

2- سیکیورٹیز بروکر کو این سی سی پی ایل ریگولیشنز 2015 کے تحت نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کا کلیئرنگ ممبر تسلیم کیا گیا ہے۔

لہذا اب فریقین کے درمیان درج ذیل معاہدہ کیا گیا ہے:

1- مقصد اور تعریفات

1.1 یہ معاہدہ ان شرائط و ضوابط کا تعین کرتا ہے جن پر اور جن کے تابع ایم ایس ایف فروخت کنندہ نے وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف خریدار کو مراحہ شیئر فنانسنگ سہولت کے ذریعے کل مجموعی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن لاگت قیمت روپے----- (صرف روپے-----) تک شریعت کے مطابق ایم ایس ایف اہل سیکیورٹیز کی خریداری/تجارت کے لیے فروخت کرنے پر رضامندی ظاہر کی ہے۔

1.2 اس معاہدے میں، جب تک سیاق و سباق کے تحت ضرورت نہ ہو:

"کاروباری دن" کا مطلب وہ دن ہے جب ایم ایس ایف فروخت کنندہ پاکستان میں اپنے معمول کے کاروبار کے لیے کھلا ہو۔

"ڈیفالٹ اور خاتمے کا واقعہ" کا مطلب وہ کوئی بھی حالات یا واقعات ہیں جو دفعہ 9 میں بیان کیے گئے ہیں اور ایسے حالات یا واقعات بھی شامل ہیں جو وقت کے گزرنے یا نوٹس دیے جانے پر یا دونوں سے ڈیفالٹ اور خاتمے کے واقعے میں تبدیل ہو جائیں۔

"اختتامی تاریخ" سے مراد مقررہ تاریخ ہے۔

"مالی واجبات" سے مراد کوئی بھی موجودہ یا مستقبل کی، حقیقی یا ممکنہ ذمہ داری ہے، جو ایم ایس ایف خریدار کو کسی مالی سہولت، سہولت یا انتظام کے تحت رقم ادا کرنے یا فراہم کرنے کے سلسلے میں عائد ہوتی ہے، جس میں شامل ہیں:

(a) ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے حاصل کردہ یا جمع کی گئی رقم، بشمول بغیر کسی پابندی کے، وہ مالیات جیسا کہ این سی سی پی ایل قواعد 2015 میں تعریف کی گئی ہے۔

(b) ضمانت

(c) ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز

(d) مرکزی ایکسائز ڈیوٹی اور دیگر قانونی محصول جو وفاقی، صوبائی یا مقامی حکومتوں کو مذکورہ بالا میں سے کسی کے سلسلے میں عائد کیے گئے ہوں یا قابل ادائیگی ہوں؛

(e) ایسا انتظام جو مذکورہ بالا کسی کے برابر تجارتی اثر حاصل کرے۔

"ایم ایس ایف ڈپازٹس" سے مراد وہ تناسب ہے جسے ایم ایس ایف خریدار کو ایم ایس ایف لین دین کے لیے متعلقہ ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے پاس نقدی میں برقرار رکھنا ہوتا ہے۔

"ضمانت" سے مراد ایک ضمانت یا ایم ایس ایف رہن ہے۔

"قرض داری" سے مراد ایم ایس ایف خریدار کی کسی بھی رقم کی ادائیگی کے لیے اس معاہدے کے تحت کوئی بھی ذمہ داری ہے۔

"ایم ایس ایف لین دین کی لاگت کی قیمت" سے مراد وہ رقم ہے جو ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کے حصول کے لیے خرچ کی گئی ہو، جس میں تمام اخراجات، ڈیوٹیز، ٹیکس، فیسیں، محصول اور چارجز شامل ہوں جو ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کے حصول سے متعلق ہوں۔

"ایم ایس ایف لین دین" سے مراد ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کی فروخت اور خرید ہے جو ایم ایس ایف نظام پر اثر انداز ہو، جہاں ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے ایم ایس ایف لین دین کی لاگت کی قیمت اور منافع دونوں کا انکشاف کیا گیا ہو۔ بشرطیکہ ایسا لین دین ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی تصفیہ کی تاریخ سے دس کاروباری دن کے اندر ریکارڈ کیا جائے۔ دس کاروباری دن کے بعد، یہ لین دین درست جواز کے ساتھ ریکارڈ کیا جاسکتا ہے، جو کمپنی کے لیے قابل قبول ہو۔

"ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز" سے مراد وہ سیکورٹیز ہیں جو کمپنی کے ذریعے ان قواعد کے تحت اہل قرار دی گئی ہوں، جنہیں ایم ایس ایف فروخت کنندہ ایم ایس ایف خریدار کو فروخت کے لیے وقفاً ووقتاً حاصل کرے، جیسا کہ شیڈول "اے" میں ذکر کیا گیا ہے اور معاہدے میں مزید تفصیل سے بیان کیا گیا ہے۔

"ایم ایس ایف رہن" سے مراد ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز ہیں جو ایم ایس ایف خریدار کے ذریعے ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے خلاف ایم ایس ایف

لین دین کے سلسلے میں رہن کے طور پر پیش کی جائیں، جیسا کہ منسلک شیڈول "بی" میں مخصوص کیا گیا ہے، اور جو ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے پاس رہن/گروی رہیں گی۔

"ایم ایس ایف نظام" سے مراد کمپنی کے ذریعے ایم ایس ایف شراکتہ کو ایم ایس ایف لین دین کے ریکارڈ اور عمل درآمد کے لیے دستیاب کردہ نظام ہے۔

"ادائیگی کی تاریخ" سے مراد ایم ایس ایف لین دین کی رقم یا اس کا کوئی حصہ ایم ایس ایف خریدار کے ذریعے ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو ادا کرنے کی متعلقہ تاریخیں ہیں، جیسا کہ علیحدہ شیڈول "سی" میں مخصوص کیا گیا ہو، یا اگر ایسی متعلقہ واجب الادا تاریخ کاروباری دن نہ ہو، تو اگلا کاروباری دن۔

"منافع" سے مراد وہ رقم ہے جو ایم ایس ایف لین دین کی لاگت کی قیمت سے زیادہ ہو، جیسا کہ ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے ایم ایس ایف لین دین کے عمل درآمد کے لیے انکشاف کیا گیا ہو۔

"فریقین" سے مراد اس معاہدے کے فریقین ہیں۔

"ادائیگیوں کا شیڈول" یا "ادائیگی کا نظام الاوقات" سے مراد منسلک شیڈول "ڈی" ہے، جس میں ایم ایس ایف لین دین کے سلسلے میں ادائیگی کی تاریخیں مخصوص ہوں گی۔

"ویلیو ڈیٹ" کا مطلب ہے وہ تاریخ جس پر MSF بیچنے والے کی طرف سے اہل سکیورٹیز کی خریداری کے لیے MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت ادا کی جائے گی۔

شق کے عنوانات اور مندرجات کے جدول کو صرف حوالہ کی سہولت کے لیے داخل کیا گیا ہے اس معاہدے کی تشریح میں نظر انداز کیا جائے گا، جب تک کہ سیاق و سباق دوسری صورت میں متقاضی نہ ہو، شق اور نظام الاوقات کے حوالہ جات کو اس معاہدے کی شق اور شیڈول کے حوالہ جات کے طور پر سمجھا جائے۔ اور اس معاہدے کے حوالہ جات میں اس کے شیڈول شامل ہیں۔ جمع کو درآمد کرنے والے الفاظ میں واحد اور اس کے برعکس شامل ہوں گے اور کسی شخص کے حوالے سے کسی فرد کا حوالہ بھی شامل کیا جائے گا۔ فرم، ادارہ، کارپوریشن، فرد کی غیر مربوط باڈی یا کوئی ریاست یا اس کی کوئی ایجنسی؛

2- ایم ایس ایف ٹرانزیکشن

2.1 ایم ایس ایف فروخت کنندہ مطلوبہ ایم ایس ایف کے اہل سکیورٹیز کو ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے خریدے گا، کلائنٹ کوڈ کے ذریعے جو متعلقہ ایم ایس ایف خریدار کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کیا گیا ہو، اور ایسی ٹریڈز کی شناخت کے لیے مخصوص کلید کا استعمال کیا جائے گا۔

2.2 نان بروکر ایم ایس ایف فروخت کنندہ ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہونے سے پہلے ایجنسی معاہدے کے تحت پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (جو کمپنی کے ساتھ ممکنہ ایم ایس ایف خریدار کے طور پر تسلیم شدہ ہیں) کو اپنا ایجنٹ مقرر کرے گا۔ چنانچہ نان بروکر ایم ایس ایف فروخت کنندہ اپنے ایجنٹ کے ذریعے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے مطلوبہ ایم ایس ایف کے اہل سکیورٹیز کو خریدے گا، کلائنٹ کوڈ کے ذریعے جو متعلقہ ایم ایس ایف خریدار کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کیا گیا ہو، اور ایسی ٹریڈز کی شناخت کے لیے

2.3

ٹریڈ کی تاریخ پر، ایسے خریداریوں کی متعلقہ معلومات متعلقہ نان بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کو ایم ایس ایف خریدار کے ذریعے ایم ایس ایف سسٹم میں مقررہ وقت کے اندر فراہم کی جائیں گی۔ نان بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ مقررہ وقت کے اندر ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے اپنی نیت کی اطلاع دے گا اور ایسی خریداریوں کی تصدیق کرے گا تاکہ مستقبل کی تاریخ پر ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں شامل ہو سکے، بشمول سیٹلمنٹ کی تاریخ کے، خریدی گئی سکیورٹیز کی ملکیت حاصل کرنے کے بعد جیسا کہ ایم ایم اے کی شرائط میں بیان کیا گیا ہے۔ اگر ایم ایس ایف خریدار ایسی خریداریوں کی متعلقہ معلومات نان بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کو فراہم نہیں کرتا یا ایسی معلومات ایم ایس ایف سسٹم میں فراہم کی جاتی ہیں لیکن نان بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ ان معلومات کو مسترد کر دیتا ہے، تو ایسی صورت میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن ایم ایس ایف سسٹم میں درج نہیں کی جائے گی اور ایم ایس ایف خریدار کو ایسی ٹریڈز کو این سی ایس ایس میں سیٹل کرنا ہوگا۔

2.4

سیٹلمنٹ کی تاریخ پر، ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداریوں کو ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت بیلنس آرڈر سسٹم میں سیٹل کیا جائے گا، جہاں ایم ایس ایف فروخت کنندہ ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ خریداریوں کے خلاف ادائیگی کا پابند ہوگا، جو شق 7E.2.4.6 کے مطابق تصدیق شدہ ہوں گی، اور سکیورٹیز ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس کے تحت ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کی جائیں گی۔

2.5

اگر ایم ایس ایف فروخت کنندہ سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سکیورٹیز وصول کرنے میں ناکام رہتا ہے، کاؤنٹر فروخت کنندہ کلیئرنگ ممبر کی خلاف ورزی کی وجہ سے، کمپنی این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق اسکوئیرنگ اپ عمل شروع کرے گی، اور اسکوئیرنگ عمل کے ذریعے خریدی گئی سکیورٹیز ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں ایس ڈی + 1 کی بنیاد پر منتقل کی جائیں گی۔ اگر کمپنی متعلقہ سکیورٹی کو اسکوئیرنگ اپ عمل میں خریدنے سے قاصر ہوتی ہے، تو کمپنی این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق اسکوئیرنگ اپ یا کلوڈ آؤٹ عمل شروع کرے گی۔ نتیجتاً، ٹرانزیکشن کو منسوخ تصور کیا جائے گا اور ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ادا کی گئی اصل خریداری قیمت وصول ہوگی۔

2.6

طے شدہ تاریخ پر، ایم ایم اے کی شرائط و ضوابط کے مطابق، ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے ایم ایس ایف سسٹم میں درج کیا جائے گا، جو کہ ٹریڈ کی تاریخ پر ایم ایس ایف فروخت کنندہ اور ایم ایس ایف خریدار کی سرگرمیوں کی بنیاد پر ہوگا۔ یہ ٹرانزیکشن سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر درج کی جانی چاہیے۔ دس دن کی مدت ختم ہونے کے بعد، ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی فراہم کردہ قابل قبول وجوہات کے تحت یہ ٹرانزیکشن درج کی جاسکتی ہے۔

ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ایم ایس ایف سسٹم میں درج کرنے کے وقت، ایم ایس ایف فروخت کنندہ متعلقہ ایم ایس ایف خریدار کو اس ٹرانزیکشن کے انتظام کی تصدیق کے لیے مطلع کرے گا۔ ایم ایس ایف خریدار مقررہ وقت کے اندر ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایم اے کی شرائط کے مطابق ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی تصدیق کرے گا۔ اگر ایم ایس ایف فروخت کنندہ متعلقہ معلومات ایم ایس ایف خریدار کو فراہم نہ کرے یا ایم ایس ایف سسٹم میں درج معلومات ایم ایس ایف خریدار تصدیق نہ کرے یا مسترد کرے، تو ایسی صورت میں ایم ایس ایف سسٹم میں ٹرانزیکشن درج نہیں ہوگی، اور ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو ٹرانزیکشن دوبارہ شروع کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔

ایسی صورت میں جہاں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن، جو ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ذریعے شروع کی گئی ہو، مقررہ وقت کے اندر تصدیق یا مسترد نہ ہو، ایم ایس ایف سسٹم صرف دو مرتبہ ٹرانزیکشن دوبارہ شروع کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔ اس کے بعد، ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو سکیورٹیز کو اس کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کی سہولت فراہم کرے گا۔

2.7 ایم ایم اے میں طے شدہ شقوں کے مطابق، ایم ایس ایف خریدار کمپنی کو یہ یقین دہانی کراتا ہے کہ وہ اپنی خریدی گئی سکیورٹیز کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے ذریعے اپنے نامزد اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کا انتظام کرے گا۔ بعد ازاں، اگر ایم ایس ایف بیچنے والے کی درخواست اور ایم ایس ایف خریدار کی ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی ریکارڈنگ کے وقت منظوری سے اتفاق ہو، تو ایسی سکیورٹیز کو ایم ایس ایف کو لیٹرل کے طور پر ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں منتقل کیا جائے گا۔ کمپنی ان خریدی گئی سکیورٹیز کو ایم ایس ایف بیچنے والے کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے، جو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں برقرار ہے، ایم ایس ایف خریدار کے عام سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کرے گی۔ اگر ایم ایس ایف شرکاء کی درخواست ہو، تو ایسی سکیورٹیز ایم ایس ایف خریدار کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کی جائیں گی جو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں برقرار ہے۔ یہ تمام عمل طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط کے مطابق ہوگا۔ ایم ایس ایف بیچنے والا سکیورٹیز ڈپازٹ براہ راست ایم ایس ایف خریدار سے حاصل کرے گا۔

2.8 ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف بیچنے والے کو یہ سہولت فراہم کرے گا کہ وہ ایم ایس ایف خریدار کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے، جو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں برقرار ہے، ایم ایس ایف کو لیٹرل کو جاری کر سکے۔ جیسے ہی ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف بیچنے والے کی طرف سے ہدایت موصول ہوگی، یہ سکیورٹیز آن لائن بی اومیکا نزم کے ذریعے نامزد وقت کے شیڈول کے اندر منتقل کی جائیں گی۔

2.9 ایم ایس ایف ٹرانزیکشن قیمت اور منافع ایم ایس ایف شرکاء براہ راست ایم ایم اے میں طے شدہ شرائط کے مطابق منظم کریں گے۔

2.10 اگر ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے کوئی ڈیفالٹ یا تنازعہ ہو، تو ایم ایس ایف بیچنے والے کو ان سکیورٹیز تک رسائی حاصل ہوگی۔ ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف بیچنے والے کو یہ سہولت فراہم کرے گا کہ وہ ایم ایس ایف خریدار کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ یا اپنے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ، جو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں برقرار ہے، سے ان سکیورٹیز کو جاری کر سکے۔ جیسے ہی ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف بیچنے والے کی طرف سے ہدایت موصول ہوگی، یہ سکیورٹیز آن لائن بی اومیکا نزم کے ذریعے نامزد وقت کے شیڈول کے اندر منتقل کی جائیں گی۔

3- ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کی فروخت اور خریداری

3.1 ایم ایس ایف بیچنے والا اس بات سے اتفاق کرتا ہے کہ وہ کسی بھی وقت زیادہ سے زیادہ روپے / (روپے) تک کی رقم کی سکیورٹیز ایم ایس ایف خریدار کو فروخت کرے گا۔ ایم ایس ایف خریدار اس بات پر متفق ہے کہ وہ وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز ایم ایس ایف بیچنے والے سے ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے تحت خریدے گا۔

4- ایم ایس ایف کو لیٹرل

4.1 اس معاہدے کے تحت واجب الادا قرضے کے تحفظ کے طور پر، ایم ایس ایف خریدار درج ذیل کرے گا:

(a) ایم ایس ایف بیچنے والے کو ایم ایس ایف کو لیٹرل فراہم کرے گا، جو کہ اس معاہدے کے ساتھ منسلک شیڈول کے مطابق شکل اور مواد میں ہوگا؛

(b) ایسے مزید دستاویزات تیار کرے گا جن کی وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف بیچنے والے کو ایم ایس ایف کو لیٹرل کو محفوظ کرنے اور/یا اس کی تکمیل کے لیے ضرورت ہو؛
(c) ایسی دیگر سکیورٹیز تخلیق کرے گا جو اس معاہدے کے تحت ایم ایس ایف خریدار کے واجبات کو محفوظ کریں، بشرطیکہ فریقین باہمی رضامندی سے اس پر وقتاً فوقتاً اتفاق کریں۔

5- فیس اور اخراجات

ایم ایس ایف خریدار ایم ایس ایف بیچنے والے کو مطالبے پر، اس مطالبے کے کیے جانے کے [-----] دن کے اندر، تمام اخراجات (جس میں قانونی اور دیگر ضمنی اخراجات شامل ہیں) ادا کرے گا، جو ایم ایس ایف بیچنے والے نے معاہدے کے مذاکرات، تیاری اور نفاذ، یا معاہدے میں ترمیم، توسیع، یا کسی رعایت یا اجازت دینے میں اٹھائے ہوں۔

6- ادائیگیاں

6.1

اس معاہدے کے تحت ایم ایس ایف خریدار کی جانب سے کی جانے والی تمام ادائیگیاں پوری رقم میں، کسی کٹوتی، رول اوور، یا کسی بھی قسم کے کلیم کے بغیر، مقررہ تاریخ پر، اور جب مقررہ تاریخ کا روبرو دن نہ ہو، تو اگلے کاروباری دن پر کی جائیں گی۔ معاہدے کی شق 6.2 میں دی گئی شرائط کے علاوہ، ادائیگیاں کسی بھی کٹوتی یا روک کے بغیر ایم ایس ایف بیچنے والے کے ایسے اکاؤنٹ میں کی جائیں گی جیسا وقتاً فوقتاً مطلع کیا جائے، اور ایم ایس ایف خریدار اپنی ادائیگی کی ذمہ داریوں سے صرف ایم ایس ایف بیچنے والے کی جانب سے ایم ایس ایف خریدار کو اس حوالے سے تحریری اطلاع کے ذریعے فارغ ہوگا۔

6.2

جہاں کوئی رقم معاہدے کے تحت ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے ایم ایس ایف بیچنے والے کو کسی مقررہ تاریخ پر ادا کی جانی ہو اور وہ تاریخ تک (یا ایم ایس ایف بیچنے والے کی اجازت کے بغیر کسی اضافے کے) ادا نہ کی جائے، تو ایم ایس ایف خریدار اس بات کا عہد کرتا ہے کہ وہ ایم ایس ایف بیچنے والے کے قائم کردہ خیراتی فنڈ کو، اگر تشکیل دیا گیا ہو، @{}% سالانہ کے حساب سے مکمل ڈیفالٹ کی مدت کے لیے ادائیگی کرے گا۔ یہ حساب اس بقایا ذمہ داری کی کل رقم پر کیا جائے گا جو پوری نہ ہوئی ہو، یا کوئی اور رقم جو ایم ایس ایف بیچنے والے کے لیے قابل قبول ہو، جب تک کہ ایم ایس ایف بیچنے والے کی جانب سے تاخیر قبول نہ ہو۔
چیریٹی فنڈ کو خصوصی طور پر صدقہ کے مقصد کے لیے استعمال کیا جائے گا جس کی شریعہ سپرانزری بورڈ/ایم ایس ایف سیلر کے شرعی مشیر سے منظوری دی جائے گی۔

7- ایم ایس ایف بیچنے والے کی ضمانتیں اور بیانات

7.1

ایم ایس ایف بیچنے والا ضمانت دیتا ہے اور بیان کرتا ہے کہ:

(a) وہ این سی سی پی ایل کے اہل ایم ایس ایف بیچنے والے کے طور پر مقررہ شرائط کے مطابق داخل ہے؛

(b) اس کے پاس مکمل قانونی حق، اختیار، اور طاقت ہے کہ وہ اس معاہدے میں داخل ہو، اسے نافذ کرے، اور ایم ایس ایف سسٹم پرایم ایم ایس ایف ٹرانزیکشنز انجام دے؛

(c) اس نے معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے تمام لازمی کارپوریٹ منظوری اور رضامندیاں حاصل کر لی ہیں؛

(d) ایم ایس ایف بیچنے والے کی ایم ایس ایف ٹرانزیکشن قیمت ادا کرنے کی ذمہ داری این سی سی پی ایل کے ضوابط کے مطابق ہوگی۔

8.1 ایم ایس ایف خریدار ایم ایس ایف بیچنے والے کو ضمانت دیتا ہے، بیان کرتا ہے، عہد کرتا ہے، اور وعدہ کرتا ہے کہ جب تک ایم ایس ایف خریدار اس معاہدے کی شرائط کے مطابق ایم ایس ایف بیچنے والے کا مقروض ہے:

(a) اس معاہدے کو نافذ کرنا، اس کے حقوق کا استعمال یا اس کے تحت اپنی ذمہ داریوں کی ادائیگی:

(i) کسی بھی قابل اطلاق قانون کی خلاف ورزی نہیں کرے گا جس کے ایم ایس ایف خریدار تابع ہوں؛

(ii) کسی بھی عہد یا معاہدے کی خلاف ورزی نہیں کرے گا جو ایم ایس ایف خریدار پر لازم ہو۔

(iii) ایم ایس ایف خریدار کو کسی مالی ذمہ داری کی ادائیگی یا ترسیل مقررہ تاریخ سے پہلے کرنے کی ضرورت ہو؛ یا

(iv) ایم ایس ایف خریدار کے مالی ذمہ داری حاصل کرنے کے اختیارات کی حد کو عبور کرے؛

(b) ایم ایس ایف خریدار نے اس معاہدے میں داخل ہونے کے لیے تمام ضروری کارپوریٹ اور ضابطہ جاتی منظوری حاصل کی ہے، جو پوری طرح نافذ العمل ہیں، اور یہ منظوری ایم ایس ایف خریدار کو اس معاہدے کے تحت مالی سہولیات حاصل کرنے اور اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کی اجازت دیتی ہے؛

(c) ایم ایس ایف خریدار یا اس کے کسی اثاثے کے خلاف کوئی اہم قانونی چارہ جوئی، ثالثی، یا انتظامی کارروائی زیر التوا یا متوقع نہیں ہے؛

(d) ایم ایس ایف خریدار کسی ایسے واقعے یا صورت حال سے متعلق ایم ایس ایف بیچنے والے کو کاروباری دنوں کے اندر مطلع کرے گا، جو ایم ایس ایف خریدار کی مالی حیثیت پر منفی اثر ڈال سکتی ہو، چاہے وہ واقعہ مالی بیانات میں درج ہو یا نہ ہو، جیسا کہ متعلقہ بین الاقوامی حسابداری معیار کے تحت لاگو ہو؛

(e) کوئی غیر معمولی حالات یا قانون میں کوئی تبدیلی نہیں آئی ہے جو اس کے کاروبار کو جاری رکھنے یا اس معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کو ناممکن بنائے؛

(f) ایم ایس ایف خریدار کے انحلال کے لیے کوئی حکم یا قرارداد جاری نہیں کی گئی ہے اور نہ ہی ایسا ہونے کا امکان ہے؛

(g) ایم ایس ایف خریدار کے خلاف کوئی عدالتی یا نافذی کارروائی نہیں کی گئی ہے جو اس کے اثاثوں کی قدر میں نمایاں کمی کا سبب بنے؛

(h) ایم ایس ایف خریدار یا اس کے اثاثوں پر کوئی سرکاری اقدام یا فیصلہ نہیں کیا گیا ہے، چاہے وہ عمومی موقوفی ہو یا انفرادی فیصلہ، یا کوئی اور واقعہ جو ایم ایس ایف خریدار یا اس کے اثاثوں پر نمایاں منفی اثر ڈالے؛

(i) ایم ایس ایف خریدار یا اس کے کسی اثاثے کے خلاف کسی عدالت یا اختیار کی جانب سے کوئی عمل درآمد شروع نہیں کیا گیا ہے؛

(j) ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے ایم ایس ایف بیچنے والے کو فراہم کی گئی سیکورٹی یا اس معاہدے کے تحت فراہم کردہ کسی بھی سیکورٹی کی معیار میں کوئی خرابی یا کمی واقع نہیں ہوئی ہے؛

(k) ایم ایس ایف خریدار کی مالی ذمہ داری کی کوئی بھی رقم قبل از وقت قابل ادائیگی قرار نہیں دی گئی یا ادائیگی کے قابل نہیں بنائی گئی؛

(l) ڈیفالٹ کی صورت میں، ایم ایس ایف بیچنے والے کو قانونی کارروائی شروع کرنے کا حق ہوگا، اور ایم ایس ایف خریدار اس سے پیدا ہونے والے تمام نقصانات، اخراجات، اور اخراجات کا ازالہ کرے گا؛

(m) ایم ایس ایف خریدار کسی بھی ڈیفالٹ یا کسی ایسے واقعے کے بارے میں فوری طور پر ایم ایس ایف بیچنے والے کو مطلع کرے گا، جو ٹوئس دینے یا وقت گزرنے یا دونوں کے نتیجے میں ڈیفالٹ کا باعث بن سکتا ہو۔

(n) یہ MSF بیچنے والے کو تحریری درخواست پر، سامان کی خریداری سے متعلق تمام معاہدوں، معاہدوں اور دستاویزات کی کاپیاں فراہم کرے گا۔

(o) MSF خریدار MSF بیچنے والے کو تا MSF کو لیٹرل فراہم کرے گا اگر MSF بیچنے والے کو فراہم کردہ سیکورٹی کسی بھی وقت MSF بیچنے والے کی واحد رائے میں ایک مؤثر سیکورٹی نہیں رہ جاتی ہے اور MSF خریدار کی طرف سے ایسا کرنے میں ناکامی ہوگی۔ یہاں کے تحت ڈیفالٹ کا ایک واقعہ تشکیل دیں۔ اس طرح کے نئے MSF کو لیٹرل کو بنانے اور رجسٹر کرنے میں ہونے والے تمام اخراجات اور اخراجات MSF خریدار برداشت کرے گا۔

(p) MSF خریدار نے کسی بھی ادائیگی کی ذمہ داری کے سلسلے میں ڈیفالٹ نہیں کیا ہے (خواہ قرض، مالیات یا دوسری صورت میں) یا کسی MSF بیچنے والے یا مالیاتی ادارے پر واجب الادا کسی دوسری قسم کی ذمہ داری اور یہ کہ MSF خریدار نے حکومت یا مقامی اتھارٹی کو واجب الادا کسی ٹیکس یا دیگر واجبات کی ادائیگی میں ڈیفالٹ نہیں کیا ہے۔ اور

(q) یہ فوری طور پر MSF سیلر کو مطلع کرے گا۔

(i) کوئی بھی واقعہ یا عنصر MSF خریدار کے خلاف زیر التواء کوئی قانونی چارہ جوئی یا کارروائی جو مادی اور منفی طور پر متاثر ہو سکتی ہے یا ممکنہ طور پر مادی اور منفی طور پر متاثر ہو سکتی ہے؛ (a) MSF خریدار کی مالی حالت؛ (b) MSF خریدار کا کاروبار یا آپریشن؛ اور (c) MSF خریداروں کی کسی بھی معاہدے کے تحت واجب الادا ہونے پر اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کی اہلیت؛

(ii) کسی بھی معاہدے کی کسی بھی مادی شق کے تحت کوئی حقیقی یا مجوزہ برطرفی، تنسیخ، اخراج (کارکردگی کے علاوہ)، ترمیم یا چھوٹ یا مراعات؛ اور

8.2 MSF خریدار تسلیم کرتا ہے کہ MSF بیچنے والے نے اس شق 8 میں موجود نمائندگیوں اور وارنٹیوں پر انحصار کرتے ہوئے یہ معاہدہ کیا ہے۔

9- واقعات ڈیفالٹ اور خاتمہ

9.1 ڈیفالٹ اور خاتمہ کے واقعات: ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی رائے میں درج ذیل واقعات ڈیفالٹ اور معاہدے کے خاتمے کے زمرے میں آئیں گے:

- (a) اگر ایم ایس ایف خریدار اس معاہدے کے تحت قابل ادائیگی رقم وقت پر ادا کرنے میں ناکام ہو جائے، یا اپنی ادائیگی کرنے کی صلاحیت سے معذوری ظاہر کرے؛
- (b) اگر ایم ایس ایف خریدار کی جانب سے دی گئی کوئی نمائندگی، ضمانت، یا عہد مواد کے لحاظ سے غلط ثابت ہو؛
- (c) اگر ایم ایس ایف خریدار معاہدے کی کسی اور شق پر عملدرآمد کرنے میں ناکام ہو جائے اور (اگر اس ناکامی کا ازالہ ممکن ہو) ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی

اطلاع کے [دُنوں کے اندر اس کا ازالہ نہ کرے؛

- (d) اگر ایم ایس ایف خریدار اپنے عمومی قرضے ادا کرنا بند کر دے یا معذوری ظاہر کرے، یا اپنے قرض دہندگان کے ساتھ کوئی انتظام کرے؛
- (e) ایم ایس ایف خریدار کے خلاف دیوالیہ پن یا تحلیل کی کارروائی شروع ہو جائے؛
- (f) ایم ایس ایف خریدار کے کسی دوسرے دائرہ اختیار میں ایسا کوئی واقعہ پیش آئے جو اوپر بیان کردہ واقعات سے مشابہت رکھتا ہو؛
- (g) ایم ایس ایف ضمانت کی حالت خراب ہو جائے یا ناقص قرار پائے؛
- (h) ایم ایس ایف ضمانت کسی وجہ سے معاہدے کے تحت موثر نہ رہے۔

9.2 یہاں موجود کسی بھی چیز کے باوجود MSF بیچنے والے اپنے کسی دوسرے حقوق سے تعصب کیے بغیر، کسی بھی وقت ڈیفالٹ کے واقعے کے ہونے کے بعد MSF خریدار کو نوٹس دے کر یہ اعلان کر سکتا ہے کہ اس کے تحت اس کی ذمہ داریاں فوری طور پر ختم کر دی گئی ہیں۔

9.3 MSF خریدار مذکورہ رقم ایم ایس ایف بیچنے والے کو اس طرح کے نوٹس کی وصولی کے بعد [] کاروباری دنوں کے اندر ادا کرے گا۔ اگر MSF خریدار MSF خریدار کی طرف سے MSF بیچنے والے کی طرف سے اس طرح کے نوٹس کی وصولی کی تاریخ سے کاروباری دنوں کے اندر کسی دوسری ادائیگی (لاگت، اخراجات، خیراتی ادائیگی وغیرہ) کے ساتھ بقایا رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے۔

10- عمومی شرائط

10.1 فریقین غیر مشروط اور اٹل طور پر اس بات پر متفق ہیں کہ NCCPL ضوابط 2015 کے مطابق سہولت کاری اور MSF معاہدوں کے حوالے سے NCCPL کی واحد ذمہ داری ہے۔

- (i) کسی سکیورٹی یا دستاویزات کی ملکیت، صداقت یا قانونی حیثیت؛
- (ii) کسی معاہدے یا متعلقہ دستاویز کی صداقت یا نفاذ؛
- (iii) ایم ایس ایف کی قابل وصولی رقم؛
- (iv) فریقین کی مالی حالت؛
- (v) معاہدے کے تحت فریقین کی کارکردگی؛
- (vi) فریقین کی کسی دھوکہ دہی، لاپرواہی یا ڈیفالٹ کی صورت میں کسی بھی نقصان کی ذمہ داری۔

معاہدے کی توثیق: اس معاہدے کے فریقین نے اس معاہدے کو اس دن اور سال میں دستخط کیا۔

برائے MSF خریدار

برائے MSF خریدار

مسٹر

مسٹر

گواہ:

-1

سی این آئی سی

نام

گواہ:

-1

سی این آئی سی

نام

-2

سی این آئی سی

نام

-2

سی این آئی سی

نام

ماسٹر مراہجہ معاہدہ "مالیاتی ادارے کی طرف سے سیکیورٹیز بروکر کے لیے"

ماسٹر مراہجہ معاہدہ (ایم ایم اے) تاریخ: -----

بذریعہ اور درمیان

نام (سیکیورٹیز بروکر) بطور ایم ایس ایف خریدار

اور

نام (اسلامک فنانشنگ انسٹی ٹیوشن IFH) بطور MSF سیلر

یہ ماسٹر مراہجہ معاہدہ (MMA) (یہ "معاہدہ") اس تاریخ کو (شہر) میں کیا گیا ہے

بذریعہ اور

درمیان

MSF خریدار کا نام جس کا رجسٹرڈ آفس ایڈریس ہے (اس کے بعد اسے MSF "خریدار" کہا جائے گا جس کا اظہار جہاں سیاق و سباق کی اجازت دیتا ہے اس کا مطلب ہوگا اور اس کے جانشینوں کو دلچسپی اور اجازت شدہ تفویض میں شامل کریں) ایک حصہ کا؛

اور

MSF بیچنے والے کا نام، پاکستان کے قانون کے تحت شامل کیا گیا، جس کا رجسٹرڈ آفس ایڈریس ہے (اس کے بعد اسے MSF "سیلر" کہا جائے گا جس کا مطلب یہ ہوگا جہاں سیاق و سباق کی اجازت ہو اور اس کے جانشینوں کو دلچسپی اور اجازت شدہ تفویض میں شامل کیا جائے)۔
(MSF خریدار اور MSF بیچنے والے کو اس کے بعد انفرادی طور پر "پارٹی" اور اجتماعی طور پر "پارٹینرز" کہا جاتا ہے)

جبکہ

1- MSF خریدار اہل سیکیورٹیز کی خریداری کے لیے MSF سیلر سے مراہجہ شیئر فنانشنگ "MSF" کے اصولوں کے ساتھ NCCPL ریگولیشنز 2015 میں بیان کردہ مالیت حاصل کرنا چاہتا ہے۔

2- MSF خریدار اور اسلامک فنانشنگ انسٹی ٹیوشن (IFH) کا NCCPL ریگولیشنز 2015 کے تحت نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ "NCCPL" کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل کیا گیا ہے۔

اب اس لیے فریقین کے درمیان مندرجہ ذیل متفقہ طور پر اتفاق کیا گیا ہے:

مقصد اور تعریفیں

-1

1.1 یہ معاہدہ ان شرائط و ضوابط کو متعین کرتا ہے جن کے تحت MSF بیچنے والے نے MSF خریدار کو وقتاً فوقتاً مراہجہ شیئر فنانشنگ کی سہولت کے ذریعے MSF کے اہل سیکیورٹیز فروخت کرنے پر رضامندی ظاہر کی ہے۔ روپے/- (روپے) (صرف)، کسی بھی وقت شریعت کے مطابق MSF اہل سیکیورٹیز کی فہرست میں شامل کمپنیوں کی خریداری/تجارت کے لیے

1.2 اس معاہدے میں، جب تک کہ سیاق و سباق میں دوسری صورت میں ضرورت نہ ہو:

"ایجنٹ" کا مطلب سیکورٹی بروکر سے ہے جو اس معاہدے کے فریق کے طور پر فنانسنگ کے ذریعہ ایجنسی کے معاہدے کے تحت MSF اہل سیکورٹیز حاصل کرنے کے لیے مقرر کیا گیا ہے۔

"ایجنسی کا معاہدہ" کا مطلب ایجنسی کا معاہدہ ہے جس کے تحت MSF بیچنے والا ایک ایجنٹ مقرر کرتا ہے تاکہ ایسی سیکورٹیز فروخت کرنے کے لیے تیار مارکیٹ سے MSF اہل سیکورٹیز حاصل کرے، جیسا کہ MSF خریدار وقتاً فوقتاً درخواست کر سکتا ہے اور اس معاہدے سے منسلک ہے۔

"کاروباری دن" کا مطلب ایک دن ہے جس دن MSF سیلر پاکستان میں عام کاروبار کے لیے کھلا رہتا ہے۔

"ایونٹ آف ڈیفالٹ اینڈ ٹرمینیشن" کا مطلب ذیل میں شق 9 میں بیان کردہ واقعات یا حالات میں سے کوئی بھی ہے اور اس میں کوئی بھی واقعہ یا حالات شامل ہیں جس کے گزرنے یا نوٹس دینے کے ساتھ یا دونوں ڈیفالٹ اور ختم ہونے کا واقعہ بن جائیں گے۔

"معاہدہ ختم ہونے کی تاریخ" کا مطلب ہے تاریخ

"مالی مقرضیت" کا مطلب ہے کوئی بھی ذمہ داری، چاہے موجودہ ہو یا مستقبل، اصل ہو یا ہنگامی MSF خریدار کو دی گئی کسی بھی مالی رہائش، سہولت یا انتظام کے تحت یا اس کے سلسلے میں کسی بھی رقم کی ادائیگی/فرائیگی بشمول:

(a) MSF خریدار کے ذریعہ مالی اعانت کی گئی یا جمع کی گئی رقم بشمول، بغیر کسی حد کے، NCCPI کے ضوابط 2015 میں بیان کردہ کوئی بھی مالیات

(b) گارنٹی

(c) MSF اہل سیکورٹیز

(d) مرکزی ایکسچینج ڈیوٹی اور دیگر قانونی محصول جو وفاقی، صوبائی یا کسی مقامی حکومتوں کی طرف سے یا مندرجہ بالا میں سے کسی کی وجہ سے یا اس کے حوالے سے قابل ادائیگی؛ اور

(e) ایک ایسا انتظام جو مذکورہ بالا میں سے کسی ایک کے برابر تجارتی اثر حاصل کرتا ہے۔

"MSF ڈپازٹس" کا مطلب ہے MSF خریدار کو MSF ٹرانزیکشن کے لیے متعلقہ MSF سیلر کے ساتھ نقد رقم میں برقرار رکھنے کے لیے درکار رقم کا تناسب۔

"گارنٹی" کا مطلب ہے گارنٹی MSF کو لیٹرل؛

"مقرض" کا مطلب ہے اس معاہدے کے تحت واجب الادا یا قابل ادائیگی رقم کی ادائیگی کے لیے MSF خریدار کی کوئی ذمہ داری؛

"MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت" کا مطلب ہے وہ رقم جو MSF بیچنے والے نے MSF اہل سیکورٹیز کے حصول کے لیے خرچ کی ہے جس میں تمام اخراجات، ڈیوٹی، ٹیکس، فیس، لیویز اور چارجز شامل ہیں اور MSF اہل سیکورٹیز کے حصول سے منسلک ہیں۔

"MSF" ٹرانزیکشن کا مطلب ہے MSF اہل سکیورٹیز کی فروخت اور خریداری جو MSF سسٹم پر اثر انداز ہوتی ہے اور جہاں MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت اور منافع دونوں کا انکشاف MSF بیچنے والے کے ذریعے کیا جاتا ہے۔ بشرطیکہ اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کے ذریعہ تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر ریکارڈ کیا جائے۔

"MSF" اہل سکیورٹیز کا مطلب ہے کمپنی کی طرف سے اعلان کردہ سکیورٹیز ان ضابطوں کے مطابق جو MSF بیچنے والے کو، وقتاً فوقتاً حاصل کرے گا، فروخت کے لیے MSF خریدار جیسا کہ یہاں شیڈول "A" میں ذکر کیا گیا ہے اور جیسا کہ خاص طور پر معاہدے میں بیان کیا گیا ہے۔

"MSF" کولیٹرل کا مطلب ہے MSF خریدار کی طرف سے پیش کردہ MSF اہل سکیورٹیز جو کہ وقتاً فوقتاً MSF لین دین کے خلاف MSF بیچنے والے کو تبدیل کیا جاسکتا ہے، جیسا کہ خاص طور پر منسلک شیڈول "B" میں ذکر کیا گیا ہے، جو رہن / گروی رہے گی۔ MSF بیچنے والے کو MSF کولیٹرل کے طور پر؛

"MSF" سسٹم کا مطلب ایک ایسا نظام ہے جو کمپنی کی طرف سے MSF کے شرکاء کو MSF ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ اور عمل درآمد کے لیے دستیاب کرایا گیا ہے۔

"ادائیگی کی تاریخ (تاریخیں)" کا مطلب ہے MSF خریدار کی طرف سے MSF بیچنے والے کو MSF ٹرانزیکشن یا اس کے کچھ حصے کی ادائیگی کی متعلقہ تاریخ (تاریخیں) جیسا کہ یہاں منسلک علیحدہ شیڈول "C" میں بیان کیا گیا ہے، یا، اگر متعلقہ واجب الادا ہے۔ تاریخ کاروباری دن نہیں ہے، اگلے کاروباری دن؛

"منافع" کا مطلب ہے کوئی بھی رقم جو MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت سے زیادہ ہے، جیسا کہ MSF بیچنے والے نے MSF ٹرانزیکشن کے عمل کے لیے ظاہر کیا ہے۔

"پارٹیز" کا مطلب ہے اس معاہدے کے فریق؛

"ادائیگیوں کا شیڈول" یا "ادائیگی کا شیڈول" کا مطلب یہاں منسلک شیڈول "D" ہے جس میں MSF ٹرانزیکشن کے سلسلے میں ادائیگی کی تاریخ (تاریخیں) بیان کی جائیں گی۔

"ویلیو ڈیٹ" کا مطلب ہے وہ تاریخ جس پر MSF بیچنے والے کی طرف سے اہل سکیورٹیز کی خریداری کے لیے MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت ادا کی جائے گی۔

شق کے عنوانات اور مندرجات کے جدول کو صرف حوالہ کی سہولت کے لیے داخل کیا گیا ہے اس معاہدے کی تشریح میں نظر انداز کیا جائے گا، جب تک کہ سیاق و سباق دوسری صورت میں متقاضی نہ ہو، شق اور نظام الاوقات کے حوالہ جات کو اس معاہدے کی شق اور شیڈول کے حوالہ جات کے طور پر سمجھا جائے۔ اور اس معاہدے کے حوالہ جات میں اس کے شیڈول شامل ہیں۔ جمع کو در آمد کرنے والے الفاظ میں واحد اور اس کے برعکس شامل ہوں گے اور کسی شخص کے حوالے سے کسی فرد کا حوالہ بھی شامل کیا جائے گا۔ فرم، ادارہ، کارپوریشن، فرد کی غیر مربوط باڈی یا کوئی ریاست یا اس کی کوئی ایجنسی؛

2.1 ایم ایس ایف فروخت کنندہ مطلوبہ ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کوریڈری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے خریدے گا، جو متعلقہ ایم ایس ایف خریدار کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کردہ کلائنٹ کوڈ کے ذریعے ایک مخصوص کلید سے شناخت کیے گئے تجارت کے ذریعے ہوگی۔

2.2 غیر بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کو لازمی طور پر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی، اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو اپنا ایجنٹ مقرر کرنا ہوگا، جو کمپنی کے ساتھ ممکنہ ایم ایس ایف خریدار کے طور پر شامل ہیں۔ یہ تقرری ایجنسی معاہدے کے تحت ہوگی اور ایم ایس ایف لین دین میں شامل ہونے سے پہلے کی جائے گی۔ غیر بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ اپنے ایجنٹ کے ذریعے متعلقہ ایم ایس ایف خریدار کے یو آئی این کے ساتھ ٹیگ کردہ کلائنٹ کوڈ کے ذریعے اہل سیکورٹیز کو خریدے گا۔

2.3 تجارت کی تاریخ پر، ان خریداریوں کی متعلقہ معلومات ایم ایس ایف نظام میں ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے غیر بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کو مخصوص وقت کے اندر فراہم کی جائیں گی۔ غیر بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ مخصوص وقت کے اندر ایم ایس ایف نظام کے ذریعے اپنی نیت ظاہر کرے گا اور ایسی خریداریوں کی تصدیق کر کے مستقبل کی تاریخ، بشمول سیٹلمنٹ کی تاریخ، پر ایم ایس ایف لین دین میں شامل ہونے کی تصدیق کرے گا۔ اگر ایم ایس ایف خریدار غیر بروکرایم ایس ایف فروخت کنندہ کو ایسی خریداریوں کی معلومات فراہم نہ کرے، یا فراہم کردہ معلومات غیر تصدیق شدہ یا مسترد ہوں، تو ایسے حالات میں ایم ایس ایف لین دین کو ایم ایس ایف نظام میں ریکارڈ نہیں کیا جائے گا، اور ایم ایس ایف خریدار ان تجارتوں کے تصفیہ کے لیے ذمہ دار ہوگا۔

2.4 سیٹلمنٹ کی تاریخ پر، ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداریوں کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت طے کیا جائے گا جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے، جس کے تحت MSF بیچنے والے کو ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداریوں کے خلاف ادائیگی کرنے کا پابند ہوگا جن کی تصدیق ہو چکی ہے۔ مندرجہ بالا شق 6.2.4.7 کے مطابق اور سیکورٹیز CDS ہاؤس اکاؤنٹ میں پہنچایا جائے گا MSF بیچنے والے کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت MSF بلاک شدہ حیثیت کے تحت برقرار رکھا گیا ہے۔

2.5 اگر MSF فروخت کنندہ کاؤنٹرسلنگ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ڈیفالٹ کی وجہ سے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سیکورٹیز وصول کرنے سے قاصر ہے، تو کمپنی NCSS کے طریقہ کار کے مطابق اسکو ازنگ کا عمل شروع کرے گی اور اسکو ازنگ کے عمل کے ذریعے خریدی گئی سیکورٹیز کو CDC اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔ $1 + SD$ کی بنیاد پر ایسے MSF بیچنے والے۔ اگر کمپنی اسکو ازنگ اپ کے عمل میں متعلقہ سیکورٹی خریدنے سے قاصر ہے، تو کمپنی NCSS کے طریقہ کار کے مطابق اسکو ازنگ اپ/کلوز آؤٹ عمل شروع کرے گی۔ نتیجے کے طور پر، لین دین کو منسوخ تصور کیا جائے گا اور MSF بیچنے والے کو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ادا کی گئی اصل قیمت خریدی جائے گی۔

2.6 متفقہ تاریخ پر، ایم ایس ایف کے لین دین کو ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف سیلر کے ذریعے تجارتی تاریخ پر ایم ایس ایف سیلر اور ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے کی گئی سرگرمی کی بنیاد پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر ریکارڈ کیا جائے گا۔ بشرطیکہ اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کے ذریعے تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر ریکارڈ کیا جائے۔ دس کاروباری دنوں کی میعاد ختم ہونے کے بعد، اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کی طرف سے فراہم کردہ درست وجہ/جواز کے تحت ریکارڈ کیا جاسکتا ہے، جیسا کہ کمپنی کے لیے قابل قبول ہے۔

MSF سسٹم میں MSF ٹرانزیکشن کی ریکارڈنگ کے وقت MSF بیچنے والے انتظام کی تصدیق کے لیے متعلقہ MSF خریدار کو لین دین کی اطلاع دے گا۔ ایم ایس ایف خریدار، مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر، ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایم اے میں شامل شرائط کے مطابق ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کی تصدیق کرے گا۔ ایسی صورت میں جہاں MSF بیچنے والے MSF خریدار کو ایسی فروخت کی متعلقہ معلومات اور/یا MSF سسٹم میں MSF سیلر کے ذریعے شروع کی گئی اس طرح کی فروخت کی متعلقہ معلومات متعلقہ MSF خریدار کو نہیں دیتا، لیکن MSF خریدار ایسی لین دین کی تصدیق یا رد نہیں کرتا، ایسی صورت میں MSF ٹرانزیکشن کو MSF سسٹم اور MSF سسٹم میں ریکارڈ نہیں کیا جائے گا۔ MSF بیچنے والے کو MSF خریدار سے لین دین دوبارہ شروع کرنے میں سہولت فراہم کرے گا۔

بشرطیکہ جہاں ایم ایس ایف بیچنے والے کے ذریعے شروع کی گئی MSF ٹرانزیکشن کی مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر تصدیق یا مسترد نہ ہو، MSF سسٹم صرف دوبارہ ٹرانزیکشن کو دوبارہ شروع کرنے میں سہولت فراہم کرے گا اور اس کے بعد ایم ایس ایف سسٹم ایم ایس ایف سیلر کو اس کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں سیکورٹیز منتقل کرنے میں سہولت فراہم کرے گا۔

2.7 ایم ایم اے کے تحت ایم ایس ایف خریدار کمپنی کو یہ یقینی بنانے کی ذمہ داری دیتا ہے کہ ایم ایس ایف لین دین کے ذریعے خریدی گئی سیکورٹیز کو اس کے مخصوص اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے۔ اس کے بعد، اگر ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی درخواست پر، اور ایم ایس ایف خریدار کی ایم ایس ایف نظام میں تصدیق کے ساتھ، ان سیکورٹیز کو ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں ایم ایس ایف کو لیٹرل کے طور پر منتقل کرنا ضروری ہو، تو کمپنی ان خریدی گئی سیکورٹیز کو ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس والے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے ایم ایس ایف خریدار کے نارمل سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں منتقل کرے گی۔

2.8 ایم ایس ایف نظام ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو اس قابل بنائے گا کہ وہ ایم ایس ایف کو لیٹرل کو ایم ایس ایف خریدار کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے نارمل سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کرے۔ ایم ایس ایف نظام میں ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی ہدایت موصول ہونے پر، یہ منتقلی آن لائن بی او میکازم کے ذریعے مقررہ وقت میں کی جائے گی۔

2.9 ایم ایس ایف لین دین کی قیمت اور منافع ایم ایس ایف شرکاء کے ذریعے ایم ایم اے میں طے کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق طے کیا جائے گا۔

2.10 اگر ایم ایس ایف خریدار کسی قسم کی خلاف ورزی کرے یا کوئی تنازع پیدا ہو، تو ایم ایس ایف فروخت کنندہ ان سیکورٹیز پر دعویٰ کرنے کا حق رکھتا ہے۔ ایم ایس ایف نظام ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو اجازت دے گا کہ وہ ایم ایس ایف خریدار کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ یا اپنے ایم ایس ایف بلاکڈ اسٹیٹس والے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے یہ سیکورٹیز نکال سکے۔ ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی طرف سے ہدایت موصول ہونے پر، یہ منتقلی مقررہ وقت کے اندر آن لائن بی او میکازم کے ذریعے کی جائے گی۔

3 ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کی خرید و فروخت

3.1 ایم ایس ایف فروخت کنندہ اس بات پر متفق ہے کہ وہ کسی بھی وقت ایم ایس ایف خریدار کو زیادہ سے زیادہ روپے [] رقم کی سیکورٹیز فروخت کرے گا۔ ایم ایس ایف خریدار کو وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف فروخت کنندہ سے ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز خریدنے پر رضامند ہے۔

4.1 اس معاہدے کے تحت قرض کی ضمانت کے طور پر، ایم ایس ایف خریدار:

- (الف) ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو ایم ایس ایف کو لیٹرل فراہم کرے گا، جیسا کہ اس معاہدے کے ساتھ منسلک شیڈول میں دیا گیا ہے۔
- (ب) ایسے مزید دستاویزات اور اعمال تیار کرے گا جیسا کہ وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی جانب سے ایم ایس ایف کو لیٹرل کو مکمل طور پر محفوظ کرنے اور/یا بہتر کرنے کے مقصد کے لیے درکار ہو۔
- (پ) ایسی دیگر ضمانتیں پیدا کرے گا جو ایم ایس ایف خریدار کی اس معاہدے کے تحت ذمہ داریوں کو محفوظ بنانے کے لیے ہوں، جیسا کہ فریقین باہمی رضامندی سے وقتاً فوقتاً طے کریں گے۔

5۔ فیس اور اخراجات

ایم ایس ایف خریدار ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو اس کی درخواست پر تمام اخراجات (بشمول قانونی اور دیگر متعلقہ اخراجات) ادا کرے گا، جو اس معاہدے کے مذاکرات، تیاری، عمل درآمد، کسی ترمیم یا توسیع، یا کسی بھی استثناء یا رضامندی کے لیے اٹھائے گئے ہوں، درخواست کے [---] دن کے اندر۔

6۔ ادائیگیاں

6.1

ایم ایس ایف خریدار کی جانب سے اس معاہدے کے تحت کی جانے والی تمام ادائیگیاں مقررہ تاریخ پر مکمل طور پر اور کسی بھی کمی، معاوضہ، یا جوابی دعوے کے بغیر کی جائیں گی۔ اگر مقررہ تاریخ کا رو باری دن نہ ہو تو اگلے کاروباری دن ادائیگی کی جائے گی، اور، ذیل کی شق 6.2 کے علاوہ، کسی بھی کٹوتی یا روک تھام کے بغیر ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے اطلاع کردہ اکاؤنٹ میں ادائیگی کی جائے گی۔ ایم ایس ایف خریدار کو ادائیگی کی ذمہ داری سے اسی صورت میں آزاد سمجھا جائے گا جب ایم ایس ایف فروخت کنندہ اس حوالے سے ایم ایس ایف خریدار کو تحریری اطلاع دے گا۔

6.2

اگر ایم ایس ایف خریدار کو معاہدے کے تحت کسی مخصوص تاریخ پر ادائیگی کرنی ہو اور وہ مقررہ تاریخ (یا ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی جانب سے کسی اضافی اجازت کے بغیر کسی توسیع شدہ مدت) تک ادائیگی نہ کرے، تو ایم ایس ایف خریدار اس بات کا اقرار کرتا ہے کہ وہ ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے قائم کردہ صدقہ فنڈ (اگر موجود ہو) میں ایک رقم ادا کرے گا جو 5% فی سال کے حساب سے پوری مدت کے دوران واجب الادا رقم پر شمار کی جائے گی، جب تک کہ ایم ایس ایف فروخت کنندہ اس تاخیر کو قبول نہ کرے۔

یہ صدقہ فنڈ شریعت نگران بورڈ کی منظوری سے صرف خیرات کے مقصد کے لیے استعمال کیا جائے گا۔

7۔ ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے بیانات اور ضمانتیں

7.1

ایم ایس ایف فروخت کنندہ یہ ضمانت دیتا ہے اور بیان کرتا ہے:

- (الف) کہ وہ این سی سی پی ایل کے ضوابط کے مطابق اہل ایم ایس ایف فروخت کنندہ کے طور پر قبول کیا گیا ہے۔
- (ب) کہ اسے قانونی حق، اختیار، اور طاقت حاصل ہے کہ وہ اس معاہدے میں شامل ہو، اس پر عمل درآمد کرے، اور ایم ایس ایف نظام پر ایم ایس ایف لین دین انجام دے۔
- (پ) کہ اس معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے تمام ضروری کارپوریٹ منظوری اور رضامندی حاصل کی جا چکی ہے۔

(ت) کہ ایم ایس ایف لین دین کی لاگت کی ادائیگی کی ذمہ داری این سی سی پی ایل ضوابط کے مطابق ہوگی۔

8۔ ایم ایس ایف خریدار کے بیانات، ضمانتیں، اور عہد

8.1 ایم ایس ایف خریدار یہ ضمانت دیتا ہے، ظاہر کرتا ہے، اور اس پر عہد کرتا ہے کہ جب تک وہ اس معاہدے کی شرائط کے تحت ایم ایس ایف فروخت کنندہ کا مقروض ہے:

(الف) اس معاہدے پر عمل درآمد، حقوق کے استعمال، یا اس کے تحت ذمہ داریوں کی ادائیگی کسی بھی طرح:

(i) ایم ایس ایف خریدار پر لاگو کسی بھی قانون کی خلاف ورزی نہیں کرتی یا نہیں کرے گی؛

(ii) کسی ایسے عہد یا معاہدے کی خلاف ورزی نہیں کرتی جو ایم ایس ایف خریدار پر پابند ہو؛

(iii) ایم ایس ایف خریدار کو کسی مالی ذمہ داری کی ادائیگی یا ترسیل مقررہ تاریخ سے پہلے کرنے پر مجبور نہیں کرے گی؛ یا

(iv) ایم ایس ایف خریدار کی مالی ذمہ داریوں کی حد سے تجاوز کا سبب نہیں بنے گی۔

(ب) ایم ایس ایف خریدار نے معاہدے میں داخل ہونے کے لیے تمام ضروری کارپوریٹ اور ریگولیٹری منظوری حاصل کر لی ہیں، جواب بھی نافذ العمل ہیں، اور یہ منظوری ایم ایس ایف خریدار کو مالی سہولیات حاصل کرنے اور معاہدے کی ذمہ داریاں پوری کرنے کی اجازت دیتی ہیں۔

(پ) ایم ایس ایف خریدار یا اس کے اثاثوں کے خلاف کوئی اہم قانونی، ثالثی، یا انتظامی کارروائی زیر التوا نہیں ہے اور نہ ہی اس کا کوئی خطرہ ہے۔

(ت) ایم ایس ایف خریدار ایسے کسی واقعے کے بارے میں ایم ایس ایف فروخت کنندہ کو مطلع کرے گا جو اس کی مالی حالت پر منفی اثر ڈال سکتا ہو۔

(ث) کوئی غیر معمولی حالات یا قانونی تبدیلیاں نہیں ہوئی ہیں جو ایم ایس ایف خریدار کو اس کے کاروبار یا معاہدے کی ذمہ داریوں کو پورا کرنے سے روک سکیں۔

(ٹ) ایم ایس ایف خریدار کے خلاف تحلیل کا کوئی حکم جاری نہیں ہوا یا اس کا امکان نہیں ہے۔

(ج) ایم ایس ایف خریدار کے خلاف ایسی کوئی عدالتی یا عمل درآمدی کارروائی نہیں کی گئی جس سے اس کے اثاثوں کی قیمت کو نمایاں نقصان پہنچ سکتا ہو۔

(چ) کوئی حکومتی اقدام، عام موقوفی، یا انفرادی فیصلہ نہیں ہوا جو ایم ایس ایف خریدار یا اس کے اثاثوں پر منفی اثر ڈال سکے۔

(ح) کسی عدالت یا اتھارٹی نے ایم ایس ایف خریدار یا اس کے کسی اثاثے کے خلاف کوئی عمل شروع نہیں کیا۔

(خ) ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے فراہم کردہ ضمانت خراب نہیں ہوئی اور نہ ہی ناکافی ہوئی ہے۔

(د) ایم ایس ایف خریدار نے کسی مالی ذمہ داری کی مقررہ معیار سے پہلے ادائیگی کے قابل ہونے کا اعلان نہیں کیا۔

(ڈ) ڈیفالٹ کے واقعہ کے واقع ہونے کی صورت میں MSF بیچنے والے کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ MSF خریداروں کے نام اور MSF خریداروں کی لاگت اور اخراجات پر کوئی بھی قانونی کارروائی شروع کرے جو وہ مناسب سمجھے۔ MSF خریدار MSF بیچنے والے کو ان تمام نقصانات، نقصانات اور اخراجات کے لیے معاوضہ دینے پر راضی ہے جو اسے اس سلسلے میں برداشت کرنا، برقرار رکھنا یا اٹھانا پڑ سکتا ہے۔

(ذ) یہ MSF بیچنے والے کو ڈیفالٹ کے کسی بھی واقعے یا کسی بھی واقعے کے بارے میں مطلع کرے گا، جو نوٹس دینے یا وقت گزر جانے کے ساتھ یا دونوں کے بارے میں آگاہ ہونے پر فوری طور پر ڈیفالٹ کا واقعہ بن جائے گا۔

(ر) یہ MSF بیچنے والے کو تحریری درخواست پر، سامان کی خریداری سے متعلق تمام معاہدوں، معاہدوں اور دستاویزات کی کاپیاں فراہم کرے گا۔

(ڑ) MSF خریدار MSF بیچنے والے کو تنازعہ MSF کو لیٹرل فراہم کرے گا اگر MSF بیچنے والے کو فراہم کردہ سیکورٹی کسی بھی وقت MSF بیچنے والے کی واحد رائے میں ایک مؤثر سیکورٹی نہیں رہ جاتی ہے اور MSF خریدار کی طرف سے ایسا کرنے میں ناکامی ہوگی۔ یہاں کے تحت ڈیفالٹ کا ایک واقعہ تشکیل دیں۔ اس طرح کے نئے MSF کو لیٹرل کو بنانے اور رجسٹر کرنے میں ہونے والے تمام اخراجات اور اخراجات MSF خریدار برداشت کرے گا۔

(ز) MSF خریدار نے کسی بھی ادائیگی کی ذمہ داری (خواہ قرض، مالیت یا دوسری صورت میں) یا کسی MSF بیچنے والے یا مالیاتی ادارے پر واجب الادا کسی دوسری قسم کی ذمہ داری کے سلسلے میں ڈیفالٹ نہیں کیا ہے اور یہ کہ MSF خریدار نے کسی ٹیکس کی ادائیگی میں ڈیفالٹ نہیں کیا ہے یا حکومت یا مقامی اتھارٹی پر واجب الادا دیگر واجبات؛ اور

(ژ) یہ فوری طور پر MSF بیچنے والے کو مطلع کرے گا:

(i) کوئی بھی واقعہ یا عنصر MSF خریدار کے خلاف زیر التواء کوئی قانونی چارہ جوئی یا کارروائی جو مادی اور منفی طور پر متاثر ہو سکتی ہے یا ممکنہ طور پر مادی اور منفی طور پر متاثر ہو سکتی ہے: (a) MSF خریدار کی مالی حالت؛ (b) MSF خریدار کا کاروبار یا آپریشن؛ اور (c) MSF خریداروں کی کسی بھی معاہدے کے تحت واجب الادا ہونے پر اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کی اہلیت؛

(ii) کسی بھی معاہدے کی کسی بھی مادی شق کے تحت کوئی حقیقی یا مجوزہ برطرفی، تنفیخ، اخراج (کارکردگی کے علاوہ)، ترمیم یا چھوٹ یا مراعات؛ اور

8.2 MSF خریدار تسلیم کرتا ہے کہ MSF بیچنے والے نے اس شق 8 میں موجود نمائندگیوں اور وارنٹیوں پر انحصار کرتے ہوئے یہ معاہدہ کیا ہے۔

9- ڈیفالٹ اور معاہدے کا خاتمہ

9.1 ایم ایس ایف فروخت کنندہ کی رائے میں درج ذیل صورتوں میں ڈیفالٹ یا معاہدے کا خاتمہ ہوگا:

(الف) ایم ایس ایف خریدار واجب الادا رقم ادا کرنے میں ناکام ہو جائے؛

(ب) معاہدے میں دیا گیا کوئی بیان، ضمانت، یا عہد غلط ثابت ہو؛

(پ) ایم ایس ایف خریدار معاہدے کی کسی شق کو پورا کرنے میں ناکام ہو؛

(ث) ایم ایس ایف خریدار اپنے قرضے ادا کرنے میں ناکام ہو یا اس کی مالی حالت خراب ہو جائے؛

- (ٹ) ایم ایس ایف خریدار کے خلاف تحلیل یا تنظیم نو کی کارروائی شروع ہو؛
- (ج) ایم ایس ایف خریدار کی ضمانت ناکافی یا ناقابل قبول ہو جائے؛
- (چ) ایم ایس ایف خریدار کی فراہم کردہ ضمانت کا عدم ہو جائے۔

9.2 یہاں موجود کسی بھی چیز کے باوجود MSF بیچنے والے اپنے کسی دوسرے حقوق سے تعصب کیے بغیر، کسی بھی وقت ڈیفالٹ کے واقعے کے ہونے کے بعد، MSF خریدار کو نوٹس دے کر یہ اعلان کر سکتا ہے کہ اس کے تحت اس کی ذمہ داریاں فوری طور پر ختم کر دی گئی ہیں۔

9.3 MSF خریدار مذکورہ رقم ایم ایس ایف بیچنے والے کو اس طرح کے نوٹس کی وصولی کے بعد [] کاروباری دنوں کے اندر ادا کرے گا۔ اگر MSF خریدار MSF خریدار کی طرف سے MSF بیچنے والے کی طرف سے اس طرح کے نوٹس کی وصولی کی تاریخ سے کاروباری دنوں کے اندر کسی دوسری ادائیگی (لاگت، اخراجات، خیراتی ادائیگی وغیرہ) کے ساتھ بقایا رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے۔

10- عمومی

10.1 فریقین غیر مشروط اور ناقابل تنسیخ طور پر تسلیم کرتے ہیں کہ این سی سی پی ایل کی واحد ذمہ داری ایم ایس ایف کے معاہدوں اور تھقیہ کو این سی سی پی ایل کے قواعد و ضوابط 2015 کے مطابق سہولت فراہم کرنا ہے۔ فریقین یہ تسلیم اور تصدیق کرتے ہیں کہ این سی سی پی ایل درج ذیل کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگا:

- (i) کسی بھی ضمانت یا معاہدے کے تحت فریقین کے پاس موجود کسی دستاویز، ٹائٹل، ملکیت، اصلیت، باقاعدگی، یا قانونی حیثیت کی جانچ؛
- (ii) کسی بھی معاہدے یا متعلقہ دستاویزات کے نفاذ، اصلیت، قانونی حیثیت یا کافی ہونے کی تصدیق؛
- (iii) ایم ایس ایف کے حوالے سے واجب الادا رقم کی قابل وصولیت؛
- (iv) اس معاہدے کے فریقین کی مالی حالت؛
- (v) فریقین کی جانب سے ایم ایس ایف سے متعلق معاہدوں یا دیگر دستاویزات کے تحت ذمہ داریوں کی ادائیگی یا تکمیل؛
- (vi) دھوکہ دہی، غفلت، یا معاہدے کے کسی بھی فریق کی طرف سے ڈیفالٹ کی صورت میں، کمپنی یا اس کے کسی افسر، ملازمین پر معاہدے کے کسی بھی فریق کو ہونے والے نقصان کا کوئی ذمہ نہیں ہوگا جو ایم ایس ایف سے متعلق کسی بھی فعل یا کمی کی وجہ سے ہو۔

گواہی کے طور پر، فریقین نے اس معاہدے کو اوپر لکھے ہوئے دن اور سال پر عمل میں لایا ہے۔

برائے MSF خریدار

برائے MSF خریدار

مسٹر

مسٹر

گواہ:

-1

سی این آئی سی

نام

گواہ:

-1

سی این آئی سی

نام

-2

سی این آئی سی

نام

-2

سی این آئی سی

نام

ایم ایس ایف کے لیے ماسٹر مراحہ معاہدہ
"مالی ادارے کی طرف سے سیکورٹیز بروکر کے صارف کے لیے"

----- ماسٹر مراحہ معاہدہ (ایم ایف اے) مورخہ -----

کی طرف سے اور درمیان

MSF خریدار کے طور پر نام (سیکورٹیز بروکر کا صارف)

اور

نام (اسلامک فنانشنگ انسٹی ٹیوشن IFH) بطور MSF سیلر

اور

گاہک اور IFH کے ایجنٹ کے طور پر نام (سیکورٹیز بروکر)

یہ ماسٹر مراحہ معاہدہ (MMA) (یہ "معاہدہ") اس تاریخ کو (شہر) میں کیا گیا ہے

کی طرف سے اور

درمیان

MSF خریدار کا نام جس کا رجسٹرڈ آفس ایڈریس ہے (اس کے بعد سے MSF "خریدار" کہا جائے گا جس کا اظہار جہاں سیاق و سباق کی اجازت دیتا ہے اس کا مطلب ہوگا اور اس کے جانشینوں کو دلچسپی اور اجازت شدہ تفویض میں شامل کریں) ایک حصہ کا؛

اور

MSF بیچنے والے کا نام، پاکستان کے قانون کے تحت شامل کیا گیا، جس کا رجسٹرڈ آفس ایڈریس ہے (اس کے بعد سے MSF "سیلر" کہا جائے گا جس کا مطلب یہ ہوگا جہاں سیاق و سباق کی اجازت ہو اور اس کے جانشینوں کو دلچسپی اور اجازت شدہ تفویض میں شامل کیا جائے)۔

اور

سیکورٹیز بروکر کا نام جس کا دفتر کار رجسٹرڈ پتہ ہے (اس کے بعد سے MSF خریدار اور MSF بیچنے والے کا "ایجنٹ" کہا جائے گا؛
(MSF خریدار MSF بیچنے والے اور ایجنٹ کو اس کے بعد انفرادی طور پر "پارٹی" اور اجتماعی طور پر "پارٹیز" کہا جاتا ہے) (MSF خریدار MSF بیچنے والے اور ایجنٹ کو اس کے بعد انفرادی طور پر "پارٹی" اور اجتماعی طور پر "پارٹیز" کہا جاتا ہے)

جہاں کہ

- 1- MSF خریدار MSF اہل سیکورٹیز کی خریداری کے لیے MSF بیچنے والے سے مرا بھاشیئر فنانشنگ "MSF" کے اصولوں کے ساتھ NCCPL ریگولیشنز 2015 میں بیان کردہ مالیات حاصل کرنا چاہتا ہے۔
- 2- MSF خریدار اور اسلامک فنانشنگ انسٹی ٹیوشن (IFH) کے NCCPL ریگولیشنز 2015 کے تحت نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ NCCPL کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل کیا گیا ہے۔

لہذا، اس بات پر فریقین کے درمیان مندرجہ ذیل معاہدہ طے پایا ہے:

1.1 یہ معاہدہ ان شرائط و ضوابط کو متعین کرتا ہے جن کے تحت MSF بیچنے والے نے MSF خریدار کو وقتاً فوقتاً مراہم بشیر فنانسنگ کی سہولت کے ذریعے MSF کے اہل سیکورٹیز فروخت کرنے پر رضامندی ظاہر کی ہے۔ روپے/- (روپے)----- (صرف)، شریعت کے مطابق MSF اہل سیکورٹیز کی فہرست میں شامل کمپنیوں کی خریداری/تجارت کے لیے کسی بھی وقت اور MSF خریدار اور فنانسر نے اس مقصد کے لیے سیکورٹیز بروکر کو اپنا "ایجنٹ" بطور فریق مقرر کیا ہے۔

1.2 اس معاہدے میں، جب تک کہ سیاق و سباق میں دوسری صورت میں ضرورت نہ ہو:

ایجنٹ: "ایجنٹ" کا مطلب سیکورٹی بروکر ہے جو اس معاہدے کے فریق کے طور پر فنانسر اور MSF بیچنے والے کے ذریعے ایجنسی کے معاہدے کے تحت MSF اہل سیکورٹیز حاصل کرنے کے لیے مقرر کیا گیا ہے۔

ایجنسی معاہدہ:

(i) ایجنسی کے معاہدے کا مطلب ہے جس کے تحت MSF خریدار MSF فروخت کنندہ سے MSF اہل سیکورٹیز حاصل کرنے کے لیے ایک ایجنٹ کا تقرر کرتا ہے کیونکہ MSF خریدار وقتاً فوقتاً درخواست کر سکتا ہے اور اس معاہدے کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔

(ii) ایجنسی کے معاہدے کا مطلب ہے جس کے تحت MSF بیچنے والا ایک ایجنٹ مقرر کرتا ہے تاکہ ایسی سیکورٹیز فروخت کرنے کے لیے تیار مارکیٹ سے MSF اہل سیکورٹیز حاصل کرے، جیسا کہ MSF خریدار وقتاً فوقتاً درخواست کر سکتا ہے اور اس معاہدے سے منسلک ہے۔

کاروباری دن: وہ دن جس دن MSF بیچنے والا پاکستان میں معمول کے کاروبار کے لیے کھلا ہوتا ہے۔

ایونٹ آف ڈیفالٹ اور ٹرمینیشن: وہ ایونٹ یا حالات جو کلوز 9 میں بیان کیے گئے ہیں اور شامل ہیں وہ حالات جن کے بارے میں وقت کی گزرنے یا نوٹس دینے سے ایونٹ آف ڈیفالٹ اور ٹرمینیشن بن سکتے ہیں۔

ایکسپائر تاریخ: معاہدے کی اختتامی تاریخ۔

مالی قرضہ: کسی بھی ذمہ داری کا مطلب ہے، چاہے موجودہ ہو یا مستقبل، اصل ہو یا دستے، کسی بھی مالیاتی رہائش کے تحت یا اس کے سلسلے میں کسی بھی رقم کی ادائیگی/فراہمی MSF خریدار کو دی گئی سہولت یا انتظام بشمول:

(a) MSF خریدار کے ذریعہ مالی اعانت کی گئی یا جمع کی گئی رقم بشمول، بغیر کسی حد کے NCCP کے ضوابط 2015 میں بیان کردہ کوئی بھی مالیات

(b) گارنٹی؛

(c) MSF اہل سیکورٹیز؛

(d) مرکزی ایکسٹرنل ڈیوٹی اور دیگر قانونی محصول جو وفاقی، صوبائی یا کسی بھی مقامی حکومتوں کی طرف سے یا مندرجہ بالا میں سے کسی کی وجہ سے یا اس کے حوالے سے قابل ادائیگی؛ اور

(e) ایک ایسا انتظام جو مذکورہ بالا میں سے کسی ایک کے برابر تجارتی اثر حاصل کرتا ہے۔

MSF ڈپازٹس: ”کا مطلب ہے کہ MSF خریدار کو MSF ٹرانزیکشن کے لیے متعلقہ MSF بیچنے والے کے ساتھ نقد رقم میں جمع کرنے کے لیے درکار رقم کا تناسب۔

گارنٹی: وہ کوئی بھی MSF کو لیٹرل جو اس معاہدے کے تحت سیکیورٹی کے طور پر پیش کی جاتی ہے۔

قرضہ: اس معاہدے کے تحت واجب الادا یا قابل ادائیگی رقم کی ادائیگی کے لیے MSF خریدار کی کوئی ذمہ داری؛

MSF اہل سیکیورٹیز: اس کا مطلب ہے کمپنی کی طرف سے اعلان کردہ سیکیورٹیز ان ضابطوں کے مطابق MSF بیچنے والے، وقتاً فوقتاً MSF خریدار کو فروخت کے لیے حاصل کرے گا جیسا کہ یہاں شیڈول "A" میں ذکر کیا گیا ہے اور جیسا کہ خاص طور پر معاہدے میں بیان کیا گیا ہے۔

MSF لین دین کی قیمت: MSF ”کا مطلب ہے وہ رقم جو MSF بیچنے والے کے ذریعے MSF اہل سیکیورٹیز کے حصول کے لیے خرچ کی گئی ہے جس میں تمام اخراجات، ڈیوٹی، ٹیکس، فیس، لیویز اور چارجز شامل ہیں اور MSF اہل سیکیورٹیز کے حصول سے منسلک ہیں۔

MSF لین دین: مطلب MSF اہل سیکیورٹیز کی فروخت اور خریداری جس کا اثر MSF سسٹم پر ہوتا ہے اور جہاں MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت اور منافع دونوں کا انکشاف MSF بیچنے والے کے ذریعے کیا جاتا ہے۔ بشرطیکہ اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کے ذریعے تیارڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر ریکارڈ کیا جائے۔ دس کاروباری دنوں کی میعاد ختم ہونے کے بعد، اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کی طرف سے فراہم کردہ درست وجہ/جواز کے تحت ریکارڈ کیا جاسکتا ہے، جیسا کہ کمپنی کے لیے قابل قبول ہے۔

MSF کو لیٹرل: مطلب MSF اہل سیکیورٹیز جو MSF خریدار کی طرف سے بطور ضمانت پیش کی جاتی ہیں جو کہ وقتاً فوقتاً MSF فروخت کنندہ کو MSF ٹرانزیکشن کے بدلے تبدیل کی جاسکتی ہیں، جیسا کہ مزید خاص طور پر ذکر کیا گیا ہے۔ منسلک شیڈول "B"، جو MSF بیچنے والے کے پاس MSF کو لیٹرل کے طور پر رہن/گروی رہے گا۔

MSF سسٹم: وہ نظام جو NCCPL نے MSF لین دین کو ریکارڈ اور عملدرآمد کرنے کے لیے فراہم کیا ہے۔

ادائیگی کی تاریخیں: وہ متعلقہ تاریخیں جن پر MSF خریدار کو MSF بیچنے والے کو MSF لین دین کی یا اس کے کسی حصے کی ادائیگی کرنی ہوتی ہے، جیسا کہ علیحدہ شیڈول "C" میں درج ہے۔ اگر یہ تاریخ کاروباری دن نہ ہو تو اگلا کاروباری دن ہوگا۔

منافع: وہ رقم جو MSF لین دین کی لاگت سے زیادہ ہو، جیسا کہ MSF بیچنے والے نے MSF لین دین کی تکمیل کے لیے ظاہر کی ہو۔

فریقین: اس معاہدے کے فریقین

ادائیگیوں کا شیڈول "یا" ادائیگی کا شیڈول "D" جو اس معاہدے میں منسلک ہے اور جس میں MSF لین دین کی ادائیگی کی تاریخیں درج ہوں گی۔

ولیمو تاریخ: وہ تاریخ جس پر MSF بیچنے والا MSF اہل سکیورٹیز خریدنے کے لیے MSF لین دین کی قیمت ادا کرے گا۔

شق کے عنوانات اور مواد کی فہرست: یہ صرف حوالہ کی سہولت کے لیے شامل کیے گئے ہیں اور اس معاہدے کی تشریح میں انہیں نظر انداز کیا جائے گا، جب تک کہ سیاق و سباق کے مطابق کچھ اور نہ کہا جائے، شقوق اور شیڈولز کا حوالہ اس معاہدے کی شقوق اور شیڈولز سے ہوگا اور اس معاہدے کے حوالے میں اس کے شیڈولز بھی شامل ہوں گے، وہ الفاظ جو جمع میں ہیں وہ واحد کو بھی شامل کریں گے اور اس کے برعکس، اور کسی شخص کا حوالہ دینے کا مطلب یہ ہوگا کہ اس میں فرد، فرم، ادارہ، کارپوریشن، غیر منظم شخص یا کسی ریاست یا اس کے کسی ایجنسی کا حوالہ شامل ہوگا۔

2- MSF لین دین

2.1 MSFMSF بیچنے والا مطلوبہ MSF اہل سکیورٹیز کو تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے خریدے گا جو کلائنٹ کو ڈا استعمال کرتے ہوئے متعلقہ MSF خریدار کے UIN کے ساتھ ٹیگ کیا گیا ہے اس طرح کی تجارت کی شناخت کے لیے مخصوص کلید کے ذریعے۔

2.2 نان بروکر MSF سیلر MSF ٹرانزیکشن میں داخل ہونے سے پہلے ایجنسی کے معاہدے کے تحت TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر (کمپنی کے ساتھ ممکنہ MSF خریدار کے طور پر تسلیم شدہ) کو اپنا ایجنٹ مقرر کرے گا۔ اس کے مطابق، نان بروکر MSF سیلر، اپنے ایجنٹ کے ذریعے، ایسی تجارتوں کی شناخت کے لیے مخصوص کلید کے ذریعے متعلقہ MSF خریدار کے UIN کے ساتھ ٹیگ کردہ کلائنٹ کو ڈا استعمال کرتے ہوئے تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ سے مطلوبہ MSF اہل سکیورٹیز خریدے گا۔

2.3 تجارتی تاریخ پر، اس طرح کی خریداریوں کی متعلقہ معلومات MSF سسٹم میں MSF خریدار کے ذریعے متعلقہ نان بروکر MSF بیچنے والے کو مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر بھیجی جائے گی۔ نان بروکر ایم ایس ایف سیلر، مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر، ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایم اے میں درج شرائط کے مطابق خریدی گئی سکیورٹیز کی ملکیت سنبھالنے کے بعد مستقبل کی تاریخ بشمول سیٹلمنٹ ڈیٹ پر ایم ایس ایف ٹرانزیکشن میں داخل ہونے کے لیے اس طرح کی خریداریوں کی تصدیق کر کے اپنے ارادے سے آگاہ کرے گا۔ ایسی صورت میں جہاں MSF خریدار غیر بروکر MSF بیچنے والے کو ایسی خریداریوں کی متعلقہ معلومات اور/یا MSF سسٹم میں MSF خریدار کے ذریعے شروع کی گئی اس طرح کی خریداریوں کی متعلقہ معلومات متعلقہ غیر بروکر MSF بیچنے والے کو نہیں دیتا لیکن غیر بروکر MSF بیچنے والے کو ایسی اطلاع کی تصدیق/مسترد کردی، ایسی صورت میں MSF مستقبل/تصفیہ کی تاریخ پر MSF سسٹم میں لین دین کو ریکارڈ نہیں کیا جائے گا اور MSF خریدار NCSS میں اس طرح کی تجارت کو طے کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔

2.4 سیٹلمنٹ کی تاریخ پر، ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداریوں کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت طے کیا جائے گا جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے، جس کے تحت MSF بیچنے والے کو ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداریوں کے خلاف ادائیگی کرنے کا پابند ہوگا جن کی تصدیق ہو چکی ہے۔ مندرجہ بالا شق 7E.2.4.6 کے مطابق اور سکیورٹیز CDS ہاؤس اکاؤنٹ میں پہنچایا جائے گا MSF بیچنے والے کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت MSF ہلاک شدہ حیثیت کے تحت برقرار رکھا گیا ہے۔

2.5 اگر MSF فروخت کنندہ کاؤنٹر سیلنگ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ڈیٹا کی وجہ سے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سکیورٹیز وصول کرنے سے قاصر ہے، تو کمپنی NCSS کے طریقہ کار کے مطابق اسکو اننگ کا عمل شروع کرے گی اور اسکو اننگ کے عمل کے ذریعے خریدی گئی سکیورٹیز CDS اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔ 1+SD کی بنیاد پر ایسے MSF بیچنے والے۔ اگر کمپنی اسکو اننگ اپ کے عمل میں متعلقہ سکیورٹی خریدنے سے قاصر ہے، تو کمپنی NCSS کے

طریقہ کار کے مطابق اسکوائزنگ اپ/کلوز آؤٹ عمل شروع کرے گی۔ نتیجے کے طور پر، لین دین کو منسوخ تصور کیا جائے گا اور MSF بیچنے والے کو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ادا کی گئی اصل قیمت خریدی جائے گی۔

2.6

متفقہ تاریخ پر، ایم ایم اے کی شرائط و ضوابط کے مطابق، ایم ایس ایف کے لین دین کو ایم ایس ایف سسٹم میں ایم ایس ایف سیلر کے ذریعہ تجارتی تاریخ پر ایم ایس ایف سیلر اور ایم ایس ایف خریدار کی طرف سے کی گئی سرگرمی کی بنیاد پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر ریکارڈ کیا جائے گا۔ بشرطیکہ اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کے ذریعہ تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ کی خریداری کی سیٹلمنٹ کی تاریخ سے دس کاروباری دنوں کے اندر ریکارڈ کیا جائے۔ دس کاروباری دنوں کی میعاد ختم ہونے کے بعد، اس طرح کے لین دین کو MSF بیچنے والے کی طرف سے فراہم کردہ درست وجہ/جواز کے تحت ریکارڈ کیا جاسکتا ہے، جیسا کہ کمپنی کے لیے قابل قبول ہے۔

2.7

ایم ایم اے میں متفقہ دفعات کے مطابق جس کے تحت ایم ایس ایف خریدار کمپنی کو اپنی خریدی گئی سیکورٹیز کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کے ذریعے اس کے نامزد کردہ ایم ایس ایف بلاک شدہ اسٹیٹس کو ایم ایس ایف کو لیٹرل کے طور پر منتقل کرنے کا انتظام کرتا ہے، کمپنی ایسی خریدی گئی سیکورٹیز ایم ایس ایف کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے فراہم کرے گی۔ بیچنے والے کو MSF بلاک شدہ حیثیت کے تحت برقرار رکھا گیا MSF خریدار کے CDS اکاؤنٹ میں MSF بلاک شدہ حیثیت MSF کو لیٹرل کے طور پر MSF بیچنے والا براہ راست MSF خریدار سے سیکورٹیز ڈپازٹ حاصل کرے گا۔

2.8

MSF سسٹم MSF بیچنے والے کو MSF خریدار کے CDS ہاؤس اکاؤنٹ سے MSF بلاک شدہ اسٹیٹس کے تحت برقرار رکھنے والے MSF خریدار کے متعلقہ عام CDS ہاؤس اکاؤنٹ میں اس طرح کے MSF کو لیٹرل کو جاری کرنے میں سہولت فراہم کرے گا۔ ایک بار MSF سسٹم میں MSF سیلر کی طرف سے ایسی ہدایات موصول ہو جانے کے بعد، اس طرح کی سیکورٹیز کی نقل و حرکت آن لائن BO میکانزم کے ذریعے مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر کی جائے گی۔

2.9

MSF ٹرانزیکشن کی قیمت اور منافع کا انتظام MSF شرکاء براہ راست MMA میں طے شدہ شرائط و ضوابط کے مطابق کریں گے۔

2.10

MSF خریدار کی طرف سے کسی ڈیفالٹ یا کسی تنازعہ کی صورت میں MSF بیچنے والے کو ان سیکورٹیز کا سہارا ملے گا۔ MSF سسٹم MSF بیچنے والے کو اس طرح کی MSF اہل سیکورٹیز کو MSF خریدار کے CDS اکاؤنٹ سے اور/یا MSF بلاک شدہ حیثیت کے تحت برقرار رکھنے والے اپنے CDS ہاؤس اکاؤنٹ سے، جیسا کہ معاملہ ہو، کی سہولت فراہم کرے گا۔ اس کا عام سی ڈی ایس اکاؤنٹ MSF سیلر سے MSF سسٹم میں اس طرح کی ہدایات موصول ہونے کے بعد، سیکورٹیز کی اس طرح کی نقل و حرکت آن لائن BO میکانزم کے ذریعے مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر کی جائے گی۔

3- MSF اہل سیکورٹیز کی خرید و فروخت

3.1

MSF سیلر اتفاق کرتا ہے کہ وہ MSF خریدار کو کسی بھی وقت زیادہ سے زیادہ رقم Rs. / (روپے) تک MSF اہل سیکورٹیز فروخت کرے گا۔ MSF خریدار MSF سیلر سے متوافق MSF اہل سیکورٹیز خریدنے پر متفق ہے۔

4- MSF کو لیٹرل

4.1

اس معاہدے کے تحت مقروض ہونے کی حفاظت کے طور پر MSF خریدار اپنے ایجنٹ کے ذریعے:

MSF (ii) بیچنے والے MSF کو لیٹرل کو کافی حد تک فارم اور مادہ کے ساتھ منسلک شیڈول کے مطابق فراہم کریں؛

MSF (ii) بیچنے والے کے حق میں بنائے گئے MSF کو لیٹرل کو مکمل طور پر محفوظ اور/یا مکمل کرنے کے مقصد کے لیے اس طرح کے مزید کاموں کے اشتہاری دستاویزات کو انجام دیں جو وقتاً فوقتاً MSF سیلر کو درکار ہوں؛ اور

(iii) اس معاہدے کے تحت MSF خریداروں کی ذمہ داریوں کو محفوظ بنانے کے لیے ایسی دوسری سکیورٹیز بنائیں کیونکہ فریقین باہمی رضامندی سے وقتاً فوقتاً متفق ہو سکتے ہیں۔

5۔ فیس اور اخراجات

ایم ایس ایف خریدار ایم ایس ایف بیچنے والے کو ڈیمانڈ پر، اس طرح کے مطالبے کے [-----] دنوں کے اندر ادائیگی کرے گا، تمام اخراجات (بشمول قانونی اور دیگر ذیلی اخراجات) جو ایم ایس ایف بیچنے والے کے ذریعے گفت و شنید، تیاری اور معاہدے پر عملدرآمد اور معاہدے کے تحت کسی بھی چھوٹ یا رضامندی کی منظوری یا ترمیم یا توسیع۔

6۔ ادائیگیاں

6.1 MSF اس معاہدے کے تحت MSF خریدار کی طرف سے براہ راست یا اس کے ایجنٹ کے ذریعے کی جانے والی تمام ادائیگیاں، مقررہ تاریخ پر اور جب مقررہ تاریخ کا روبرو دن نہ ہو، مکمل طور پر، بغیر کسی سیٹ آف کے، رول اور یا جوابی دعویٰ کیا جائے گا۔ کاروباری دن کے بعد اور ذیل کی شق 6.2 میں فراہم کردہ کے مطابق MSF بیچنے والے کے اکاؤنٹ میں مفت اور کسی بھی کٹوتیوں یا روکے جانے سے پاک، جیسا کہ وقتاً فوقتاً مطلع کیا جاسکتا ہے، محفوظ کریں۔ MSF خریدار کا تعلق صرف اس کی ادائیگی کی ذمہ داریوں سے یہاں کے تحت MSF بیچنے والے کی طرف سے MSF خریدار کو اس کے سلسلے میں تحریری اطلاع کے ذریعے دیا جائے گا۔

6.2 جہاں MSF خریدار کی طرف سے ایک مخصوص تاریخ پر معاہدے کے تحت MSF بیچنے والے کو کوئی رقم ادا کرنے کی ضرورت ہوتی ہے اور اس تاریخ تک ادا نہیں کی جاتی ہے (MSF بیچنے والے کی طرف سے مطلوبہ ادائیگی میں کسی اضافہ کے بغیر کسی توسیع کی اجازت تک) MSF خریدار اس کے ذریعے چیریٹی فنڈ کو ادا کرنے کا عہد کرتا ہے، اگر MSF بیچنے والے کے ذریعے تشکیل دیا گیا ہو، جس کے حساب سے %@ سالانہ، ڈیفالٹ کی پوری مدت، واجب الادا ادائیگی کی کل رقم MSF بیچنے والے کے لیے قابل قبول کسی دوسری رقم پر شمار کی جاتی ہے، جب تک کہ MSF بیچنے والے کو مطلوبہ ادائیگی میں تاخیر قبول نہ کی جائے۔

چیریٹی فنڈ کو خصوصی طور پر خیراتی مقصد کے لیے استعمال کیا جائے گا جس کی منظوری MSF سیلر کے شریعہ سپروائزری بورڈ سے حاصل ہوگی۔

7۔ MSF سیلر کی نمائندگی اور ضمانتیں

7.1 MSF فروخت کنندہ ضمانت دیتا ہے اور اس کی نمائندگی کرتا ہے:

(a) کہ اسے NCCPL کے اہل MSF بیچنے والے کے طور پر NCCPL کے ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار کے مطابق تسلیم کیا گیا ہے۔

(b) کہ یہ اس معاہدے میں داخل ہونے، اس پر عمل درآمد کرنے اور ڈیلیوریور کرنے اور MSF سسٹم پر MSF ٹرانزیکشنز کرنے کا مکمل قانونی حق، طاقت اور اختیار رکھتا ہے۔

(c) کہ تمام مطلوبہ کارپوریٹ منظوری اور رضامندی حاصل کی گئی ہے تاکہ اسے اس معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں میں داخل ہونے اور اسے انجام دینے کے قابل بنایا جاسکے۔

(d) MSF بیچنے والے کی MSF ٹرانزیکشن لاگت کی قیمت ادا کرنے کی ذمہ داری NCCPI کے ضوابط کے مطابق ہوگی۔

8- MSF خریدار کی نمائندگی، ضمانتیں اور ذمہ داریاں

8.1 MSF خریدار ایم ایس ایف بیچنے والے کی نمائندگی کرتا ہے، وارنٹ دیتا ہے، معاہدے کرتا ہے اور اس کے ساتھ معاہدہ کرتا ہے کہ جب تک MSF خریدار اس معاہدے کی شرائط میں MSF بیچنے والے کا مقروض ہے:

(a) اس معاہدے کے تحت نہ تو اس کے حقوق یا اس کی ذمہ داریوں پر عمل درآمد، نہ اس کا استعمال، کرتا ہے اور نہ ہی کرے گا۔

(i) کسی بھی قابل اطلاق قانون کی خلاف ورزی کریں جس کا MSF خریدار تابع ہو؛

(ii) MSF خریدار پر کسی بھی معاہدے یا آلے کی پابندی کی خلاف ورزی؛

(iii) MSF خریدار کو کسی مالی قرضے کے سلسلے میں اس کی ادائیگی یا ترسیل کے لیے اس معاہدے کی طے شدہ تاریخ سے پہلے ادائیگی یا ترسیل کرنے کا تقاضا نہ کرے؛ یا

(iv) MSF خریدار کے لیے مالی قرضے کا بوجھ بڑھانے کے اختیار پر کسی قسم کی کوئی حد عائد کرے؛

(b) وہ تمام کارپوریٹ اور ریگولیٹری منظوری جو MSF خریدار کو اس معاہدے میں داخل ہونے کے لیے حاصل کرنی ضروری ہیں، مکمل طور پر مؤثر اور موجود ہیں اور ایسی منظوری MSF خریدار کو، اس معاہدے کے تحت مالی سہولتیں حاصل کرنے اور اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کی اجازت دیتی ہے؛

(c) MSF خریدار یا اس کے کسی بھی اثاثہ کے خلاف کوئی اہم مقدمہ، ثالثی یا انتظامی کارروائی زیر التوا نہیں ہے اور نہ ہی اس کے خلاف کسی قسم کی دھمکی دی گئی ہے؛

(d) MSF سیلر کو کسی ایسی واقعہ یا حالت کے بارے میں کاروباری دنوں کے اندر آگاہ کرے گا جس سے MSF خریدار کی مالی حالت پر منفی اثر پڑ سکتا ہو،

چاہے ایسی واقعہ مالی بیانات میں درج ہو یا نہ ہو، قابل اطلاق بین الاقوامی اکاؤنٹنگ معیارات کے مطابق؛

(e) کوئی غیر معمولی حالات یا قانون میں کوئی ایسی تبدیلی نہیں ہوئی جس سے اس کے لیے اپنی کاروباری سرگرمیوں کو جاری رکھنا یا اس معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنا ناممکن ہو جائے؛

(f) MSF خریدار کے خلاف کمپنی کے بند کرنے یا تنظیم نو کے کسی حکم یا قرارداد کا پاس نہ کیا گیا ہو یا ایسا ہونے کا امکان نہ ہو؛

(g) MSF خریدار کے خلاف کوئی عدالتی یا نافذی کارروائی نہ ہو جس کے نتیجے میں اس کے اثاثوں کی قیمت میں نمایاں کمی واقع ہو؛

(h) MSF خریدار یا اس کے اثاثوں کے خلاف کوئی حکومتی اقدام یا فیصلہ نہ ہو، چاہے وہ عمومی تعطل ہو یا کوئی انفرادی فیصلہ ہو، جو MSF خریدار یا اس کے اثاثوں پر مادی منفی اثرات ڈالے؛

(i) کسی بھی عدالت یا اتھارٹی کی طرف سے MSF خریدار یا اس کے کسی اثاثے کے خلاف کوئی کارروائی نہ کی گئی ہو؛

(j) وہ سیکیورٹی جو MSF خریدار نے MSF سیلر کو فراہم کی ہے یا کوئی اور سیکیورٹی جو MSF خریدار نے اس معاہدے کے تحت فراہم کی ہے، اس کی نوعیت میں بگاڑ یا غیر مؤثر نہ ہوئی ہو؛

(k) کوئی رقم کسی بھی مالی قرضے کے سلسلے میں MSF خریدار کے ذمے واجب الادا نہ ہو یا اس کے مالی قرضے کی میعاد سے پہلے ادا کرنے کے لیے مقرر نہیں ہوئی ہو؛

(l) اگر ڈیفالٹ کا واقعہ پیش آتا ہے تو MSF سیلر کے پاس یہ حق ہوگا کہ وہ کوئی قانونی کارروائی کرے جو وہ مناسب سمجھے، MSF خریدار کے نام پر

اور MSF خریدار کے خرچے پر MSF خریدار اس بات پر متفق ہے کہ وہ MSF سیلر کو تمام نقصانات، نقصانات اور اخراجات سے محفوظ رکھے گا جو اس

کے حوالے سے برداشت کیے جائیں گے؛

(m) MSF سیلر کو کسی بھی واقعہ یا حالت کے بارے میں فوراً آگاہ کرے گا جو ڈیفالٹ کا سبب بن سکتا ہو یا جو نوٹس دینے یا وقت گزرنے پر ڈیفالٹ کے طور پر شمار ہو؛

(n) MSF سیلر کو تحریری درخواست پر تمام معاہدے، معاہدات اور دستاویزات کی نقول فراہم کرے گا جو مال کی خریداری سے متعلق ہوں؛

(o) MSF خریدار MSF سیلر کو تازہ MSF کو لیٹرل فراہم کرے گا اگر کبھی بھی فراہم کردہ سیکورٹی MSF سیلر کی رائے میں غیر مؤثر ہو جائے،

اور MSF خریدار کا اس پر ناکام رہنا ڈیفالٹ کا سبب بنے گا۔ ایسی تازہ MSF کو لیٹرل بنانے اور رجسٹر کرنے کے تمام اخراجات MSF خریدار پر ہوں گے؛

(p) MSF خریدار نے کسی بھی ادائیگی کی ذمہ داری میں ڈیفالٹ نہیں کیا (چاہے وہ قرض، مالیات یا کسی اور قسم کی ہو) یا کسی بھی دوسرے قسم کی ذمہ داری

جس میں MSF سیلر یا کسی مالیاتی ادارے کو کوئی رقم واجب الادا ہو، اور MSF خریدار نے حکومت یا مقامی اتھارٹی کو واجب الادا کسی ٹیکس یا دیگر واجبات

کی ادائیگی میں ڈیفالٹ نہیں کیا؛

(q) MSF سیلر کو فوراً آگاہ کرے گا؛

(i) کسی بھی واقعہ یا عنصر، کسی مقدمہ یا کارروائی کے بارے میں جو MSF خریدار کے خلاف زیر التوا ہو یا جس کا خطرہ ہو جس سے MSF خریدار

کی مالی حالت، کاروبار یا آپریشنز یا اس کی ذمہ داریوں کے پورا کرنے کی صلاحیت پر منفی اثر پڑ سکتا ہو؛

(ii) کسی اصل یا تجویز کردہ معاہدے کی منسوخی، واپسی، تھلیص (کارکردگی کے علاوہ)، ترمیم یا معافی کے بارے میں؛

8.2 MSF خریدار تسلیم کرتا ہے کہ MSF سیلر نے اس معاہدے میں داخل ہونے کا فیصلہ اس شق 8 میں درج نمائندگیوں اور ضمانتوں پر بھروسہ کرتے ہوئے کیا ہے۔

9- ڈیفالٹ کے واقعات اور معاہدہ کی منسوخی

9.1 اگر MSF سیلر کی رائے میں کوئی ایک واقعہ پیش آئے تو ڈیفالٹ اور منسوخی ہوگی:

(a) اگر MSF خریدار اس معاہدے کے تحت کوئی رقم ادا کرنے میں ناکام ہو یا اس کی ادائیگی کے بارے میں اپنی ناکامی کا اعتراف کرے؛

(b) اگر MSF خریدار کی طرف سے کوئی نمائندگی، ضمانت، یا وعدہ غلط ثابت ہو یا اگر کوئی دستاویزات جو اس معاہدے کے تحت فراہم کی گئی ہوں وہ مادی طور

پر غلط ہوں؛

(c) اگر MSF خریدار معاہدے کی کسی دوسری شق پر عمل درآمد میں ناکام ہو اور اگر ایسا ڈیفالٹ قابل علاج ہو تو MSF خریدار کو مطلع کرنے کے دنوں

کے اندر اس کو درست نہ کرے؛

(d) اگر MSF خریدار اپنے تمام قرضوں کی ادائیگی روک دے یا اس کے قرضوں کی ادائیگی میں ناکامی کا اعتراف کرے یا کسی سوداگرانہ معاہدے میں داخل ہو؛

(e) اگر MSF خریدار کے خلاف کسی بھی ملک میں کسی بھی قانون، ضابطے یا طریقہ کار کے تحت کارروائی شروع کی جائے یا کمپنی کو تحلیل کرنے یا ساخت

کو تبدیل کرنے کی کارروائی ہو؛

(f) اگر MSF خریدار کے خلاف کسی بھی دائرہ اختیار میں کوئی کارروائی ہو جو اس معاہدے میں مذکور کسی واقعہ کے مساوی یا مماثل اثرات رکھتی ہو؛

(g) مندرجہ بالا شق 4 کے تحت MSF خریدار کی طرف سے MSF بیچنے والے کو فراہم کردہ MSF کو لیٹرل معیار میں خراب ہو جاتا ہے۔ MSF بیچنے

والے کی معقول رائے میں ناکافی ہو جاتا ہے۔ یا

(h) MSF خریدار کی طرف سے اوپر دی گئی شق 4 کے تحت کسی بھی وجہ سے جو بھی مکمل طاقت اور اثر سے ختم ہو جاتا ہے یا اسے کالعدم قرار دیا جاتا ہے یا

اسے مسترد کر دیا جاتا ہے۔

9.2 اس کے باوجود کہ کچھ بھی اس معاہدے میں کہا گیا ہو MSF سیلر بغیر کسی کے دوسرے حقوق کو متاثر کیے، ڈیفالٹ کے وقوع پذیر ہونے کے بعد MSF خریدار کو نوٹس کے ذریعے اس کی ذمہ داریوں کی فوری طور پر منسوخی کا اعلان کر سکتا ہے۔

9.3 MSF خریدار مذکورہ رقم ایم ایس ایف بیچنے والے کو اس طرح کے نوٹس کی وصولی کے بعد کاروباری دنوں کے اندر ادا کرے گا۔ اگر MSF خریدار MSF خریدار کی طرف سے MSF بیچنے والے کی طرف سے اس طرح کے نوٹس کی وصولی کی تاریخ سے کاروباری دنوں کے اندر کسی دوسری ادائیگی (لاگت، اخراجات، خیراتی ادائیگی وغیرہ) کے ساتھ بقایا رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے۔

10- عمومی

10.1 فریقین بغیر کسی شرط کے اس بات پر اتفاق کرتے ہیں کہ NCCPL کی واحد ذمہ داری صرف سیٹلمنٹ اور MSF معاہدوں کا NCCPL 2015 ضوابط کے مطابق سہولت فراہم کرنا ہے۔ فریقین تسلیم کرتے ہیں کہ NCCPL اس معاہدے کے تحت کسی بھی سکیورٹی یا دیگر دستاویزات کی ملکیت، صداقت، معمولیت یا حیثیت کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگا؛

(i) کسی بھی سکیورٹی یا دیگر دستاویزات یا آلے کے عنوان، ملکیت، صداقت، معمولیت یا حیثیت جو اس معاہدے کے تحت فریقین کی طرف سے رکھے گئے ہوں؛

(ii) کسی بھی معاہدے یا اس سے متعلق دیگر دستاویزات کی تکمیل، صداقت، جائزیت، نفاذ یا کافی پن؛

(iii) MSF کے سلسلے میں واجب الادا رقم کی وصولی؛

(iv) اس معاہدے کے فریقین کی مالی حالت؛

(v) فریقین کا اس معاہدے یا کسی دوسرے دستاویزات کے تحت اپنی ذمہ داریوں کا ادا کرنا اور ان کی پاسداری؛ یا

(vi) اگر کسی بھی فریق کی طرف سے دھوکہ دہی، غفلت یا ڈیفالٹ ہوتا ہے تو کمپنی یا اس کے کسی افسر یا ملازم کو اس معاہدے کے کسی فریق کے لیے کسی بھی نقصان کے لیے ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا جو MSF کے سلسلے میں کسی عمل یا غفلت کے نتیجے میں ہوا ہو۔

گواہی کے طور پر، فریقین نے اس معاہدے پر درج تاریخ اور سال میں دستخط کیے ہیں۔

برائے: MSF خریدار	برائے: MSF سیلر	برائے: ایجنٹ
_____	_____	_____
مسٹر	مسٹر	مسٹر
_____	_____	_____
گواہ:	گواہ:	گواہ:
1- _____	1- _____	1- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام	نام	نام
_____	_____	_____
2- _____	2- _____	2- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام	نام	نام

انجینی معاہدہ برائے MSF
"کسٹمر اور سکیورٹیز بروکر کے درمیان"

یہ انجینی معاہدہ (اسے "معاہدہ" کہا جائے گا) شہر اور تاریخ پر کیا گیا ہے،
بذریعہ اور درمیان

ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز بروکر کا نام، جو اپنے رجسٹرڈ دفتر کے پتے پر واقع ہے، (جسے آگے چل کر "ایجنٹ" کہا جائے گا، جس کا مطلب وہ تمام
جانشینوں اور مجاز منتقل کنندگان کو شامل کرے گا جہاں سیاق و سباق کی اجازت ہو)؛ ایک حصے کے

اور

کسٹمر کا نام، اور پتہ، (جسے آگے چل کر "ایم ایس ایف خریدار" کہا جائے گا، جس کا مطلب وہ تمام جانشینوں اور مجاز منتقل کنندگان کو شامل کرے گا جہاں
سیاق و سباق کی اجازت ہو)؛ (ایجنٹ اور ایم ایس ایف خریدار کو آگے چل کر انفرادی طور پر "فریق" اور مجموعی طور پر "فریقین" کہا جائے گا)۔

جہاں تک کہ ماسٹر مراجمہ معاہدے (ایم ایم اے) کے مطابق، جو ایجنٹ کا نام، ایم ایس ایف خریدار کا نام اور ایم ایس ایف بیچنے والے کا نام کے درمیان
کیا گیا ہے، ای ایم ایس ایف خریدار ایجنٹ کا نام کو تقرر کرتا ہے تاکہ وہ وقتاً فوقتاً ایم ایس ایف بیچنے والے سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز حاصل کرے
جیسا کہ ایم ایس ایف خریدار چاہے گا، اس کے تحت ایم ایم اے کے شرائط کے مطابق؛

اور جہاں تک کہ ایجنٹ نے ایم ایس ایف خریدار کو یہ ظاہر کیا ہے کہ ایجنٹ کے پاس ایم ایس ایف ٹرانزیکشن کو ایجنٹ کے طور پر انجام دینے اور تیز کرنے
کے لیے درکار ضروری انفراسٹرکچر، مہارت اور تجربہ موجود ہے؛

اب، اس معاہدے کو گواہی دیتے ہوئے، درج ذیل ہے:

1۔ اس میں استعمال ہونے والے بڑے حروف والے اصطلاحات، جب تک کہ دیگر طور پر وضاحت نہ کی جائے، ایم ایم اے میں تفویض کردہ معانی کے
مطابق ہوں گے۔

2۔ ایم ایس ایف خریدار اس بات پر ایجنٹ کو تقرر کرتا ہے اور ایجنٹ اس تقرر کو قبول کرتا ہے، تاکہ وقتاً فوقتاً ایم ایم اے اور این سی سی پی ایل ضوابط کے تحت
تمام ضروری افعال انجام دے سکے۔

3۔ ایجنٹ ایم ایس ایف خریدار کی جانب سے، ایم ایم اے اور این سی سی پی ایل ضوابط کے تحت NCCPI اور/یا ایم ایس ایف بیچنے والے کو رقم کی ادائیگی
/موصولی کرے گا۔

4۔ ایجنٹ ایم ایس ایف خریدار کو ایم ایم اے اور این سی سی پی ایل ضوابط کے تحت ضروری معلومات فراہم کرے گا۔

5۔ ایجنٹ ایم ایس ایف خریدار کو ایم ایس ایف ٹرانزیکشن سے متعلق تمام دستاویزات اور کسی اور معلومات کی کاپیاں فراہم کرے گا جب ایم ایس ایف
خریدار کی تحریری درخواست ہوگی۔

6۔ ایجنٹ کو اس بات کی ذمہ داری ہوگی کہ ایجنٹ کے ذریعے اس معاہدے کی کسی بھی شرائط کی خلاف ورزی کی وجہ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کو جو بھی
نقصان یا نقصان ہوگا، وہ ایجنٹ کی طرف سے برداشت کیا جائے گا۔

7۔ ایم ایس ایف خریدار کو اس معاہدے اور ایجنٹ کی تقرری کو کسی بھی وقت منسوخ کرنے کا اختیار حاصل ہوگا، بغیر کسی وجہ کے۔

8۔ ایم ایس ایف خریدار ایجنٹ کو ایم ایم اے کے شرائط کے تحت طے شدہ فیس ادا کرے گا۔

اس معاہدے کو گواہی کے طور پر، فریقین نے اس معاہدے پر درج تاریخ اور سال میں دستخط کیے ہیں۔

برائے: ایجنٹ	برائے: MSF خریدار
مسٹر _____	مسٹر _____
گواہ:	گواہ:
1- _____	1- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام _____	نام _____
2- _____	2- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام _____	نام _____

ایجنسی معاہدہ برائے MSF
"مالی ادارے اور سکیورٹیز بروکر کے درمیان"

یہ ایجنسی معاہدہ (اسے "معاہدہ" کہا جائے گا) شہر اور تاریخ پر کیا گیا ہے،

بذریعہ اور درمیان

ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز بروکر کا نام، جو اپنے رجسٹرڈ دفتر کے پتے پر واقع ہے، (جسے آگے چل کر "ایجنٹ" کہا جائے گا، جس کا مطلب وہ تمام جانشینوں اور مجاز منتقل کنندگان کو شامل کرے گا جہاں سیاق و سباق کی اجازت ہو)؛ ایک حصہ کا؛

اور

آئی ایف آئی کا نام، آئینی حیثیت اور پتہ، (جسے آگے چل کر "ایم ایس ایف بیچنے والا" کہا جائے گا، جس کا مطلب وہ تمام جانشینوں اور مجاز منتقل کنندگان کو شامل کرے گا جہاں سیاق و سباق کی اجازت ہو)؛ (ایجنٹ اور ایم ایس ایف بیچنے والے کو آگے چل کر انفرادی طور پر "فریق" اور مجموعی طور پر "فریقین" کہا جائے گا)۔

جہاں تک کہ ماسٹر معاہدے (ایم ایم اے) کے مطابق، جو ایجنٹ کا نام اور ایم ایس ایف بیچنے والے کا نام کے درمیان کیا گیا ہے، ای ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے کے لیے ایجنٹ کا نام، وقتاً فوقتاً، ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے پر متفق ہوا ہے، مراحمہ شیئر فنانسنگ "ایم ایس ایف" کی بنیاد پر، جیسا کہ ایم ایم اے کے شرائط میں وضاحت کی گئی ہے؛

اور جہاں تک کہ ایم ایس ایف بیچنے والا ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے کی خواہش رکھتا ہے، وقتاً فوقتاً، تیار مارکیٹ سے (جیسے ایم ایم اے میں تعریف کی گئی ہے)؛

اور جہاں تک کہ ایجنٹ نے ایم ایس ایف بیچنے والے کو یہ ظاہر کیا ہے کہ ایجنٹ کے پاس تیار مارکیٹ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے کے لیے درکار تمام انفراسٹرکچر، مہارت اور تجربہ موجود ہے؛

اور جہاں تک کہ ان ایجنٹ کی نمائندگیوں کی بنیاد پر، ایم ایس ایف بیچنے والا ایجنٹ کو تیار مارکیٹ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے کے لیے تقرر کرنے پر متفق ہوا ہے، اس معاہدے کے شرائط کے تحت۔

اب، اس معاہدے کو گواہی دیتے ہوئے، درج ذیل ہے:

1۔ یہاں استعمال ہونے والی کپٹلا نژاد اصطلاحات، جب تک کہ دوسری صورت میں اس کی وضاحت نہ کی گئی ہو، کا وہی معنی ہوگا جو MMA میں ان کے لیے بیان کیا گیا ہے۔

2۔ ایم ایس ایف بیچنے والا ایجنٹ کو تقرر کرتا ہے اور ایجنٹ اس تقرر کو قبول کرتا ہے، تاکہ وقتاً فوقتاً تیار مارکیٹ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خرید سکے۔

3۔ ایم ایس ایف بیچنے والا NCCP کو رقم کی ادائیگی کرے گا اور ایم ایم اے اور NCCPL ضوابط کے تحت تمام ضروریات کو پورا کرے گا۔

4۔ جب بھی تیار مارکیٹ میں مطلوبہ ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدی جائیں، ایجنٹ ایم ایس ایف بیچنے والے کو ایم ایم اے اور NCCPL ضوابط

کے تحت ضروری معلومات فراہم کرے گا۔

5۔ ایجنٹ ایم ایس ایف نیچے والے کو اس کی تحریری درخواست پر ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کی خریداری سے متعلق تمام دستاویزات یا دیگر ضروری دستاویزات فراہم کرے گا۔

6۔ ایجنٹ کو اس بات کی ذمہ داری ہوگی کہ ایجنٹ کی طرف سے اس معاہدے کی کسی بھی شرائط کی خلاف ورزی کی وجہ سے ایم ایس ایف اہل سیکورٹیز کو جو بھی نقصان یا نقصان ہوگا، وہ ایجنٹ کی طرف سے برداشت کیا جائے گا۔

7۔ ایم ایس ایف نیچے والے کو اس معاہدے اور ایجنٹ کی تقرری کو کسی بھی وقت منسوخ کرنے کا اختیار حاصل ہوگا، بغیر کسی وجہ کے۔

8۔ ایم ایس ایف نیچے والا ایجنٹ کو ایم ایم اے کے شرائط کے تحت طے شدہ فیس ادا کرے گا۔

اس معاہدے کو گواہی کے طور پر، فریقین نے اس معاہدے پر درج تاریخ اور سال میں دستخط کیے ہیں۔

برائے: ایجنٹ	برائے: MSF سیلر
مسٹر _____	مسٹر _____
گواہ:	گواہ:
1- _____	1- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام _____	نام _____
2- _____	2- _____
سی این آئی سی	سی این آئی سی
نام _____	نام _____

ایم ایس ایف معاہدہ

"ایم ایس ایف بیچنے والے اور ایم ایس ایف خریدار کے درمیان"

ایم ایس ایف بیچنے والے کو:

محترم حضرات،

1۔ براہ کرم مراسلہ ماسٹر معاہدہ (ایم ایم اے) کی تاریخ _____ ہمارے اور آپ کے درمیان حوالہ کریں؛

2۔ ہم آپ سے درخواست کرتے ہیں کہ آپ NCCPL ضوابط کی شق 7E.2.4 کے تحت اور ایم ایم اے کی دفعات کے مطابق ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدیں جو ایم ایس ایف سسٹم کے ذریعے ایم ایس ایف لین دین کے مطابق ہوں؛

3۔ ہم سمجھتے ہیں کہ ہم آپ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدیں گے جو ایم ایس ایف معاہدہ کی مدت کے مطابق آپ کی جانب سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کے حصول کے بعد ہوں گی۔ اگر ہم آپ سے ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز خریدنے میں ناکام رہے تو، ہم آپ کو نقصانات کے لیے معاوضہ دینے کا عہد کرتے ہیں جیسا کہ ایم ایم اے کی شق 9، خلاف ورزی کے واقعات اور معاہدہ کی منسوخی میں بیان کیا گیا ہے؛

4۔ ہم آپ کو ایم ایس ایف لین دین کی لاگت کے تحت ایم ایس ایف اہل سکیورٹیز کے حصول کی قیمت ادا کرنے کا عہد کرتے ہیں جیسا کہ ایم ایم اے اور NCCPL ضوابط میں بیان کیا گیا ہے؛

5۔ ایم ایم اے اور NCCPL ضوابط میں بیان کردہ تمام اصطلاحات یہاں بھی اسی معنی میں استعمال ہوں گی؛

6۔ ایم ایم اے کی تمام شرائط اور دفعات اس درخواست کا ایک جزو ہوں گی؛

7۔ ایم ایم اے اور NCCPL ضوابط میں موجود تمام نمائندگیاں اور ضمانتیں اس تاریخ پر درست اور صحیح ہیں۔

مخلص،

(ایم ایس ایف خریدار کا نام)

مجاز دستخط کنندہ

7F.1.1 کمپنی اپنے کلیئرنگ ممبران یا ان کے کلائنٹس کو جلد تصفیہ کی سہولت فراہم کر سکتی ہے جس کے تحت کلیئرنگ ممبر یا اس کے کلائنٹ کو مستقبل کی سیٹلمنٹ کی تاریخ پر خالص کریڈٹ پوزیشن حاصل کرنے کے لیے مندرجہ ذیل شرائط و ضوابط کے ساتھ اس طرح کے خالص فروخت کے لین دین کے حوالے سے کریڈٹ حاصل کرنے میں سہولت فراہم کی جائے گی۔

1- تمام کلیئرنگ ممبران ابتدائی تصفیہ کی سہولت "ESF" حاصل کرنے کے لیے کمپنی کو درخواست دینے کے اہل ہوں گے۔ اس کے لیے داخلہ کا عمل کمپنی کے طریقہ کار میں طے کیا جائے گا۔

2- ESF ٹرانزیکشن اور سیٹلمنٹ کا عمل طریقہ کار میں بیان کردہ طریقے کے مطابق ہوگا اور مندرجہ ذیل شرائط و ضوابط کے تابع ہوگا:

(a) ایک کلیئرنگ ممبر NCSS میں ESF ماڈیول کے ذریعے ٹریڈے (یعنی T+0 پر اپنے یا اپنے کلائنٹ کے لیے ESF کی درخواست شروع کرے گا۔

(b) ESF ٹرانزیکشن کی تاریخ یعنی T+0 کے بعد سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سیٹلمنٹ کے لیے واجب الادا نیٹ ڈیلیوری کے لیے شروع کیا جاسکتا ہے، تاہم تمام عام حالات میں وقت کا دورانیہ ایک کاروباری دنوں سے زیادہ نہیں ہو سکتا۔

(c) درخواست میں بیان کردہ ESF ٹرانزیکشن ویلیو کی بھی صورت میں سیٹلمنٹ کی تاریخ پر کلیئرنگ ممبر یا اس کے متعلقہ کلائنٹ کے خالص کریڈٹ سے زیادہ نہیں ہوگی جس کے لیے ESF ٹرانزیکشن کی گئی ہے۔ کلیئرنگ ممبر یا اس کے کلائنٹ کے خالص کریڈٹ کا حساب متعلقہ سکیورٹیز کی موجودہ مارکیٹ ویلیو کی بنیاد پر طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق لگایا جائے گا۔

(d) ہر تجارتی تاریخ یعنی T+0 پر، کمپنی کو ESF کے لیے دستیاب رقم NCSS میں ESF ماڈیول میں ایسی تجارتی تاریخ پر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر اس طریقے کے مطابق اور اس طرح کے شرائط و ضوابط کے مطابق بیان کیا جائے گا جو کمپنی کی طرف سے طریقہ کار میں تجویز کی گئی ہوں۔

(e) ESF کی درخواست کی تصدیق پر ESF ٹرانزیکشن ویلیو کی حد تک ایسے ESF شریک کی ڈیلیوری کی ذمہ داری متعلقہ تصفیہ کی تاریخ کے لیے NCSS سے خارج کر دی جائے گی، جب کہ ESF سے درخواست کرنے والا کلیئرنگ ممبر کمپنی کے سی ڈی ایس شراکت دار کاؤنٹ میں خالص فروخت شدہ سکیورٹیز ڈیلیور کرے گا۔ کمپنی مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر سکیورٹیز حاصل کرنے کے بعد کریڈٹ جاری کرے گی ان شرائط و ضوابط کے ساتھ جو طریقہ کار میں بیان کی گئی ہیں۔

7F.1.2 ایسی کوئی بھی ابتدائی تصفیہ کی سہولت صرف اس حد تک فراہم کی جائے گی جو کمپنی کے پاس "پہلے آئیں پہلے پائیے" کی بنیاد پر دستیاب فنڈز کی حد تک فراہم کی جائے گی جیسا کہ ان ضابطوں کے ضابطہ 7F.2 میں تجویز کردہ طریقہ سے، قابل اطلاق حد تک، ایسی شرائط و ضوابط کے تحت جو کمپنی نے طریقہ کار میں تجویز کی ہے۔ مزید یہ کہ NDNF کے لیے مقرر کردہ فیس کی رقم، طریقہ اور اس کی وصولی کا طریقہ بھی قبل از وقت تصفیہ کی سہولت پر لاگو ہوگا۔

باب 8: سیکیورٹی ڈپازٹس/ بیسک ڈپازٹس

8.1 کلیئرنگ ممبرز کی کمپنی کے ساتھ سیکیورٹی ڈپازٹ اور بیسک ڈپازٹ رکھنے کی ذمہ داری

8.1.1 ہر NCC شریک کو کمپنی کے ساتھ سیکیورٹی ڈپازٹ اور/یا بیسک ڈپازٹ کے طور پر وہ رقم رکھنی اور برقرار رکھنی ہوگی جو اس کی کیٹیگری کے مطابق ہو جیسا کہ ضابطہ 5، 7A، 7B، 7C، 7E اور 9B میں بیان کیا گیا ہے، اور اس رقم کی کم از کم مقدار سے کم نہیں ہونی چاہیے جو فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں درج ہے۔ یہ سیکیورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ NCC شریک کی ان ذمہ داریوں کو محفوظ کرے گا جو ان ضوابط، طریقہ کار اور/یا کلیئرنگ ممبر معاہدے اور ٹرائیپارٹائٹ معاہدے اور/یا NCC شریک اور کمپنی اور/یا کسی دوسرے ادارے کے درمیان ہونے والے کسی بھی معاہدے سے پیدا ہوتی ہیں۔ سیکیورٹی ڈپازٹ اور بیسک ڈپازٹ کی رقم کمپنی کی طرف سے ان ضوابط، طریقہ کار اور/یا کسی بھی مذکورہ معاہدے کے تحت کسی بھی مقصد کے لیے استعمال یا لگائی جاسکتی ہے۔ ہر NCC شریک NCC شریک بن کر اس بات پر رضامند ہوگا کہ کمپنی اس کی سیکیورٹی ڈپازٹ اور بیسک ڈپازٹ کو ان ضوابط، طریقہ کار اور ان معاہدوں کے تحت کسی بھی مقصد کے لیے استعمال کرے گی۔

8.2 سیکیورٹی ڈپازٹس/بیسک ڈپازٹ کا استعمال اور سرمایہ کاری

8.2.1 سیکیورٹی ڈپازٹس اور بیسک ڈپازٹس کی کوئی بھی رقم جزوی طور پر یا مکمل طور پر حکومت کی سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کی جاسکتی ہے اور/یا تجارتی بینکوں میں جمع کرائی جاسکتی ہے جن کی طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ کم از کم "A" ہو۔

8.2.2 سیکیورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ کی وہ رقم جو NCC شریک کی کم از کم مقدار سے زیادہ ہو، اس پر حاصل شدہ منافع سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں منتقل ہوگا۔

8.2.3 کمپنی سیکیورٹی ڈپازٹس کا کوئی بھی حصہ ان مقاصد کے علاوہ کسی اور مقصد کے لیے استعمال نہیں کرے گی:

- (a) حکومت کی سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری یا بینکوں میں جمع کرانا جیسا کہ ضابطہ 8.2.1 میں بیان کیا گیا ہے؛
- (b) NCC شریک کی کمپنی کے لیے فیس اور چارجز کے حساب سے ادائیگی کرنے کی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے، بشرطیکہ اس مخصوص NCC شریک کی سیکیورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ کا استعمال اس مقصد کے لیے کیا جائے؛
- (c) ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کی سرگرمیوں کو سہولت فراہم کرنا؛
- (d) ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق کسی بھی ایڈجسٹمنٹ کے لیے؛
- (e) ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت کسی بھی دوسرے مقصد کے لیے؛ یا
- (f) NCC شریک کو واپسی کے لیے جیسا کہ ضابطہ 8.4.1 میں بیان کیا گیا ہے۔

8.2.4 کمپنی بیسک ڈپازٹس کا کوئی بھی حصہ ان مقاصد کے علاوہ کسی اور مقصد کے لیے استعمال نہیں کرے گی:

- (a) حکومت کی سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری یا بینکوں میں جمع کرانا جیسا کہ ضابطہ 8.2.1 میں بیان کیا گیا ہے؛
- (b) ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت کسی دوسرے مقصد کے لیے؛ یا
- (c) NCC شریک کو واپسی کے لیے جیسا کہ ضابطہ 8.4.1 میں بیان کیا گیا ہے۔

8.3 NCC شریک کی سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ میں کمی کو ختم کرنا

8.3.1 اگر کسی NCC شریک کی سکیورٹی ڈپازٹ اور/ یا بیسک ڈپازٹ کسی مقصد کے لیے استعمال ہوا اور اس کے نتیجے میں NCC شریک کی سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ یا اس کی باقی ماندہ سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ اس رقم سے کم ہو جائے جو اس کے لیے فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں مطلوب ہے، تو NCC شریک کو کمپنی کی درخواست پر اس کمیت کو پورا کرنے کے لیے مقررہ وقت کے اندر ضروری رقم کمپنی کے پاس جمع کرانی ہوگی۔

(a) اگر NCC شریک اپنی مطلوبہ سکیورٹی ڈپازٹ کی کمی کو پورا کرنے میں ناکام رہے، تو کمپنی NCC شریک کے خلاف ضابطہ 18 (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی پر پابندی، معطلی یا خاتمہ) کے تحت تادیبی کارروائی کر سکتی ہے۔

(b) اگر TOSBPCM (محدود و تحویل رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنی مطلوبہ بیسک ڈپازٹ کو پورا کرنے میں ناکام رہیں، تو کمپنی ان کا نام اسپیکنگ کو اطلاع دے گی تاکہ ان پر اس مارکیٹ میں تجارت پر پابندی عائد کی جاسکے جب تک کہ وہ اپنی مطلوبہ بیسک ڈپازٹ کی کمی کو پورا نہ کر لیں۔

کمپنی کی طرف سے مذکورہ کارروائی NCC شریک کی رضا کارانہ یا غیر رضا کارانہ ممبر شپ کی خاتمے سے NCC شریک کے کمپنی کے ساتھ موجودہ ذمہ داریوں یا کمپنی کے کسی بھی قانونی حق پر اثر نہیں پڑے گا۔

8.4 کمپنی کی طرف سے سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹس کی واپسی

8.4.1 NCC شریک کو اس کی سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ کی اصل رقم کی واپسی کا حق ہوگا (اس کی ذمہ داریوں کے حساب سے ایڈجسٹمنٹ کے بعد، جیسا کہ NCC شریک کی کمپنی کے ساتھ ان ضوابط اور/ یا طریقہ کار کے تحت ہے) 90 دن کے اندر، جب:

(a) NCC شریک NCC شریک نہیں رہتا؛ اور

(b) تمام ذمہ داریاں کمپنی کو پوری کر دی گئی ہوں جو NCC شریک کو NCC شریک کے طور پر کمپنی کے ساتھ تھیں۔

مغروضہ: اگر NCC شریک نے اسپیکنگ کے TRE سٹریٹجیٹک ہولڈر کی حیثیت سے ممبر شپ ترک کر دی ہو، تو کمپنی NCC شریک کی سکیورٹی ڈپازٹ کو اسپیکنگ کو ادا کرے گی جب اسپیکنگ کمپنی کو مناسب انڈمنٹی یا گارنٹیز فراہم کرے گا۔ اگر NCC شریک نے رضا کارانہ طور پر NCC شریک بننا چھوڑا ہو، تو کمپنی اس کی سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ NCC شریک کو ادا کرے گی، بشرطیکہ NCC شریک کمپنی کو ایسے انڈمنٹی یا گارنٹیز فراہم کرے جو کمپنی کے لیے تسلی بخش ہوں۔

8.5 NCC شریک کو سکیورٹی ڈپازٹ/ بیسک ڈپازٹ میں اضافے کے بارے میں نوٹس

8.5.1 کمپنی NCC شریک کو کسی بھی مجوزہ اضافے کے بارے میں ایک کاروباری دن پر نوٹس ارسال کرے گی جو فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق اس کی ضروری سکیورٹی ڈپازٹ اور/ یا بیسک ڈپازٹ میں کیا جائے گا۔ اگر NCC شریک کمپنی کو اس کی تجارتی تعلقات کو ختم کرنے کے لیے تحریری اطلاع دینے میں

ناکام رہتا ہے، جو کمپنی کے اضافے کے نوٹس میں مخصوص مدت کے اندر ہے، تو وہ اپنے موجودہ سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ میں اس اضافے کو پورا کرنے کے لیے ضروری رقم فراہم کرے گا جو کمپنی نے نوٹ کیا ہے۔

8.5.2 ایسی صورت میں NCC کے شریک کی ذمہ داری اس کے بعد کی رکنیت کے خاتمے سے متاثر نہیں ہوگی، چاہے وہ رضا کارانہ ہو یا غیر رضا کارانہ۔ جس وقت اضافہ مؤثر ہو جائے گا NCC شرکت کنندہ کی کمپنی کے لیے ذمہ داریوں کا تعین اس کے سیکورٹی ڈپازٹ/بنیادی ڈپازٹ کی بڑھتی ہوئی مقدار کے مطابق کیا جائے گا جو کمپنی کی طرف سے مطلع کیا گیا ہے کہ آیا ایسا اضافہ کیا گیا ہے یا نہیں۔ اگر NCC شرکت کنندہ 8.5.1 کے تحت کمپنی کے نوٹس کے مطابق اپنے سیکورٹی ڈپازٹ/بنیادی ڈپازٹ کے لیے کوئی اضافی رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے،

(a) سیکورٹی ڈپازٹ کی صورت میں، کمپنی NCC شریک کے خلاف ضابطہ 18 (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی پر پابندی، معطلی یا خاتمہ) کے تحت تادیبی کارروائی کر سکتی ہے۔

(b) متعلقہ مارکیٹ کے لیے بیسک ڈپازٹ کی صورت میں، کمپنی اس TOSB (محدود تقویم رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کا نام اپنی کمپنی کو مطلع کرے گی تاکہ ان پر اس مارکیٹ میں تجارت پر پابندی عائد کی جاسکے جب تک وہ اپنی مطلوبہ بیسک ڈپازٹ کی کمی کو پورا نہ کر لیں۔ اپنی کمپنی کے دوران، صرف TOSB (محدود تقویم رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو اپنے ذاتی اور/یا کلائنٹ اکاؤنٹس اور/یا وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی پوزیشن کو کم کرنے/سکوڑ کرنے کی اجازت دے سکتا ہے جیسا کہ معاملہ ہو۔ مزید برآں، اگر PCM اپنے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرتا ہے تو کمپنی طریقہ کار میں بیان کردہ طریقے سے کمپنی کی فراہم کردہ تمام/کسی بھی خدمات تک رسائی کو محدود کر سکتی ہے۔ تاہم، معمول کے کاروباری طریقے کے تحت زیر التواء لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کی اجازت دی جائے گی۔

کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ کارروائیاں (a) اور (b) کے تحت NCC شریک کی رضا کارانہ یا غیر رضا کارانہ ممبر شپ کی خاتمے سے NCC شریک کی کمپنی کے ساتھ موجودہ ذمہ داریوں یا کمپنی کے کسی بھی قانونی حق پر اثر نہیں پڑے گا۔

کمپنی بورڈ کی منظوری سے PCM کے لیے تمام مارکیٹس کے لیے تمام اقسام کے ڈپازٹس کے متعلق ضروریات کو مستقل طور پر یا عارضی طور پر مخصوص مدت کے لیے معاف کر سکتی ہے، بشرطیکہ وہ شرائط اور ضوابط جو کمپنی اس طرح کی کسی بھی رعایت دینے کے لیے مناسب سمجھے۔

8.6 NCC شریک کی مطلوبہ سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ کا تعین

8.6.1 ان ضوابط میں فراہم کردہ استثناء کے سوا، کمپنی ہر کاروباری دن پر مخصوص وقت تک NCC شریک کو ایک نوٹس بھیج کر یہ تعین کرے گی اور اطلاع دے گی کہ NCC شریک کی سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ اس کی ضروری سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ سے زیادہ ہے یا نہیں جو فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق ضروری ہے۔ اگر NCC شریک تحریری طور پر درخواست کرتا ہے تو کمپنی NCC شریک کو اضافی رقم واپس کرے گی، یا وہ کم رقم NCC شریک کی درخواست پر کی جائے، بشرطیکہ کم از کم رقم کا کوئی حصہ واپس نہ کیا جائے۔

8.6.2 بشرطیکہ، اگر کمپنی یہ تعین کرتی ہے کہ اضافی رقم واپس نہیں کی جانی چاہیے جب تک کہ NCC شریک سے وہ رقم وصول نہ کی جائے جو NCC شریک پر عائد کی جانی چاہیے یا جو رقم ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق NCC شریک سے وصول کی جائے گی، تو اضافی رقم واپس نہیں کی جائے گی۔

9.1 کلیئرنگ ڈیٹا اور موازنہ شدہ معاہدے

9.1.1 کسی بھی معاہدے کے "خریدنے والے پہلو" اور "بیچنے والے پہلو" (غیر قابل ترسیل فیوچر معاہدوں کو چھوڑ کر) کے بارے میں درست ایکسچینج ٹریڈ ڈیٹا (الف) ایکسچینج کی طرف سے کمپنی کو بھیجا جاسکتا ہے، یا (ii) ایک کلیئرنگ ممبر جو ایکسچینج TREB سرٹیفکیٹ ہولڈر ہے اور ایک کلیئرنگ ممبر جو ایکسچینج TREB سرٹیفکیٹ ہولڈر نہیں ہے، کمپنی کے ساتھ اس کے MF ماڈیول، مارجن ٹریڈنگ سسٹم اور SLB سسٹم کے ذریعے ریکارڈ کیا جائے گا، یا (d) غیر ایکسچینج لین دین کے معاملے میں، ایک کلیئرنگ ممبر جو ایکسچینج TREB سرٹیفکیٹ ہولڈر ہے اور ایک کلیئرنگ ممبر جو ایکسچینج TREB سرٹیفکیٹ ہولڈر نہیں ہے، کمپنی کے ادارہ جاتی ترسیلی نظام کے ذریعے ریکارڈ کیا جائے گا:

- (الف) ایسے معاہدے موازنہ شدہ سمجھے جائیں گے؛
- (ب) بیلنس آرڈر سیکورٹیز اور دیگر لین دین جو کمپنی کو ان ضوابط کے تحت بیلنس آرڈر سیکورٹیز کے حوالے سے جمع کرائے گئے ہیں ("بیلنس آرڈر معاہدے")، بیلنس آرڈر سسٹم میں شمار کیے جائیں گے۔

9.1.2 بیلنس آرڈر سیکورٹیز کی ترسیل کی جائے گی اور اس کی ادائیگی متعلقہ طریقہ کار کے مطابق کی جائے گی۔

9.2 موازنہ آپریشنز کی سرکاری تاریخ وغیرہ

9.2.1 موازنہ آپریشن کی سرکاری تاریخ، اکاؤنٹنگ آپریشن اور معاہدوں کی تصفیہ کی تاریخ اسی معاہدے کے لیے تصفیہ کی تاریخ ہوگی، اور خلاصے، سیکورٹیز بیلنس آرڈرز، سیکورٹیز آرڈرز، ان سے متعلق چیک، سوائے اس کے کہ کمپنی کسی خاص یا عام طور پر ہدایت دے، وہ تاریخ رکھیں گے، حالانکہ انہیں پچھلے دن جاری کیا جاسکتا ہے۔

9.3 تجارتوں یا لین دین کی تصفیہ کے لیے اضافی خدمات

9.3.1 کمپنی تجارتوں یا لین دین کی تصفیہ کے لیے اضافی خدمات فراہم کر سکتی ہے، یا ان کے متعلقہ معاہدوں کے لیے۔ یہ معاہدے پہلے مناسب موازنہ سسٹم کے ذریعے پروسیس کیے جائیں گے اگر ضروری ہو یا جب ضرورت ہو، "لاکڈ ان" معاہدوں کے طور پر پروسیس کیے جائیں گے اور اس کے بعد کمپنی کے ذریعے مناسب تصفیہ سائیکل میں پروسیس کیے جائیں گے۔

9.4 NCC شرکاء کو مجاز اشخاص کا تعین کرنا

9.4.1 ہر NCC شرکت کنندہ ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت NCC شرکت کنندہ کی جانب سے کام کرنے کے لیے ایک یا زیادہ نمائندوں کو مجاز افراد کے طور پر نامزد کرے گا۔ مجاز افراد کے دستخط کا نمونہ کمپنی کو فراہم کیا جائے گا۔

9.5 کمپنی کی NCC شریک کے عملے کے لیے غیر کاروباری دنوں میں ضروریات

9.5.1 کمپنی اپنے اختیار کے تحت NCC شریک کو غیر کاروباری دنوں میں مخصوص اوقات میں اپنے دفاتر میں مناسب عملہ فراہم کرنے کی ضرورت ڈال سکتی ہے جب کمپنی کو اپنے سسٹمز کی سالمیت NCC سسٹمز کی اپ گریڈیشن اور/یا کمپنی کے تحفظ کو یقینی بنانے کے لیے ایسا ضروری محسوس ہو۔

9.6 بازیاب سکیورٹیز پر فوائد کا ٹریڈنٹ

9.6.1 جہاں سی ڈی ایس مین، گھر، سرمایہ کار کا اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا کسی بھی کلیئرنگ ممبر کے ذیلی اکاؤنٹ کو ڈیلیور کی گئی کوئی بھی سکیورٹیز رقم کے حساب سے کمپنی کے ذریعے حاصل کی جاتی ہے۔ ایسے کلیئرنگ ممبر کی ڈیفالٹ، کسی بھی خالص فوائد بشمول ڈیویڈنڈ اور/یا بونس سکیورٹیز، جو کمپنی کو اس طرح کی بازیافت شدہ سکیورٹیز پر موصول ہوئی ہیں، کو رقم کے خلاف ایڈجسٹ کیا جائے گا۔ ایسے کلیئرنگ ممبر سے اس کی رقم ڈیفالٹ کی وجہ سے وصولی کی جاسکتی ہے۔

9.6.2 جب کوئی سکیورٹی کسی کلیئرنگ ممبر کے CDS کے مرکزی، ہاؤس، سرمایہ کار کا اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا ذیلی اکاؤنٹ میں ترسیل نہیں کی جاسکتی کیونکہ کسی عدالت یا متعلقہ اتھارٹی کے کسی روک تھام کے حکم ("حکم") کی وجہ سے اور اس کے نتیجے میں کمپنی کے ذریعے وصول/بازیاب کی جاتی ہے، تو کمپنی کو اس حکم کی معیاد کے دوران کسی بھی فوائد، بشمول نقد منافع اور/یا بونس سکیورٹیز، جو کمپنی کو وصول ہوئی ہوں، کو کمپنی کی جانب سے ایسے کلیئرنگ ممبر کے اکاؤنٹ میں رکھا جائے گا اور اس حکم کے ختم ہونے پر یہ فوائد اس کلیئرنگ ممبر کو ادائیگی یا ترسیل کیے جائیں گے، بشرطیکہ حکم کے ختم ہونے کے شرائط و ضوابط کے مطابق ہو۔

9.6.3 ان ضوابط 9.6 میں درج بالا کسی بھی بات کے باوجود، کمپنی کسی حقوق سکیورٹیز کی پیشکشوں کو قبول کرنے اور سبسکرائب کرنے کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی جو ضوابط 9.6.1 اور 9.6.2 میں ذکر شدہ سکیورٹیز پر موصول ہوں یا متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو اس کی اجازت دینے کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی۔ کمپنی کسی نقصان، نقصان یا اخراجات کے لیے کسی بھی متعلقہ کلیئرنگ ممبر یا کسی دوسرے شخص کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی جو کسی بھی حقوق سکیورٹیز کی عدم قبولیت یا عدم سبسکرائبیشن کی وجہ سے پیدا ہوں۔

9.7 منفرد شناختی نمبر

9.7.1 سیکورٹیز بروکرز اور PCM کے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کے لیے یو آئی این مندرجہ ذیل معانی رکھتا ہے:

- (I) پاکستانی افراد کے لیے۔ نیشنل ڈیٹا بیس اینڈ رجسٹریشن اتھارٹی (نادرا) کے ذریعے جاری کردہ کمپیوٹرائزڈ نیشنل شناختی کارڈ نمبر (CNIC)؛
 - (II) غیر ملکی/اور سیز پاکستانی شہری کے لیے CNIC کے بغیر)۔ پاسپورٹ نمبر؛
 - (III) اور سیز پاکستانی کے لیے۔ نادرا کے ذریعے جاری کردہ اور سیز پاکستانیوں کے لیے کمپیوٹرائزڈ نیشنل شناختی کارڈ (NICOP) نمبر؛
 - (IV) پاکستانی نسل کا غیر ملکی فرد۔ نادرا کے ذریعے جاری کردہ پاکستان اصل کارڈ (POC) نمبر؛
 - (V) پاکستان میں مقیم غیر پاکستانی۔ نیشنل ایجنٹ رجسٹریشن (NAR) نمبر جو نیشنل ایجنٹ رجسٹریشن اتھارٹی کے ذریعے جاری کیا گیا ہو؛
 - (VI) ایک کارپوریٹ ادارہ بشمول کارپوریٹ PCM TOSB (محدود تحویل میں رکھنا TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر۔ کمیشن کے ذریعے جاری کردہ رجسٹریشن نمبر؛
- شرط کے ساتھ کہ جہاں PCM اور TCSB اپنے متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کے لیے ٹریڈنگ اکاؤنٹ رجسٹر کرتے ہیں، تو اس نمبر کے ساتھ اس

ادارے کے کوڈ/ نام کو اضافی طور پر منسلک کیا جاسکتا ہے جیسا کہ کمپنی طریقہ کار میں تجویز کرتی ہے؛

مزید یہ کہ TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) اپنے ذاتی اکاؤنٹ اور اس کے اسپانسرز، ڈائریکٹرز اور قریبی رشتہ داروں کی رجسٹریشن کمپنی کے طریقہ کار کے مطابق کر سکتا ہے۔

(VII) ایک محتاط فنڈ/ مداربہ - کمپنی کی جانب سے جاری کردہ مخصوص نمبر؛

(VII) غیر ملکی ادارہ سرمایہ کار کے لیے - آئی بی ڈی رجسٹریشن نمبر جو متعلقہ اتھارٹی کی طرف سے غیر ملکی ادارہ کے ملک میں جاری کیا گیا ہو جہاں وہ قائم یا رجسٹرڈ ہو، اور کمپنی کی جانب سے ایسے نمبر کے ساتھ حروفی سابقہ یا لاحقہ لگایا جائے گا۔ بشرطیکہ جہاں آئی بی ڈی اپنے گاہکوں کی جانب سے تجارت میں ملوث ہو، وہاں اسے ایک علیحدہ یو آئی این جاری کیا جائے گا اور یہ یو آئی این پروپرائٹری تجارت کے لیے استعمال نہیں کیا جاسکے گا۔

(VIIIa) ڈیز گنیٹڈ مارکیٹ میکر یا مارکیٹ میکر کے لیے جو فہرست شدہ قرضہ سکیورٹیز اور/ یا جی ڈی ایس کے لیے ہیں، جہاں انچینج کے ضوابط کے مطابق قابل اطلاق ہو - کمیشن کی جانب سے جاری کردہ رجسٹریشن نمبر، جس کے ساتھ کمپنی کی طرف سے حروفی سابقہ یا لاحقہ لگایا جائے گا، اور ڈیز گنیٹڈ مارکیٹ میکر یا مارکیٹ میکر فہرست شدہ قرضہ سکیورٹیز اور/ یا جی ڈی ایس کے لیے اس یو آئی این کو کسی دوسرے تجارتی سرگرمی کے لیے استعمال نہیں کرے گا جو مارکیٹ میں کی جائے۔

(IX) کسی ٹرسٹ، فاؤنڈیشن، گریجویٹ فنڈ، پروویڈنٹ فنڈ، کوآپریٹو سوسائٹی یا اسی طرح کی کسی دوسری تنظیم کے لیے - رجسٹریشن نمبر، اگر کوئی ہو، متعلقہ اتھارٹی کی طرف سے جاری کردہ جہاں کمیشن کی جانب سے رجسٹریشن نمبر جاری نہیں کیا گیا ہو؛

(X) جہاں (i) سے (ix) تک کا اطلاق نہ ہو، یا اس پر عمل درآمد نہیں ہو سکتا، تو کمپنی کی طرف سے کسی پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کو کسی دوسرے نمبر کے ذریعے جاری کیا جائے گا جیسا کہ کمپنی کی طرف سے اس مقصد کے لیے وقتاً فوقتاً متعین کردہ سکیم اور کمیشن کی منظوری سے۔

وضاحت: یہ کہا جا رہا ہے کہ "کلائنٹ" کی اصطلاح جو یو آئی این کے مقصد کے لیے استعمال ہو رہی ہے، اس سے مراد پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ، متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس ہوں گے، جیسے کہ ممکن ہو، اور وہ خود ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر بھی جب وہ اپنے اکاؤنٹ پر تجارت کرتے ہیں۔ اس بات کا بھی اہتمام کیا جائے گا کہ یو آئی این کے تمام اقسام کے لیے صرف ایک ہی یو آئی این ہوگا تاکہ یو آئی این کی نقل یا ضرب سے بچا جاسکے۔

9.7.1 (a) ہر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی کو یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات NCSS کے ذریعے فراہم کرے گا جیسا کہ طریقہ کار کے تحت۔

پی سی ایم، سکیورٹیز بروکر CKO کے ساتھ ایک بااختیار ثالث کے طور پر رجسٹرڈ ایک UIN حاصل کر سکتا ہے اور KIS میں کسی صارف/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے KYC کے عمل کو شروع کرنے سے پہلے CDS اکاؤنٹ کے ساتھ ایک کلائنٹ کو ڈیٹیکٹ کر سکتا ہے۔ تاہم، ایسے پی سی ایم اور سکیورٹیز بروکر کو سینٹرل ڈیٹا پورٹل (کے وائی سی) آرگنائزیشن ریگولیشنز 2017 یا سی کے او کے طریقہ کار کے تحت طے شدہ وقت کے اندر CKO کے ساتھ UKN جاری کرنے کا عمل شروع کرنے کی ضرورت ہوگی۔ CKO کے ذریعے UKN جاری ہونے کے بعد، طریقہ کار کے تحت تجویز کردہ عمل کے مطابق

اسے NCSS میں UIN کے ساتھ منسلک کیا جائے گا۔

PCM اور/یا سیکورٹیز بروکر کسی صارف، اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کے کلائنٹ کوڈ UIN کے ساتھ ٹیگ نہیں کرے گا، جہاں اس کلائنٹ / ایسوسی ایٹ ادارے اور اس کے کلائنٹ نے پہلے CKQ کو کسی دوسرے مجاز ثالث کے ذریعے UKN جاری کرنے کے لیے درخواست دی ہے۔ درخواست عمل میں ہے PCM اور سیکورٹیز بروکر، ایسی صورت میں، صرف ایک UIN کو کلائنٹ کوڈ کے ساتھ ٹیگ کرنے کے لیے آگے بڑھیں گے جہاں CKQ کی طرف سے جاری کردہ ایک درست UKN کسٹمر/ اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے ذریعے فراہم کیا گیا ہو۔

9.7.1 (b) یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات میں پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبرز کے تجارتی اکاؤنٹس کی درج ذیل تفصیلات شامل ہوں گی:

- (i) کلائنٹ کا نام؛
- (ii) متعلقہ یو آئی این؛
- (iii) کلائنٹ کوڈ/ کلائنٹ آئی ڈی جو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی نے جاری کیا؛
- (iv) کلائنٹ کی قسم؛ اور
- (v) سی ڈی ایس ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ نمبر، جیسا کہ مناسب ہو۔

وضاحت:

کلائنٹ کوڈ/ کلائنٹ آئی ڈی کا مطلب ہے وہ کوڈ یا آئی ڈی جو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اپنے کلائنٹس/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو اپنے بیک آفس سسٹم اور ایکسیجنگ ٹریڈنگ ٹرمینل پر تفویض کرتے ہیں۔

ایک بار جب کلائنٹ کوڈ کسی کلائنٹ/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لیے استعمال ہو جائے تو اسے اسی ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا) اور ٹی ایس ایس بی کلیئرنگ ممبر کے کسی دوسرے کلائنٹ/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لیے تفویض نہیں کیا جاسکتا، چاہے اکاؤنٹ بند ہو جائے۔ اس لیے ایک بار جب کلائنٹ کوڈ یو آئی این کے خلاف تفویض کر دیا جائے تو اسے تبدیل/ ترمیم نہیں کیا جاسکتا یا اسے اسی کلیئرنگ ممبر آئی ڈی اور ٹریڈر آئی ڈی کے تحت کسی دوسرے کلائنٹ/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو تفویض نہیں کیا جاسکتا۔

کلائنٹ کا نام

اس کلائنٹ/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کا نام ہوتا ہے جو پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ہیں، جیسا کہ یو آئی این کی تعریف میں ذکر کیے گئے کسی بھی رجسٹریشن دستاویز سے واضح ہوتا ہے۔

کلائنٹ کی قسم

اس سے مراد پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ/ متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی حیثیت ہوتی ہے۔ یہ درج ذیل میں سے کوئی ایک ہو سکتی ہے:

- (i) انفرادی پاکستانی شہری؛
- (ii) انفرادی غیر ملکی/ پاکستانی نژاد غیر ملکی/ پاکستان میں مقیم غیر پاکستانی؛
- (iii) غیر انفرادی (مقامی یا غیر ملکی):

(a) سیکیورٹیز بروکر؛

(b) کمیشن کے ساتھ رجسٹرڈ کمپنی؛

(c) یو آئی این کی تعریف میں بیان کردہ تمام دیگر ادارے۔ سی ڈی ایس ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ نمبر وہی سی ڈی ایس ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ نمبر ہوتا ہے جو متعلقہ یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کے ساتھ میپ کیا جائے گا، تاکہ یو آئی این جو سی ڈی ایس ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ میں ظاہر ہو رہا ہو NCSS یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کے مطابق ہو۔ تاہم، ایک ہی یو آئی این کے تحت ایک ہی کلیئرنگ ممبر کے تحت متعدد کلائنٹ کوڈز کو ایک ہی سی ڈی ایس ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کے ساتھ میپ کیا جاسکتا ہے، بشرطیکہ وہ اسی سی ڈی ایس اکاؤنٹ ہولڈر کے تحت ہو۔

مذکورہ بالا ضرورت غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کوڈز پر لاگو نہیں ہوگی، ان کلائنٹس کے لیے جن کے پاس کمپنی کے کیورڈین کلیئرنگ ممبر کے ساتھ سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ رکھا گیا ہو، ان کلائنٹس کے لیے جو اسٹاک ایکسچینج میں تجارت کے لیے رجسٹرڈ نہیں ہیں، اور ان کلائنٹس کے لیے جو وقتاً فوقتاً کمیشن کے ذریعے اجازت دی جاسکتی ہیں۔ بشرطیکہ، اگر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے تجارت کے لیے یو آئی این کے ساتھ آئی بی ڈی کے کلائنٹ کوڈز کو ٹیگ کرنا چاہتا ہے، تو ایسے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی اجازت حاصل کرنا ہوگی قبل اس کے کہ وہ متعلقہ کلائنٹ کوڈز اور سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ کے ساتھ یو آئی این کو ٹیگ کریں، اور کمپنی کو تمام ضروری معاون دستاویزات اور معلومات فراہم کرنی ہوں گی جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے، جو کہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے تصدیق شدہ ہوں۔ کمپنی فراہم کردہ دستاویزات اور معلومات کا جائزہ لے کر متعلقہ یو آئی این کے میپنگ کی اجازت دے سکتی ہے۔ تاہم، کمپنی کسی بھی درخواست کو مسترد بھی کر سکتی ہے جس کی وجوہات تحریری طور پر ریکارڈ کی جائیں گی، اور سننے کا موقع فراہم کرنے کے بعد۔

(c) 9.7.1 GEM میں تسلیم شدہ سرمایہ کار کی رجسٹریشن کے مقصد کے لیے، ہر TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TSSB/TCSB کلیئرنگ ممبر کمپنی، کلائنٹ/ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو UIN رجسٹریشن کی تفصیلات کے ذریعے تسلیم شدہ سرمایہ کار کے لیے فراہم کرے گا۔ NCSS میں UIN رجسٹریشن اسکرین اور اس بات کو یقینی بنائے گی کہ اس کے تحت مقرر کردہ شرائط/معیار ایکسچینج کے قواعد و ضوابط کو پورا کیا جاتا ہے۔ ایک تسلیم شدہ سرمایہ کار کی کامیاب رجسٹریشن کے بعد، کمپنی ایسی معلومات ایکسچینج کو منتقل کرے گی۔

9.7.2 پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کلائنٹ/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی UIN رجسٹریشن تفصیلات کی درستگی اور مکمل ہونے کے ذمہ دار ہوں گے جو کمپنی کو فراہم کی گئی ہیں اور UINs ڈیٹا بیس میں UIN رجسٹریشن اسکرین میں درج ہیں۔ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TSSB/TCSB کلیئرنگ ممبر کو اپنے ہر کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لیے UIN کے دستاویزی ثبوت حاصل کرنے اور اسے برقرار رکھنے کی ضرورت ہوگی۔ جہاں کمپنی کی طرف سے درخواست کی گئی ہو، ایک TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) اور TSSB/TCSB کلیئرنگ ممبر کمپنی کو اپنے کسی بھی کلائنٹ/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں داخل ہونے والے UIN کے تمام مطلوبہ دستاویزی ثبوت فراہم کرے گا۔ کمپنی کسی بھی وجہ سے اپنی صوابدید پر ایسے ثبوت کو مسترد کر سکتی ہے۔ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر، پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ایسے کسی دستاویزی ثبوت کی کمپنی کی طرف سے قبولیت کے باوجود درستگی اور مکمل ہونے کے لیے ذمہ دار رہیں گے۔ کلائنٹ/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات کمپنی کو فراہم کی گئی ہیں۔

پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس سے یو آئی این بنانے کے لیے تمام ضروری اجازتیں حاصل کرنے کے ذمہ دار ہوں گے۔ کمپنی یو آئی این کے غیر مجاز طریقے سے بنانے یا پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کسی یو آئی این کے غلط استعمال کی ذمہ دار نہیں ہوگی۔

ہر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی کو یو آئی اینز ڈیٹا بیس میں کسی بھی یو آئی این کے بنانے اور استعمال کے نتیجے میں کمپنی کو پہنچنے والے کسی بھی دعویٰ، نقصان، نقصان، اخراجات اور مصارف سے بچانے اور کمپنی کو محفوظ رکھنے کی ذمہ داری لیں گے۔

9.7.3 ہر پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل میں رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کی یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات، جو سی ڈی ایس ہاؤس، انویسٹرا کاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹس کے ساتھ میپ کی گئی ہوں گی، جہاں جہاں کمپنی کی طرف سے یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات میں ضرورت ہوگی، آپ کیجیج کے ذریعے این سی ایس ایس ایس میں دستیاب ہوں گی جیسا کہ طریقہ کار میں وضاحت کی گئی ہے۔

9.7.4 کمپنی کو سی ڈی کے ذریعے کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس اور انویسٹرا کاؤنٹس کی معلومات فراہم کی جائے گی تاکہ کلائنٹ کوڈز کو متعلقہ سی ڈی ایس ہاؤس، انویسٹرا کاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کی تفصیلات کے ساتھ یو آئی این رجسٹریشن اسکرین کے ذریعے میپ کیا جاسکے جیسا کہ طریقہ کار میں وضاحت کی گئی ہے۔

سی ڈی سی اس بات کو یقینی بنائے گا کہ کمپنی کو فراہم کی جانے والی سی ڈی ایس اکاؤنٹس کی معلومات مکمل اور درست ہوں۔

9.7.5 پی سی ایم اور/یا سیکورٹیز بروکر کی صورت میں جو CKQ کے ساتھ ایک بااختیار ثالث کے طور پر رجسٹرڈ ہے، جہاں پی سی ایم کے کسی بھی صارف/وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی UIN ٹیکنگ کو روکنے کے لیے CKQ کی طرف سے کمپنی کو کوئی نوٹس موصول ہوا ہے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر سینٹرلائزڈ نوٹس کے تحت موجود دفعات کے مطابق CKQ کے آپ کے کسٹمر (KYC) آرگنائزیشن ریگولیشنز، 2017 کے مطابق، کمپنی فوری طور پر کسٹمر سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی UIN ٹیکنگ کو بلاک کرنے کے لیے آگے بڑھے گی جس کی نشاندہی CKQ کے نوٹس میں ایسے PCM اور/یا سیکورٹیز بروکر کے ساتھ کی جائے گی اور ایسے کلائنٹ کے ذریعے تجارت کی جائے گی۔ کوڈ کو CKQ کے اگلے نوٹس تک محدود رکھا جائے گا۔

کمپنی سی کے او کے ساتھ اس پابندی کو لگانے اور ختم کرنے کے لیے طریقہ کار پر اتفاق کرے گی جس کے ذریعے نوٹس اس طریقہ کار کے مطابق ارسال کیے جائیں گے۔

9.7.6 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر سی کے او کے ساتھ مجاز ثالث کے طور پر معطل یا منسوخ ہو جائے، تو اس کا کلیئرنگ ممبر کی حیثیت متاثر نہیں ہوگی۔ تاہم، معطلی کی مدت کے دوران اس مجاز ثالث کو این سی ایس ایس میں کوئی نیا کلائنٹ کوڈ رجسٹر کرنے سے روک دیا جائے گا۔

کمپنی کی جانب سے ریگولیشن 9.7.6 کے تحت کی جانے والی کارروائیاں آپ کیجیج، سی ڈی سی، کسی دوسرے متعلقہ اتھارٹی اور کمیشن کو مطلع کی جائیں گی اور کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی ان کا اشتہار کیا جائے گا۔

9.8 نان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے سلسلے میں منی اکاؤنٹ میں اندراجات

9.8.1 کلیئرنگ ممبر سے مارک ٹو مارکیٹ نقصان کے حوالے سے ڈیٹا اور ایانان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ایانان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ کے حوالے سے کلیئرنگ ممبر کو تقسیم کیے جانے والے منافع کی رقم جو روزانہ مختلف مارجن یا مارجن کی نمائندگی کرتی ہے جو کہ کسی بھی معاہدے کے بند ہونے پر طے کیا گیا ہے، $T+0$ پر طے کیا جائے گا۔ کمپنی، اس تجارتی تاریخ پر دن کے اختتام سے پہلے:

- (a) ایسے کلیئرنگ ممبر سے جمع کیے جانے والے نان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ایانان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ کے حوالے سے کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ کو مارک ٹو مارکیٹ رقم کے ساتھ ڈیبٹ کریں۔ اور
- (b) کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ کو نان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ایانان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ کے حوالے سے مارک ٹو مارکیٹ رقم کے ساتھ کریڈٹ کریں جو ایسے کلیئرنگ ممبر کو دیے جائیں گے۔

بشرطیکہ نان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ایانان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات متعلقہ کلیئرنگ ممبران سے ٹریڈ ڈیٹ یعنی $T+0$ پر جمع کیے جائیں گے۔ تاہم، ایسے معاہدوں پر منافع متعلقہ کلیئرنگ ممبران کو ان ضوابط کے باب 12 میں بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق تقسیم کیا جائے گا۔

9.9 روزانہ خرید و فروخت کی رپورٹ

9.9.1 ریگولیشن 9.1.1 میں فراہم کردہ ایکسچینج ٹریڈز، این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈز، اور نان ایکسچینج ٹرانزیکشنز (بروکر سے بروکر ٹرانزیکشنز، ادارہ جاتی ڈیلیوری ٹرانزیکشنز، MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کو چھوڑ کر) پہلے سے موازنہ یا تجارت اور لین دین "لاک ان" ہے اور بیچنے والے یا خریدار کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ کسی اضافی کارروائی کی ضرورت نہیں ہے۔ کمپنی روزانہ کی خریداری اور فروخت کی رپورٹ کے ذریعے کمپنی کے ساتھ ریکارڈ شدہ ایکسچینج ٹریڈز اور اسے موصول ہونے والے غیر تبادلے کے لین دین کا ثبوت فراہم کرے گی۔ یہ رپورٹ ہر مخصوص معاہدے کی تفصیلات فراہم کرے گی بشمول سیٹلمنٹ سائیکل جس کے ذریعے اس پر کارروائی کی جائے گی۔

9.9.2 ہر کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری ہے کہ وہ اس رپورٹ کا جائزہ لے اور کمپنی کو کسی بھی فرق کی اطلاع دے جس کی اصلاح کی ضرورت ہو اور/یا کوئی اضافی ایکسچینج ٹریڈ یا نان ایکسچینج ٹرانزیکشن۔ ایسی اطلاع کلیئرنگ ممبروں کی طرف سے جو لاکڈ ان ایکسچینج ٹریڈز یا نان ایکسچینج ٹرانزیکشنز کے فریق ہیں، ڈیز گنیڈ وقت تک کمپنی کو دی جانی چاہیے۔ اگر ایسی اطلاع ڈیز گنیڈ وقت کے بعد دی جائے تو کمپنی اس اطلاع کو نظر انداز کرے گی۔

9.10 کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم آف کمپنی برائے کسٹ odian کلیئرنگ ممبرز

9.10.1 کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کا داخلہ

کمپنی ایک درخواست دہندہ کو داخلہ دے سکتی ہے جس نے ریگولیشن 5.1.1 (ب) کے تحت کسٹ odian کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ کے لیے درخواست دی ہو، اگر کمپنی اس بات سے مطمئن ہو کہ ایسا درخواست دہندہ انضباطی معیار پر پورا اُترتا ہے جیسا کہ ان ضوابط کے باب 5 میں مقرر کیا گیا ہے اور کوئی بھی دوسری شرط جو کمپنی وقتاً فوقتاً تجویز کر سکتی ہے۔

1- ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) ماڈیول کسٹ odian کلیئرنگ ممبرز کو ان کے کلائنٹس کے ذریعے کسی بھی مارکیٹ میں متعلقہ ٹی او ایس بی، ٹی ایس ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبرز کے ذریعے کیے گئے ٹریڈز کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے سہولت فراہم کرے گا، این سی ایس ایس کے ذریعے۔

2- اس طرح کے IDS ٹرانزیکشنز کا آغاز ایکچنج ٹریڈ پر مبنی کسی بھی NCSS لائوسیکیو ریٹیز میں کیا جائے گا جو کہ NCSS میں لاک ان کنٹریکٹ کے طور پر موصول ہوئی ہے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر صرف تجارتی تاریخ یعنی T+0 پر۔

ایسے تمام IDS لین دین کا آغاز تجارتی تاریخ پر کیا گیا ہے یعنی TOSBPCM+0 (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو تجارتی تاریخ پر مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق تصدیق / مسترد کر دیا جائے گا، یعنی کہ T+0 آئی ڈیز نہیں ہوئے ہیں یا نہیں، مسترد شدہ کو تجارتی تاریخ یعنی T+0 کے اختتام پر ترتیب میں سمجھا جائے گا اور اس پر طریقہ کار کے مطابق اور شرائط و ضوابط کے مطابق عمل درآمد کیا جائے گا جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

مزید، تصفیہ کے لیے اس طرح کے تمام تصدیق شدہ / پروسیس شدہ IDS ٹرانزیکشنز کو کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران کو T+1 تک مسترد ہونے کے لیے مخصوص وقت کے اندر مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق طریقے کے مطابق اور طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے تابع کر دیا جائے گا۔

تاہم، ایسی صورت میں جہاں ایکچنج ٹریڈ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھتے ہوئے) کے ذریعے انجام دی جاتی ہیں TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو IBD کے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ جیسا کہ کمپنی نے اپنے کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے تجارت کرنے کی اجازت دی ہے، جیسا کہ معاملہ ہو، اس طرح کے IDS ٹرانزیکشن PCM کے ذریعے شروع کیے جائیں گے TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر ٹریڈ کی تاریخ پر یعنی T+0 مقررہ وقت کے اندر مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق اور ان ضابطوں میں بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق اس کی تصدیق / کارروائی کی جائے گی۔

3- اس طرح کے IDS لین دین TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو شروع کر کے منسوخ کیا جاسکتا ہے اس سے پہلے کہ کاؤنٹر کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے ٹریڈ ڈے) یعنی T+0 پر اس کی تصدیق کی جائے یا تصفیہ کے لیے کارروائی کی جائے۔

4- ہر IDS ٹرانزیکشن کی مقدار، قیمت اور سیٹلمنٹ کی تاریخ وہی ہوگی جو کہ اصل بنیادی ایکچنج ٹریڈ کی ہے۔ تاہم IDS ٹرانزیکشن بنیادی ایکچنج ٹریڈ کی جزوی مقدار کے لیے تیار کی جاسکتی ہے۔ ایسی صورت میں جہاں ایکچنج ٹریڈ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ایک IBD کے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ انجام دیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنی نے اپنے کلائنٹس، ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹ کی جانب سے تجارت کرنے کی اجازت دی ہے جیسے کہ متعلقہ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو متعلقہ UIN فراہم کرنے کی ضرورت ہوگی آئی بی ڈی کے کلائنٹ IDS ٹرانزیکشنز تیار کرنے کے لیے۔ مزید IDS ٹرانزیکشن صرف اس صورت میں شروع کی جاسکتی ہے، جب ایسے کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹ CDS ڈیلی اکاؤنٹ متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے پاس رکھا جائے۔

4- (a) اگر اس طرح کی آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن کو مقررہ وقت کے مطابق مقررہ وقت کے اندر مسترد کر دیا جاتا ہے، تو ایسے مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور CSD ممبر کے لیے CSD کے ممبر کے طور پر ڈیزائن کرنے کے لیے CSD کے ممبر کے طور

پرمسٹر دشد IDS ٹرانزیکشن کے آغاز کے وقت فراہم کردہ UIN کو درست کرنے کے بعد دوبارہ شروع کیا جاسکتا ہے۔ شیڈول۔ تاہم، متعلقہ کلیئرنگ ممبران کو اس طرح کے IDS ٹرانزیکشن کی اصلاح کے سلسلے میں دلیل اور جواز کے ساتھ دستاویزی ثبوت برقرار رکھنے کی ضرورت ہوگی۔

5۔ اگر اس طرح کی شروع کی گئی/دوبارہ شروع کی گئی IDS ٹرانزیکشن کو مقررہ وقت کے مطابق مقررہ وقت کے اندر مسٹر دکر دیا جاتا ہے، تو ایسے مسٹر دشدہ لین دین کو شروع کرنے والے (TOSBPCM) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB) اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے CDS مین اکاؤنٹ کے ذریعے ان ضابطوں اور ضابطوں کے مطابق طے کریں گے۔

تاہم، کسی TCSB اور PCM کے متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرنے کی صورت میں جو ایک TOSB (ہے) کوئی تحویل میں نہیں رکھتے) اس طرح کے مسٹر دشد IDS ٹرانزیکشن TCSB PCM کے CDS مین اکاؤنٹ سے طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق طے کیا جائے گا۔ تاہم IDS ٹرانزیکشن کی صورت میں جو کہ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے IBD کے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ شروع کیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنی نے اپنے مؤکلوں/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے ٹریڈنگ کے لیے اجازت دی ہے IDS ٹرانزیکشنزج وکہ مقررہ وقت کے مطابق مقررہ وقت کے اندر مسٹر دکر دی جائیں گی۔ ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق متعلقہ IBD کے CDS ذیلی اکاؤنٹ کے ذریعے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو شروع کرنا۔

6۔ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران کو شروع کرنے والے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے پوسٹ کردہ اس طرح کے آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن کی تفصیلات میں ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔ تاہم، ایک کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق مخصوص وقت کے اندر اس طرح کے لین دین کی تصدیق/مسٹر دکر کرنے کی اجازت ہوگی۔

ایسی صورت میں جہاں IDS ٹرانزیکشن TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ایک IBD کے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ شروع کیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنی نے اپنے کلائنٹس کی جانب سے ٹریڈنگ کے لیے اجازت دی ہے، کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر IBD کے متعلقہ CDS ذیلی اکاؤنٹ نمبر فراہم کرنے کی ضرورت ہوگی لین دین یہ لازمی ہوگا کہ ایسے ذیلی اکاؤنٹ UIN اور TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی طرف سے فراہم کردہ UIN اس طرح کے IDS ٹرانزیکشن کی شروعات/دوبارہ شروع کرنے کے وقت ایک جیسے ہوں اور ایسا کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر اپنے سی ڈی ایس پارٹنر کے تحت ایسے ذیلی اکاؤنٹ کو برقرار رکھتا ہے۔

تمام IDS ٹرانزیکشنز جن کی توثیق کی گئی ہے اور انہیں مسٹر نہیں کیا گیا ہے ان کا تصفیہ متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق کریں گے۔

IDS ماڈیول کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو ڈیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹس میں کلائنٹس کی جانب سے کیے جانے والے لین دین اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے بھی سہولت فراہم کرے گا اور اس طرح کے شرائط و ضوابط کے مطابق جو طریقہ کار/مشتہ کہ طریقہ کار میں بیان کیے گئے ہیں۔

7۔ کمپنی TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو سیٹلمنٹ کی تاریخ) یعنی T+1 پر رقم کی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے سہولت فراہم کرے گی جو کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کے لیے آئی ڈی ایس ٹرانزیکشنز کو مسٹر دکر کرنے کی وجہ سے پیدا ہوتی ہے جو کہ اس طرح کی شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط ہے۔ جیسا کہ طریقہ کار میں تجویز کیا گیا ہے، مارکیٹ کے قائم کردہ طریقوں کے مطابق دیگر تمام دستیاب اختیارات کو استعمال کرنے کے بعد۔

بشرطیکہ تصفیہ کی تاریخ پر مسٹر دشد IDS ٹرانزیکشنز کی وجہ سے پیدا ہونے والی رقم کی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے ایسی کسی بھی مالی سہولت کو زیادہ سے زیادہ ایک دن کی مدت کے لیے بڑھایا جائے گا جس کا تعین اس طرح کی ضمانت کی فراہمی کے لیے کیا جائے گا جس کا تعین طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق مناسب ہیئر کٹوانے کے بعد کمپنی کی طرف سے کیا جائے گا۔

مزید بشرطیکہ، کلیئرنگ ممبر بینکنگ اوقات کے دوران کمپنی کو رقم کی ادائیگی کے لیے متعدد طور پر ذمہ دار ہوگا کہ وہ تصفیہ کی تاریخ کے فوراً بعد، جس پر کمپنی نے کلیئرنگ ممبر کو رقم کی ذمہ داری پوری کرنے کے لیے فنڈز فراہم کیے تھے۔ رقم کی ادائیگی میں کسی بھی ناکامی کو تصفیہ کی ناکامی تصور کیا جائے گا اور اس کے ساتھ ان ضوابط اور طریقہ کار کے باب 13 "منی ڈیفالٹ منجمنٹ"، باب 18 "کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا برخاستگی" کے مطابق نمٹا جائے گا۔

مزید یہ کہ، ایسی کسی بھی سہولت میں توسیع کمپنی پر واجب نہیں ہے اور اس مقصد کے لیے کمپنی کے اختیار میں مطلوبہ فنڈز کی دستیابی سے مکمل مشروط ہے۔ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے T+1 پر IDS ٹرانزیکشنز کو مسٹر دکردنے کی وجہ سے پیدا ہونے والی رقم کی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے کمپنی کی جانب سے فنڈ فراہم کرنے میں ناکامی کی صورت میں، متعلقہ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جنہوں نے IDS ٹرانزیکشن شروع کی ہے، رقم کی ادائیگی کے لیے ذمہ دار رہیں گے۔

مزید برآں، اس صورت میں جہاں TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی ڈیلیوری کی ذمہ داری سیٹلمنٹ کی تاریخ) یعنی T+1 پر ہے جو کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کو شروع کی گئی IDS ٹرانزیکشنز کو مسٹر دکردنے کی وجہ سے پیدا ہوتی ہے، اس طرح کے تمام لین دین طریقہ کار کے مطابق اور طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق طے کیے جائیں گے۔

8- کمپنی بیلنس آرڈر کے معاہدوں کی بنیاد پر بیلنس آرڈر کا ویننگ آپریشن کرے گی جس کی تصدیق اور/یا کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے غیر مسٹر دشد IDS لین دین کے تصفیہ کے لیے طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہوگی۔

9.10.3 IBD کے کلائنٹ کی لین دین کی ریکارڈنگ

1- اگر کوئی تجارت/لین دین IBD کے UIN کے ذریعے کی جاتی ہے، جو اس کے کلائنٹس کی جانب سے تجارت کے لیے جاری کیا گیا ہو، اور یہ CDS ذیلی اکاؤنٹ میں کلیئرنگ ممبر کے ذریعے تصفیہ کی جائے، تو کلیئرنگ ممبر NCSS میں ایسی لین دین کو ریکارڈ کرنے کی اجازت ہوگی تاکہ سیکورٹیز کو متعلقہ CDS اکاؤنٹس میں منتقل کیا جاسکے، جیسے کہ متعین وقت کے شیڈول کے مطابق۔

2- اوپر بیان کردہ ذیلی دفعہ میں ذکر کردہ تمام لین دین صرف کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹس کے لیے اور/یا مختلف کلیئرنگ ممبرز کے درمیان متعین وقت کے شیڈول کے مطابق ریکارڈ کیے جائیں گے۔

3- کلیئرنگ ممبر جب NCSS میں لین دین ریکارڈ کرے گا، تو اس بات کو یقینی بنائے گا کہ کلائنٹس کی انفرادی لین دین کی مقدار اور رقم اس کے مطابق ہو جو IBD یا غیر ملکی کلائنٹ کے ذریعے کیے گئے مجموعی خرید و فروخت کی مارکیٹ کی بنیاد پر ہو۔ کسی بھی ایسی سیکورٹیز کی منتقلی جسے کلیئرنگ ممبر ریکارڈ کرے گا اور جو اس معیار کو پورا نہ کرے NCSS سسٹم کے ذریعے پروسیس نہیں کی جائے گی۔

4- ایسی صورت میں جہاں کلیئرنگ ممبر IBD یا غیر ملکی کلائنٹ کی جانب سے کیے گئے لین دین کو ریکارڈ کرنے سے قاصر ہے، جیسا کہ معاملہ ہو، جیسا کہ اوپر کی شق 3 میں مخصوص وقت کے اندر مخصوص وقت کے اندر بیان کیا گیا ہے، ایسے کلیئرنگ ممبران، متعلقہ کی ہدایت پر آئی بی ڈی یا غیر ملکی کلائنٹ، آئی بی ڈی یا غیر ملکی کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں / سے سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے این سی ایس ایس کی ایک الگ اسکرین کے ذریعے اس طرح کے لین دین کو ریکارڈ کر سکتے ہیں۔ کلیئرنگ ممبر کا کلائنٹ یا مرکزی اکاؤنٹ، جیسا کہ معاملہ ہو، مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق مخصوص وقت کے اندر، بشرطیکہ اس طرح کے لین دین کا ایک فریق کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر ہو۔ سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے NCSS میں اس طرح کے لین دین کو ریکارڈ کرتے وقت کلیئرنگ ممبر انفرادی لین دین کی مقدار اور مقدار کی وضاحت کرے گا اور اپنے اختتام پر یہ بھی یقینی بنائے گا کہ سیکیورٹیز کی اس طرح کی نقل و حرکت آپریشن کے تجارتی نظام میں رپورٹ کی گئی کسی بھی تجارت / لین دین کی بنیاد پر کی جاتی ہے۔

5- انفرادی لین دین کے لیے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے لین دین کی قیمت کے طور پر بتائی گئی قیمت کو اس طرح کی سیکیورٹیز کے کیپیٹل گین اور اس پرفیکس کی گنتی کے لیے مد نظر رکھا جائے گا۔ بشرطیکہ ایسی صورت میں جہاں اوپر کی شق 4 میں بیان کردہ NCSS اسکرین کے ذریعے لین دین ریکارڈ کیا گیا ہو، رپورٹ شدہ قیمت یا مارکیٹ کی قیمت (لین دین کی تاریخ کے دن کے آخر کی قیمت) سے زیادہ کو اس طرح کے لین دین پر کیپیٹل گین کی گنتی کے لیے مد نظر رکھا جائے گا۔

6- سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے NCSS میں اس طرح کے لین دین کو ریکارڈ کرتے وقت کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کی گئی کسی بھی غلطی کی کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ شناخت ہونے پر کمپنی کو فوری طور پر مطلع کیا جائے گا۔

7- کاؤنٹر کلیئرنگ ممبر (ممبروں) کو اس طرح کی پوسٹ کردہ ٹرانزیکشن کی تفصیلات میں ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور انہیں مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق مخصوص وقت کے اندر اس طرح کے لین دین کی تصدیق یا مسترد کرنے کی ضرورت ہوگی۔

8- کاؤنٹر کلیئرنگ ممبر کی توثیق کے بعد، این سی ایس ایس متعلقہ ٹرانسفر کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس سے سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے لیے سی ڈی سی کو ہدایت متعلقہ ٹرانسفر کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس کو متعین وقت کے شیڈول کے مطابق مخصوص وقت کے اندر منتقل کرے گا۔

9- اگر فروخت کنندہ / منتقل کنندہ کے CDS اکاؤنٹ میں سیکیورٹیز کی کمی ہو، تو سیکیورٹیز کی منتقلی CDS میں محدود کردی جائے گی۔

10- اس طرح کے تمام لین دین کی رقم کا تصدیق NCSS سے باہر کلیئرنگ ممبران کے ذریعے کیا جائے گا اور اس لیے اس طرح کے لین دین کے حوالے سے جمع کرائی گئی معلومات کو حتمی سمجھا جائے گا اور اس کے بعد ہونے والے کسی بھی تنازعہ کو متعلقہ کلیئرنگ ممبران کے ذریعے نمٹایا جائے گا۔

11- کمپنی نوٹس کے ذریعے کلیئرنگ ممبر سے مطالبہ کر سکتی ہے کہ وہ کمپنی کو ایسے لین دین کے سلسلے میں کوئی اضافی معلومات فراہم کرے جسے کمپنی درست حساب، تعین اور کیپیٹل گین پرفیکس کی وصولی کے مقصد کے لیے ضروری سمجھتی ہے۔

12- اس طرح کے لین دین کی ریکارڈنگ اور سیکیورٹیز کی نقل و حرکت کے طریقہ کار کو کمپنی وقتاً فوقتاً مطلع کرے گی۔

نان بروکر کلیئرنگ ممبر کی اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی کے لیے کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم کو اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیموں کے طور پر تسلیم کیا گیا ہے۔

9.10(a) غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے لیے کلسٹرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم جو کہ اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے طور پر منظور شدہ ہو

9.10.a.1 اثاثہ منجمنٹ کمپنی کی منظوری

1- ایک اثاثہ منجمنٹ کمپنی جو کہ کمیٹی کے تحت "دی نان بینکنگ فنانس کمپنیز (اسٹبلشمنٹ اینڈ ریگولیشن) رولز، 2003 کے تحت لائسنس یافتہ ہو، وہ اپنے متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے لیے لین دین کی تصدیق کرنے کے مقصد کے لیے غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کی حیثیت سے منظوری کے لیے درخواست دے سکتی ہے جو کہ نان بینکنگ فنانس کمپنیز اور نوٹیفائیڈ اداروں کے ضوابط 2008 کے تحت رجسٹرڈ ہے، اور جو کہ ان ضوابط کے تحت ریگولیشن 5.1.1(f) میں غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کی حیثیت سے منظور شدہ ہو۔ وہ اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم میں جو کہ فی الحال کمپنی کے ذریعے غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کے طور پر منظور شدہ ہیں یا کی جانے والی ہیں، وہ موجودہ طریقہ کار کے ساتھ جاری رکھنے کا اختیار رکھیں گی۔

2- کمپنی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو ایک علیحدہ UIN جاری کرے گی جو کہ TSSB اور TCSB کلسٹرنگ ممبر کے ذریعے اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے زیر انتظام اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے لیے تمام آپیکسنگ ٹریڈز کو انجام دینے کے لیے استعمال کیا جائے گا، جو کہ کمپنی کے ساتھ غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کے طور پر رجسٹرڈ ہیں۔ UIN اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو جاری کیا جائے گا اور اس کے زیر انتظام اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے IDNCSS/UIN سے لنک کیا جائے گا جو کہ بھی کمپنی کے غیر بروکر کلسٹرنگ ممبرز ہیں، جیسا کہ طریقہ کار میں تجویز کردہ طریقہ کار کے مطابق۔ اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو ایک UIN اپنے کسی بھی ذاتی تجارتی معاملات کے لیے استعمال کرنے کا حق نہیں ہوگا۔

3- اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں کے لیے ان ضوابط کے باب 5 کے تحت مقرر کردہ درجہ بندی سے متعلق داخلے کا معیار ان اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں پر لاگو نہیں ہوگا جنہیں صرف اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے لین دین کی تصدیق اور مختص کرنے کے مقصد کے لیے داخل کیا جائے گا جو کمپنی کے نان بروکر کلسٹرنگ ممبرز۔ تاہم، نان بروکر کلسٹرنگ ممبر پر لاگو ہونے والے ان ضوابط کی دیگر تمام دفعات ایسی اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں پر لاگو ہوں گی۔ ایسی اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں کی تمام اہل اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیمیں جنہیں ایک نان بروکر کلسٹرنگ ممبر کے طور پر داخل کیا گیا ہے، ان ضوابط کے ضوابط 9.10a کے تحت طے شدہ طریقہ کار کے مطابق اپنی تمام تجارت اور لین دین طے کرنے کی ذمہ دار ہوں گی اور اس سلسلے میں کوئی رعایت نہیں ہوگی۔ دستیاب ہو جائے گا۔

9.10.a.2 اثاثہ منجمنٹ کمپنی کی اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے تجارتی لین دین کلسٹرنگ اور سیٹلمنٹ جو کہ غیر بروکر کلسٹرنگ ممبر کے طور پر بھی منظور شدہ ہوں۔

1- ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) ماڈیول اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی کو متعلقہ TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلسٹرنگ ممبران کے ذریعے اپنی متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم (کسی بھی مارکیٹ میں، جیسا کہ قابل اطلاق) کے لیے کلسٹرنگ اور سیٹلمنٹ کرنے میں سہولت فراہم کرے گا۔

2- TOSB (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلسٹرنگ ممبر اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے الگ UIN کے ساتھ آپیکسنگ ٹریڈز کو مکمل کریں گے اور اس کے مطابق، ایک IDS ٹرانزیکشن NCSS میں آپیکسنگ ٹریڈ کے مطابق لائوسیکورٹیز میں خود بخود شروع ہو جائے گا جسے لاکڈ۔ ان کنٹریکٹ کے طور پر، حقیقی وقت میں اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے لیے تصدیق کے لیے Designated Time Schedule کے مطابق بھیجا جائے گا۔

3- ایسی IDS ٹرانزیکشنز کو اثاثہ منجمنٹ کمپنی کی تصدیق سے پہلے کسی بھی وقت ابتدائی TOSB PCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور

TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے منسوخ کیا جاسکتا ہے۔

4- ہر IDS ٹرانزیکشن کی مقدار، قیمت اور سیٹلمنٹ کی تاریخ ایکسیج ٹریڈ کی اصل تفصیلات کے مطابق ہوگی اور اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو ایسی IDS ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو ترمیم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی جو ابتدائی TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبروں کے ذریعے پوسٹ کی گئی ہو، اور اسے Designated Time Schedule کے مطابق تصدیق یا مسترد کرنا ضروری ہوگا۔

5- اگر اس طرح کے آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن کی نہ تو تصدیق کی جاتی ہے اور نہ ہی اسے مسترد کیا جاتا ہے یا جب اسے اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی نے مقررہ وقت کے مطابق مقررہ وقت کے اندر مسترد کر دیا ہے، NCSS سے خود بخود دن کے اختتام کے دوران مزید کارروائی سے خارج کر دے گا۔ اس کے مطابق، اس طرح کے لین دین کو شروع کرنے والے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے CDS ہاؤس اکاؤنٹ کے ذریعے ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق طے کریں گے۔ تاہم PCM اور TCSB کی صورت میں متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرتے ہیں۔ جو کہ ایک TOSB ہے) کوئی تحویل میں نہیں رکھنا، اس طرح کی غیر تصدیق شدہ / مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشن متعلقہ TOSB کے ملکیتی CDS-ذیلی اکاؤنٹ سے طے کی جائے گی PCM اور TCSB کے تحت، جیسا کہ معاملہ ہو، طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق۔

6- جہاں IDS ٹرانزیکشن اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے ذریعے Designated Time Schedule کے اندر تصدیق کی جاتی ہے، کمپنی اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو IDS ماڈیول میں ایک خاص ونڈو فراہم کرے گی تاکہ وہ تمام تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشنز کو متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو مختص کر سکے جو کمپنی کے ذریعے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر رجسٹرڈ ہو، 0+T کے طور پر Designated Time Schedule کے مطابق اور طریقہ کار میں تجویز کردہ طریقہ کے مطابق اوسط قیمت پر۔

7- اثاثہ منجمنٹ کمپنی تمام تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشنز کو متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کو NCSS IDs کے ذریعے مختص کرے گی جو کمپنی کے ذریعے اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کو جاری کی جاتی ہیں، اور اس کے مطابق اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم NCSS میں اپنے CDS ہاؤس اکاؤنٹ کے ذریعے لین دین کو سیٹل کرے گی، جیسا کہ پروسیجرز میں تجویز کردہ طریقہ کار کے مطابق۔

8- IDS ماڈیول میں ایک رپورٹ اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو دستیاب ہوگی تاکہ وہ تصدیق کر سکے کہ تمام تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشنز کو متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم میں مختص کیا گیا ہے۔

9- اثاثہ منجمنٹ کمپنی اس بات کو یقینی بنانے کی ذمہ دار ہوگی کہ اس کے ذریعے تصدیق شدہ تمام IDS ٹرانزیکشنز مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو درست طریقے سے مختص کی گئی ہیں۔

10- ضابطہ 9.10.a کے مقصد کے لیے، اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کا مطلب اور شامل ہیں وہ اسکیمیں جو ایکویٹی اور / یا بیلنسڈ اور / یا اثاثہ مختص کرنے والی اسکیموں کے طور پر درجہ بندی کی گئی ہوں یا وہ کوئی بھی اجتماعی سرمایہ کاری اسکیمیں جو قابل اطلاق قواعد و ضوابط کے مطابق ایکویٹی سکیورٹیز میں سرمایہ کاری کے لیے اہل ہوں اور جو کمپنی کے ذریعے اجازت دی گئی ہوں۔

11- ان ضوابط کے باب 12 کے شیڈول IV میں متعلقہ ڈیورٹیل فیوچرز کا ٹریڈ مارکیٹ سے متعلق جو پوزیشن کی حدود مقرر کی گئی ہیں، وہ اثاثہ منجمنٹ کمپنی پر

لاگو نہیں ہوں گی جو اپنے متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے لیے لین دین کی تصدیق کر رہی ہو۔ تاہم، اثاثہ منجمنٹ کمپنی کو اس بات کی سخت ذمہ داری ہوگی کہ وہ اس بات کو یقینی بنائے کہ متعلقہ اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو مختص کرتے وقت جو کمپنی کے ذریعے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر رجسٹرڈ ہے، ان ضوابط کے تحت تمام پوزیشن کی حدود کی پابندی کی گئی ہو۔ اگر یہ ضروریات پوری نہیں کی جاتیں، تو انضباطی الزامات عائد کیے جائیں گے جو فی موقع پر 500,000 PKR تک ہو سکتے ہیں، کم از کم 100,000 PKR فی موقع کے مطابق۔

9.11 اہل UIN ہولڈرز کو معلومات کی فراہمی

9.11.1 کمپنی وقتاً فوقتاً طے شدہ شرائط و ضوابط کے مطابق اہل UIN ہولڈرز کو معلومات کا ایک سیٹ فراہم کر سکتی ہے۔ ایسی معلومات کسی ایک درج ذیل طریقے سے اہل UIN ہولڈرز کو فراہم کی جاسکتی ہیں:

(a) ایک اہل UIN ہولڈر اپنی خاص کلائنٹ کوڈز کے متعلق معلومات حاصل کر سکتا ہے جو کہ کسی مخصوص TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے جاری اور برقرار رکھی گئی ہو اور اس UIN کے ساتھ مربوط ہو، اس TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر سے درخواست کر کے، جیسے کمپنی وقتاً فوقتاً تجویز کرے۔

(b) ایک اہل UIN ہولڈر اپنی تمام کلائنٹ کوڈز کے متعلق معلومات حاصل کر سکتا ہے جو TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے جاری اور برقرار رکھی گئی ہوں اور اس UIN کے ساتھ مربوط ہوں، براہ راست کمپنی کو تحریری درخواست دے کر، جیسے کمپنی وقتاً فوقتاً تجویز کرے۔ بشرطیکہ یہ درخواست متعلقہ اہل UIN ہولڈر کی طرف سے جمع کرائی جائے۔ اس کے مطابق، کمپنی متعلقہ اہل UIN ہولڈر کی تصدیق کے بعد، اس کے UIN کی بنیاد پر مطلوبہ معلومات تک رسائی دے سکتی ہے۔

(c) ایک اہل UIN ہولڈر جو اپنے سب اکاؤنٹ CDO میں بینکنگ کمپنی کے ساتھ برقرار رکھتا ہو جو CDC میں شریک کی حیثیت میں داخل ہو، اس کے ذریعے اپنے UIN کے متعلق معلومات حاصل کر سکتا ہے، جیسے کمپنی وقتاً فوقتاً تجویز کرے۔ تاہم، ایسے شریک کو کمپنی سے ایک اتھارٹی (جو کمپنی کے ذریعے جاری کردہ معیاری فارمیٹ پر ہو) اہل UIN ہولڈر کی طرف سے جمع کرانی ہوگی۔

9.11.2 ایک اہل UIN ہولڈر کو کمپنی کو ایسی فیس ادا کرنے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈپازٹ شیڈول میں بیان کیا گیا ہے۔

9.11.3 کمپنی کی ذمہ داری

اہل UIN ہولڈرز کو معلومات کے مذکورہ سیٹ کی فراہمی کا بنیادی مقصد کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ طریقے سے انہیں مزید شفافیت اور کارکردگی کے ساتھ سہولت فراہم کرنا ہے۔ کمپنی اس طرح کی معلومات کے سیٹ کی کوئی دوسری وائرٹی نہیں دیتی اور اہل UIN ہولڈر اس طرح غیر مشروط طور پر اس بات پر متفق ہیں کہ وہ معلومات کے اس سیٹ کا استعمال کریں گے تمام خطرات اور حالات کے ساتھ مشروط میڈیم کے استعمال کے ساتھ، لہذا کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ معلومات کا اس طرح کا مجموعہ۔ کمپنی کسی بھی اہل UIN ہولڈر کی اس طرح کی معلومات فراہم کرنے اور اسے دستیاب کرنے اور معلومات کے اس سیٹ کی فراہمی میں ناکامی یا تاخیر کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

اہل یو آئی این ہولڈرز کو فی الحال کمپنی، اس کے ڈائریکٹرز، افسران اور ملازمین کو معاوضہ دینا سمجھا جائے گا۔ دفتر میں اور معلومات کے اس سیٹ کے استعمال

کے نتیجے میں ان کے ذریعہ ہونے والے نقصانات، نقصانات، لاگت اور اخراجات سے اور اس کے خلاف بے ضرر رہیں۔

9.12 غیر فہرست شدہ ٹرم فنانس سرٹیفکیٹس ("TFCs") میں لین دین کی رپورٹنگ

9.12.4 تعریفیں

جب ان ضوابط کے اس باب میں استعمال کیا جائے اور جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار میں مندرجہ ذیل تاثرات، جب تک کہ سیاق و سباق میں دوسری صورت کا تقاضہ نہ کیا جائے، کے معنی یہاں ذیل میں بیان کیے گئے ہوں گے:

مجموعی سود

اس کا مطلب ہے کوپن کی ادائیگی کا وہ حصہ جو فروخت کنندہ نے ان لسٹڈ TFC کو آخری سود کی ادائیگی کی تاریخ سے لے کر فروخت کی تاریخ تک حاصل کیا ہو۔

درخواست فارم

وہ درخواست فارم ہے جو کمپنی وقتاً فوقتاً فراہم کرتی ہے اور جو اہل شخص کو ان ضوابط کے تحت رپورٹنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے دستیاب ہوتا ہے۔

درخواست دہندہ

وہ اہل شخص ہے جس نے کمپنی سے رپورٹنگ ممبر کے طور پر داخلے کے لیے درخواست دی ہو۔

کلائنٹ سے کلائنٹ ("G" to "G") لین دین

ایک ہی رپورٹنگ ممبر کے کلائنٹس کے درمیان غیر فہرست شدہ TFCs میں خرید و فروخت کے لین دین کا مطلب ہے۔

اہل شخص

مطلب تمام موجودہ کلیئرنگ ممبران، اور کوئی دوسرا مالیاتی ادارہ، بینکنگ کمپنی، سرمایہ کاری کمپنی، اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی یا کارپوریشن جو غیر فہرست شدہ TFCs کی خرید و فروخت میں کام کرتی ہے۔ یا بورڈ کے ذریعہ منظور شدہ کوئی اور ادارہ۔

اہل غیر فہرست شدہ TFCs

تمام CDS اہل غیر فہرست شدہ TFCs غیر فہرست شدہ TFC رپورٹنگ ماڈیول کے اہل ہوں گے۔

ممبر ٹومبر ("M" to "M") لین دین

ممبر ٹومبر ("M" to "M") لین دین سے مراد وہ خرید و فروخت کی لین دین ہے جو ان ایڈیٹیو ایف سی میں دور رپورٹنگ ممبرز کے درمیان ظاہر طور پر کی جاتی ہے۔ جس میں لین دین کے متبادل فریقین ایک دوسرے کو جانتے ہوں گے۔ تاہم، لین دین کے فریقین کے کلائنٹس غیر ظاہر رہیں گے۔

رپورٹنگ ٹرانزیکشن

رپورٹڈ ٹرانزیکشن سے مراد وہ تصدیق شدہ خرید و فروخت کی G-to-G یا M-to-M لین دین ہے جو ان اسٹڈی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول کے ذریعے کی گئی ہو۔

رپورٹنگ ممبر

رپورٹنگ ممبر سے مراد وہ اہل شخص ہے جسے کمپنی نے ان اسٹڈی ایف سی میں کی جانے والی لین دین کی ریکارڈنگ اور رپورٹنگ کے لئے رپورٹنگ ممبر کے طور پر منظور کیا ہو۔ اس اہل شخص کا سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈر ہونا ضروری ہے۔

لین دین کی قیمت

لین دین کی قیمت سے مراد وہ قیمت ہے جو ان اسٹڈی ایف سی کی خریداری کے لئے خریدار کو بچنے والے کو ادائیگی کرنی ہوتی ہے یعنی خریداری کی قیمت کے علاوہ آخری سود کی ادائیگی کی تاریخ سے لے کر تصرف کی تاریخ تک کے لئے سود کی رقم یا کوئی اور قیمت جو فریقین کے درمیان متفقہ ہو۔

ان اسٹڈی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول

ان اسٹڈی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول سے مراد وہ ماڈیول ہے جو کمپنی نے رپورٹنگ ممبروں کو این سی ایس ایس میں فراہم کیا ہے تاکہ وہ ان اسٹڈی ایف سی میں لین دین کی شروعات، تصدیق اور رپورٹنگ کر سکیں، جیسا کہ اس باب میں ذکر کیا گیا ہے۔

9.12.2 ظاہر کردہ رپورٹنگ

کمپنی صرف ان اسٹڈی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول کے ذریعے تمام لین دین کی رپورٹنگ کی سہولت فراہم کرے گی جو رپورٹنگ ممبروں کے درمیان کی جاتی ہے اور جو رپورٹڈ ٹرانزیکشن کی بنیاد پر ہیں۔ رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کے لئے شروع کی جانے والی رپورٹ میں دونوں رپورٹنگ ممبروں کی شناخت ظاہر کی جائے گی۔

9.13 ان اسٹڈی ایف سی کی رپورٹنگ کا طریقہ کار

9.13.1.1 ممبر ٹو ممبر (M"-to-"M) لین دین

1- خریدار رپورٹنگ ممبر کو غیر فہرست شدہ TFC رپورٹنگ ماڈیول کی 'ابتدائی سکرین' کے ذریعے اپنے خرید لین دین کی رپورٹنگ شروع کرنے کی ضرورت ہوگی، تاکہ کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کی طرف سے اس کی تصدیق مقررہ وقت کے اندر اندر کی جائے۔ مذکورہ ابتدائی خریداری کے لیے رپورٹنگ ممبر کو 'ابتدائی سکرین' میں درج ذیل تفصیلات درج کرنے کی ضرورت ہے۔

2- ٹی ایف سی علامت

3- ٹی ایف سی کا نام

4- شروع کرنے والے خریدنے والے رپورٹنگ ممبر کا کوڈ

5- خریدار کا کلائنٹ کوڈ (یہ کلائنٹ کوڈ این سی ایس ایس یو آئی این ڈیٹا بیس میں رجسٹرڈ ہونا چاہیے)

6- متبادل بچنے والے رپورٹنگ ممبر کا کوڈ

7- مقدار

8- تصوراتی شرح، یا قدر جس کی اطلاع تجارت کے فریقین کے درمیان طے کی گئی ہے۔

- 9- سیٹلمنٹ کی تاریخ (سیٹلمنٹ رپورٹنگ ممبروں کے درمیان ہوگی)
- 10- مذکورہ بالا تمام معلومات داخل ہونے کے بعد، غیر فہرست شدہ TFG رپورٹنگ ماڈیول اس طرح کی ابتدائی ٹرانزیکشن کی کل ٹرانزیکشن ویلیو کا حساب لگائے گا۔
- 11- ایک بار جب اس طرح کے شروع کردہ لین دین کو پوسٹ کیا جاتا ہے؛ اس طرح کا لین دین خود بخود کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کو اس کی تصدیق کے لیے دستیاب کر دیا جائے گا۔
- 12- کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر، غیر فہرست شدہ TFG رپورٹنگ ماڈیول کی 'تصدیق اسکرین' کے ذریعے اس طرح کے شروع کیے گئے لین دین کی تصدیق، مسٹر دادر/یا غیر تصدیق کر سکتا ہے۔ تصدیق فروخت کرنے کی صورت میں رپورٹنگ ممبر کو سیلر کلائنٹ کو ڈرج کرنے کی ضرورت ہوگی؛ (اس طرح کے کلائنٹ کوڈ UINCCSS ڈیٹا بیس میں رجسٹر کیا جانا چاہئے) اور پھر شروع کردہ لین دین کو پوسٹ کریں۔
- 13- ٹرانزیکشن پوسٹ ہونے کے بعد؛ اس طرح کے لین دین کو رپورٹ شدہ لین دین کے طور پر سمجھا جائے گا۔
- 14- تاہم، شروع کی گئی ٹرانزیکشن کے مسٹر دھونے یا عدم تصدیق کی صورت میں، غیر فہرست شدہ TFG رپورٹنگ ماڈیول، اس طرح کے لین دین پر کارروائی نہیں کرے گا اور اس کے مطابق اسے رپورٹ شدہ ٹرانزیکشن نہیں سمجھا جائے گا۔

9.13.1.2 کلائنٹ ٹو کلائنٹ (C"-to-"C) لین دین

- 1- کلائنٹ ٹو کلائنٹ (C"-to-"C) لین دین کی رپورٹنگ کے لئے رپورٹنگ ممبر کو ان لسٹڈ ٹی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول میں C-to-'C ٹرانزیکشن رپورٹنگ اسکرین' کے ذریعے مندرجہ ذیل تفصیلات درج کرنی ہوں گی:
- 2- ٹی ایف سی علامت
- 3- ٹی ایف سی کا نام
- 4- خریدار کا کلائنٹ کوڈ (یکلائنٹ کوڈ این سی ایس ایس یو آئی این ڈیٹا بیس میں رجسٹرڈ ہونا چاہیے)؛
- 5- بیچنے والے کا کلائنٹ کوڈ (یکلائنٹ کوڈ این سی ایس ایس یو آئی این ڈیٹا بیس میں رجسٹرڈ ہونا چاہیے)؛
- 6- مقدار
- 7- متفقہ قیمت یا ویلیو جیسا کہ فریقین کے درمیان طے شدہ ہو؛
- 8- سیٹلمنٹ کی تاریخ (سیٹلمنٹ رپورٹنگ ممبروں کے درمیان ہوگی)۔
- 9- ایک بار جب تمام معلومات درج کی جاتی ہیں، ان لسٹڈ ٹی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول اس لین دین کی کل قیمت حساب کرے گا۔
- 10- ایک بار جب لین دین پوسٹ ہو جائے گا، یہ رپورٹڈ ٹرانزیکشن کے طور پر تسلیم کیا جائے گا۔

9.13.1.3 رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کا سیٹلمنٹ

چونکہ ان لسٹڈ ٹی ایف سی کی رپورٹڈ ٹرانزیکشنز ظاہر کردہ متبادل فریقین کی بنیاد پر ہوتی ہیں اور ان لسٹڈ ٹی ایف سی رپورٹنگ ماڈیول صرف رپورٹنگ پلیٹ فارم کے طور پر استعمال کیا جائے گا، اس لئے سیٹلمنٹ رپورٹنگ ممبروں کے درمیان براہ راست این سی ایس ایس کے باہر ہوگی۔

9.13.2.4 رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کا کیچینج اور کمپنی کی ویب سائٹ پر اشاعت

- 1- رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کی کیچینج اور کمپنی کی ویب سائٹ پر اشاعت کے درمیان طے شدہ طریقہ کار کے مطابق پھیلائے جائیں گے، تاکہ اسے تجارتی نظاموں پر دکھایا جاسکے۔

2- رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کمپنی کی ویب سائٹ پر روزانہ کی بنیاد پر مارکیٹ کے شرکاء کے معلومات کے لیے دستیاب ہوں گے۔

اس بات کا خیال رکھا جائے گا کہ رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کی اشاعت میں رپورٹنگ ممبروں کی معلومات شامل نہیں ہوں گی۔

9.13.1.5 کمپنی کی ذمہ داری

1- رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ کے حوالے سے کمپنی کا واحد فرض یہ ہوگا کہ وہ رپورٹنگ ممبروں کے درمیان ان لسٹڈ ٹی ایف سی میں خرید و فروخت کے لیے رپورٹنگ پلیٹ فارم فراہم کرے جیسا کہ ان ضوابط میں ذکر کیا گیا ہے۔ ہر رپورٹنگ ممبر یہ تسلیم اور تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی ذمے دار نہیں ہوگی:

- (a) کسی ان لسٹڈ ٹی ایف سی یا کسی دوسرے دستاویزات یا آلہ کی ملکیت، جواز، اصلیت، باقاعدگی یا حیثیت کے لیے؛
- (b) کسی معاہدے یا کسی دوسرے دستاویز کی تکمیل، جواز، حیثیت، نفاذ یا کافی ہونے کے حوالے سے؛
- (c) رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کی مد میں ادا کی جانے والی رقم کی وصولی کے لیے؛
- (d) کسی رپورٹنگ ممبر کی مالی حالت کے لیے؛
- (e) رپورٹنگ ممبروں کی طرف سے رپورٹڈ ٹرانزیکشنز سے متعلق کسی معاہدے یا دستاویزات میں ان کے مفاد ایف کے لحاظ سے کارکردگی اور پابندی کے لیے؛ یا
- (f) رپورٹنگ ممبروں کی طرف سے کسی معاہدے یا دستاویزات کے حوالے سے بیان کردہ کسی بیانات (لکھا یا زبانی) کی درستی کے لیے۔

9.13.1.6 رپورٹنگ ٹرانزیکشن کی لاگت

تمام رپورٹنگ ممبرز کو کمپنی کو موجودہ ٹرانزیکشن لاگت ادا کرنی ہوگی جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں درج ہے۔

9.14 اہم افعال کی آؤٹ سورسنگ کا طریقہ

9.14.1 کمپنی اپنے کسی بھی فعل کی آؤٹ سورسنگ صرف کمیشن کی پیشگی منظوری کے بعد کرے گی جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤسز (اؤٹسورسنگ اور آپریشنز) ضوابط 2016 کے تحت درج ہے۔

9.14 کمپنی کے ڈائریکٹرز کے لیے فٹ اینڈر پروپرمعیار

جو بھی شخص کمپنی کے بورڈ پر ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنا چاہتا ہے، اسے "فٹ اینڈر پروپرمعیار" کی بنیاد پر پرکھا جائے گا جیسا کہ ان ضوابط کے تینکچر میں درج ہے۔

تینکچر

ڈائریکٹرز کے لیے فٹ اینڈر پروپرمعیار:

کمپنی کے بورڈ کے ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی خواہش رکھنے والے کسی بھی شخص کی اہلیت کو درج ذیل معیار کی بنیاد پر پرکھا جائے گا، جو کہ کمپنی کے

ڈائریکٹر کی اہلیت کے حوالے سے کمینیز آرڈیننس 1984 کے تحت متعین تقاضوں کے علاوہ ہوگا۔

(a) ایمانداری، صداقت اور شہرت:-

(i) اسے کسی بھی مجرمانہ جرم میں سزا نہیں ہوئی ہے یا کسی بھی سول/مجرمانہ کارروائی میں براہ راست ملوث نہیں رہا ہے، خاص طور پر سرمایہ کاریوں، مالیاتی/تجارتی بدعنوانی، فراڈ/جعل سازی، اعتماد کی خلاف ورزی، مالی جرم وغیرہ کے حوالے سے؛ اور/یا کسی بھی ریگولیٹری اتھارٹی نے یہ نتیجہ نہیں اخذ کیا کہ وہ کسی غیر مجاز مالی سرگرمی میں ملوث رہا ہے بشمول غیر قانونی بروکریج کے کاروبار میں۔

(ii) اس شخص یا اس کمپنی جس میں وہ پچھلے تین سالوں میں ڈائریکٹر رہا ہے کی رکنیت یا رجسٹریشن کمیشن، کسی دوسری ریگولیٹری اتھارٹی، کسی پیشہ ورانہ ادارہ، ایسوسی ایشن یا متعلقہ ادارے مثلاً اسٹاک یا کموڈٹی ایکسچینج، ڈپازٹری کمپنی یا کلائئرنگ کمپنی نے معطل یا منسوخ نہیں کی ہے۔

اس بات کی وضاحت کی جاتی ہے کہ ایک شخص کی اہلیت اس صورت میں بھی زیر غور لائی جاسکتی ہے جب اس تنظیم سے پیشگی کلیئرنس حاصل کی گئی ہو جس نے اس کی رکنیت یا رجسٹریشن معطل یا منسوخ کی تھی۔

(iii) اسے کمیشن یا کسی دیگر ریگولیٹری اتھارٹی کے ذریعہ کسی کمپنی کے چیف ایگزیکٹو، چیئر مین، ڈائریکٹر، چیف فنانشل آفیسر یا کسی دیگر سینیئر منجمنٹ عہدے سے نااہل یا ہٹایا نہیں گیا ہے۔

(iv) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ایکٹ 1997 کے سیکشن 29، سیکورٹیز کے سیکشن 21 اور ایکسچینج آرڈیننس، 1969، سیکشن 263 یا کمینیز آرڈیننس، 1984 کا سیکشن 265، کمیشن نے ان کے خلاف کسی بھی منفی نتائج کے ساتھ، یا تو ذاتی حیثیت میں یا کسی کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر پچھلے تین سالوں کے دوران نتیجہ اخذ کیا ہے۔

(v) اسے کپٹل مارکیٹ میں سیکورٹیز میں ڈیل کرنے یا کپٹل مارکیٹ تک رسائی سے روکنے، ممنوع یا روکنے کا حکم پاس نہیں کیا گیا ہے۔ یا 500,000/- یا اس سے زیادہ کا جرمانہ کمیشن کی طرف سے پچھلے تین سالوں میں کمیشن کے زیر انتظام کسی بھی قانون کے سلسلے میں اس پر عائد نہیں کیا گیا ہے۔

بشرطیکہ کسی شخص کو اس صورت میں اہل سمجھا جاسکتا ہے جب اس حکم میں بیان کردہ مدت کی میعاد ختم ہونے کی تاریخ سے کم از کم تین سال کا عرصہ گزر گیا ہو جس کے لیے ایسے شخص کو روکا گیا/منوعہ/روک دیا گیا ہو۔

(vi) اس نے کمیشن یا متعلقہ اداروں میں سے کسی کو بھی غلط یا گراہ کن معلومات فراہم نہیں کی ہیں۔

(b) تجربہ، اہلیت اور منجمنٹ:-

(i) اسے سینیئر منجمنٹ عہدے پر کم از کم 5 سال کا انتظامی/تجارتی تجربہ حاصل ہو۔

(ii) اسے کم از کم تین سال کا تجربہ کپٹل مارکیٹس، بینکنگ، میوچل فنڈ اینڈ سٹری، مالی خدمات، کارپوریٹ سیکٹرز یا کسی دوسرے شعبے میں ہونا چاہیے جو

کمپنل مارکیٹس سے متعلق ہو۔

(iii) وہ کسی یونیورسٹی سے پیشہ ورانہ قابلیت یا کم از کم گریجویٹیشن کا حامل ہو جو پاکستان کے ہائریجوکیشن کمیشن سے تسلیم شدہ ہو یا مساوی سطح کی غیر ملکی قابلیت رکھتا ہو۔

اگر کسی شخص کے پاس کمپنل مارکیٹس، ڈیپازٹریز، کموڈیٹیز مارکیٹ یا کارپوریٹ گورننس، قانون، انفارمیشن ٹیکنالوجی، بینکنگ، کاروبار یا صنعت سے متعلق کسی بھی شعبے میں 15 سال کا تجربہ ہو، تو اس کے کم از کم قابلیت کے تقاضے کو کیس بہ کیس کی بنیاد پر کمپنی کی جانب سے کمیشن کو اطلاع دینے کی شرط پر نرمی دی جاسکتی ہے۔ کمیشن کے ذریعہ ڈائریکٹرز کی تقرری کی صورت میں ایسی نرمی صرف کمیشن کے ذریعے دی جاسکتی ہے۔

(c) مالی حالت اور مالیاتی سالمیت:-

- (i) اسے دیوالیہ قرار نہیں دیا گیا ہے یا اس نے قرضوں کی ادائیگی میں معطلگی یا اپنے قرض دہندگان کے ساتھ تصفیہ نہیں کیا۔
- (ii) اسے کسی بھی مالیاتی ادارے بشمول بینکنگ کمپنی، ڈیپلمنٹ فنانشل انسٹی ٹیوشن یا بان بینکنگ فنانشل انسٹی ٹیوشن کو قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹ قرار نہیں دیا گیا۔
- (iii) یہ ثابت ہوا ہے کہ اس نے، انفرادی طور پر یا کسی کمپنی کے ڈائریکٹر کے طور پر، کسی سرمایہ کار کو واجب الادا رقم کی ادائیگی میں ڈیفالٹ نہیں کیا۔
- (iv) اس کا نام نیشنل ٹیکس میگزینز کے رجسٹر میں درج ہے۔

(d) کمیشن کی طرف سے تقرر کردہ ڈائریکٹرز کے لیے اضافی معیار:-

- (i) اس کا کمپنی کے ساتھ کوئی ایسا تعلق نہیں ہے جو اس کے آزاد پیشہ ورانہ فیصلے کرنے میں مداخلت کرے اور وہ کسی بھی واضح مداخلت سے آزاد کاروباری فیصلہ کرنے کی صلاحیت رکھتا ہو۔
- (ii) وہ کسی بھی ٹی آر ای سرٹیفکیٹ ہولڈر کے ممبر یا ڈائریکٹر، افسر، اسپانسر یا براہ راست شیئر ہولڈر نہیں ہے۔
- یہ شرط بھی ہے کہ اس کے قریبی خاندان کے اراکین بھی کسی پاکستانی انکیسٹمنٹ کے ٹی آر ای سرٹیفکیٹ ہولڈر کے ممبر یا ڈائریکٹر، افسر یا اسپانسر نہیں ہیں اور/یا اس کے قریبی خاندان کے اراکین کا کسی بروکریج ہاؤس میں مجموعی شیئر ہولڈنگ میں فیصد سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے۔
- اس کے علاوہ، یہ ضروری ہوگا کہ ایسی کسی بھی شیئر ہولڈنگ کو کمپنی اور کمیشن کو فارم اور اقرارنامہ جمع کرواتے وقت انشاء کیا جائے جو آپشنر A اور B میں درج ہیں۔
- (iii) اس کا کمپنی کے ساتھ کوئی ذاتی خدمات کا معاہدہ نہیں ہے یا وہ اس وقت اس کا ملازم نہیں ہے اور پچھلے دو سالوں میں کمپنی میں کسی عہدے پر کام نہیں کر چکا۔
- یہ شرط کمیشن کی طرف سے تقرر کردہ ڈائریکٹرز پر بھی لاگو ہوگی، جو اپنے بورڈ پرانے پیشہ ور افراد میں سے ہوں جو نامزد کرنے والے انکیسٹمنٹ کے ممبر نہیں ہیں۔

(iv) وہ بیک وقت سات سے زیادہ فہرست شدہ کمپنیوں کے بورڈ پر ڈائریکٹر کے طور پر کام نہیں کر رہا۔

* سفینئر مینجمنٹ پوزیشن جس کا ذکر ان معیاروں میں کیا گیا ہے، اس میں شامل ہیں:-

a- کوئی بھی ایگزیکٹو بشمول چیف ایگزیکٹو یا کوئی افسر جو چیف ایگزیکٹو آفیسر کے دوسرے نمبر پر کام کر رہا ہو جسے چیف آپریٹنگ آفیسر یا جس نام سے بھی پکارا جائے؛

b- چیف فنانشل آفیسر، ہیڈ آف اکاؤنٹس یا ہیڈ آف فنانس؛

c- ہیڈ آف انٹرنل آڈٹ؛

d- ہیڈ آف کریڈٹ یا رسک مینجمنٹ؛

e- ہیڈ آف آپریشنز؛

f- ہیڈ آف ٹریڈری یا چیف انویسٹمنٹ آفیسر؛

g- ہیڈ آف، کمپنی سیکریٹری یا کمپلائنس آفیسر؛ اور

h- کوئی بھی دوسرا عہدہ، جو بھی نام ہو، جو سینئر مینجمنٹ پوزیشن کے طور پر سمجھا جاسکتا ہو۔

یہ معیاروں میں جہاں "قریبی خاندان" کا ذکر ہو، اس کا مطلب ہے شوہر، بیوی، بچے اور والدین۔

فٹ اینڈ پر اپر معیار مستقل نوعیت کا ہوتا ہے اور کمپنی اس معیار کی تعمیل کو یقینی بنائے گی۔

تمام ڈائریکٹرز کو کمپنی کو اس کی طرف سے فراہم کردہ معلومات میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں آگاہ کرنا ضروری ہے جو ان کے ڈائریکٹورشپ کے موقف

کو متاثر کر سکتی ہو، ایسی تبدیلی کا علم ہونے کے 48 گھنٹوں کے اندر۔

جو شخص کمپنی کے بورڈ پر ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنا چاہتا ہے، وہ مکمل طور پر بھرا ہوا فارم اور اقرار نامہ جمع کروائے گا جو آئٹیکس A اور B کے طور پر شامل ہیں۔

آئٹیکس چرائے

وہ معلومات جو کمپنی کے بورڈ پر متوقع ڈائریکٹورشپ کے خواہشمند افراد کی طرف سے فراہم کی جانی چاہیے۔

1-	سی وی / ریروے میں شامل ہو۔
(الف)	نام:-
(ب)	والد یا شوہر کا نام:-
(ج)	سی این آئی سی # (کاپی منسلک کریں)۔
(د)	تازہ ترین تصویر۔
(ه)	قومیت:-
(و)	عمر:-
(ز)	رابطے کی تفصیلات:-
(i)	رہائشی پتہ:-
(ii)	کاروباری پتہ:-
(iii)	ٹیلیفون:-
(iv)	موبائل:-
(v)	فیکس:-
(vi)	ای میل:-
(vii)	نیشنل ٹیکس نمبر:-
(ط)	موجودہ پیشہ:-
(ی)	تعلیمی قابلیت:-
	(i) تعلیمی:-
	(ii) پیشہ ورانہ:-

(K) تجربہ: (آخری 10 سالوں میں حاصل کی جانے والی پوزیشنیں کمپنی / ادارے کے نام اور پتہ کے ساتھ) معلومات درج ذیل نمونہ کے مطابق فراہم کی جائیں۔

میریل #	ادارے کا نام	عہدہ	مدت (سے - تک)
1-	کمپنی A		ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس
2-	کمپنی B		ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس

2. 1. ڈائریکٹورشپ کی نوعیت: ایگزیکٹو غیر ایگزیکٹو

2. ڈائریکٹورشپ کا موقف: نامزد ڈائریکٹر منتخب ڈائریکٹر

*

سہ ماہی یا ر کے لئے حصص کی تعداد

نامزد کیا گیا: (حصص دار / نامزد کرنے والی ادارہ کا نام)

3. کمپنیوں، فرموں اور دیگر اداروں کے نام جن کے ساتھ متوقع شخص فی الحال ڈائریکٹر، پارٹنر، آفیسریا ہونے کے طور پر منسلک ہے (معلومات درج ذیل نمونہ کے مطابق فراہم کی جائیں):

میریل #	ادارے کا نام	عہدہ	مدت (سے - تک)
1-	کمپنی A		ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس
2-	کمپنی B		ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس ڈی ڈی / ایم ایم / ایس ایس

4. اگر کسی کارپوریٹ ممبر کی طرف سے ڈائریکٹر کی نامزدگی ہو تو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی اس میٹنگ کی تاریخ جس میں متوقع ڈائریکٹر کی نامزدگی منظور کی گئی تھی۔ (بورڈ آف ڈائریکٹرز کی میٹنگ کی منٹس کی کاپی منسلک کریں۔)

5. کمپنی کے بورڈ پر موجود وہ افراد جن کا درخواست گزار سے تعلق ہے، کے نام۔

دستخط

* اگر ضرورت ہو تو اضافی صفحات استعمال کریں۔

حلف نامہ

پاکستان سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن/کمپنی کے سامنے

(مناسب مالیت کے اسٹامپ پیپر پر)

میں، _____ ابن/بنت/بیوی _____ بالغ، رہائشی _____

اور سی این آئی _____

سی/پاسپورٹ نمبر _____، اس بابت سخت عہد کے ساتھ بیان دیتا ہوں:-

- 1- کہ میں کمپنی کے ضوابط کے مطابق ڈائریکٹر کے عہدے کے لیے فٹ اینڈ پروپر کرائیڈر یا کے مطابق اہل ہوں۔
- 2- کہ میں تصدیق کرتا ہوں کہ جو بیانات اور معلومات میں نے فراہم کی ہیں وہ درست ہیں اور کوئی بھی ایسا حقیقت نہیں ہے جسے چھپایا گیا ہو۔
- 3- کہ مجھے کوئی اعتراض نہیں ہے اگر کمپنی یا پاکستان سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن میری معلومات کسی تیسرے فریق سے طلب کرے یا حاصل کرے۔
- 4- کہ میں عہد کرتا ہوں کہ میں کمپنی کی توجہ اس کسی بھی معاملے کی طرف دوں گا جو ڈائریکٹر کے عہدے کے لیے میری حیثیت پر اثر انداز ہو سکتا ہو، جیسا کہ کمپنی کے ضوابط میں فٹ اینڈ پروپر کرائیڈر یا کے تحت بیان کیا گیا ہے۔
- 5- کہ کمپنی کو فراہم کردہ تمام دستاویزات اصل کی سچی نقل ہیں اور میں نے نقلوں کا موازنہ ان کے اصل سے کیا ہے اور انہیں اصل کی سچی نقل کے طور پر تصدیق کرتا ہوں۔

حلف لینے والا

حلف لینے والے کی شناخت میری طرف سے کی گئی

دستخط

وکیل

(نام اور مہر)

حلف لینے والے کے اس حلف کو _____ تاریخ کو _____ مقام پر ان کے ساتھ حلف لیا گیا جو مجھے ذاتی طور

پر _____ وکیل کی طرف سے شناخت شدہ ہیں۔

دستخط

حلف نامہ لینے والا کمیشنر

(نام اور مہر)

9.15.1 ٹریڈنگ معلومات SMS اور ای میل کے ذریعے

(i) کمپنی سرمایہ کاروں کو ایک سیٹ ٹریڈنگ معلومات فراہم کر سکتی ہے جو ایکسیج ٹریڈز اور نان ایکسیج ٹرانزیکشنز کی بنیاد پر ان کے UIN پر پروسیس کی جاتی ہے۔ ایسی فراہم کردہ ٹریڈنگ معلومات کا مواد کمپنی وقتاً فوقتاً کمیشن کی منظوری کے تحت متعین کرے گی؛

(ii) TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے گاہکوں/متعلقہ اداروں اور ان کے گاہکوں کی ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں NCSS میں فراہم کریں گے جیسا کہ ان ضوابط اور NCSS کے طریقہ کار میں درج ہے۔ کمپنی ان گاہکوں کے لیے ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر CDC سے حاصل کر سکتی ہے جن کے ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں فراہم نہیں کیے ہیں؛

یہ شرط ہے کہ نئے سرمایہ کاروں کے لیے TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو "مقامی انفرادی گاہکوں" کے لیے موبائل نمبرز (مقامی سیلولر کمپنیوں سے صرف) اور "غیر ملکی" یا "کارپوریٹ گاہکوں" کے لیے ای میل ایڈریس فراہم کرنا ضروری ہوگا۔ تاہم PCM، TOSB (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو اپنے تمام موجودہ گاہکوں/متعلقہ ادارے اور ان کے گاہکوں کے موبائل نمبرز اور /یا ای میل ایڈریس UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں فراہم کرنا ضروری ہوگا جو کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت میں فراہم کیا جائے۔ اگر کوئی بروکر TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے کسی موجودہ گاہک کا موبائل نمبر اور /یا ای میل ایڈریس فراہم کرنے میں ناکام رہتا ہے تو اس گاہک/متعلقہ ادارے اور ان کے گاہکوں کو UIN محدود کر دیا جائے گا اور صرف فروخت کی ٹرانزیکشنز اور کھلے پوزیشنز کو بند کرنے کی اجازت دی جائے گی جب تک کہ درست موبائل نمبر اور /یا ای میل ایڈریس UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں فراہم نہ کیا جائے؛

(iii) کمپنی دن کے آخر میں ٹریڈنگ معلومات فراہم کرے گی؛

(a) ان سرمایہ کاروں کو جس NCSS میں "مقامی انفرادی گاہکوں" کے طور پر رجسٹرڈ ہیں، موبائل نمبرز (مقامی سیلولر کمپنیوں سے صرف) پر شارٹ میسج سروس (SMS) کے ذریعے اور ای میل ایڈریس پر ای میل کے ذریعے؛

(b) ان سرمایہ کاروں کو جس NCSS میں "غیر ملکی" اور "کارپوریٹ گاہکوں" کے طور پر رجسٹرڈ ہیں، صرف ای میل ایڈریس پر؛

(iv) مندرجہ بالا (ii) میں ذکر کردہ معلومات کمپنی کی طرف سے NCSS کے ڈیزگنیٹڈ ٹائم شیڈول ("DTS") کے مطابق بھیجی جائے گی؛

(v) کمپنی اس بات کی تصدیق کرے گی کہ UIN رجسٹریشن اسکرین میں درج موبائل نمبر متعلقہ گاہک/متعلقہ ادارے کے گاہکوں کے نام پر ہے۔

اگر موبائل نمبر نئے گاہک اور/یا متعلقہ ادارے کے گاہکوں کے نام پر نہ ہو، تو متعلقہ UIN کو فعال نہیں کیا جائے گا۔ اگر موبائل نمبر کسی موجودہ گاہک کے نام پر نہ ہو، تو کمپنی TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو نوٹس جاری کرے گی کہ وہ تین ماہ کے اندر NCSS میں UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں گاہک اور/یا متعلقہ ادارے کے گاہک کے نام پر موبائل نمبر فراہم کرے۔ اگر TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر تین ماہ کے اندر گاہک اور/یا متعلقہ ادارے کے گاہک کا موبائل نمبر فراہم کرنے میں ناکام رہتے ہیں تو اس گاہک

اور/یا متعلقہ ادارے کے گاہک UIN محدود کر دیا جائے گا اور صرف فروخت کی ٹرانزیکشنز اور کھلے پوزیشنز کو بند کرنے کی اجازت دی جائے گی جب تک کہ درست موبائل نمبر فراہم نہ کیا جائے۔

9.15.2 TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری

(i) TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے گاہکوں/متعلقہ ادارے اور اس کے گاہکوں کے موبائل نمبرز اور ای میل ایڈریس کی درستی اور مکملیت کے ذمہ دار ہوں گے جو کہ NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں داخل کیے گئے ہیں؛

(ii) TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر یہ یقینی بنائیں گے کہ کوئی مخصوص موبائل نمبر اور/یا ای میل ایڈریس ایک سے زیادہ UIN کے لیے استعمال نہ ہو۔ تاہم TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر خصوصی حالات میں، اگر مقامی انفرادی گاہک اور جس شخص کا موبائل نمبر فراہم کیا جانا ہے، دونوں سے دستخط شدہ تحریری اجازت نامہ، مقررہ فارمیٹ میں حاصل ہو تو، قریبی خاندان کے رکن کا موبائل نمبر استعمال کر سکتے ہیں اور اسے NCSS کے UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں فراہم کر سکتے ہیں۔ مزید برآں TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے گاہکوں/متعلقہ ادارے کے گاہکوں کے لیے ان کے آجری طرف سے جاری کردہ موبائل نمبر استعمال کر سکتے ہیں بشرطیکہ گاہک آجری کے نام پر سروس فراہم کنندہ کا بل فراہم کرے اور آجری طرف سے ایک خط ہو جس میں کہا گیا ہو کہ یہ موبائل نمبر آجری نے اپنے ملازم کو فراہم کیا ہے۔

کمپنی اس بات کے لیے کسی بھی دستاویزی ثبوت کی درخواست کر سکتی ہے تاکہ یہ ثابت کیا جاسکے کہ NCSS کے UIN ڈیٹا بیس میں رجسٹرڈ گاہک اور وہ شخص جس کا موبائل نمبر UIN رجسٹر کرنے کے لیے استعمال کیا گیا ہے، کے درمیان کیا تعلق ہے۔

وضاحت: "ان ضوابط کے مقصد کے لیے، اصطلاح 'قریبی خاندان کے رکن' میں صرف بیوی، منحصر والدین اور منحصر بچے شامل ہوں گے۔

یہ شرط ہے کہ جہاں ضوابط 9.15 اور/یا ضوابط سے متعلق طریقہ کار کی پابندی کرنے میں عملی مشکلات پیش آئیں، کمپنی کسی بھی ایسی دفعہ کے بارے میں عمومی طور پر یا کیس بہ کیس بنیاد پر رعایت فراہم کر سکتی ہے، بشرطیکہ اس کے لیے معقول وجوہات ریکارڈ کی جائیں، جیسا کہ طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہے، بشمول اضافی دستاویزات/ضروریات جو کمپنی کی طرف سے متعین کی جائیں۔ کمپنی کسی بھی ایسی رعایت کار ریکارڈ اور مکمل رجسٹر برقرار رکھے گی جو کیس بہ کیس یا عمومی طور پر دی جائے۔

مزید برآں، بورڈ کمپنی کے سینئر مینجمنٹ کے ملازمین کو کسی بھی ایسی رعایت کی تجویز اور منظوری کے لیے مشترکہ طور پر اختیار دے گا۔

TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے موبائل نمبرز (s) یا ای میل ایڈریس (es) یا اپنے کسی ایجنٹ، تاجر یا دیگر ملازمین کے موبائل نمبرز (s) یا ای میل ایڈریس (es) کو گاہک، متعلقہ ادارے کے گاہک کے UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں استعمال نہیں کریں گے، سوائے اس کے کہ یہ TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر یا اس کے ایجنٹوں، تاجروں یا دیگر ملازمین کے اکاؤنٹ کے لیے ہو۔

(iii) TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے ہر کلائنٹ/متعلقہ ادارے کے کلائنٹس کے موبائل نمبرز اور ای میل ایڈریس کے دستاویزی ثبوت حاصل کرے گا اور اسے برقرار رکھے گا۔

(iv) جہاں کمپنی کی طرف سے درخواست کی گئی ہو، ایک TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کمپنی کو کلائنٹ کے موبائل نمبرز اور/یا ای میل ایڈریس کے تمام مطلوبہ دستاویزی ثبوت فراہم کرے گا، جو UIN رجسٹریشن اسکرین میں درج ہے؛

(v) پی سی ایم، ٹی ایس بی (محدود تھویل رکھنے والے)، ٹی ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی کو موبائل نمبرز اور ای میل ایڈریس فراہم کرنے کے مقاصد کے لیے اپنے کلائنٹس/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے تمام ضروری اجازت حاصل کرنے کے لیے ذمہ دار ہوں گے۔

(vi) TOSBPCM (محدود تھویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کمپنی کو کسی بھی دعوے، نقصانات، نقصانات، اخراجات اور اخراجات سے اور اس کے خلاف ہر جانہ ادا کرے گا اور اسے نقصان نہیں پہنچائے گا۔ اور/یا ریگولیشن 9.15 کے تحت اپنی ایس ایم ایس/ای الٹ سروس کے ذریعے اپنے متعلقہ کلائنٹس/ایسوسی ایٹڈ ادارے کے کلائنٹس کو ٹریڈنگ کی معلومات فراہم کرنے کے نتیجے میں کمپنی کی طرف سے خرچ کیا گیا ہے۔

9.15.3 کمپنی کی ذمہ داری

(i) کمپنی کسی بھی قسم کی معلومات کے استعمال، استعمال کے نتائج یا استعمال نہ کرنے کے بارے میں کوئی ضمانت، گارنٹی یا بیان نہیں دے گی اور کسی بھی قسم کے نقصان، ذمہ داری یا نقصان کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی (چاہے وہ براہ راست، بالواسطہ یا نتیجے میں ہونے والے نقصانات ہوں یا کسی اور قسم کا نقصان) جو کسی بھی کمی، غلطی، غیر درستگی، نامکملیت، یا کسی اور وجہ سے ہو؛

(ii) کمپنی کسی بھی شخص کے لیے اس معلومات کے سیٹ کی فراہمی اور دستیابی کے لیے یا اس معلومات کے سیٹ کی فراہمی میں تاخیر یا ناکامی کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی؛

(iii) جو شخص یہ تجارتی معلومات وصول کرتا ہے، وہ کمپنی، اس کے ڈائریکٹرز، افسران اور ملازمین کو اس معلومات کے سیٹ کے استعمال کے نتیجے میں ان پر ہونے والے کسی بھی نقصان، نقصانات، لاگت اور اخراجات سے بچانے اور ان سے بری الذمہ قرار دینے کے طور پر تصور کیا جائے گا؛

(iv) کمپنی TOSBPCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی طرف سے موبائل نمبر اور ایمیل ایڈریس کی غیر مجاز فراہمی کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی؛

(v) کمپنی کسی بھی تاخیر یا کسی بھی دوسرے رکاوٹ کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی جو معلومات کی فراہمی میں اس وقت پیش آسکتی ہے جب کوئی قوت majeure، مواصلات کی خرابی، کسی بھی تکنیکی وجہ بشمول نیٹ ورک (انٹرنیٹ) سے متعلق وجوہات، سسٹم کی ناکامی، سیلولر کمپنی کی طرف سے معلومات کی ترسیل میں ناکامی، خدمات کی کسی دوسری شکل میں خرابی یا کمپنی اور/یا سیلولر کمپنی کی طرف سے ڈیٹا بھیجنے میں ناکامی جو کمپنی اور/یا سیلولر کمپنی کے قابو سے باہر ہو، اس کے مطابق ہو۔ کمپنی کے خلاف کسی نقصان/ذمہ داری کے بارے میں کسی مقدمے/کارروائی/دعویٰ کا دعویٰ نہیں کیا جاسکے گا۔

9.16 حکومت کے قرضہ سکیورٹیز کی نیلامی "GDS"

9.16.1 کلیئرنگ ممبرز کی معلومات کی فراہمی آپیکس کو:

کمپنی آپیکس کو GDS نیلامی کے مقصد کے لیے نیلامی کے شرکاء کی مطلوبہ معلومات فراہم کرے گی، طریقہ کار کے مطابق اور اس طرح کی شرائط و ضوابط کے تابع جو طریقہ کار/مشترکہ طریقہ کار میں بیان کیے گئے ہیں۔

9.16.2 نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء سے پیشگی رقم کی وصولی:

a- نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء (Auction Participant) کو کمپنی کے ساتھ اپنی نیلامی کی پیشکش کے بدلے میں پیشگی رقم جمع کرانی ہوگی۔ پیشگی رقم کی مقدار کمپنی کی طرف سے مقرر کی جائے گی اور وہ اس طریقہ کار کے مطابق ہوگی جو پروسیجرز/جوائنٹ پروسیجرز میں طے شدہ ہے۔

b- پیشگی رقم کو نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء سے اس طریقے سے وصول کیا جائے گا جیسے کہ کمپنی کے ذریعے مقرر کردہ وقت کے شیڈول میں نقد، اسٹیٹنگ انسٹرکشن (Standing Instruction) اور/یا ناقابل واپسی undertaking کی صورت میں۔ تاہم اس کے تحت درج ذیل شرائط ہوں گی:

(i) نیلامی کے شرکاء جو کمپنی کے کلیئرنگ ممبر ہیں، سوائے ان نان بروکر کلیئرنگ ممبرز کے جو بینک، ترقیاتی مالیاتی ادارے اور اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیمیں ہیں، صرف نقد رقم کی صورت میں ایڈوانس جمع کرنے کے اہل ہوں گے۔

(ii) وہ نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء جو بینک یا ڈیپوٹ فنانشل انسٹی ٹیوشن ہیں اور کمپنی کے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر رجسٹرڈ ہیں، نقد اور/یا اسٹیٹنگ انسٹرکشن کی صورت میں پیشگی رقم جمع کرانے کے اہل ہوں گے۔

(iii) وہ نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء جو اجتماعی سرمایہ کاری اسکیمیں ہیں اور کمپنی کے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر رجسٹرڈ ہیں، نقد اور/یا ناقابل واپسی undertaking کی صورت میں پیشگی رقم جمع کرانے کے اہل ہوں گے۔

ریگولیشن 9.16 کے مقصد کے لیے "ٹل انڈر ٹیکنگ" کا مطلب یہ ہوگا کہ کمپنی کو مقررہ فارم میں اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے ٹرسٹی کی طرف سے فراہم کردہ انڈر ٹیکنگ جو بولی کی رقم کی دستیابی کی تصدیق کرتی ہے۔ اور اس طرح کی اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے ذریعے ڈیپٹ مارکیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹ میں کی جانے والی تجارت اور لین دین کے سلسلے میں نمائش کے مارجن، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور سیٹلمنٹ ویلیو کے خلاف کمپنی کو قابل ادائیگی رقم۔

"ٹرسٹی" کا مطلب ان ضوابط 9.16 کے مطابق وہ ادارہ ہوگا جو اثاثہ جات کی انتظامی خدمات فراہم کرتا ہے اور جو 2008 کے نان بینکنگ فنانس کمپنیاں اور نوٹیفائیڈ اداروں کے ضوابط کے تحت ٹرسٹی کے طور پر رجسٹرڈ ہے۔

c- کمپنی نیلامی کی پیشکش کی رقم کے بدلے پیشگی رقم کو ہر نیلامی میں حصہ لینے والے شریک کے ملکیتی اکاؤنٹ سے موجودہ میکانزم اور مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق جمع کرے گی۔ یہ نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء کی ذمہ داری ہوگی کہ وہ اپنے کلائنٹس سے پیشگی رقم وصول کریں جن کی جانب سے نیلامی کی پیشکش کی گئی ہو۔

d- نیلامی میں حصہ لینے والا شریک کمپنی کے ساتھ پیشگی رقم جمع کرانے کے مطابق نیلامی کے عمل میں حصہ لینے کا اہل ہوگا۔

e- کمپنی نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء سے پیشگی رقم وصول کرنے کی معلومات آپیکھنج کو اس فارم اور طریقے سے فراہم کرے گی جو پروسیجرز میں طے شدہ ہیں، تاکہ آپیکھنج اس پر مناسب کارروائی کرے۔

9.16.3 نیلامی میں حصہ لینے والوں سے کامیاب بولی کے بدلے نقد رقم کی وصولی:

a- کمپنی، جو معلومات آپیکھنج سے وصول کرتی ہے، اس کی بنیاد پر نیلامی میں کامیاب بولیوں کے بدلے رقم وصول کرے گی، اور یہ وصولی طریقہ اور طریقہ کار کے مطابق ہوگی جو پروسیجرز میں طے شدہ ہے۔

b- کمپنی آپیکھنج اور سی ڈی سی کو اس بارے میں اطلاع دے گی کہ کون سے نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء نے اپنی کامیاب بولیوں کے بدلے رقم کی ادائیگی کی ہے تاکہ وہ اپنے آخر میں مناسب کارروائی کر سکیں۔

9.16.4 نیلامی میں حصہ لینے والوں کی طرف سے کامیاب بولیوں کے بدلے رقم کی ادائیگی میں ناکامی:

a- ایسی صورت میں، کمپنی فوراً آپیکھنج کو اس بات کی اطلاع دے گی کہ کسی نیلامی میں حصہ لینے والے شریک نے کامیاب بولیوں کے بدلے رقم کی ادائیگی میں ناکامی کی ہے۔

b- اس قسم کی ناکامی کو جو رقم کامیاب بولیوں کے بدلے ادا کی جانی تھی، جوائنٹ پروسیجرز میں طے شدہ طریقہ کار اور میکازم کے مطابق نمٹایا جائے گا۔

c- ڈیفالٹ کی صورت میں کمی جوائنٹ پروسیجرز میں طے شدہ طریقہ کار/ میکازم/ انتظام کے مطابق حل کیا جائے گا۔

9.16.5 مختلف دفعات:

a- کمپنی نیلامی کے حوالے سے مختلف سرگرمیوں کے لئے ایک الگ وقت کا شیڈول طے کرے گی۔

b- کمپنی نیلامی میں حصہ لینے والے شرکاء کی جانب سے جمع کی جانے والی پیشگی رقم پر حاصل ہونے والی کسی بھی منافع کو فراہم کر سکتی ہے، بشرطیکہ خدمات کے چارجز کو ان ضوابط اور پروسیجرز کے مطابق برقرار رکھا جائے۔

c- وہ پیشگی رقم جو نیلامی میں حصہ لینے والوں نے کمپنی کے پاس جمع کرائی تھی اور جو بولیوں کو قبول نہیں کیا گیا، کمپنی اس رقم کو پروسیجرز میں طے شدہ طریقہ کار کے مطابق واپس کرے گی۔

d- جب جی ڈی ایس آپیکھنج پراسسٹ ہو جائے گا، کمپنی جی ڈی ایس مارکیٹ میں ہونے والے تمام تجارتی لین دین کا کلیئرنگ، سیٹلمنٹ، رسک مینجمنٹ اور کلوز آؤٹ کرے گی، اس کے لئے ان ضوابط اور پروسیجرز کے مطابق کارروائی کی جائے گی۔

e- کمپنی کے تمام ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبرز جی ڈی ایس مارکیٹ میں ایکسپوزر لینے کے اہل ہوں گے۔

f- کمپنی، اگر جی ڈی ایس کو میچورٹی تک رکھا جائے تو، ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبرز کے لئے رول اور آپیشن استعمال کرنے کی صورت میں، یا کلائنٹ کے لئے، اس کی مطابق پروسیجرز میں طے شدہ طریقہ کار کے مطابق، میچورٹی پر دستیاب رقم کو سیٹل کرے گی، اس میں کسی بھی قابل اطلاق چارجز، ٹیکسز اور ڈیوٹیز کو منہا/ رکھ کر۔

g- کمپنی، آپیکھنج کے ساتھ طے شدہ شرائط کے مطابق، جی ڈی ایس پر موصول ہونے والے فائدہ/ منافع کی منتقلی کرے گی، اگر لاگو ہو، اس میں کسی بھی قابل اطلاق چارجز، ٹیکسز اور ڈیوٹیز کو منہا/ رکھ کر، اس میں پروسیجرز میں طے شدہ طریقہ کار کے مطابق۔

h- کمپنی، آپیکھنج کے ضوابط کے مطابق جی ڈی ایس کی نوعیت کی بنیاد پر، کمپیٹل گین ٹیکس اور/ یا دہولڈنگ ٹیکس کا حساب کرے گی، تعین کرے گی اور جمع کرے گی، اگر کوئی ہو، جی ڈی ایس کی فروخت سے حاصل ہونے والے فائدے پر، اور یہ سب متعلقہ ٹیکس قوانین، ان ضوابط اور پروسیجرز کے مطابق کیا جائے گا۔

i- کمپنی، نیلامی میں حصہ لینے والوں، ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبرز اور ان کے کلائنٹس کی سہولت کے لئے مکمل آپریشنل تفصیلات فراہم کرنے کے لئے، آپیکھنج اور سی ڈی سی کے ساتھ ہم آہنگی میں مشترکہ پروسیجرز بھی وضع اور نوٹیفائی کر سکتی ہے۔

-j ایسی مشترکہ پروجیکٹس، جو نیلامی اور جی ڈی ایس کی تجارت سے متعلق NCCPI کی طرف سے کی جانے والی سرگرمیوں کے حوالے سے ہوں، ان کا اثر ان ضوابط کے تحت وضاحت شدہ ضابطہ 3.5 کے طور پر ہوگا۔

-k کمپنی کی جی ڈی ایس کی نیلامی اور تجارت سے متعلق کردار اور ذمہ داریاں ان ضوابط میں طے شدہ ذمہ داریوں تک محدود ہوں گی، یا جہاں مناسب ہو، پروجیکٹس میں۔

باب 9A: حکمرانی

9A.1 فٹ اور مناسب معیارات

9A.1.1 کمپنی، اس کے پروموترز، سسٹینبل شینر ہولڈرز، ڈائریکٹرز اور سینئر مینجمنٹ آفیسرز کو ہمیشہ فٹ اور مناسب افراد ہونا چاہئے جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے ضمیمہ - I میں بیان کردہ معیار کے مطابق۔

9A.1.2 چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف ریگولیٹری آفیسر کی تقرری/تجید اور برطرفی کمیشن کی منظوری کے بعد کی جائے گی، جیسا کہ ایکٹ کے سیکشن 25(10) میں بیان کیا گیا ہے۔

9A.1.3 سینئر مینجمنٹ آفیسرز کی تقرری، تقرری کی تجویز اور خدمات کا خاتمہ بشمول لیکن ان تک محدود نہیں، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف ریگولیٹری آفیسر کی تقرری، کو کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کی دفعات کے مطابق کیا جائے گا۔

9A.2 بورڈ کے کمیٹیاں

9A.2.1 کمیٹیوں کے علاوہ جو کہ کمیٹیوں کے قیام کے لیے ضروری ہے جو کمیشن کے جاری کردہ کارپوریٹ گورننس کے ضابطہ کے تحت انسانی وسائل اور اجرت کمیٹی کی حیثیت میں ہوں، کمپنی کے بورڈ کو ایک تقرری کمیٹی بھی قائم کرنی ہوگی جو دو آزاد ڈائریکٹرز اور ایک ڈائریکٹر پر مشتمل ہو جو نہ تو اسپانسر، ڈائریکٹر، سسٹینبل شینر ہولڈر، سینئر مینجمنٹ آفیسر یا TRE ٹھٹھکیٹ ہولڈر کا ایسوسی ایٹ ہو۔

9A.2.2 تقرری کمیٹی کو آزاد ڈائریکٹر (ڈائریکٹرز) کے تقرر کے لیے نامزد افراد کی مختصر فہرست بنانے اور کمیشن کی منظوری کے لیے ان افراد کے ناموں کی سفارش کرنے کی ذمہ داری ہوگی، تاکہ کمپنی کے بورڈ پر ہر ڈائریکٹر کے فٹ اور مناسب معیار کی تعمیل کو یقینی بنایا جاسکے، اور یہ کمیٹی اس کے علاوہ ایسی دیگر ذمہ داریوں کو بھی انجام دے گی جو بورڈ کے منظور کردہ ٹرمز آف ریفرنس کے مطابق ہوں گی۔

9A.2.3 بورڈ کو کمیشن کے جاری کردہ کارپوریٹ گورننس کے ضابطہ کے مطابق ایک آڈٹ کمیٹی بھی قائم کرنی ہوگی، جو اس ڈائریکٹر پر مشتمل ہو جو نہ تو اسپانسر، ڈائریکٹر، سسٹینبل شینر ہولڈر، سینئر مینجمنٹ آفیسر یا TRE ٹھٹھکیٹ ہولڈر کا ایسوسی ایٹ ہو اور آزاد ڈائریکٹرز پر مشتمل ہو جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں تعریف کی گئی ہے۔

9A.2.4 بورڈ کی آڈٹ کمیٹی اپنی ذمہ داریاں، ذمہ داریوں اور کاموں کو کارپوریٹ گورننس کے ضابطہ کے تحت بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق انجام دے گی۔

9A.3 ضابطہ اخلاق

9A.3.1 کمپنی کے ہر ڈائریکٹر اور سینئر مینجمنٹ آفیسر کو کمپنی کے تیار کردہ ضابطہ اخلاق پر عمل کرنا ہوگا جو کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے ضمیمہ II میں بیان کردہ رہنما خطوط کے مطابق ہو۔

9A.4 داخلی آڈیٹر

9A.4.1 کمپنی کے داخلی آڈٹ فنکشن کے سربراہ کو چیف داخلی آڈیٹر کہا جائے گا، جسے صرف آڈٹ کمیٹی کے چیئرمین کی سفارش پر بورڈ کے ذریعے تقرر اور برطرف کیا جائے گا، اور جسے وہ خصوصیات اور تجربہ ہونا چاہیے جو کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں بیان کیا گیا ہے۔

یہ شرط ہے کہ کمپنی کے کسی ڈائریکٹر کو کمپنی کے داخلی آڈٹ فنکشن میں کسی بھی حیثیت میں تقرر نہیں کیا جائے گا تاکہ اس فنکشن کی خود مختاری کو یقینی بنایا جاسکے۔

9A.4.2 کمپنی کے چیف داخلی آڈیٹر کی فنکشنل رپورٹنگ آڈٹ کمیٹی کو ہوگی اور انتظامی طور پر چیف ایگزیکٹو آفیسر کو ہوگی۔

9A.4.3 کمپنی کے چیف داخلی آڈیٹر کو وہ تمام کام انجام دینا ہوں گے جو کمپنی کے داخلی آڈٹ فنکشن کے ٹرمز آف ریفرنس میں فراہم کیے گئے ہیں، جو بورڈ کی منظوری کے بعد آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر منظور کیے گئے ہیں۔

9A.5 کمپنی کے ملازمین

9A.5.1 کمپنی کے ہر ملازم پر کمپنی کے اخلاقیات اور کاروباری طریقوں اور ضابطہ اخلاق کی پیروی کرنا ضروری ہے جیسا کہ بورڈ کی منظوری کے ساتھ ہے اور وہ ہمیشہ پیشہ ورانہ انداز میں عمل کرے گا جو کمپنی کی سلہیت کو خطرے میں نہیں ڈالے گا۔

9A.5.2 کمپنی کے ہر ملازم پر کمپنی کی انٹرپرائز سیکورٹی اور دیگر پالیسیوں کی پیروی کرنا ضروری ہے، جیسا کہ ان پالیسیوں میں بیان کیا گیا ہے۔

باب 9B: پروفیشنل کلیئرنگ ممبر "PCM" کا داخلہ:-

9B.1 پروفیشنل کلیئرنگ ممبر (PCM) کا داخلہ:

کمپنی ایک درخواست گزار کو داخلے کے لیے منظور کر سکتی ہے جو ان ریگولیشنز کے باب 5 کے تحت PCM کے طور پر داخلے کے لیے درخواست دے چکا ہو، بشرطیکہ کمپنی کو یہ اطمینان ہو کہ درخواست گزار ان ریگولیشنز کے 9B.1.1 میں بیان کردہ داخلے کے معیار اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً وضع کیے گئے دیگر کسی بھی شرط کو پورا کرتا ہو۔

9B.1.1 ایک درخواست گزار PCM کے طور پر داخلے کے لیے درخواست دینے کے اہل ہو سکتا ہے اگر:

- (i) اس کے پاس 2020 PCM ریگولیشنز کے تحت کمیشن سے PCM کے طور پر لائسنس یا رجسٹریشن حاصل ہو؛
 - (ii) اس کے پاس کمیشن سے لائسنس یافتہ کریڈٹ ریٹنگ کمپنی سے A- کی کم سے کم طویل مدتی ادارہ جاتی درجہ بندی یا A3 کی کم سے کم مختصر مدتی کریڈٹ درجہ بندی ہو؛
- یہ شرط اس صورت میں پوری مانی جائے گی جب PCM کو کم از کم طویل مدتی ادارہ جاتی درجہ بندی A- اور/یا مختصر مدتی کریڈٹ درجہ بندی A3 نہیں دی گئی ہو، اور کمپنی کے متعین کردہ وقت میں یہ ضرورت پوری ہو جائے؛ PCM کی صورت میں اگر اس کے پرنسپل اسپانسر کو کم از کم طویل مدتی ادارہ جاتی درجہ بندی A- یا مختصر مدتی کریڈٹ درجہ بندی A3 دی گئی ہو؛

مزید برآں، کمپنی اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری کے بعد اور کمیشن کو اطلاع دے کر نئے PCM کے لیے اس درجہ بندی کی ضرورت میں نرمی کر سکتی ہے جس کا وقت کمپنی کے مطابق ہو؛

- (iii) وہ ہمیشہ PCM ریگولیشنز 2020 کے تحت متعین کردہ مالی وسائل کی ضروریات کو پورا کرتا ہو؛
- (iv) وہ کمپنی اور/یا کمیشن کی جانب سے وقتاً فوقتاً وضع کی جانے والی تمام شرائط و ضوابط کی پیروی کرتا ہو۔

9B.2 اضافی شرائط:

ان ریگولیشنز کے باب 5 میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے علاوہ PCM بننے کا خواہشمند درخواست گزار مندرجہ ذیل اضافی شرائط سے مشروط ہوگا:

- (a) اسے سینٹرل ڈپازٹری کے ذریعے شرکت کی اجازت دی گئی ہو تاکہ وہ کسٹڈی اکاؤنٹس برقرار رکھ سکے؛
- (b) اس نے سینٹرل ڈپازٹریز، کلیئرنگ بینکوں، سیکورٹیز اسٹیچینرز اور اپنے گاہکوں کے ساتھ کنٹیکٹو بیٹنی قائم اور برقرار رکھی ہو اور جہاں ضروری ہو سروس لیول معاہدے کیے ہوں؛
- (c) وہ صرف اپنے ایسوسی ایٹڈ انٹیلی اور اس کے گاہکوں کے ساتھ کاروبار شروع کرے گا جب اس نے معاہدہ کیا ہو اور تمام ضابطہ جاتی ضروریات کو مکمل کیا ہو؛
- (d) وہ کمپنی کو فراہم کی جانے والی یا اس کے ذریعے جمع کروائی جانے والی معلومات کی درستگی اور مکملیت کو یقینی بنائے گا؛

- (e) وہ اپنے سالانہ آڈٹ شدہ مالی بیانات کمپنی کے پاس مالی سال کے اختتام کے بعد چار ماہ کے اندر جمع کرے گا؛
- (f) وہ کمپنی کے طریقہ کار کے تحت وقتاً فوقتاً عائد کی جانے والی کسی اور شرط کی پیروی کرے گا اور اس سے پہلے کمیشن سے منظور شدہ ہو؛
- (g) اس نے ایک تحریری وعدہ جمع کرایا ہوگا جو طریقہ کار کے مطابق ہو اور یہ تصدیق کرے کہ وہ ان ریگولیشنز کے تحت PCM کے طور پر اس پر عائد تمام شرائط کو پورا کرتا ہے۔

9B.3 متعلقہ ادارے کے ساتھ تعلقات کا قیام:

- (a) PCM اس وقت کاروبار شروع کر سکتا ہے جب اس نے ایسوسی ایٹڈ اینٹی ٹی "TOSB" اور اس کے گاہکوں کے ساتھ ایک معاہدہ کیا ہو، جیسا کہ کمپنی کے طریقہ کار میں وضع کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق یا ایک چینج یا سینٹرل ڈپازٹری کے ذریعے طے شدہ شرائط کے مطابق جہاں ضروری ہو۔
- (b) PCM اس بات کو یقینی بنانے کے لیے معقول اقدامات کرے گا کہ اس کی ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے گاہکوں، جن میں TOSB اور اس کے گاہک شامل ہیں، کی شناخت، پتے اور رابطہ کی تفصیلات معلوم اور تصدیق شدہ ہوں۔
- (c) PCM اس بات کا معقول خیال رکھے گا کہ ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے گاہکوں کے پاس وہ مالی وسائل موجود ہوں تاکہ وہ وہ لین دین طے کر سکیں جن میں گاہک حصہ لینا چاہتا ہے۔
- (d) PCM یہ یقینی بنانے کے لیے ذمہ دار ہوگا کہ کمیشن کی جانب سے وضع کردہ کسی بھی/تمام شرائط و ضوابط کی پیروی کی جائے، اور کمیشن کی وضع کردہ شرائط کے خلاف کی جانے والی کسی بھی مالکانہ تجارت اور لین دین کو ہر صورت میں PCM کے ذریعے کلیئر اور سیٹل کیا جائے گا۔
- (e) PCM یہ ذمہ داری لے گا کہ وہ اینٹی منی لائڈرنگ اور دہشت گردی کی مالی معاونت کے خلاف ریگولیشنز 2020 (جس میں اس حوالے سے کمیشن کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ رہنما خطوط، نوٹسز اور ہدایات شامل ہیں) کی پیروی کرے گا، جو اس کی ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے گاہکوں پر لاگو ہوتی ہیں جنہیں وہ اپنی خدمات فراہم کر رہا ہے۔

9B.4 PCM کا آڈٹ/معائنہ:

کمپنی PCM کا آڈٹ کر سکتی ہے تاکہ یہ یقینی بنایا جاسکے کہ وہ ان ریگولیشنز کے تحت وقتاً فوقتاً وضع کردہ طریقہ کار اور دائرہ کار کے مطابق ان ضوابط کی پیروی کر رہا ہے۔

9B.5 معلومات اور رٹرن کی جمع کرائی:

کمپنی تحریری نوٹس کے ذریعے PCM سے یہ تقاضا کر سکتی ہے کہ وہ کوئی بھی معلومات یا ادواری رٹرن جمع کرائے جو کمپنی نے وقتاً فوقتاً اپنے طریقہ کار میں وضع کی ہو۔

- a- PCM کو اپنے ملکیتی مقصد اور ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے گاہکوں کی تجارت کے لیے CDS سب اکاؤنٹس رکھنا ہوں گے۔ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کے سیکورٹیز اور فنڈز PCM کے ساتھ اس بنیاد پر رکھے جائیں گے جو PCM، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کے درمیان معاہدے کے مطابق ہو۔
- b- سیکورٹیز کی سیٹلمنٹ PCM کے ذریعے کمپنی کے ساتھ ان ریگولیشنز کے تحت متعین کردہ ہیلنس آرڈر نیٹنگ میکانزم کے مطابق کی جائے گی، جس کے تحت سیکورٹیز PCM سطح، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی سطح UIN سطح اور CDS سب اکاؤنٹ سطح پر نیٹ کیا جائے گا ہر سیٹلمنٹ تاریخ کے لیے۔ پیسوں کی سیٹلمنٹ PCM کے ذریعے کمپنی کے ساتھ موجود نیٹنگ میکانزم کے مطابق کی جائے گی جس کے تحت PCM کی پیسوں کی ذمہ داری کو ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کے درمیان نیٹ کیا جائے گا اور ایک واحد واجب الادا وصول شدہ ذمہ داری کا تعین کیا جائے گا۔ ان ریگولیشنز کے باب 10، 10A، 11 اور 11A کی تمام وضاحتیں، جہاں مناسب ہوں، ان تجارتی سیٹلمنٹ پر لاگو ہوں گی جو PCM نے ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کے لیے کی ہیں۔

9B.7 ڈیفالٹ مینجمنٹ

PCM تمام مارجن MtM نقصانات اور پیسوں کی ذمہ داریوں کو کمپنی کے ساتھ پورا کرنے کے لیے ذمہ دار ہوگا جو کہ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کے لیے کی جانے والی تمام تجارتوں اور لین دین سے متعلق ہے جو PCM نے کلیئر اور سیٹل کیا ہو۔ ان ریگولیشنز کے باب 13 'ڈیفالٹ مینجمنٹ' میں دی گئی تمام دفعات PCM پر لاگو ہوں گی جہاں تک وہ متعلقہ ہوں اور کمپنی کی طرف سے وضع کردہ کسی بھی شرائط و ضوابط کے تابع ہوں گی۔

اگر PCM اس ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے گاہکوں کو خدمات فراہم کرتا ہو جسے ان ریگولیشنز کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر انڈکٹ کیا گیا ہو اور وہ اپنے مالکانہ اکاؤنٹ اور اپنے ڈائریکٹرز، اسپانسرز اور ان کے قریبی رشتہ داروں کے لیے تجارتوں اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لیے خدمات فراہم کرتا ہو، اور ایسی صورت حال میں جہاں ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی ان ریگولیشنز کے تحت ڈیفالٹ کے عمل میں شامل ہو، PCM اس ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے گاہکوں کی تجارتوں اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کا ذمہ دار ہوگا۔ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کی کسی بھی ڈیفالٹ کی صورت میں PCM پر آنے والے تمام واجبات، اخراجات اور نقصانات PCM متعلقہ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے ساتھ براہ راست نمٹائے گا، اور کمپنی سے کسی قسم کی واپسی کا مطالبہ نہیں کرے گا۔

9B.8 رسک مینجمنٹ

(a) TOSB پر لاگو نیٹ کیپٹل ہیلنس کی ضروریات اور سیال کیپٹل کی ضروریات، اگر کوئی ہوں، کا جائزہ اور نگہداشت آپیکھنج اور PCM کے ذریعے کی جائے گی، اور کمپنی صرف PCM کے لیے وقتاً فوقتاً وضع کردہ نیٹ ور تھ/کیپٹل ایڈجسٹمنٹ کی ضروریات کی نگرانی کرے گی، جس کی قبل از اجازت کمیشن سے حاصل کی جائے گی۔

(b) ان ریگولیشنز میں TSSB کے لیے وضع کردہ ٹریڈنگ اور پوزیشن کی حدود TOSB پر بھی لاگو ہوں گی جو PCM کی ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی ہے، تاہم PCM ان تجارتوں اور لین دین پر لگائی جانے والی کسی بھی لاگو حد کی نگرانی کرنے کا ذمہ دار ہوگا جو اس ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے گاہکوں کی طرف سے کی جائیں گی، جیسے PCM اور ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے درمیان طے پانے والے معاہدوں کے مطابق۔

(c) کمپنی PCM کے لیے تمام مارکیٹس میں زیادہ سے زیادہ پوزیشن کی حدود کا تعین کرے گی جب وہ داخلہ لے گا، جس کا طریقہ کار پروسیجرز میں وضع کیا گیا ہوگا

اور ان ریگولیشنز کے باب 12 میں بیان کردہ شرائط کے مطابق PCM کو ایک سپوڈر کی حد فراہم کرتے وقت اس کے متوقع ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹیوں اور ان کے گاہکوں کے کاروبار کی ضرورت کو مد نظر رکھا جائے گا۔ ان ریگولیشنز کے باب 12 میں وضع کردہ تمام دفعات رسک مینجمنٹ سے متعلق، جہاں تک وہ متعلقہ ہوں اور کمپنی کی طرف سے وضع کردہ کسی بھی شرائط و ضوابط کے تابع ہوں گے PCM پر لاگو ہوں گی۔

9B.9 لیورنگ مارکیٹس کے لیے PCM کی اہلیت

(a) SLB، MF، MT، MSF PCM، ڈیٹ مارکیٹس اور GDS مارکیٹ میں شرکت کے لیے اہل ہوگا بشرطیکہ وہ کمپنی کے پروسیجرز میں وضع کردہ شرائط و ضوابط کو پورا کرے۔

(b) جہاں SLB، MF، MT، MSF PCM پارٹیسپیٹ کے طور پر انڈکٹ کیا گیا ہو، ان مارکیٹس سے متعلق ان ریگولیشنز میں وضع کردہ تمام شرائط PCM پر لاگو ہوں گی، بشرطیکہ کمپنی کی طرف سے پروسیجرز میں وضع کردہ کوئی چھوٹ یا اضافی شرائط نہ ہوں۔

9B.10 آئی ڈی ایس اور آئی ڈی ایس سی ٹرانزیکشنز:

(a) PCM کو تمام مارکیٹوں کے لیے IDSC لین دین شروع کرنے کی اجازت دی جائے گی، جیسا کہ قابل اطلاق ہے۔ جہاں IDSC ٹرانزیکشن کی تصدیق CCM کے ذریعے کی جاتی ہے اور ایسا سے مسترد نہیں کیا جاتا ہے، تصفیہ کی ذمہ داری CCM میں منتقل ہو جائے گی، اور PCM کے ذریعے جمع کردہ مارجن کو جاری کیا جائے گا۔ ایسے IDSC ٹرانزیکشنز کی حد جہاں متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی طرف سے T+1 تک مارجن مناسب طریقے سے جمع کیے جاتے ہیں۔ تاہم، جہاں ایسی IDSC ٹرانزیکشنز CCM کے ذریعے مسترد کر دیا جاتا ہے، وہاں PCM کے CDS مین اکاؤنٹ میں بیلنس آرڈر تیار کیا جائے گا۔

یہ وضاحت کی جاتی ہے کہ ایک TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) جو ان ریگولیشنز کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر انڈکٹ کیا گیا ہو اور جو اپنے مالکانہ اکاؤنٹس اور اپنے ڈائریکٹرز، اسپانسرز اور ان کے قریبی رشتہ داروں کے لیے تجارتوں اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کرتا ہو، اور جو اپنے گاہکوں کے لیے PCM کی خدمات حاصل کر رہا ہو، ایسے آئی ڈی ایس سی ٹرانزیکشنز جن کی تصدیق نہ ہو یا جہاں CCM کی طرف سے مسترد ہو جائیں، ان ٹرانزیکشنز کو واپس PCM کو واپس کر دیا جائے گا اور یہ PCM کے CDS مین اکاؤنٹ کے ذریعے سیٹل ہوں گے۔

(b) جہاں ٹریڈنگ TOSB کی طرف سے غیر بروکر کلیئرنگ ممبرز (NBCM) کے لیے کی جائیں، آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن خود بخود شروع ہو جائے گا۔ جہاں آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن NBCM کی طرف سے تصدیق کی جائے گی، وہاں سیٹلمنٹ کی ذمہ داری منتقل ہو جائے گی اور PCM کی طرف سے جمع کرائے گئے مارجن جاری کر دیے جائیں گے۔ اگر آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن تصدیق نہ ہو یا جہاں NBCM کی طرف سے مسترد ہو جائیں، تو بیلنس آرڈر TOSB کے پروپرائٹری CDS سب اکاؤنٹ میں پیدا کیا جائے گا جہاں PCM کے ساتھ رکھا جائے گا۔

یہ وضاحت کی جاتی ہے کہ ایک TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) جو ان ریگولیشنز کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر انڈکٹ کیا گیا ہو اور جو اپنے مالکانہ اکاؤنٹس اور اپنے ڈائریکٹرز، اسپانسرز اور ان کے قریبی رشتہ داروں کے لیے تجارتوں اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کرتا ہو، اور جو اپنے گاہکوں کے لیے PCM کی خدمات حاصل کر رہا ہو، ایسے آئی ڈی ایس ٹرانزیکشنز جن کی تصدیق نہ ہو یا جہاں NBCM کی طرف سے مسترد ہو جائیں، ان ٹرانزیکشنز کو واپس PCM کو واپس کر دیا جائے گا اور یہ TOSB کے پروپرائٹری CDS سب اکاؤنٹ کے ذریعے سیٹل ہوں گے جہاں PCM کے ساتھ رکھا جائے گا۔

(c) IDS اور IDSC ٹرانزیکشنز کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سے متعلق ان ضابطوں کے تحت طے شدہ تمام دفعات PCM پر لاگو رہیں گی ان شرائط و ضوابط کے ساتھ، اگر کوئی ہوں، جیسا کہ کمپنی نے طریقہ کار / مشترکہ طریقہ کار میں تجویز کیا ہے۔

9B.11 معطلی اور انضباطی اقدامات:

(a) PCM ان ریگولیشنز، پروسیجرز، سیکورٹیز ایکٹ اور اس پر لاگو تمام دیگر نوٹس، سرکولر، ہدایات وغیرہ کی ضروریات پر عمل کرے گا۔ کمپنی PCM کے خلاف تمام انضباطی اقدامات اٹھانے کا حق رکھتی ہے، بشمول معطلی، خدمات کی پابندی یا کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات کے خاتمے، جو ان ریگولیشنز کی دفعات کے مطابق اور کمپنی کی طرف سے پروسیجرز میں وضع کردہ شرائط و ضوابط کے تابع ہوں گے۔ ان ریگولیشنز کے باب 14، 15 اور 18 میں دی گئی تمام دفعات، جہاں تک وہ متعلقہ ہوں، اور کمپنی کی طرف سے پروسیجرز میں وضع کردہ کسی بھی شرائط و ضوابط کے تابع PCM پر پوری طرح لاگو ہوں گی۔

(b) جب کمپنی کسی PCM کی تمام یا کسی بھی خدمات تک رسائی کو محدود یا معطل کرتی ہے، تو وہ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی اور اس کے گاہکوں کو یہ اجازت دے سکتی ہے کہ وہ اپنے نقد اور سیکورٹیز کی کسٹڈی کسی دوسرے TCSB PCM کے پاس منتقل کر دیں۔ مزید یہ کہ، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی اور اس کے گاہکوں کو یہ بھی اجازت دی جائے گی کہ وہ اپنے کھلے پوزیشنز کو کسی دوسرے TCSB PCM کو پورٹ کریں تاکہ ان کے سیٹلمنٹ کو کمپنی کی طرف سے پروسیجرز میں وضع کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق مکمل کیا جاسکے۔

(c) جہاں ایک TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) ان ریگولیشنز کے تحت کلیئرنگ ممبر کے طور پر انڈکٹ کیا گیا ہو اور جو اپنے مالکانہ اکاؤنٹس اور اپنے ڈائریکٹرز، اسپانسرز اور ان کے قریبی رشتہ داروں کے لیے تجارتوں اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کرتا ہو، اور جو اپنے گاہکوں کے لیے PCM کی خدمات حاصل کر رہا ہو، اگر ایسے TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) کے خلاف کسی قسم کی ڈیفالٹ کا روایاں شروع کی جاتی ہیں، تو اس PCM کی خدمات پر کسی اثر نہیں پڑے گا جو دوسرے گاہکوں کو فراہم کی جا رہی ہیں۔ تاہم PCM کو اس بات کا ذمہ دار ہونا چاہیے کہ وہ اس TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) کے گاہکوں کے تمام ان سیٹلڈ ٹریڈز اور لین دین کا سیٹلمنٹ کرے، چاہے وہ ڈیفالٹ کی صورت میں ہوں۔

(d) اگر کسی PCM کا لائسنس یا رجسٹریشن کمیشن کے ذریعے منسوخ کر دیا جائے، تو اس پر یہ ضروری ہوگا کہ وہ کمپنی کو فوراً اس منسوخی سے آگاہ کرے۔ ایسی صورت میں، کمپنی اس PCM کی تمام خدمات تک رسائی کو محدود کر دے گی جسے کمپنی نے کلیئرنگ ممبر کے طور پر انڈکٹ کیا ہو، تاہم، اس کو اپنے تمام زیر التواء لین دین کو معمول کے مطابق کاروبار کی تکمیل کے دوران سیکورٹیز ایکچینج اور سینٹرل ڈپازٹری کے ساتھ قریبی نگرانی اور ہم آہنگی میں سیٹل کرنے کی اجازت ہوگی۔

9B.12 عبوری دفعات:

(a) PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبرز جو TOSB (جو کوئی کسٹڈی نہیں رکھتا) اور اس کے گاہکوں TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) کے گاہکوں کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کی خدمات فراہم کر رہے ہیں، انہیں کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ خدمات کی شروعات، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی اور اس کے گاہکوں کا داخلہ، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی اور اس کے گاہکوں کی کھلی پوزیشن کا کٹ آف تاریخ پر جائزہ، ابتدائی بیلنس کی تصدیق، تمام / منتخب CDS سب اکاؤنٹس کی منتقلی یا منتقلی TOSB (جو کوئی کسٹڈی نہیں رکھتا) اور / یا TOSB (جو محدود کسٹڈی رکھتا ہے) کے تحت کھولی گئی ہیں، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی کے تمام گاہکوں کے UIN میپنگ کی منتقلی، تمام فیس، چارجز، مارجن اور سیٹلمنٹ کی ذمہ داری جو ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹائی اور اس کے گاہکوں کی کٹ آف تاریخ کے مطابق ہے، اور / یا کمپنی کی طرف سے

پروسیجرز یا سرکولر کے ذریعے جو بھی دیگر معاملات ہوں، ان کی پابندی کرنی ہوگی، بشرطیکہ کمیشن سے پہلے منظوری حاصل ہو۔
 (b) تمام دفعات جو داخلے کے معیار، مارجن ٹریڈنگ، مارجن فنڈنگ، مراہجہ شیئر فنڈنگ، سکیورٹیز لینڈنگ اینڈ بیرونگ، سکیورٹی ڈپازٹ، بیسک ڈپازٹ، UIN رجسٹریشن، IDSC/IDS/BFT ٹرانزیکشنز، بیلنس آرڈر کاؤٹنگ میکانزم، خطرات کے انتظام سے متعلق باب 12 میں دی گئی ہیں، ڈیفالٹ مینجمنٹ اور ان ریگولیشنز کے تحت تمام دیگر ضروریات TCSBPCM کلیئرنگ ممبر پر لاگو ہوں گی جو ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے گاہکوں کو خدمات فراہم کر رہے ہیں، جیسے وہ دوسرے کلیئرنگ ممبرز پر لاگو ہوتی ہیں، سوائے جہاں کسی مخصوص چھوٹ یا رعایت کی اجازت دی جائے، چاہے وہ ان ریگولیشنز، NCSS پروسیجرز یا کمیشن کی طرف سے ہدایات کے تحت ہو۔

9B.13 مشکلات کا حل:

اگر ان ریگولیشنز کے تحت PCM سے متعلق دفعات کو نافذ کرنے میں کوئی مشکل پیش آتی ہے، تو کمپنی متعلقہ ریگولیشنز میں نرمی کر سکتی ہے اور اس کے مطابق اپنے پروسیجرز کے ذریعے ٹریڈنٹ فراہم کر سکتی ہے، بشرطیکہ کمیشن سے پہلے منظوری حاصل ہو۔

10.1 سکیورٹی بیلنس آرڈر کا فراہم کرنا اور وصول کرنا بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت

10.1.1 کمپنی بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن کرے گی جو بیلنس آرڈر کنٹرولنگس پر مبنی ہوگا جیسا کہ پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے، جس کے مطابق کمپنی ہری ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ جو کلیئرنگ ممبر کے ساتھ برقرار رکھا گیا ہے، کی فراہم کرنے اور وصول کرنے والی سکیورٹیز کی ذمہ داریوں کو نمٹ کرے گی اور بیلنس آرڈر تیار کرے گی اور سی ڈی ایس اور کلیئرنگ ممبروں کو ڈیز اینیٹڈ وقت پر سیٹلمنٹ کی تاریخ کے مطابق بھیجے گی جیسا کہ پروسیجرز میں وضاحت کی گئی ہے:

(الف) علیحدہ سی ڈی ایس ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کے مطابق اور مین اکاؤنٹ کے مطابق، ایسوسی ایٹڈ ایٹمیٹی اور اس کے گاہک کے سب اکاؤنٹ کے مطابق، ان ضوابط کے تحت جو ریگولیشنز 11.2.1a اور 11.2.1b میں باب 11 میں لاگو ہیں، ہر سکیورٹی کے لیے سکیورٹی بیلنس آرڈر فراہم کیا جائے گا جسے کمپنی کی طرف سے سیٹلمنٹ کی مقدار دکھائی جائے گی، اور

(ب) علیحدہ سی ڈی ایس، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کے مطابق اور مین اکاؤنٹ کے مطابق، ایسوسی ایٹڈ ایٹمیٹی اور اس کے گاہک کے سب اکاؤنٹ کے مطابق، ان ضوابط کے تحت جو ریگولیشنز 11.2.1a اور 11.2.1b میں باب 11 میں لاگو ہیں، ہر سکیورٹی بیلنس آرڈر کے لیے وصولی کی سکیورٹی بیلنس آرڈر دکھایا جائے گا جسے کمپنی کی طرف سے سیٹلمنٹ کی مقدار دکھائی جائے گی۔ ایسے بیلنس آرڈرز جو (الف) اور (ب) میں دیے گئے ہیں، سی ڈی ایس کو بھیجے جائیں گے تاکہ سکیورٹیز کو خود کار طریقے سے سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹس میں منتقل کیا جاسکے جیسا کہ متعلقہ ہو۔

10.2 سکیورٹیز کے لیے ادائیگی فراہم کرنے اور وصول کرنے کی ذمہ داری

10.2.1 کلیئرنگ ممبر کی سکیورٹیز کے لیے ادائیگی وصول کرنے اور سکیورٹیز فراہم کرنے اور ادائیگی وصول کرنے کی ذمہ داری، بیلنس آرڈر کے مطابق، جیسا کہ شق 10.1.1 میں بیان کیا گیا ہے، سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ڈیز اینیٹڈ وقت کی بنیاد پر طے کی جائے گی، حالانکہ یہ بیلنس آرڈرز اس کلیئرنگ ممبر کو اس کے متعلقہ سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ میں دراصل وصول نہیں کیے گئے ہو سکتے ہیں، جیسا کہ متعلقہ ہو۔

10.3 ڈیلیوریز

10.3.1 بیلنس آرڈر سسٹم میں فراہم کردہ ڈیلیوریز تمام سکیورٹیز کے حوالے سے اس باب کے ریگولیشنز 10.4 سے 10.10 تک کی دفعات کے تحت ہوں گی۔

10.3.2 کلیئرنگ ممبر سکیورٹیز کو کمپنی کے ساتھ ٹریڈ کی تاریخ یا سیٹلمنٹ کی تاریخ سے پہلے جمع کروا سکتا ہے، اپنے گاہک، ایسوسی ایٹڈ ایٹمیٹی اور اس کے گاہکوں اور/یا ماکانہ فروخت پوزیشن کے تحت ریڈی مارکیٹ GEM اور ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے تحت، جیسا کہ پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے۔ ایسی صورت میں

کمپنی مذکورہ کلیئرنگ ممبر کو مارجن، مارکڈ-ٹو-مارکیٹ لاسز اور پوزیشن کی حدود کا حساب کرنے میں ضروری ریلیف فراہم کرے گی، جہاں یہ لاگو ہو، اس طرح کی پیش سیٹلمنٹ ڈیلیوریز کے مطابق۔

پری سیٹلمنٹ ڈیلیوری میکانزم کو کمپنی پروسیجرز کے مطابق منظم کرے گی۔

10.4 کتابی اندراج کے ذریعے ڈیلیوری

10.4.1 ڈیلیوریز مرکزی ڈپازٹری میں کتابی اندراج کے ذریعے کی جائیں گی۔

10.5 ڈیلیوری کی تاریخ

10.5.1 ڈیلیوریز سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ڈیز اینٹیڈ وقت کے مطابق کی جائیں گی جیسا کہ پروسیجرز میں طے کیا گیا ہے۔

10.6 کمپنی کے ذریعے سکیورٹیز کی خریداری

اگر ایک فراہم کرنے والا کلیئرنگ ممبر سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ڈیز اینٹیڈ وقت تک سکیورٹیز کو فراہم نہیں کرتا جو سکیورٹی ڈیلیور آرڈر (بیلنس آرڈر سیٹلمنٹ) کے مطابق فراہم کرنی تھیں، تو کمپنی ان سکیورٹیز کو خریدنے کی کارروائی کر سکتی ہے جو اس طرح فراہم نہیں کی گئیں، جیسا کہ پروسیجرز میں وضاحت کی گئی ہے۔ اس کے نتیجے میں ہونے والے نقصان یا منافع اور متعلقہ اخراجات کمپنی اس کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ میں درج کرے گی۔

10.7 کمپنی کے ذریعے سکیورٹیز کی فروخت

10.7.1 اگر وصول کرنے والا کلیئرنگ ممبر سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ڈیز اینٹیڈ وقت تک اپنی سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ میں فراہم کردہ تمام سکیورٹیز کو وصول کرنے اور ان کے لیے ادائیگی کرنے میں ناکام رہتا ہے تو کمپنی کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ ان سکیورٹیز کو یا ان کا مناسب حصہ فروخت کر دے، جیسا کہ ان ریگولیشنز اور/یا پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے۔ جہاں سکیورٹیز جو کمپنی کے ذریعے واپس لی گئیں ہوں، اگر وہ فروخت نہ ہو سکیں تو ان سکیورٹیز کو کلیئرنگ ممبر کے متعلقہ سی ڈی ایس اکاؤنٹس میں منتقل کیا جاسکتا ہے۔ اس کے نتیجے میں ہونے والے نقصان یا منافع اور متعلقہ اخراجات کمپنی اس کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ میں درج کرے گی۔

وضاحت:

اگر ایک کلیئرنگ ممبر ان سکیورٹیز کے لیے کچھ ادائیگی کرتا ہے لیکن تمام سکیورٹیز کے لیے ادائیگی نہیں کرتا جو اس کے سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ میں فراہم کی گئی تھیں تو کمپنی تمام سکیورٹیز کو واپس لے گی اور ان سکیورٹیز کو اس حد تک فروخت کر دے گی جتنا رقم وصول نہیں کی گئی ہو اور متعلقہ اخراجات کے حساب سے۔

10.8 جزوی ڈیلیوری

10.8.1 وصول کرنے والا کلیئرنگ ممبر کسی بھی بیلنس آرڈر پر جزوی ڈیلیوری کو قبول کرے گا۔

10.9 کلیئرنگ ممبر کی لاگت کے لیے ذمہ داری

10.9.1 جو کلیئرنگ ممبر ڈیفالٹ میں ہوگا، وہ خریداری یا فروخت کے عمل سے جو لاگت پیدا ہوگی اس کا ذمہ دار ہوگا۔

10.10 سیکیورٹیز کی ڈیلیوری

10.10.1 جب تک کمپنی کی طرف سے فروخت کے وقت سے پہلے کسی دوسری بات کا ذکر نہ کیا جائے، یہ سمجھا جائے گا کہ فریقین کے درمیان سیکیورٹیز کی فراہمی اور وصولی پر اتفاق ہو چکا ہے جیسا کہ پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے۔

10.11 غیر ڈیلیوری چارجز

10.11.1 ان ضوابط اور/یا پروسیجرز کے تحت ایک کلیئرنگ ممبر کی غیر ڈیلیوری کے نتیجے میں جو اس کے سیکیورٹیز فراہم نہ کرنے کے سبب آتی ہے، کمپنی کو ادا کرنے والے چارجز کے بغیر، کلیئرنگ ممبر سیکیورٹی کی غیر ڈیلیوری پر ایک سیکیورٹی کے لیے 0.5% سسٹم قیمت کے حساب سے، جو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر غیر فراہم شدہ سیکیورٹیز کی قیمت پر ہو، کم از کم روپے 2,000/- (صرف دو ہزار روپے) ادا کرے گا۔

جبکہ اس طرح کی ڈیلیوری ڈیفالٹ ڈیپٹ مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں ہوتی ہے (این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس سے متعلق تجارت کو چھوڑ کر)، ہر نان ڈیلیوری کے لیے نان ڈیلیوری چارجز سیکیورٹی، ڈیلیور نہ ہونے والی سیکیورٹی کی سیٹلمنٹ کی تاریخ پر قائم کردہ سسٹم پرائس کے 1% کی شرح سے، کم از کم 20,000 روپے سے مشروط لاگو ہوگا۔

اگر کسی سیکیورٹی کی غیر ڈیلیوری کی وجہ سے کمپنی ان سیکیورٹیز کو خریدنے کے عمل کے ذریعے خرید لیتی ہے اور وہ کلیئرنگ ممبر جس سے یہ سیکیورٹیز خریدی گئی تھیں، ڈیلیوری کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو ایسا کلیئرنگ ممبر کمپنی کو اضافی طور پر 1% غیر ڈیلیوری چارجز ادا کرے گا جو اس سیکیورٹی کی سسٹم قیمت پر ہوگی جو اس کی خریداری کے عمل کے دن طے کی گئی ہو، کم از کم روپے 4,000/- (صرف چار ہزار روپے)۔

مندرجہ بالا ضابطہ 10.11.1 کے تحت متعین کردہ نان ڈیلیوری چارجز کے علاوہ (TOSB) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB) و TCSB کلیئرنگ ممبر نامزد مارکیٹ میکر اور GDS سمیت لسٹڈ ڈیپٹ سیکیورٹیز کے لیے مارکیٹ میکر کے لیے درج ذیل شرائط پر مہینہ کی بنیاد پر ڈیفالٹ چارجز ادا کرنے کے لیے ذمہ دار ہوں گے:

- جہاں ایک مخصوص ایکسچینج ٹریڈڈ فنڈ ETF / فہرست شدہ ڈیپٹ سیکیورٹیز بشمول GDS کی ڈیلیوری میں ناکامی ماہ کے دوران خریدے یا فروخت کیے گئے کل حصص / ڈیپٹ سیکیورٹیز کے 3% سے زیادہ ہو، جو بھی نامزد مارکیٹ میکر اور/یا مارکیٹ میکر کے ذریعے فہرست شدہ ڈیپٹ سیکیورٹیز کے لیے کم ہو، بشمول GDS، غیر ڈیلیوری چارجز غیر ڈیلیوری چارجز سسٹم پر 1% D کی قیمت پر GDS/ETF سمیت لسٹڈ ڈیپٹ سیکیورٹیز، کم از کم روپے سے مشروط۔
- (4,000 روپے: صرف چار ہزار) عائد کیے جائیں گے۔ یہ اضافہ شدہ چارجز چھ ماہ کی مدت کے لیے لاگو ہوں گے۔

- جہاں ایک مخصوص ETF/درج قرض کی سکیورٹیز کی ترسیل میں ناکامی ہوتی ہے۔ بشمول GDS نامزد مارکیٹ میکر اور/یا مارکیٹ میکر کی طرف سے لسٹڈ ڈیٹ سکیورٹیز کے لیے خریدے یا فروخت کیے گئے کل حصص/ڈیٹ سکیورٹیز کے 3% سے زیادہ ہے۔ بشمول GDS، غیر ڈیلیوری شدہ ETF سکیورٹیز/لسٹڈ ڈیٹ سکیورٹیز بشمول GDS کی سیٹلمنٹ کی تاریخ پر قائم سسٹم پر اس کے 2% کی شرح سے نان ڈیلیوری چارجز، کم از کم روپے کے ساتھ مشروط۔ (8,000 روپے: صرف آٹھ ہزار) عائد کیے جائیں گے۔ یہ اضافہ شدہ چارجز بارہ ماہ کی مدت کے لیے لاگو ہوں گے۔

باب 10A: بیلنس آرڈر سسٹم برائے ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ

10A.1 بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن کے تحت سیکورٹی بیلنس آرڈر کی فراہمی اور وصولی برائے ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ

10A.1.1 کمپنی بیلنس آرڈر کنٹرولز کی بنیاد پر بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن کرے گی جس کے تحت کمپنی ہر قرض مارکیٹ ٹریڈ، جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈ اور این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈ کے لیے ہر CDS مین، عارضی اکاؤنٹ، سرمایہ کار اکاؤنٹ، ہاؤس اور/یا سب اکاؤنٹ میں سیکورٹی کی فراہمی اور وصولی کے گروس ذمہ دار یوں کا تعین کرے گی اور بیلنس آرڈر تیار کرے گی اور سی ڈی ایس اور کلیئرنگ ممبرز کو سیٹلمنٹ کی تاریخ کے لیے مخصوص وقت پر منتقل کرے گی جیسا کہ مندرجہ ذیل طریقہ کار کے مطابق ہے:

(a) ہر قرض مارکیٹ ٹریڈ، جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈ اور این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈ کے لیے بیلنس آرڈر گروس کی بنیاد پر پیدا کیا جائے گا جس میں کلیئرنگ ممبر ہر ٹریڈ کو علیحدہ علیحدہ ٹریڈ فارٹریڈ بنیاد پر فراہم اور/یا وصول کرے گا، چاہے وہ سیکورٹی ایک ہی ہو۔

(b) صرف اس صورت میں وٹنگ کی اجازت ہوگی جب ایک ہی سیٹلمنٹ کی تاریخ پر مختلف ٹریڈز میں ایک ہی یو آئی این اور سی ڈی ایس اکاؤنٹ کے ساتھ ایک ہی سیکورٹی کی خریداری اور فروخت کی جائے، اور اس میں دوسرے کلیئرنگ ممبر کی ایک ہی یو آئی این اور سی ڈی ایس اکاؤنٹ شامل ہو جو وہی سیکورٹی خرید و فروخت کرے۔

(c) این سی ایس ایس ہر بیلنس آرڈر کے لیے کلیئرنگ ممبر کا الگ الگ گروس رقم واجب الادا اور وصولی پیدا کرے گا۔ تاہم وٹنگ صرف اس صورت میں اجازت ہوگی جیسا کہ (ب) میں وضاحت کی گئی ہے۔ تاہم، اگر ٹریڈز کلائنٹس کے درمیان، ایک ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے کلائنٹس اور پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے درمیان این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس میں کی جاتی ہیں، تو این سی ایس ایس متعلقہ بیلنس آرڈرز کے لیے رقم واجب الادا اور وصولی پیدا نہیں کرے گا۔

(d) سیٹلمنٹ کی تاریخ پر، این سی ایس ایس سیٹلنگ بینکوں کو اس کے پی اینڈ کلیٹکٹ ماڈیول کے ذریعے ڈیٹ انٹرکشن جاری کرے گا تاکہ متعلقہ کلیئرنگ ممبرز سے ادائیگی کی وصولی کی جاسکے۔

(e) سیٹلمنٹ کی تاریخ پر، جب کلیئرنگ ممبرز کی ادائیگی کی ذمہ داری پوری ہو جائے گی، این سی ایس ایس ایس ڈی سی کو انٹرکشن منتقل کرے گا تاکہ سیکورٹیز کو متعلقہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس سے متعلقہ خریدار کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس میں منتقل کیا جاسکے۔ اگر کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے غیر ادائیگی یا جزوی ادائیگی ہو تو سیٹلنگ بینکوں کی تصدیق کے مطابق، این سی ایس ایس ان کلیئرنگ ممبرز کے لیے سی ڈی سی سیکورٹیز کی حرکت کے لیے انٹرکشن نہیں دے گا۔ تاہم، اگر ٹریڈز کلائنٹس کے درمیان، ایسوسی ایٹڈ اینٹی (ز) اور اس کے کلائنٹس اور پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے درمیان این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس میں کی جاتی ہیں، تو این سی ایس ایس براہ راست سی ڈی سی کو انٹرکشن منتقل کرے گا تاکہ سیکورٹیز کو متعلقہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس سے متعلقہ خریدار کلیئرنگ ممبرز کے سی ڈی ایس اکاؤنٹس میں منتقل کیا جاسکے، بغیر ادائیگی کے لحاظ سے۔

(f) سی ڈی سی سیکورٹیز کی حرکت کی حیثیت کے بارے میں این سی ایس ایس کو معلومات فراہم کرے گا تا کہ کمپنی ہر بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کی سیکورٹیز سیٹلمنٹ کی حیثیت کا تعین کر سکے۔

(g) جب کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ڈیلیوری کی ذمہ داری پوری ہو جائے گی، جیسا کہ (ف) میں تصدیق کی گئی ہے، این سی ایس ایس سیٹلمنٹ بینکوں کو انسٹرکشن کا ایک خصوصی سیٹ جاری کرے گا، سوائے ان بیلنس آرڈرز کے جو کلائنٹس، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی (ز) اور اس کے کلائنٹس اور پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے درمیان این ڈی ایم رپورٹنگ انٹرفیس میں کی جانے والی ٹریڈز کے لیے پیدا کیے گئے ہیں، تا کہ متعلقہ سیٹلمنٹ بینک اکاؤنٹس میں بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کو کریڈٹ کیا جاسکے۔ جہاں غیر ڈیلیوری یا جزوی ڈیلیوری کی صورت میں، این سی ایس ایس ایس کلیئرنگ ممبرز کے لیے سیٹلمنٹ بینکوں کو کریڈٹ انسٹرکشن جاری نہیں کرے گا۔

(h) تاہم، جزوی ادائیگی اور جزوی ترسیل کی صورت میں، دونوں کلیئرنگ ممبران کی تحریری درخواست کی بنیاد پر، ڈیفالٹ شدہ (UIN(s) کی شناخت اور جزوی ترسیل یا ادائیگی کی منظوری کے سلسلے میں کلیئرنگ ممبر کی رضامندی، مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر تصفیہ پر کارروائی کی جائے گی، کمپنی اس طرح کی جزوی ادائیگی اور جزوی ترسیل کے لیے متناسب طور پر تصفیہ کا عمل شروع کرے گی۔ متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے مذکورہ تحریری درخواست جمع نہ کروانے کی صورت میں، ایسی صورت میں کمپنی مندرجہ ذیل بند شدہ کارروائی شروع کرے گی:

(i) قرض مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ سے متعلق ٹریڈز کے لیے، بند ہونے کا عمل ان ضوابط کے مطابق ہوگا جو ان ریگولیشنز کے باب 12 میں دی گئی ہیں۔ تاہم، اگر جزوی فراہمی یا ادائیگی کا مخالف کلیئرنگ ممبر کی طرف سے قبول نہ کیا جائے، تو جزوی فراہمی یا ادائیگی کو ڈیفالٹ کرنے والے کلیئرنگ ممبر کو واپس کر دیا جائے گا اور ڈیفالٹ کرنے والے کلیئرنگ ممبر سے جمع شدہ مارجن اور فراہمی یا رقم، جیسا کہ متعلقہ ہو، مخالف کلیئرنگ ممبر کو واپس کر دی جائے گی۔ اس کے مطابق، متعلقہ کلیئرنگ ممبران ان ٹریڈز کو این سی ایس ایس کے باہر آپس میں سیٹل کر سکتے ہیں۔

(ii) این ڈی ایم سے متعلق ٹریڈز کے لیے، متعلقہ ٹریڈ (ز) کو اس ٹریڈ (ز) کی قیمت پر بند کر دیا جائے گا۔ تاہم، اگر جزوی فراہمی یا ادائیگی کا مخالف کلیئرنگ ممبر کی طرف سے قبول نہ کیا جائے، تو جزوی فراہمی یا ادائیگی کو ڈیفالٹ کرنے والے کلیئرنگ ممبر کو واپس کر دیا جائے گا۔

بشرطیکہ کمپنی T+0 سیٹلمنٹ سائیکل پر GDS کے لیے NDM رپورٹنگ انٹرفیس سے متعلق تجارت کو اس طریقے کے مطابق اور شرائط و ضوابط کے مطابق طے کرے گی جو کمپنی کی طرف سے طریقہ کار / مشترکہ طریقہ کار میں تجویز کی گئی ہیں۔

(iii) اگر کسی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ کو پاکستان کی کسی عدالت کے حکم یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت کے تحت بلاک کر دیا جائے:

(a) بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی حرکت سے پہلے، متعلقہ ٹریڈ (ز) کو اس ٹریڈ (ز) کی قیمت پر بند کر دیا جائے گا اور ادائیگی خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کو واپس کر دی جائے گی۔

(b) بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی حرکت کے بعد، متعلقہ ٹریڈ (ز) کمپنی کے مطابق سیٹل کر لے گی۔ تاہم، اگر جزوی فراہمی ہو، تو متعلقہ ٹریڈ (ز) صرف اسی حد تک سیٹل کی جائے گی جس حد تک بیچنے والے اکاؤنٹ سے بیلنس آرڈر کی فراہمی کی گئی ہو۔ غیر فراہم شدہ سیکورٹیز کا متناسب حصہ خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کو واپس

کر دیا جائے گا، جو این ڈی ایم، قرض مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں کی جانے والی ٹریڈز سے متعلق ہوں گے۔

10A.1.2 (a) کمپنی ہر سیکورٹی کی فراہمی کے لیے ایک الگ سی ڈی ایس، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ/عارضی اکاؤنٹ کے مطابق بیلنس آرڈر تیار کرے گی، جس میں اس کی فراہمی کے لیے سیٹلمنٹ کی مقدار دکھائی جائے گی جو کمپنی نے متعین کی ہے؛ اور

(b) کمپنی ہر سیکورٹی کی وصولی کے لیے ایک الگ سی ڈی ایس، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کے مطابق بیلنس آرڈر تیار کرے گی، جس میں اس کی وصولی کے لیے سیٹلمنٹ کی مقدار دکھائی جائے گی جو کمپنی نے متعین کی ہے۔

ایسی بیلنس آرڈرز جو (a) اور (b) میں ذکر کی گئی ہیں، سی ڈی ایس کو منتقل کی جائیں گی تاکہ سیکورٹیز کی خود کار حرکت ہو سکے، دستیاب حیثیت میں سے متعلقہ سی ڈی ایس میں، عارضی اکاؤنٹ، سرمایہ کار اکاؤنٹ، ہاؤس اور/یا سب اکاؤنٹس، ایسوسی ایٹڈ ایٹنیٹی اور اس کے کلائنٹ سب اکاؤنٹس کے طور پر جو بھی ہو۔

ایسی بیلنس آرڈرز جو (a) اور (b) میں ذکر کی گئی ہیں، سی ڈی ایس کو منتقل کی جائیں گی تاکہ سیکورٹیز کی خود کار حرکت ہو سکے، دستیاب حیثیت میں سے متعلقہ سی ڈی ایس میں، عارضی اکاؤنٹ، سرمایہ کار اکاؤنٹ، ہاؤس اور/یا سب اکاؤنٹس، ایسوسی ایٹڈ ایٹنیٹی اور اس کے کلائنٹ سب اکاؤنٹس کے طور پر جو بھی ہو۔

10A.2 سیکورٹیز کے لیے ادائیگی اور فراہمی کا فرض

10A.2.1 کلیئرنگ ممبر کا سیکورٹیز وصول کرنے اور ادائیگی کرنے کا فرض، اور کلیئرنگ ممبر کا سیکورٹیز کی فراہمی اور وصولی کے لیے ادائیگی کرنے کا فرض، بیلنس آرڈرز کی فراہمی یا وصولی کے مطابق، جیسا کہ شق 10A.1.2 میں بیان کیا گیا ہے، سیٹلمنٹ کی تاریخ پر مخصوص وقت کے شیڈول کے مطابق متعین کیا جائے گا۔

10A.3 فراہمی

10A.3.1 بیلنس آرڈر اکاؤنٹنگ آپریشن کے تحت پیدا ہونے والی سیکورٹیز کی تمام فراہمیوں کو اس باب کے ضوابط 10A.4 سے 10A.6 تک کے تحت لاگو کیا جائے گا۔

10A.4 کتابی اندراج کی فراہمی

10.4.1 فراہمی مرکزی ڈپازٹری میں کتابی اندراج کی فراہمی کے ذریعے کی جائے گی۔

10A.5 فراہمی کی تاریخ

فراہمی سیٹلمنٹ کی تاریخ پر مخصوص وقت کے شیڈول کے مطابق کی جائے گی۔

10A.6 جزوی فراہمی

موصول کرنے والا کلیئرنگ ممبر کسی بھی بیلنس آرڈر پر جزوی فراہمی قبول کر سکتا ہے، جیسا کہ 10A.1.1 (ہ) میں بیان کیا گیا ہے۔

10A.7 غیر فراہمی چارجز

ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت فراہمی کے فرض کی تکمیل میں کمی کے نتیجے میں کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داریوں کو محدود کیے بغیر، کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو غیر فراہمی چارجز ادا کرنے ہوں گے جو ہر غیر فراہمی پریسیکیوٹری کے لیے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سسٹم کی قیمت کا 1% ہوگا، کم از کم 10,000 روپے (صرف دس ہزار روپے)۔ یہ چارج NDM پر پورنگ انٹرفیس ٹریڈز کی فراہمی کے سیٹلمنٹ پر لاگو نہیں ہوں گے۔

10A.8 غیر ادائیگی چارجز

ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت ادائیگی کے فرض کی تکمیل میں کمی کے نتیجے میں کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داریوں کو محدود کیے بغیر، کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو دیر سے ادائیگی کے چارجز/غیر ادائیگی کے چارجز ادا کرنے ہوں گے جو ادائیگی نہ ہونے والی رقم پر 0.50% کی شرح سے حساب کیے جائیں گے، کم از کم 2,500 روپے (صرف دو ہزار پانچ سو روپے)۔ یہ چارج NDM پر پورنگ انٹرفیس ٹریڈز کی ادائیگی کے سیٹلمنٹ پر لاگو نہیں ہوں گے۔

11.1 سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ اور کلیئرنگ ممبر کے ذریعے سیٹلمنٹ

11.1.1 ان ضوابط سے متعلق لین دین یا معاملات کے سلسلے میں پیسوں کی ادائیگی کا سیٹلمنٹ اس باب اور طریقہ کار میں فراہم کردہ طریقے سے کیا جائے گا۔

11.1.2 مخصوص وقت پر، کمپنی ہر کاروباری دن، جو کہ سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو، ہر کلیئرنگ ممبر کو سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ بھیجے گی، جس میں درج ہوگا:

- (الف) وہ ڈیبٹس اور کریڈٹس جو کلیئرنگ ممبر کے پیسے کے اکاؤنٹ میں طریقہ کار کے مطابق داخل کیے گئے ہیں؛ اور
- (ب) کمپنی کے پاس ادا کرنے یا وصول کرنے والی خالص رقم۔

ہر کلیئرنگ ممبر اور/یا کمپنی، جیسا کہ معاملہ ہو، سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں ظاہر شدہ خالص رقم کو مذکورہ کاروباری دن پر مخصوص وقت کے اندر ایک سیٹلنگ بینک کے ذریعے طریقہ کار کے مطابق سیٹل کرے گا۔

11.1.3 اگر کلیئرنگ ممبر سیٹل نہیں کرتا ہے جب اس کے سیٹلنگ بینک مخصوص وقت پر کسی کاروباری دن پر کمپنی کو واجب الادا خالص رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو اس کے نتیجے میں کمپنی کے مزید نوٹس کے مطابق اس کلیئرنگ ممبر کی پیسوں کی ذمہ داریوں کو سیٹل کیا جائے گا۔

11.1.4 اگر کمپنی کسی کاروباری دن پر ضابطہ 11.1.2 میں ذکر کردہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ تیار نہیں کرتی، تو اس کاروباری دن میں کلیئرنگ ممبر کے پیسے کے اکاؤنٹ میں داخل کیے گئے ڈیبٹس اور کریڈٹس اور کمپنی کے واجب الادا یا وصولی کی خالص رقم کو کمپنی اگلے کاروباری دن کی سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں داخل کرے گی، جو کہ سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو۔

11.1.5 ہر کاروباری دن پر مخصوص وقت پر، جو کہ سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو، کمپنی ایک حتمی سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ تیار کرے گی اور بھیجے گی جس میں اس کاروباری دن کے پچھلے سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں شامل معلومات اور ان رقموں میں کی جانے والی ایڈجسٹمنٹ اور کمپنی کے ساتھ کی جانے والی ادائیگیاں شامل ہوں گی۔

11.1.6 ایک کلیئرنگ ممبر جو بروقت سیٹلمنٹ کرنے میں ناکام رہتا ہے، وہ درج ذیل اقدامات کا سامنا کرے گا:

- (الف) کمپنی کے ذریعے باب 13 (پیسوں کے ڈیفالٹ کے انتظام) کے مطابق کارروائی؛ اور/یا
- (ب) کمپنی کے ذریعے باب 18 (کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ) کے مطابق کارروائی؛ اور/یا
- (ج) باب 23 (سننے اور اپیل کے طریقہ کار) کے مطابق۔

مگر یہ کہ ایک TOSBPCM (محدود تحویل کے ساتھ) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو مکمل طور پر یا جزوی طور پر سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں ظاہر شدہ خالص رقم کی اس حصے کو جو TOSBPCM (محدود تحویل کے ساتھ) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی طرف سے غیر قابل تسلیم فخر زکنٹر کیٹس اور/یا تسلیم شدہ فخر زکنٹر کیٹس کے لیے مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصان کے متعلق ہے، بروقت سیٹل نہیں کرتا، اس صورت میں کمپنی کے ذریعہ اوپر بیان کی گئی کارروائی کا سامنا نہیں کرے گا۔

وضاحت: ادائیگی یا جزوی ادائیگی یا خالص رقم کے اس حصے کی عدم ادائیگی کا تعین کرتے ہوئے جو کہ PCM کے ذریعے قابل ادائیگی خالص رقم کی نمائندگی کرتا ہے، تصفیہ کے بیان میں ظاہر ہوتا ہے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB نان ڈیلیوریبل فینو چرکنٹر کیٹس اور/یا ڈیلیوریبل فینو چرکنٹر کیٹس کے سلسلے میں مارکڈ ٹو-مارکیٹ نقصان کے سلسلے میں کلیئرنگ ممبر TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے حوالے سے جاری کردہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ کی بنیاد پر کاروباری دن پر کلیئرنگ ممبر کے سیٹلنگ بینک سے وصول کی گئی رقم کو ایڈجسٹ کیا جائے گا TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) کے ذریعے قابل ادائیگی خالص رقم کے مقابلے میں پہلا مقام TOSBPCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر تجارت اور لین دین کے سلسلے میں اور ان ضوابط میں شامل دیگر معاملات (مذکورہ مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصان کے سلسلے میں قابل ادائیگی خالص رقم کو چھوڑ کر) اور بیلنس، اگر کوئی ہے تو، اس کی رقم کے لحاظ سے اس رقم پر غور کیا جائے گا جو مذکورہ مارکڈ ٹو مارکیٹ نقصان کے سلسلے میں مکمل یا جزوی طور پر ادا کی گئی ہے۔

11.2 سیکیورٹیز کی ترسیل اور کمپنی کا سیکیورٹیز پر حق

11.2.1 ان ضوابط میں کسی بھی متضاد فراہمی کے باوجود، جب تک کلیئرنگ ممبر کے پاس کمپنی کے ساتھ کریڈٹ بیلنس نہ ہو یا اس نے سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹس میں دکھائی گئی خالص رقم کو سیٹل نہ کیا ہو جو ضابطہ 11.1.2، 11.1.4 اور 11.1.5 میں ذکر ہے ("مؤثر وقت کے طور پر مخصوص وقت کے شیڈول کے مطابق")، کوئی بھی سیکیورٹیز کی ترسیل ایکس CDS مین، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹس، جیسا کہ ہو، ڈیلیورنگ کلیئرنگ ممبر کے ساتھ CDC سے ایکس CDS مین، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹس، جیسا کہ ہو، وصول کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ CDC پر سیٹلمنٹ کی تاریخ پر اس صورت میں کی جائے گی جب وصول کرنے والے کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو ادائیگی کرنی ہوگی، تو وہ بلاک شدہ حالت میں ہوگی۔

بشرطیکہ اگر کلیئرنگ ممبر کے پاس کمپنی کے پاس کریڈٹ بیلنس ہے یا اس نے ریگولیشن 11.1.2، 11.1.4 اور 11.1.5 میں بیان کردہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹس میں ظاہر ہونے والی خالص رقم کا تصفیہ کیا ہے ("نامزد وقت کے شیڈول کے مطابق مؤثر وقت") آپیکسج کے متعلقہ ضوابط کے مطابق، سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انوسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا ذیلی اکاؤنٹس سے سیکیورٹیز کی کوئی بھی منتقلی، جیسا کہ معاملہ ہو، سی ڈی سی کے ساتھ ڈیلیور کرنے والے کلیئرنگ ممبر کی سی ڈی ایس مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا ذیلی اکاؤنٹس، جیسا کہ معاملہ سی ڈی سی کے ساتھ سی ڈی سی کی ادائیگی کے لیے ہو سکتا ہے۔ کمپنی کو وصول کرنے والے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے بنایا جانا دستیاب حیثیت کے تحت ہوگا۔

11.2.1a بالانس آرڈر کنٹریکٹ کا سیٹلمنٹ کلیئرنگ ممبر UIN اور متعلقہ CDS مین، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ تاہم، اگر کوئی کلیئرنگ ممبر کسی کسٹمر کے CDS سب اکاؤنٹ اور/یا سرمایہ کار اکاؤنٹ کو بالانس آرڈر کنٹریکٹس کی تخلیق کے بعد بند کرتا ہے، تو سیکیورٹیز کو اس کلیئرنگ ممبر کے CDS مین اکاؤنٹ اور/یا عارضی اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔ اس صورت میں، کلیئرنگ ممبر متعلقہ سب/سرمایہ کار اکاؤنٹ ہولڈرز کے ساتھ آگے سیکیورٹیز کے سیٹلمنٹ کا ذمہ دار ہوگا۔

بشرطیکہ جہاں CDS سرمایہ کار کا وٹ NCS کلائنٹ کا ذیلی اکاؤنٹ اور/یا کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کا ذیلی اکاؤنٹ پاکستان میں کسی بھی عدالت کے جاری کردہ حکم اور/یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت کے مطابق بلاک ہو، بیلنس آرڈر کنٹرولز کی تخلیق اور نقل و حرکت سے پہلے سیکورٹیز کو کمپنی کے نامزد CDS اکاؤنٹ میں فراہم کیا جائے گا جسے CDC کے پاس رکھا گیا ہے۔ کمپنی کے نامزد کردہ سی ڈی ایس اکاؤنٹ میں سیکورٹیز حاصل کرنے کے بعد، کمپنی متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی درخواست پر متعلقہ سرمایہ کار کی تحریری رضامندی کے ساتھ سیکورٹیز پر فروخت کا عمل شروع کرے گی۔ کمپنی کے نامزد کردہ CDS اکاؤنٹ میں موصول ہوئی ہے اور آمدنی متعلقہ کلیئرنگ ممبر کا NCCPL کے ضوابط کے مطابق مقررہ وقت کے شیڈول کے مطابق ادا کی جائے گی۔ اس مقصد کے لیے، کمپنی اسٹاک ایکسچینج کو سیکورٹیز کی تفصیلات سے مطلع کرے گی، جن کو فروخت کرنا ضروری ہے۔

این سی ایس ایس کے طریقہ کار کی شق 4.4.2 اور 4.6.2 کے مطابق سیلنگ آؤٹ کا عمل متاثر ہوگا۔

سیلنگ آؤٹ کے عمل جیسا کہ اوپر ذکر کیا گیا ہے صرف کلیئرنگ ممبر کو کلائنٹ کی جانب سے سبجیکٹ ٹرانزیکشن کے سلسلے میں ادا کی گئی رقم کی وصولی میں سہولت فراہم کرنے کی اجازت ہوگی۔ اس کے مطابق، کلیئرنگ ممبر کو دستاویزی ثبوت جمع کرنا چاہیے جس میں کلائنٹ کی تحریری رضامندی بھی شامل ہے لیکن اس تک محدود نہیں، مقررہ فارمیٹ میں مناسب قیمت کے اسٹامپ پیپر اور کلائنٹ کے لجر ریکارڈز پر اس کی طرف سے ادا کی گئی رقم کو ثابت کرنے کے لیے۔ تاہم، کلیئرنگ ممبر سیل آؤٹ کا عمل شروع کرنے سے پہلے کمپنی کے اطمینان کے لیے تمام معلومات اور معاون دستاویزات فراہم کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔

مزید یہ کہ، فروخت کی جانے والی سیکورٹیز کی قیمت کلائنٹ کی جانب سے کلیئرنگ ممبر کے ادا کردہ رقم سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے۔ بقیہ سیکورٹیز CDS کے مفت ڈیلیوری میکانزم کے ذریعے بلاک شدہ حالت میں کلائنٹ کے CDS ذیلی اکاؤنٹ میں منتقل کی جائیں گی۔

کمپنی کلیئرنگ ممبر کی ایسی کسی بھی درخواست پر کارروائی کرنے میں مستعدی اور احتیاط کا مظاہرہ کرے گی، تاہم، کمپنی کو فروخت پر کارروائی کرنے کی درخواست کے سلسلے میں کلیئرنگ ممبر کی طرف سے فراہم کردہ کسی بھی دستاویزی ریکارڈ کی صداقت قائم کرنے کے لیے ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا۔ مذکورہ بالا حالات میں سیکورٹیز سے باہر۔ نہ ہی اسے کلائنٹ اور کلیئرنگ ممبر کے درمیان سیکورٹیز کی فروخت کے بعد کسی تنازعہ کے حوالے سے ایک فریق کے طور پر ذمہ دار یا شامل کیا جائے گا۔

کلیئرنگ ممبر اپنے دعوے کی حمایت میں درست اور مستند معلومات اور معاون دستاویزات فراہم کرنے کے لیے سخت ذمہ دار ہوگا، جہاں معلومات اور معاون دستاویزات کی صداقت کے حوالے سے کسی بھی بے ضابطگی کی اطلاع کمپنی کو دی جاتی ہے، کمپنی کی جانب سے اس کے خلاف سخت تادیبی کارروائی کی جائے گی۔ متعلقہ کلیئرنگ ممبر۔ تاہم، ایسی کوئی بھی کارروائی متعلقہ کلیئرنگ ممبران کو سماعت کا موقع فراہم کرنے کے بعد کی جائے گی۔

11.2.1b غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز (R)MT&MT ٹرانزیکشنز، (R)MF&MF ٹرانزیکشنز اور (R)SLB&SLB ٹرانزیکشنز کو چھوڑ کر) کے تحت ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے تحت بالانس آرڈر کنٹرولز غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز (R)MT&MT ٹرانزیکشنز، (R)MF&MF ٹرانزیکشنز اور (R)SLB&SLB ٹرانزیکشنز کو چھوڑ کر) کے تحت بالانس آرڈر کنٹرولز کی سیٹلمنٹ، ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق، کلیئرنگ ممبر کی تصدیق UIN کے مطابق اور متعلقہ CDS سرمایہ کار کا وٹ، ہاؤس اور سب اکاؤنٹس کے مطابق کی جائے گی، سوائے اس صورت کے جب اثاثہ بیئجنٹ کمپنیاں، جو اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے لیے کی جانے والی ٹرانزیکشنز کی تصدیق کے مقصد کے لیے منظور کی گئی ہیں اور جو ان ضوابط کے تحت غیر بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر بھی منظور کی گئی ہیں، اس صورت میں سیٹلمنٹ ضابطہ 9.10a کے مطابق، طریقہ کار کے تحت اوسط قیمت پر کی جائے گی۔

تاہم، اگر غیر تصدیق شدہ / مسٹر د شدہ غیر آپکچنج ٹرانزیکشنز (ادارہ جاتی ترسیل کی ٹرانزیکشنز کو چھوڑ کر) ہوں، تو ایسی غیر تصدیق شدہ / مسٹر د شدہ غیر آپکچنج ٹرانزیکشنز کے بالائے آرڈر کنٹرولز کی سیٹلمنٹ شروع کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے CDS میں اکاؤنٹ کے ذریعے کی جائے گی اور ایسی غیر تصدیق شدہ / مسٹر د شدہ غیر آپکچنج ٹرانزیکشنز جو ادارہ جاتی ترسیل کی ٹرانزیکشنز سے متعلق ہوں، ان کی سیٹلمنٹ مندرجہ ذیل طریقہ سے کی جائے گی:

(i) ایسی صورت میں جہاں ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم ٹرانزیکشن (زبانیں) ڈی ٹی ایس کے اندر نان بروکر کلیئرنگ ممبر کے ذریعے غیر تصدیق شدہ یا مسٹر در ہیں، ایسی غیر تصدیق شدہ یا مسٹر د شدہ ٹرانزیکشنز کو شروع کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ کے ذریعے طے کیا جائے گا۔ تاہم، پی سی ایم اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی جانب سے متعلقہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرنے کی صورت میں جو ایک TOSB ہے (کوئی تحویل میں نہیں رکھتے)، اس طرح کی غیر تصدیق شدہ / مسٹر د شدہ IDS ٹرانزیکشن متعلقہ TOSB کے ملکیتی CDS-ذیلی اکاؤنٹ سے طے کی جائے گی PCML اور/یا TCSB کے تحت، جیسا کہ معاملہ ہو، طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق۔ مزید IDS ٹرانزیکشن کی صورت میں جو کہ TOSB PCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے IBD کے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ شروع کیا جاتا ہے جیسا کہ کمپنی نے اپنے کلائنٹس کی جانب سے ٹریڈنگ کے لیے اجازت دی ہے IDS ٹرانزیکشنز جن کی نہ تو تصدیق کی گئی ہے اور نہ ہی مسٹر دی گئی ہے مقررہ وقت کے مطابق مقررہ وقت کے اندر ان ضوابط اور NCSS طریقہ کار کے مطابق IBD کے CDS ذیلی اکاؤنٹ کے ذریعے TOSB PCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو شروع کرنا۔

11.2.2 اگر کمپنی، مؤثر وقت سے پہلے، کلیئرنگ ممبر کے لیے ان ٹرانزیکشنز کے بارے میں عمل کرنا بند کر دیتی ہے جیسا کہ باب 18 (کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ) یا باب 23 (سننے اور اپیل کے طریقہ کار) میں ذکر کیا گیا ہے تو کمپنی کو ان سکیورٹیز کے بارے میں جو بلاکڈ اسٹیٹس میں ہیں اور/یا کمپنی کے پاس رکھی گئی سکیورٹیز کے بارے میں ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق کارروائی کرنے کا حق ہوگا۔

11.2.3 اگر ایک سیٹلنگ بینک جس کا تعلق کسی کلیئرنگ ممبر سے ہے اور جس کا ڈیپٹ بیلنس ہے، اس ڈیپٹ بیلنس کی ادائیگی کمپنی کو مؤثر وقت سے پہلے کر چکا ہے اور کمپنی مطمئن ہے کہ کلیئرنگ ممبر بعد کی سیٹلمنٹ کے لیے اپنے ڈیپٹ بیلنس کی ادائیگی کر سکے گا، تو کمپنی CDQ کو ہدایت دے گی کہ وہ سکیورٹیز کو کلیئرنگ ممبر کے CDS اکاؤنٹ میں، ہاؤس، سرمایہ کار اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹس میں سے ان بلاک کر دے یا ان کی ترسیل کرے، سوائے اس صورت کے جب کمپنی کو کسی مجاز اتھارٹی یا عدالت سے سکیورٹیز کو کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرنے کے خلاف کوئی حکم موصول ہو۔ اس کے باوجود، اگر وصول کنندہ کلیئرنگ ممبر ایک ٹریڈنگ فنانس یا مارجن فنانسر ہے، تو MT فنانسڈ یا مارجن فنانسڈ سکیورٹیز، جیسا کہ ممکنہ طور پر ہوں، اسے علیحدہ CDS اکاؤنٹ میں بلاکڈ اسٹیٹس میں رکھی جائیں گی جو اسے ان سکیورٹیز کے ساتھ کسی بھی قسم کی کارروائی کرنے سے روکتا ہے، سوائے اس کے کہ وہ ان سکیورٹیز NCSS کے ذریعے سکیورٹیز کی ذمہ داریوں کے لیے منتقل کرے۔

11.2.4 اس کے برعکس کمپنی اور کلیئرنگ ممبر کے درمیان کسی بھی معاہدے کے باوجود، کمپنی کو کسی بھی وقت اور وقتاً فوقتاً کمپنی کی طرف سے تمام یا کسی بھی بیلنس کو کمپنی کی طرف سے واجب الادا تمام یا کسی بھی بیلنس کے مقابلے میں جمع کرنے کا حق حاصل ہوگا۔

11.3 سی ڈی سی کی جانب سے این سی سی کے شرکاء کی سکیورٹیز کی نقل و حرکت اس صورت میں جہاں کمپنی نے باب 18 (کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا برخاستگی) یا باب 23 (سماعت اور پیشی) کے مطابق کارروائی کی ہے۔

ایسی صورت میں جب کمپنی NCQ شرکت کنندہ کے لیے عام طور پر باب 18 کے مطابق لین دین کے سلسلے میں کام کرنا بند کر دیتی ہے (پابندی، معطلی یا ان

تک رسائی کا خاتمہ کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات (یا باب 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار) ریگولیشن 18.1 میں شامل مقدمات کے لیے، ایسی سی سی پی این سی کے CDS اکاؤنٹس (جیسا کہ CDC ریگولیشنز میں بیان کیا گیا ہے) سیکورٹیز کو منتقل یا منتقل کیا جائے گا۔ مندرجہ ذیل طریقے سے:

(a) اگر سیکورٹیز NCC شرکت کنندہ کے CDS اکاؤنٹس سے منتقل کی جا رہی ہوں جن کے بارے میں کمپنی نے اوپر بیان کردہ عمل کیا ہے، تو ان سیکورٹیز کو متعلقہ اکاؤنٹ NCC شرکت کنندہ یا کمپنی کے CDS اکاؤنٹس میں منتقل کرنے کے لیے کمپنی CDQ کو ضروری UIN کے حساب سے تجارت اور سیٹلمنٹ کی تفصیلات فراہم کرے گی تاکہ CDC کو ان سیکورٹیز کی حرکت کے لیے ضروری انتظامات کرنے میں مدد ملے؛

(b) اگر سیکورٹیز NCC شرکت کنندہ کے CDS اکاؤنٹس میں منتقل کی جا رہی ہوں جن کے بارے میں کمپنی نے اوپر بیان کردہ عمل کیا ہے، تو ان سیکورٹیز کو متعلقہ اکاؤنٹ NCC شرکت کنندہ یا کمپنی کے CDS اکاؤنٹس سے منتقل کرنے کے لیے کمپنی CDQ کو ضروری UIN کے حساب سے تجارت اور سیٹلمنٹ کی تفصیلات فراہم کرے گی تاکہ CDC کو ان سیکورٹیز کی حرکت کے لیے ضروری انتظامات کرنے میں مدد ملے۔

11.3.2 جیسا کہ 11.3.1 میں بیان کیا گیا ہے، ایسی سیکورٹیز جہاں NCC شرکت کنندہ کے CDS اکاؤنٹس یا PCM اور TCSB کے کیس میں ایسوی ایڈوائسری کے پروپرائٹری CDS سب اکاؤنٹس میں رکھی گئی ہوں، انہیں کمپنی کے نیٹ آؤٹ اسٹینڈنگ پوزیشن کے خلاف استعمال کیا جاسکتا ہے، بشمول اس کے کلائنٹس یا ایسوی ایڈوائسری اور اس کے کلائنٹس کے واجبات، اگر متعلقہ CDS اکاؤنٹ میں کمی ہو، جیسا کہ CDC کے ضوابط کے مطابق۔

باب 11A: ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ

11A.1 سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ اور کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ سیٹلمنٹ

11A.1.1 ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ سے متعلق لین دین یا معاملات کے لئے پیسوں کی ادائیگی کی سیٹلمنٹ اس باب میں فراہم کردہ طریقے کے مطابق کی جائے گی۔ تاہم، پیسوں کی ادائیگی کی سیٹلمنٹ نان ڈیلیور ایبل مارکیٹ (NDM) رپورٹنگ انٹرفیس میں O+T سیٹلمنٹ سائیکل میں کی گئی ٹریڈز سے متعلق لین دین یا معاملات پر لاگو نہیں ہوگی۔

11A.1.2 طے شدہ وقت پر، کمپنی ہر کاروباری دن پر، جو سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو، کلیئرنگ ممبر کو سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ بھیجے گی جس میں یہ معلومات شامل ہوں گی:

(الف) ڈیبٹ اور کریڈٹ جو کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ میں چھپڑ 10A کے مطابق درج کی گئی ہوں؛

(ب) مجموعی اور/یا نیٹ (جہاں قابل اطلاق ہو)، وہ رقم جو کمپنی کو ادا کرنی ہو یا جو کمپنی سے وصول کرنی ہو۔

ہر کلیئرنگ ممبر اور/یا کمپنی، جیسا کہ معاملہ ہو، طے شدہ وقت پر اس کاروباری دن پر سیٹلمنٹ بینک کے ذریعے کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں ظاہر کی گئی رقم کو سیٹل کر دے گا۔

11A.1.3 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر سیٹلمنٹ کی تکمیل نہیں کرتا تو اس کا سیٹلمنٹ بینک طے شدہ وقت پر اس کاروباری دن پر وہ رقم ادا نہیں کرتا جو اس کلیئرنگ ممبر نے کمپنی کو ادا کرنی تھی اور کمپنی کی مزید نوٹس کے مطابق، کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کی ذمہ داریوں کی سیٹلمنٹ متعلقہ ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ سے متعلق۔

11A.1.4 اگر کمپنی کوئی سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ پیدا نہیں کرتی جیسا کہ 11A.1.2 میں بیان کیا گیا ہے تو کلیئرنگ ممبر کے منی اکاؤنٹ میں جو ڈیبٹس اور کریڈٹس درج کی گئی تھیں اور کمپنی کے لئے واجب الادا رقم کو اگلے کاروباری دن کی سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں درج کیا جائے گا جو سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو۔

11A.1.5 طے شدہ وقت پر، ہر کاروباری دن پر، جو سیٹلمنٹ کی تاریخ ہو، کمپنی ایک حتمی سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ تیار کرے گی اور بھیجے گی جس میں اس دن کے پچھلے سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹ میں شامل معلومات اور ان رقموں میں کی گئی ایڈجسٹمنٹ اور کمپنی کو کی گئی یا سے کی جانے والی ادائیگیوں کی عکاسی کی جائے گی۔

11A.1.6 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر اپنے سیٹلمنٹ کی ذمہ داریوں کو بروقت مکمل نہیں کرتا، جو ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز اور/یا جی ڈی ایس سے متعلق ہیں، تو اسے کمپنی کی جانب سے چھپڑ 12 کے ضابطہ 12.7.19 کے مطابق کارروائی کا سامنا کرنا ہوگا۔

جبکہ اگر کوئی کلیئرنگ ممبر اپنے NDM سے متعلق سیٹلمنٹ کی ذمہ داریوں کو بروقت مکمل نہیں کرتا تو اسے ان ضوابط کے مطابق کمپنی کی جانب سے ضابطہ 10A.1.1.h (ii) کے تحت کارروائی کا سامنا کرنا ہوگا۔

11A.2 سیکورٹیز کی ترسیل اور کمپنی کے سیکورٹیز پر حقوق

11A.2.1 (a) ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے تحت بیلنس آرڈر کنٹریکٹ کی سیٹلمنٹ کلیئرنگ ممبر کے مطابق UIN کے مطابق اور متعلقہ CDS مین، عارضی اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ، ہاؤس اور/یا سب اکاؤنٹ کے مطابق کی جائے گی، ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹ سب اکاؤنٹ کے مطابق (صرف اس صورت میں جہاں PCM/TCSB/TOSB کی طرف سے مقرر کیا گیا ہو)۔ تاہم، ایسی صورت میں جہاں CDS سب اکاؤنٹ یا انویسٹر اکاؤنٹ کسی کلائنٹ اور/یا ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کا کلیئرنگ ممبر کے ذریعے بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی تخلیق سے پہلے بند کر دیا جائے، سیکورٹیز کو اس کلیئرنگ ممبر کے CDS مین اکاؤنٹ یا عارضی اکاؤنٹ میں منتقل کر دیا جائے گا۔ جہاں CDS سب اکاؤنٹ کسی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ یا ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کا بند یا بلاک کر دیا جائے، کسی بھی وجہ سے، بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی تخلیق کے بعد، سیکورٹیز PCM/TCSB کے CDS مین اکاؤنٹ میں منتقل کر دیا جائے گا۔ ایسی صورت میں کلیئرنگ ممبر متعلقہ سب اکاؤنٹ ہولڈرز کے ساتھ سیکورٹیز کی سیٹلمنٹ کا ذمہ دار ہوگا۔

یہ شرط اس صورت میں لاگو ہوگی جب CDS سب اکاؤنٹ کسی کلائنٹ/ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹ کا کسی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کسی عدالت کے حکم یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت کی بنیاد پر بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی منتقلی سے پہلے بلاک کر دیا جائے، تو متعلقہ تجارت کو اس تجارت کی قیمت پر بند کر دیا جائے گا اور ادائیگی خریداری کرنے والے کلیئرنگ ممبر کو واپس کی جائے گی۔

11A.2.1 (b) ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے تحت غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز (جیسے کہ MT اور MT(R) ٹرانزیکشنز، MF اور MF(R) ٹرانزیکشنز، SLB اور SLB(R) ٹرانزیکشنز اور MSF اور MSF(R) ٹرانزیکشنز کے علاوہ) کی بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کی سیٹلمنٹ ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق کلیئرنگ ممبر کے مطابق UIN کے مطابق اور متعلقہ CDS انویسٹر اکاؤنٹ، ہاؤس اور سب اکاؤنٹ کے مطابق کی جائے گی۔ تاہم، غیر تصدیق شدہ/رد کی گئی ادارہ جاتی ترسیل سسٹم ٹرانزیکشنز کے لیے، جو DTSS میں غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز ہیں، ان غیر تصدیق شدہ یا رد کی گئی ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ کلیئرنگ ممبر کے CDS ہاؤس اکاؤنٹ کے ذریعے کی جائے گی۔

جہاں غیر تصدیق شدہ/رد کی گئی ادارہ جاتی ترسیل سسٹم ٹرانزیکشنز، غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹ کے اکاؤنٹ پر کی جاتی ہیں اور وہ غیر تصدیق شدہ/رد کی جاتی ہیں، ایسی صورت میں ان غیر تصدیق شدہ یا رد کی گئی ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ کلیئرنگ ممبر کے ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے CDS سب اکاؤنٹ کے ذریعے کی جائے گی۔

باب 12: کمپنی کی طرف سے رسک مینجمنٹ

12.1 تعریفیں

جب ان ضوابط میں اور جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار میں، مندرجہ ذیل اصطلاحات کو استعمال کیا جائے گا، جب تک کہ یاق و صباق کے لحاظ سے کچھ اور ورکار نہ ہو، تو ان کے معنی مندرجہ ذیل ہوں گے:-

تمام مارکیٹس

اس سے مراد وہ تمام مارکیٹس ہیں جن میں ایوریٹیڈ مارکیٹ اور/یا کوئی اور مارکیٹ شامل ہے جس کو کمپنی یا ایکسچینج کمیشن کی پیشگی منظوری سے فراہم کر سکتی ہے اور جس کے لیے رسک مینجمنٹ کا کام کمپنی کے ذریعے ان ضوابط کے تحت انجام دیا جا رہا ہو۔

جمع شدہ سود

اس سے مراد وہ حصہ ہے جو ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹیز کے فروخت کنندہ کو آخری سود کی ادائیگی کی تاریخ سے لے کر فروخت کی تاریخ تک ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹیز برکھنے پر حاصل ہوتا ہے۔

بینک گارنٹی

اس سے مراد ایک بینک کی طرف سے جاری کردہ گارنٹی ہے جو کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کے سامنے اپنے کوالیٹرل کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے قبول شدہ شکل میں جمع کرائی جاتی ہے تاکہ ایکسپوژر مارجنز، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور جہاں ضروری ہو، مخصوص مارجنز کی ضرورت پوری کی جاسکے۔ ایسی بینک گارنٹیاں ان بینکوں سے فراہم کی جانی چاہئیں جو مندرجہ ذیل معیارات پر پورا اترتے ہوں:-

(الف) بینک پاکستان میں بینکنگ کمینیز آرڈیننس، 1962 (LVII آف 1962) کے تحت قانونی طور پر بینکنگ کا کاروبار کرنے کے لیے انسنس یافتہ ہو، یا بطور قانونی ادارہ ایسا کاروبار کرنے کا حق رکھتا ہو؛ اور

(ب) بینک کو کم از کم طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ 'A' دی گئی ہو۔ اس شرط کے ساتھ کہ، اگر بینک کو 'A' کی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو تو کلیئرنگ ممبر کے لیے اس گارنٹی کی زیادہ سے زیادہ رقم 400 ملین روپے تک محدود ہوگی، جبکہ طویل مدتی 'AA' یا اس سے زیادہ کی کریڈٹ ریٹنگ والے بینک کی صورت میں، اس گارنٹی کی زیادہ سے زیادہ رقم 1.0 ملین روپے تک محدود ہوگی؛

(ج) کمپنی ان بینکوں کی فہرست رکھے گی جو مذکورہ معیار پر پورا اترتے ہیں اور جو کمپنی کے ذریعہ گارنٹی کے طور پر قبول کی جاتی ہیں۔

ایکسپوژر

اس سے مراد کسی بھی وقت میں، سکیورٹی کے لحاظ سے اور کلائنٹ کے لحاظ سے، کلیئرنگ ممبر (جس میں ملکیتی تجارتیں شامل ہیں) کی خرید و فروخت کا مجموعی نیٹ غیر تصفیہ شدہ رقم ہے، جو اس باب کے مطابق تمام مارکیٹس میں طے کی گئی ہو۔

ہیرکٹ

اس سے مراد وہ فیصد شرحیں ہیں جو اس باب کے شیڈول III میں اس مقصد کے لیے بیان کی گئی ہیں، جن کے ذریعے مارجن ایل سیکیورٹیز کو ان کی لیکویڈیٹی اور اتار چڑھاؤ کی بنیاد پر قیمت کا تعین کرنے کے لیے رعایت دی جاتی ہے۔ تاہم، کمپنی وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری سے قابل اطلاق ہیرکٹس میں ترامیم کر سکتی ہے۔

الٹ قیمت (IC)

وہ رقم جو آرڈر سائز کے پورا ہونے پر قیمت کی منفی تبدیلی کو ظاہر کرتی ہے، جیسے کہ Rs. 500,000 / یا وہ رقم جو کمپنی کے ذریعہ کمیشن کی پیشگی منظوری سے مقرر کی گئی ہو، پچھلے چھ مہینوں میں IC کو حقیقی وقت کی بنیاد پر حساب کیا جاتا ہے اور ہر بار آرڈر بک میں تبدیلی ہونے پر اس کو ایڈجسٹ کیا جاتا ہے جس کے لئے آرڈر سائز Rs. 500,000 / یا اوپر ذکر کی گئی کسی بھی رقم کے مطابق ہوتا ہے۔

لیوریجڈ خرید

وہ خرید و فروخت جو ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں علیحدہ فنکشن کی مدد سے کی جاتی ہے، جو MT مارکیٹ کے ذریعے مالی اعانت کے لئے دستیاب ہوگی۔

مارجن ایل سیکیورٹی

مطلب:

(a) ایسی سیکیورٹی جو کمپنی کے ذریعے طے کردہ مقدار میں اور سیاری سیار پر اپور اترتی ہو اور وقتاً فوقتاً کمیشن کی منظوری کے ساتھ اس باب کی شیڈول III میں فراہم کی گئی ہو،

(b) ٹریڈری بلز (Bills - T)، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز (PIBs) اور اسٹینڈل سٹیونگ بانڈز جو کمپنی کے ذریعہ طے کردہ طریقہ کار کے مطابق قیمتیں کی جاتی ہیں، جو وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ قبول کی جاتی ہیں۔ Bills = T کو کو لیٹرل کے طور پر قبول کرتے وقت مندرجہ ذیل قیمتوں کے حساب سے قیمت کی جاتی ہیں۔

(i) روزانہ کی قیمت پر 2.5% ہیرکٹ لاگو ہوگا؛

(ii) Bills = T کسی بھی مدت کے ہو سکتے ہیں؛

(iii) تمام Bills = T اپنے متعلقہ میچورٹی کے 3 کام کے دنوں سے پہلے جاری کر دیے جائیں گے؛

(iv) تمام Bills = T کو روزانہ کی بنیاد پر قیمت کی جائے گی جو رائٹر کے ذریعہ شائع کی جائے۔

(e) کوئی بھی دوسری زیادہ مائع سیکیورٹی جو کمپنی کی پیشگی منظوری کے ساتھ کمیشن کے ذریعہ منظور کی جائے۔

مارک ٹو مارکیٹ نقصان MtM نقصان

وہ رقم جو کسی کلیئرنگ ممبر کو کسی بھی وقت ٹریڈ کی تاریخ پر کمپنی کے سامنے ادا کرنی ہوتی ہے، جو اس کے کلائنٹس کے لیے کیے گئے ٹریڈز کے علاوہ اس کی ملکیتی غیر طے شدہ پوزیشن پر ہوتی ہے، سیکیورٹی کی ٹریڈ قیمت کے درمیان فرق کی وجہ سے، جو ہر سیکیورٹی کی بند قیمت سے ہے۔

ایڈیکس آپشن کے معاہدوں کے معاملے میں Mtm، نقصان کا مطلب ہے کہ کسی کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کے سامنے کسی بھی وقت ٹریڈ کی تاریخ پر غیر طے شدہ شرائط پوزیشنوں کے لئے رقم ادا کرنی ہوگی، جیسے کہ اس کے کلائنٹس کے لئے، اور اس کی ملکیتی غیر طے شدہ شرائط پوزیشنوں کے لئے آپشن کے معاہدوں میں، اس کے آپشن مصنف اور/یا آپشن بیچنے والے کے طور پر، اس معاہدے کی مشق کی قیمت اور متعلقہ روزانہ کے سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان فرق کی وجہ سے، جیسا کہ ایکسچینج کے ایڈیکس آپشن معاہدوں کے ضوابط میں متعین کیا گیا ہو۔

مارک ٹو مارکیٹ منافع Mtm منافع

کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ہر تجارتی تاریخ کے اختتام پر وصول کی جانے والی رقم اس کے کلائنٹس کی جانب سے کئے گئے معاہدوں کے ساتھ ساتھ تجارتی قیمت، تجارت سے تجارت کے درمیان فرق کی وجہ سے کمپنی کی طرف سے کسی بھی سیکورٹی میں اس کی ملکیتی غیر طے شدہ پوزیشن۔ ہر سیکورٹی میں غیر طے شدہ پوزیشن کی بنیاد اور اس سیکورٹی کی روزانہ سیٹلمنٹ قیمت۔

ایڈیکس آپشنز کے معاہدوں کی صورت میں Mtm، منافع کا مطلب ایک کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کسی بھی وقت تجارتی تاریخ کے دوران کمپنی سے وصول کی جانے والی رقم ہے جو اس کے کلائنٹس کی جانب سے خریدے گئے آپشن کنٹریکٹس کے ساتھ ساتھ اس کی ملکیتی خریداری کی پوزیشن کی وجہ سے ہے۔ آپشن کنٹریکٹ میں آپشن ہولڈر/خریدار کے طور پر، آپشن کنٹریکٹ کی مشق کی قیمت اور متعلقہ یومیہ سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان فرق کی وجہ سے ایکسچینج کے ایڈیکس آپشن کنٹریکٹس کو کنٹرول کرنے والے ضوابط۔

پری ٹریڈ مارجن

مطلب ہے وہ ابتدائی مارجن جو کلیئرنگ ممبر کو ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم میں آرڈر انٹری کی سطح پر کمپنی کو ایڈوائس میں ادا کرنا ہوتا ہے، چاہے وہ ایڈریجڈ مارکیٹ ہو یا کسی اور مارکیٹ کا معاملہ۔

رہنہ میٹر

مطلب ہے وہ کمپیوٹر اپلیکیشن جو VaR مارجنز کی کیلکولیشن اور تعین کے لئے استعمال کی جاتی ہے۔

نظری قیمت

مطلب ہے وہ قیمت جو ایکسچینج وقتاً فوقتاً اپنے متعلقہ ضوابط کے مطابق متعین کرتا ہے۔

ٹریڈ قیمت

مطلب ہے وہ قیمت جس پر ٹریڈ ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم پر عمل میں آتی ہے۔

VaR تخمینہ

مطلب ہے VaR کی رقم جس کو vn کے حامل سے بڑھا کر، "n دنوں کے خطرے کو احاطہ کیا جاتا ہے، جس میں بنیادی اشاک کی لیکویڈیٹی اور ورلڈ کیس مارجن شامل ہے۔

VaR یا نام VaR

مطلب ہے وہ زیادہ سے زیادہ رقم جو کسی پورٹ فولیو میں دیے گئے وقت کے دوران کھوئی جاسکتی ہے، ایک مخصوص سطح کے اعتماد کے ساتھ، جیسے کہ NCCPL۔

کے آپریٹ کیے گئے ریمک میٹر کے ذریعے متعین کیا گیا ہو۔

ورسٹ کیس مارجن۔

مطلب ہے وہ مارجن جو اسٹاک یا انڈیکس کی انتہائی حرکت کو ایک دن میں احاطہ کرتا ہے، ایسی صورت حالوں میں جو خام VaR کی کولیشنز کے دائرے سے باہر ہوں۔

12.1 مارک ٹو مارکیٹ نقصان MtM نقصان

مطلب ہے وہ رقم جو کسی کلیئرنگ ممبر کو کسی بھی وقت ٹریڈ کی تاریخ کے دوران کمپنی کو ادا کرنی ہوتی ہے، جو اس کے کلائنٹس / وابستہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کے لیے کیے گئے ٹریڈز کے علاوہ اس کی ملکیتی غیر طے شدہ پوزیشن پر ہوتی ہے، سیکورٹی کی ٹریڈ قیمت کے درمیان فرق کی وجہ سے، جو ہر سیکورٹی کی بند قیمت سے ہے۔

انڈیکس آپشن معاہدوں کے معاملے میں، MtM نقصان کا مطلب ہے وہ رقم جو کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کے سامنے کسی بھی وقت ٹریڈ کی تاریخ پر ادا کرنی ہوتی ہے، جو اس کے کلائنٹس / وابستہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کے غیر طے شدہ شارٹ پوزیشنز کے لیے، نیز اس کی ملکیتی غیر طے شدہ شارٹ پوزیشنز کے لیے آپشن معاہدوں میں، اس کے آپشن مصنف اور / یا آپشن بیچنے والے کے طور پر، اس معاہدے کی مشق کی قیمت اور متعلقہ روزانہ کے سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان فرق کی وجہ سے، جیسا کہ ایکسچینج کے انڈیکس آپشن معاہدوں کے ضوابط میں متعین کیا گیا ہو۔

مارک ٹو مارکیٹ پرافٹ یا ایم ٹی ایم پرافٹ:

اس سے مراد وہ رقم ہے جو ایک کلیئرنگ ممبر کو ہر تجارتی دن کے اختتام پر اپنی کلائنٹس / منسلک اداروں اور ان کے کلائنٹس کے لیے کیے گئے معاہدوں اور کسی بھی سیکورٹی میں اپنی غیر طے شدہ پوزیشنز کی بنیاد پر کمپنی سے وصول کرنی ہوتی ہے۔ یہ فرق ہر سیکورٹی کی غیر طے شدہ پوزیشن کی تجارتی قیمت (تجارت سے تجارت کی بنیاد پر) اور اس سیکورٹی کی روزانہ سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان ہوتا ہے۔

انڈیکس آپشنز کے معاہدوں کی صورت میں، ایم ٹی ایم پرافٹ سے مراد وہ رقم ہے جو کلیئرنگ ممبر کو کمپنی سے تجارتی دن کے کسی بھی وقت وصول کرنی ہوتی ہے۔ یہ رقم کلائنٹس / منسلک اداروں اور ان کے کلائنٹس کے لیے خریدے گئے آپشن معاہدوں یا آپشن ہولڈر / خریدار کے طور پر اپنی خریدی ہوئی پوزیشنز کے نتیجے میں حاصل ہوتی ہے۔ یہ فرق آپشن معاہدے کی ایکسرسائز قیمت اور متعلقہ روزانہ سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان ہوتا ہے، جیسا کہ ایکسچینج کے قواعد میں بیان کیا گیا ہے۔

12.2 طریقہ کار:

12.2.1 کلیئرنگ ممبر کی ایکسپوژر درج ذیل طریق؟ کار کے تحت طے کی جاتی ہے:

- (a) تجارتی نظام پر کسی UIN کے اکاؤنٹ پر کی جانے والی تجارت کی حقیقی تجارتی قیمتوں کو متعلقہ UIN کی ایکسپوژر کے حساب کے لیے شامل کیا جاتا ہے۔
- (b) تجارتی دن کے دوران کسی غلط تجارت کی تصحیح کے اثرات، جو ایکسچینج کی مقررہ طریق؟ کار کے مطابق ہوں، متعلقہ UIN کی ایکسپوژر کے حساب کے لیے شامل کیے جائیں گے۔

(c) اس دن کی سیٹلمنٹ کے لیے واجب الادا تمام تجارتیں، ایک بار سیٹلمنٹ ہونے کے بعد، ایکسپوژر کے حساب میں شامل نہیں کی جائیں گی۔

12.2.2 اگر کسی قابل ڈیلیوری فیوچرز کانٹریکٹ اور/یا کیش سیٹلڈ فیوچرز کانٹریکٹ مارکیٹ میں کوئی سیکیورٹی پورے تجارتی دن میں ٹریڈ نہ ہو، تو اس سیکیورٹی کی نظریاتی قیمت ایکسچینج کے متعلقہ قواعد کے تحت طے کی جاتی ہے۔

12.3 سرمایہ کی کفایت

12.3.1 سرمایہ کی کفایت:

ان ضوابط کے مقصد کے لیے خالص سرمائے کا توازن (NCB) / لیکوڈ کپٹل (LC) کا حساب سیکیورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور) کے تحت تجویز کردہ ضرورت کے مطابق کیا جائے گا۔ آپریشنز ریگولیشنز 2016 اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج رولز، 1971 TOSB کے ہر اور/یا تمام بازاروں میں زیادہ سے زیادہ نمائش (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر نہیں کرے گا۔ اس مقصد کے لیے کمپنی سے منسوب اس کے LC/NCB کی تعداد سے زیادہ ہے، جیسا کہ اس باب میں شیڈول-1 میں فراہم کیا گیا ہے۔ LC/NCB کو ظاہر کرنے والے سرٹیفکیٹس / مالیاتی بیانات کمپنی کو درج ذیل طریقے سے جمع کیے جائیں گے:

(a) TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر دو سال میں ایک سرٹیفکیٹ یا مالیاتی گوشوارے جمع کرائیں گے، جیسا کہ معاملہ ہو، اپنے قانونی آڈیٹر سے اپنے LC/NCB کی تصدیق کرتے ہوئے فارمیٹ پر، اگر کوئی ہو، کمپنی کی طرف سے تجویز کردہ سیکورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے مطابق تاریخوں پر اور اس وقت کے اندر جیسا کہ اس مقصد کے لیے کمپنی کی طرف سے مطلع کیا جاسکتا ہے۔

(b) جمع شدہ LC/NCB سرٹیفکیٹ اس بات کی تصدیق کرے گا کہ آڈیٹر نے LC/NCB سرٹیفکیٹ کی تصدیق، جانچ یا آڈٹ کیا ہے۔ اسی طرح، مالیاتی بیانات کی تصدیق یا آڈٹ بھی ضروری ہوگی۔

(c) اگر مقررہ وقت میں LC/NCB سرٹیفکیٹ یا مالیاتی بیانات جمع نہ کروائے گئے، تو کمپنی کی خدمات معطل کر دی جائیں گی، جب تک کہ آڈیٹ شدہ یا جانچے گئے LC/NCB سرٹیفکیٹ یا مالیاتی بیانات جمع نہ کروائے جائیں۔

(d) TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران جو 60 دن یا اس سے کم عرصے کے لیے معطل رہے، تازہ ترین آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ LC/NCB سرٹیفکیٹ / مالیاتی جمع کرانے کی ضرورت نہیں ہوگی۔ LC/NCB کا انکشاف کرنے والے بیانات، لیکن، دو سالہ آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ LC/NCB سرٹیفکیٹ / مالیاتی بیانات جو LC/NCB کا انکشاف کرتے ہیں، پیش کرنے کی شرط لاگو رہے گی۔ تاہم TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران جو 60 دنوں سے زائد عرصے سے معطل رہے، انہیں معطلی کی حیثیت کو منسوخ کرنے کے وقت صرف اپنا تازہ ترین آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ LC/NCB سرٹیفکیٹ جمع کرانے کی ضرورت ہوگی۔

12.3.1A کمپنی، کلیئرنگ ممبر کی طرف سے جمع کروائے گئے آڈیٹ شدہ / جانچے گئے LC/NCB سرٹیفکیٹس قبول کر سکتی ہے، بشرطیکہ یہ سالانہ سرٹیفکیٹس کے علاوہ ہوں اور کسی مہینے کے آخری دن کی مالی حیثیت پر مبنی ہوں۔ ایسے اضافی سرٹیفکیٹس جمع کروانے پر 5,000 روپے چارج کیے جائیں گے۔

12.3.1B TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے ذریعے کمپنی کو جمع کیے گئے ماہانہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹس سیکورٹیز بروکرز کے مطابق (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کا کمپنی کی طرف سے جائزہ لیا جائے گا۔ تمام مارکیٹوں میں TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبرز کو نمائش کی حد کی اجازت ہے، جیسا کہ اس باب کے شیڈول-1 میں دیا گیا یا کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ کمپنی کی طرف سے بیان کردہ، کمپنی کو جمع کرائے گئے ماہانہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ پر مبنی ہوگا، جہاں LC/NCB ماہانہ غیر آڈٹ شدہ NCB سٹیٹمنٹ میں ظاہر ہوتا ہے وہ کمپنی کے ریکارڈ میں دستیاب تازہ ترین آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ LC/NCB سے نیچے ہے۔

بشرطیکہ، جہاں ماہانہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ جمع کرایا گیا ہو، کمپنی کے ریکارڈ میں دستیاب تازہ ترین آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ LC/NCB سے زیادہ رقم ظاہر کرتا ہے LC/NCB میں کوئی بھی اوپر کی نظر ثانی آڈٹ شدہ جمع کرانے سے مشروط رہے گی۔ کے تحت دی گئی ضرورت کے مطابق LC/NCB سٹیٹمنٹ/مالیاتی بیانات کا جائزہ لیا گیا ان ضابطوں کا ضابطہ 12.3.1A۔ تاہم، کمپنی LC/NCB کی رقم کو ماہانہ غیر آڈٹ شدہ NCB LC/NCB سٹیٹمنٹ کی بنیاد پر اس حد تک بڑھا سکتی ہے کہ یہ LC/NCB کی رقم سے زیادہ نہ ہو جیسا کہ LC/NCB سٹیٹمنٹ/مالیاتی بیانات NCB کو ظاہر کرتا ہے۔ ایل سی کمپنی کے پاس جمع کرائی گئی۔

12.3.1B(i) کمپنی TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی ایم ٹی مارکیٹ، MF مارکیٹ، MSF مارکیٹ اور SLB مارکیٹ تک رسائی کو فوری طور پر محدود کرے گی جہاں ماہانہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB متعلقہ مارکیٹ کے لیے ان ضوابط کے تحت تجویز کردہ کم از کم حد سے نیچے آتا ہے۔

12.3.1C کمپنی TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کے ذریعے جمع کرائے گئے آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹس/مالیاتی بیانات کے ساتھ ماہانہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ کا موازنہ اور جائزہ لے گی۔ ان ضابطوں کے ضابطہ 12.3.1 کے مطابق کلیئرنگ ممبر اور مندرجہ ذیل اقدامات کرے گا:

(i) جہاں آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ/مالیاتی بیانات کی رقم کے درمیان LC/NCB کا انکشاف اسی مدت کے پہلے سے جمع شدہ غیر آڈٹ شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ کے درمیان بڑی تبدیلی دیکھی جاتی ہے تو کمپنی روپے کا یومیہ جرمانہ عائد کر سکتی ہے۔ 1,000 کا حساب ان دنوں پر کیا جاتا ہے جو دونوں کے جمع کرانے کی ٹائم لائن کے درمیان آتے ہیں یعنی غیر آڈٹ شدہ بیان اور آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ سٹیٹمنٹ۔

(ii) جہاں TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB نے آڈٹ شدہ/نظر ثانی شدہ LC/NCB سٹیٹمنٹ/مالیاتی بیانات کے مطابق قابل اجازت حد سے زیادہ ایکسپوزر لیا ہے اس طرح کی جمع آوری کی مدت میں LC/NCB کو ظاہر کرتے ہوئے، ایک بار جرمانہ روپے 100,000 12.3.1G(i) میں متعین یومیہ جرمانے کے علاوہ بھی وصول کیا جائے گا۔

(iii) جہاں آڈٹ شدہ یا جائزہ شدہ این سی بی/ایل سی سٹیٹمنٹ یا مالیاتی گوشوارے یہ ظاہر کرتے ہیں کہ این سی بی/ایل سی مقررہ کم از کم ضرورت سے کم ہے، جو ہر مارکیٹ کے لیے قابل اطلاق ہے، اور یہ ماہانہ غیر آڈٹ شدہ این سی بی/ایل سی کے مقابلے میں ہو جوٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبر نے اسی تاریخ کے لیے جمع کروایا ہو، تو ایک بار کی جرمانہ رقم 100,000 روپے ہوگی، اس کے علاوہ روزانہ کی جرمانہ رقم 12.3.1G(i) میں بیان کی گئی ہے، بھی وصول کی جائے گی۔ این سی سی پی ایل سیکورٹیز بروکر (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو فوراً معطل بھی کر سکتی ہے۔

ایک بار کی جرمانہ رقم کا تعین کرنے کے لیے، جو ریگولیشن C12.3.1(ii) اور C12.3.1(iii) میں بیان کی گئی ہے، تین سال کی مدت کو ایک بار کی جرمانہ کی عائدگی کی تاریخ سے شمار کیا جائے گا۔

(iv) تمام مذکورہ کارروائیاں چیف ریگولیٹری آفیسر کے ذریعے اس وقت کی جائیں گی جب متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو اپنی پوزیشن واضح کرنے کا موقع دیا جائے گا، جیسا کہ ریگولیشن 14.5 کے مطابق ہے۔

(v) کمپنی، درج کردہ وجوہات کی بنیاد پر، ریگولیشن 12.3.1 میں بیان کردہ ضروریات میں سے کسی یا تمام پر نرمی دے سکتی ہے، بشرطیکہ کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ حالات کے تحت موزوں شرائط و ضوابط کے مطابق ہو۔

12.3.1D بشرطیکہ کمپنی کو اختیار دیا جائے گا کہ TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر سے کمپنی کو جمع کرائے گئے کسی بھی خالص کیپٹل بیلنس / مائع کیپٹل اسٹیٹمنٹ کے حوالے سے کوئی بھی معلومات اور وضاحت طلب کرے اور / یا جہاں کوئی تضاد ہو LC/NCB رقم کے حساب کتاب کے سلسلے میں خالص سرمائے کے توازن / مائع سرمائے کا حساب معائنہ / آڈٹ کے دوران نوٹ کیا جاتا ہے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر یا اس کی شناخت کی گئی ہے یا کمپنی کے علم میں لایا گیا ہے اور کمپنی مطمئن ہے کہ اکاؤنٹ میں مقررہ حد سے خالص سرمائے کے توازن / مائع سرمائے کی رقم میں کمی ہے۔ تضادات کا ذکر کیا گیا TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو معطل کیا جاسکتا ہے کمپنی کی طرف سے اس وقت تک جب تک کہ کمپنی کے اطمینان کے مطابق تفاوت کو حل یا واضح نہ کیا جائے۔ کمپنی LC/NCB اسٹیٹمنٹس میں نشاندہی کی گئی کسی بھی تضاد کی وجہ سے جرمانہ بھی عائد کر سکتی ہے جس سے مشروط زیادہ سے زیادہ رقم Rs. ان ضوابط کے مطابق 500,000۔ تاہم، کمپنی TOSB (محدود تحویل میں رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو اس طرح کی کوئی کارروائی کرنے سے پہلے ایک مناسب موقع دے گی کہ وہ کمپنی کے علم میں لائی جانے والی یا سامنے آنے والے تضاد کے حوالے سے وضاحت فراہم کرے۔

TOSB (محدود تحویل میں رکھنے کی صورت میں) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر مائع کیپٹل یا مالیاتی اہلیت سے متعلق کسی بھی دوسری ضرورت کی تعمیل کرنے میں ناکام رہتا ہے جو اس کے ذریعہ تجویز کیا جاسکتا ہے۔ کمیشن وقتاً فوقتاً کمپنی کو تحریری نوٹس کے ذریعے ایسے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو 05 دن کی مہلت دے گی تاکہ اس کی تعمیل کو یقینی بنایا جاسکے۔ 05 دن گزر جانے کے بعد، کمپنی روپے کا یومیہ جرمانہ عائد کر سکتی ہے۔ 50 ویں دن تک 1,000 اور 51 ویں دن کمپنی کمپنی کی طرف سے پیش کردہ تمام خدمات TOSB (محدود تحویل میں رکھنا)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر تک محدود رکھے گی اور اسے صرف کنٹرولڈ ماحول میں اپنی کھلی پوزیشن کو بند کرنے کی اجازت دے گی۔ سیکورٹیز ایکچینج اس طرح کی پابندیاں اس وقت تک لاگو رہیں گی جب تک کہ TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کمپنی کے اطمینان کے لیے کمیشن کی طرف سے تجویز کردہ مائع کیپٹل یا مالیاتی قابلیت سے متعلق تقاضوں کی تعمیل کا مظاہرہ کرتے ہوئے پابندی کی وجہ کو ہٹائیں دیتا۔

12.3.1E ایسوسی ایٹڈ انٹیٹیو اور کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ خدمات فراہم کرنے والے پی سی ایم کے لیے زیادہ سے زیادہ ایکسپوزر حد شیڈول، چیپٹر 12 کے مطابق ہوگی۔

پی سی ایم کو ہر ماہ اپنا غیر آڈٹ شدہ ایل سی بیان جمع کروانا ہوگا، جو کہ سیکورٹیز بروکرز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت مقرر کردہ طریقے کے مطابق تیار کیا گیا ہو، اور کمپنی کے مقرر کردہ وقت میں جمع کروانا ہوگا۔ مزید یہ کہ پی سی ایم کو ہر چھ ماہ بعد آڈٹ شدہ / جائزہ شدہ مالیاتی گوشوارے بھی جمع کروانے ہوں گے، جن میں ایل سی کو مالیاتی بیان کے نوٹ کے طور پر ظاہر کیا گیا ہو، اور یہ بھی کمپنی کے مقرر کردہ وقت میں جمع کروانا ہوگا۔ ریگولیشن 12.3.1 کے تحت

تمام احکامات ان ایل سی بیانات پر بھی لاگو ہوں گے۔

12.3.1F ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر جو ایسوسی ایٹڈ انٹیجیٹور اور کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سسٹمز خدمات فراہم کرتا ہے، اس کے لیے زیادہ سے زیادہ ایکسپوزر حد شیڈول 12 کے مطابق ہوگی۔

12.3.2 مانیٹرنگ:

(a) کمپنی کلیئرنگ ممبرز کی ایکسپوزر حدوں اور مارجنز کی دستیابی کی نگرانی کرے گی، جو ان ریگولیشنز کے تحت مقرر کی گئی ہیں۔ تاہم، یہ نگرانی کسی بھی طرح کلیئرنگ ممبرز کی اس ذمہ داری کو کم نہیں کرے گی کہ وہ ان ریگولیشنز کی تعمیل کو یقینی بنائیں۔

(b) کمپنی ہر ایس ایل بی پارٹنر کے این سی بی/ ایل سی کی پری ٹریڈ بنیاد پر نگرانی کرے گی، جو ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر ہو۔

(c) کمپنی ہر مارجن فنانسی کے این سی بی/ ایل سی کی نگرانی مارجن فنانس ٹرانزیکشنز کے آغاز سے پہلے کرے گی۔ ایم ایف ماڈیول کسی مارجن فنانسی کو اس کی ایکسپوزر مقررہ کیپٹل ایڈیکسی حدوں سے تجاوز کرنے کی اجازت نہیں دے گا اور اس کے مطابق ایسی ٹرانزیکشنز کو مسترد کر دے گا۔

(d) کمپنی ہر فنانسی کے این سی بی/ ایل سی کی نگرانی پری ٹریڈ بنیاد پر کرے گی۔ ایم ٹی ایس کسی فنانسی کو اس کی ایکسپوزر مقررہ کیپٹل ایڈیکسی حدوں سے تجاوز کرنے کی اجازت نہیں دے گا اور ایسی ایم ٹی ٹرانزیکشنز کو مسترد کر دے گا جو ان حدوں سے تجاوز کرتی ہوں۔

(e) پی سی ایم کے لیے، ایکسپوزر حدوں اور مارجنز کی دستیابی کی نگرانی ڈیوری کانٹریکٹ مارکیٹ، ڈیٹ مارکیٹ، جی ڈی ایس مارکیٹ، ڈیلیوریبل فیوچرز کانٹریکٹ مارکیٹ، مارجن ٹریڈنگ، مارجن فنانسنگ، مراہجہ شیئر فنانسنگ، اور سیکورٹیز لینڈنگ اور بورونگ میں ان ریگولیشنز کے مطابق مانیٹر کیا جائے گا اور کمپنی کے مقرر کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہوگا۔

12.3.2A ایسی صورت میں جہاں کسی بھی مارکیٹ میں بعد میں LC/NCB کی رقم، خالص مالیت کی رقم، مارکیٹ کی قیمت کی نقل و حرکت، کارپوریٹ ایکشن یا کلیئرنگ ممبر کے معقول کنٹرول سے باہر کسی بھی وجہ سے کوئی اضافی نمائش دیکھی جاتی ہے، اس کی تعمیل کے لیے اسے کم کیا جائے گا۔ ان ضابطوں میں 15 کام کے دنوں کے اندر متعین کردہ نمائش کی حدیں نمائش کی حد میں خلاف ورزی کے واقع ہونے کے دن کے بعد شمار کی جائیں گی بشرطیکہ کمپنی، ریکارڈ کی جانے والی وجوہات کی بناء پر، کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ اس ضابطے کے تحت مقرر کردہ شرائط میں ایسی شرائط و ضوابط کے ساتھ نرمی کر سکتی ہے جنہیں حالات میں مناسب سمجھا جاتا ہے۔

مزید PCM اور TCSB کے TSSB TOSB کو خدمات فراہم کرنے کی صورت میں، جہاں کسی بھی مارکیٹ میں کسی بھی اضافی نمائش کو بعد میں کسی بھی وجہ سے PCM اور TCSB کے معقول کنٹرول سے باہر دیکھا جاتا ہے، نمائش کی حد میں خلاف ورزی کے دن کے بعد شمار کیے جانے والے 15 کام کے دنوں کے اندر ان ضوابط میں بتائی گئی نمائش کی حدود کی تعمیل کرنے کے لیے اسے کم کیا جائے گا اور PCM اور TCSB کو بھی اس کی ملکیتی اور/کی مزید پوزیشن لینے پر پابندی ہوگی۔ یا کلائنٹ اکاؤنٹ اور/یا اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس جیسا کہ معاملہ خلاف ورزی کے ہونے کے بعد PCM کے وقت تک ہو سکتا ہے۔ اور TCSB نے خلاف ورزی کو درست کیا ہے۔ بشرطیکہ کمپنی، ریکارڈ کی جانے والی وجوہات کی بناء پر، کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ اس ضابطے کے تحت ایسے شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط شرائط میں نرمی کر سکتی ہے جنہیں حالات میں مناسب سمجھا جاتا ہے۔

12.3.3 کم از کم سرمائے کی ضروریات:

(a) ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسز کے لیے، جو کہ ایم ٹی ایس میں ایکسچینج کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر کام کر رہے ہوں، کم از کم نیٹ کیپٹل بیلنس / لیکوئڈ کیپٹل کی رقم 20 ملین روپے ہوگی۔

(b) ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسز کے لیے، جو کہ ایم ٹی ایس میں ایکسچینج کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر کام کر رہے ہوں، کم از کم پیڈ اپ کیپٹل کی رقم 50 ملین روپے ہوگی۔

(c) ڈیپٹ مارکیٹ کے کلیئرنگ ممبرز، جو کہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسز کے طور پر کام کر رہے ہوں، کو ڈیپٹ مارکیٹ میں شرکت کی اجازت ہوگی، بشرطیکہ وہ صرف لسٹڈ ڈیپٹ مارکیٹ سیکورٹیز کے لیے کم از کم 10 ملین روپے کا نیٹ کیپٹل بیلنس / لیکوئڈ کیپٹل برقرار رکھیں۔

(d) وہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسز کے طور پر کام کر رہے ہوں، ہر وقت کم از کم 100 ملین روپے کا نیٹ کیپٹل بیلنس / لیکوئڈ کیپٹل برقرار رکھنے کے پابند ہوں گے اور ایکسچینج کے ذریعہ مقرر کردہ تمام ضروریات پوری کریں گے۔

بشرطیکہ جہاں ماہانہ خالص سرمائے کا بیلنس / مانع سرمایہ یادو سالہ آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ خالص سرمایہ بیلنس / مانع کیپٹل شقوق کیٹ / مالیاتی بیانات جو LC/NCB کو ظاہر کرتے ہوئے جمع کرائے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو نامزد مارکیٹ میکر کے طور پر کام کر رہا ہے، مذکورہ بالا مقررہ حد سے کم ہے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو تازہ ترین آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ خالص سرمایہ جمع کرانے کی ضرورت ہوگی۔ بیلنس / مانع کیپٹل شقوق کیٹ / مالیاتی بیانات جو LC/NCB کو کم سے کم پورا کرتے ہوئے ظاہر کرتے ہیں۔ سابقہ ماہانہ / آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ خالص سرمایہ بیلنس / مانع کیپٹل شقوق کیٹ / مالیاتی بیانات LC/NCB کو ظاہر کرنے کے 30 دنوں کے اندر مقررہ حد۔ ایسی صورت میں جہاں TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر نامزد مارکیٹ میکر کے طور پر کام کرنے والے نظر ثانی شدہ خالص سرمایہ بیلنس / مانع کیپٹل شقوق کیٹ / مالیاتی بیانات جمع کرانے والے مالیاتی بیانات LC/NCB کو ظاہر کرنے والے یا جہاں خالص سرمایہ بیلنس / مانع کیپٹل شقوق کیٹ / مالیاتی بیانات پیش کردہ LC/NCB کو ظاہر کرنے والے بیانات مقررہ رقم سے کم ہیں، کمپنی TOSB کو پیش کی جانے والی تمام خدمات کو محدود کر دے گی (کیپٹل محدود تحویل) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر بطور نامزد مارکیٹ میکر۔ بشرطیکہ اس طرح کی کسی بھی پابندی TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی بطور سیکورٹیز بروکر کی تجارتی سرگرمیوں پر کوئی اثر نہیں پڑے گا۔ کمپنی ایکسچینج سنٹرل ڈپازٹری کمپنی اور مارکیٹ کے شرکاء کو کسی بھی پابندی یا معطلی کے بارے میں مطلع کرے گی جو سیکورٹیز بروکر پر نامزد مارکیٹ میکر کے طور پر کام کرتی ہے اور معلومات کو اپنی ویب سائٹ پر بھی ڈالے گی۔

(e) پی سی ایم کو ہمیشہ ایسی کیپٹل ایڈیلیسی برقرار رکھنی ہوگی جو پی سی ایم ریگولیشنز 2020 کے تحت مقرر کی گئی ہو اور ان ریگولیشنز میں کمپنی کے ذریعہ متعین کردہ ہو۔

12.3.4 ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھتے ہوئے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسز کے ساتھ ریگولیشن 12.3.1 کے تحت مقرر کردہ این سی بی / ایل سی بیانات جمع کروانے کا سلسلہ جاری رکھنا ہوگا۔ کمپنی کمیشن کی منظوری حاصل کرنے کے بعد ریگولیشن 12.3 کے تحت کسی بھی ضرورت کو تبدیل، ترمیم،

ختم یا ہٹا سکتی ہے۔

بشرطیکہ، کمپنی تمام TOSB (محدود تحویل میں رکھنے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کو اس طرح کی کسی بھی تبدیلی کو لاگو کرنے سے پہلے کافی نوٹس دے گی۔

مزید بشرطیکہ، کمپنی تازہ ترین آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ LC یا آڈٹ / نظر ثانی شدہ مالیاتی بیان کا استعمال کر سکتی ہے جس میں LC یا غیر آڈٹ شدہ ماہانہ LC سٹیٹمنٹ کو ظاہر کیا جاتا ہے، جب تک کہ آڈٹ / نظر ثانی شدہ LC یا آڈٹ / نظر ثانی شدہ مالیاتی سٹیٹمنٹ کو ظاہر کرنے والے LC کو جمع کرایا جائے اور اس طریقے سے جیسا کہ بیان کیا گیا ہے۔ کمپنی کی طرف سے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کی نمائش کی اجازت دینے کے لیے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبرز، اور اس باب کے ضابطہ 12.3.1 کے تحت تجویز کردہ شرائط و ضوابط کی سہولت کے لیے ایک وقتی اقدام کے طور پر، اس وقت کلیئرنگ ممبر کو جب NCB جمع کرانے کی ضرورت بند کر دی گئی ہے۔ دو سالہ آڈٹ شدہ / نظر ثانی شدہ LC / مالیاتی بیانات جمع کروانا LC کو ظاہر کرنے کی تاریخ کے فوراً بعد لاگو ہوتا ہے گا۔ جس کو یہ چھوٹ دی گئی ہے۔

12.4 ایکسپوژر اور نیٹنگ:

12.4.1 ایکسپوژر کا تعین:

(a) کمپنی کے رسک مینجمنٹ سسٹم کے ذریعے کسی بھی وقت ہر کلیئرنگ ممبر کے سیکیورٹی، یو آئی این، اور مارکیٹ کے لحاظ سے ایکسپوژر کا حساب کیا جائے گا، بشرطیکہ نیٹنگ کے قوانین کے تحت ہو جیسا کہ ان ریگولیشنز میں بتایا گیا ہے۔ یہ شرط رکھی گئی ہے کہ ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ اور جی ای ایم کے معاملے میں، ہر کلیئرنگ ممبر کا ایکسپوژر اس وقت کے خریداریا فروخت کنندہ کی کل نیٹ پوزیشنز میں سے زیادہ قیمت پر شمار کیا جائے گا، بشرطیکہ نیٹنگ کے متعلقہ قوانین ان ریگولیشنز کے تحت لاگو ہوں۔

(b) نان بروکر کلیئرنگ ممبرز کو اپنے خود سے شروع ہونے والے ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) ٹرانزیکشنز کی تصدیق کرنی ہوگی جو TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کی ہدایات کے مطابق ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق انجام دیتے ہیں۔ مزید، نان بروکر کلیئرنگ کے لیے پی سی ای ایم اور / یا پی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اس سے وابستہ اداروں اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے اور طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق IDS ٹرانزیکشنز کی تصدیق کرنے کی ضرورت ہوگی۔ کسٹومرز کی تصدیق کرنے کی ضرورت ہوگی جو TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے کلائنٹس کی ہدایات کے مطابق اور ان ریگولیشنز کی شرائط کے مطابق انجام دیتے ہیں۔ جبکہ، پی ڈی سی، ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہونے کے ناطے، اپنے کلائنٹس کے از خود شروع کردہ IDS ٹرانزیکشنز کی توثیق / مسترد کرنے کی ضرورت ہوگی جو TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت انجام دیا جاتا ہے۔ مزید، اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیاں، ایک نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہونے کے ناطے، اپنی اہل اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیموں کے خود کار طریقے سے شروع کردہ IDS ٹرانزیکشنز (زبانیں) کی تصدیق کرنے کی بھی ضرورت ہوگی جو TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران ضوابط اور طریقہ کار کے لحاظ سے انجام پاتے ہیں۔ اس کے مطابق، کمپنی اپنے نان بروکر کلیئرنگ ممبرز کے خطرے کا انتظام اس باب کے لحاظ سے ایسے کلیئرنگ ممبروں کے ذریعے تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں کرے گی تاکہ اس طرح کی تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز سے پیدا ہونے والے خطرات کی نگرانی اور ان کو کم کیا جاسکے۔ غیر بروکر کلیئرنگ ممبر اور / یا نان بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے خود سے شروع کردہ IDS ٹرانزیکشنز کی تصدیق نہ ہونے کی صورت میں، کمپنی متعلقہ نان بروکر کلیئرنگ ممبر اور / یا مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پر جرمانہ عائد کرے گی، جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں فراہم کیا گیا ہے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جیسا کہ معاملہ طریقہ

کار کے مطابق ہو سکتا ہے۔

تاہم، کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کے معاملے میں، آئی ڈی ایس ٹرانزیکشنز کو مسٹر دکر نے کے لیے ایسا کوئی جرمانہ جس پر ان ضابطوں کے ضابطہ 9.10 کے مطابق تفسیر کے لیے کارروائی کی گئی تھی، ان شرائط و ضوابط کے تحت عائد کی جائے گی جو کہ طریقہ کار میں بیان کی گئی ہیں۔

(c) TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی تصدیق شدہ ادارہ جاتی ڈیلیوری سسٹم (IDS) کے حوالے سے اس کے نان بروکر کلیئرنگ ممبر کلائنٹ کے لین دین کو اس طرح کے IDS کی حد تک کم کر دیا جائے گا۔ لین دین بشرطیکہ ایسے توثیق کرنے والے نان بروکر کلیئرنگ ممبران نے مناسب طریقے سے ایکسپوزر مارجن جمع کرائے ہوں اور ان ضوابط کے مطابق کمپنی کو مارک ٹو مارکیٹ نقصانات۔ تاہم، اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں کے ذریعے تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشنز کی صورت میں جو ان کے زیر انتظام اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کی جانب سے کیے گئے ہیں، TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی نمائش کو صرف کم کر دیا جائے گا۔ لین دین کی وہ حد جو متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو اثاثہ جات کی انتظامی کمپنی اور متعلقہ اداروں کے ذریعے مختص کی گئی ہے۔ مارجن متعلقہ اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کے ذریعے کمپنی کے ساتھ مناسب طریقے سے جمع کرائے گئے ہیں۔ اثاثہ منجمنٹ کمپنی اس بات کو یقینی بنانے کی ذمہ دار ہوگی کہ اس کے ذریعے تصدیق شدہ تمام IDS ٹرانزیکشنز مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر اہل اجتماعی سرمایہ کاری اسکیم کو درست طریقے سے مختص کی گئی ہیں۔ بشرطیکہ غیر تصدیق شدہ / مسٹر دکر شدہ IDS ٹرانزیکشنز اسی مارکیٹ میں TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی ملکیتی تجارت ہوں گی اور TOSBPCM کے ایکسپوزر اور متعلقہ مارجن کا حساب لگاتے وقت شامل کی جائیں گی۔ محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر۔

(d) TOSB محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی تصدیق شدہ / غیر مسٹر دکر شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں جو کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹس سے متعلق ہیں، ایسے تصدیق شدہ / غیر مسٹر دکر شدہ IDS ٹرانزیکشنز کی حد تک کم کر دی جائے گی جن کے خلاف کلائنٹ کی طرف سے قابل اطلاق مارجن جمع کیا گیا ہے کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر اپنے کلائنٹس کی جانب سے کمپنی کو طریقہ کار کے مطابق IDS ٹرانزیکشن کی توثیق / مسٹر دکر کرنے کے بعد کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران قابل قبول مارجنز کو قابل قبول مارکیٹ کو لیٹرل کی شکل میں مقررہ وقت کے شیڈول کے اندر کمپنی کے پاس جمع کرائیں گے۔

بشرطیکہ IDS ٹرانزیکشنز جن کے خلاف کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کو مارجن جمع نہیں کروائے گئے ہیں جو متعلقہ متعلقہ، مستقل ہدایات فراہم کرنے کے اہل نہیں ہیں TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران ان کے مطابق اس طرح کی تجارت کے سلسلے میں مطلوبہ مارجن اور رسک منجمنٹ کے ذمہ دار رہیں گے۔ ریگولیشنز اس وقت تک کہ اس طرح کی تجارت کو متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران NCSS کے ذریعے طے کرتے ہیں جو ان ضوابط کے باب 13 کی شق 13.2.1 کے تابع ہے۔

بشرطیکہ غیر تصدیق شدہ / مسٹر دکر شدہ IDS لین دین اسی مارکیٹ میں شروع کرنے والے TOSB (محدود تحویل میں رکھنے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی ملکیتی تجارت ہوں گی۔ اور TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوزر اور متعلقہ مارجن کا حساب لگاتے وقت شامل کیا جائے گا۔

(e) کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران تصدیق شدہ / غیر مسٹر دکر شدہ IDS ٹرانزیکشنز پر لاگو مارجنز کو کمپنی کو جمع کرائیں گے یا تو متعلقہ کلائنٹ سے اس حد تک مارجن دستیاب ہوں گے، یا اس باب کے شیڈول I میں بیان کردہ مارکیٹ کو لیٹرل کی شکل میں اپنے کلائنٹس کی جانب سے کمپنی کو مارجن فراہم کر سکتے ہیں۔

(f) تصدیق شدہ NCS ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں TOSB (محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی نمائش کو بھی ایسے NCS ٹرانزیکشنز کی حد تک کم کیا جائے گا۔ بشرطیکہ غیر تصدیق شدہ / مسٹر شدہ NCS ٹرانزیکشنز TOSB کے اکاؤنٹ میں رہیں گے) محدود تھویل میں رکھتے ہوئے (ایک ہی مارکیٹ میں TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اور TOSB) محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوزر اور متعلقہ مارجن کا حساب لگاتے وقت شامل کیا گیا۔

(g) کمپنی اس باب کے لحاظ سے ڈیٹ مارکیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈز کے حوالے سے اپنے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبرز کے خطرے کا انتظام کرے گی اور / یا ڈیٹ مارکیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈز پر مبنی آئی ڈی ایس لین دین کی تصدیق کرے گی تاکہ ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبران اس طرح کے ڈیٹ مارکیٹ تجارت سے پیدا ہونے والے خطرات کی نگرانی اور ان میں تخفیف کریں۔ بشرطیکہ ایک نان بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر جس کو سیکورٹیز ایکسچینج کی طرف سے درج شدہ ڈیٹ سیکورٹیز اور / یا جی ڈی ایس کے لیے مارکیٹ میکر کے طور پر تسلیم کیا گیا ہو وہ ڈیٹ مارکیٹ اور / یا جی ڈی ایس مارکیٹ ٹریڈز کے لیے IDS کی سہولت استعمال کرنے کا اہل نہیں ہوگا جو ایسے نان بروکر کے ذریعے انجام دیا گیا ہو۔ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر بطور مارکیٹ میکر لنڈ ڈیٹ سیکورٹیز اور جی ڈی ایس کے لیے۔

مزید بشرطیکہ، ایک غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر جس کو سیکورٹیز ایکسچینج کے ذریعے CDS اہل GDS کے لئے ٹریڈنگ پارٹنر کے طور پر داخل کیا گیا ہے، اس کے ضوابط کے باب 6 کے مطابق، غیر کے ذریعہ براہ راست انجام دی جانے والی ملکیتی تجارت کے لئے IDS کی سہولت استعمال کرنے کا اہل نہیں ہوگا۔ بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر بطور ٹریڈنگ شراکت دار بغیر سیکورٹیز کی شمولیت کے بروکر تاہم، آئی ڈی ایس کی سہولت سیکورٹیز بروکر کے ذریعے کی جانے والی تمام ملکیتی تجارتوں کے لیے دستیاب رہے گی۔ سی ڈی ایس میں غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے تجارتی شراکت دار کے طور پر ملکیتی تجارت کی کلیئرنگ، سیٹلمنٹ اور رسک مینجمنٹ ان شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط ہوگی جو مشترکہ طریقہ کار میں بیان کی گئی ہیں۔

(h) کمپنی اپنے متعلقہ TOSB PCM (محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے ایکسچینج ٹریڈز کے لیے ان کے ایکسپوزر کی نگرانی اور ان کا انتظام جاری رکھے گی۔ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کے متعلقہ کلائنٹس جو اسٹینڈنگ ہدایات فراہم کرنے کے اہل نہیں ہیں، اور متعلقہ TOSB (محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران ضوابط کے مطابق تمام مارجنز جمع کرنے اور رسک مینجمنٹ سے متعلق دیگر ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے ذمہ دار ہوں گے جب تک کہ NCSS کے ذریعے متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کے ذریعے اس طرح کی تجارتوں کا تصفیہ کیا جاتا ہے۔

(i) مارجن فنائنگ ٹرانزیکشنز کے بدلے ایکسپوزر اور متعلقہ مارجن کے حساب کے مقصد کے لیے، کسی بھی مارکیٹ میں کسی بھی قسم کی جال لگانے کی اجازت نہیں ہوگی۔ بشرطیکہ MF??(R) ٹرانزیکشنز، اس طرح کے کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی شق 7B.3.5 (1) اور مارجن فنائنگ سیکورٹیز کے مطابق عمل میں آئیں اور ان ضوابط کی شق 7B.3.4a (2) کے مطابق گروی ہوں، ایکسپوزر مارجن اس طرح کی تیار مارکیٹ سیلز متعلقہ TOSB (محدود تھویل میں رکھتے ہوئے) سے جمع کی جائیں گی TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبرز کا ملکیتی اکاؤنٹ۔

(ii) پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تھویل میں رکھنا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسریڈیویری کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداری کے لیے ادائیگی کرنے کی اپنی ذمہ داری کے سلسلے میں ایکسپوزر مارجن جمع کرے گا۔ مالیاتی، ایف پی آر کی حد تک، جس دن ایم ٹی ٹرانزیکشن کی جاتی ہے۔ مارجن اس وقت تک رکھے جائیں گے جب تک کہ MT ٹرانزیکشن TOSB PCM (محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانس کے ذریعے طے نہیں ہو جاتا۔ بلاک شدہ اسٹیٹس ایکسپوزر مارجن میں MT فنانس سیکورٹیز کی سیٹلمنٹ اور ڈپازٹ کے بعد TOSB PCM (محدود تھویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانس کو جاری کیا جائے گا۔ MT ٹرانزیکشن کے تصفیہ کے بعد TOSB PCM (محدود تھویل میں رکھنا)،

(a) 12.4.1 GEM ٹریڈز میں نیٹنگ

ایک ہی سیکورٹی میں خرید و فروخت کی پوزیشنوں کے درمیان ایک ہی UIN (کلائنٹ) کے لیے ایک ہی سیٹلمنٹ کی تاریخ کے لیے نیٹنگ کی اجازت ہوگی۔ اسی طرح ایک ہی سیٹلمنٹ تاریخ کے لیے ایک ہی سیکورٹی میں کلیئرنگ ممبر کی ملکیتی UIN کی خرید و فروخت کی پوزیشنیں ایک دوسرے کے خلاف جال میں ڈالی جائیں گی۔

12.4.2 ڈیلیوری ایبل فیوچرز کنٹریکٹ اور کیش سیٹلمنٹ فیوچرز مارکیٹس میں کیلنڈر کے دوران ایکسپوژر: ڈیلیوری ایبل فیوچرز کنٹریکٹ یا کیش سیٹلمنٹ فیوچرز کنٹریکٹس کی اور لپنگ مدت کے دوران، خاص طور پر اسکرپ کی نمائش کا حساب 12.4.6 میں بیان کردہ نیٹنگ میکانزم کی بنیاد پر کنٹریکٹ کی مدت کے لحاظ سے خالص خرید اور خالص فروخت کے زیادہ کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ (ڈیلیوری ایبل فیوچرز مارکیٹ کے اندر نیٹنگ) اور 12.4.7۔ (کیش سیٹلمنٹ فیوچرز) مارکیٹس کے اندر جال بنانا)۔ تاہم، سیکورٹی میں ایک UIN کے تحت کل ایکسپوژر کا تعین کرنے کے لیے تمام معاہدے کی مدت کے مطابق خالص خرید یا خالص فروخت کو ایک ساتھ شامل کیا جائے گا۔

12.4.3 انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں کلیئرنگ ممبر کی نمائش کا حساب اس کی ملکیتی اور کلائنٹس/ اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی مختصر پوزیشنوں کے تمام کنٹریکٹ ویلیوز کو جمع کر کے لگایا جائے گا۔ آپشن رائٹر اور/ یا آپشن ہولڈر اس باب میں بتائے گئے نیٹنگ قوانین کے تابع ہیں۔ بشرطیکہ ایک ہی آپشن سیریز میں کال اور پوٹ آپشنز میں مختصر پوزیشنوں کی صورت میں، ایکسپوژر کا حساب ایسے پوٹ یا کال آپشنز کی کنٹریکٹ ویلیوز سے زیادہ پر کیا جائے گا۔ انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں کلیئرنگ ممبر کی نمائش میں تجارتی تاریخ کے دوران خریدے گئے تمام آپشن کنٹریکٹس کے آپشن پر بیم کے سلسلے میں اس کے تمام ملکیتی اور کلائنٹس/ وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی بقایا ذمہ داریوں کا مجموعہ بھی شامل ہوگا۔

12.4.4 نیٹنگ - عمومی قاعدہ

سوائے ان صورتوں کے جن کا انضباطی قواعد میں واضح طور پر ذکر کیا گیا ہو، مارکیٹس کے درمیان کھلی پوزیشنز کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

12.4.5 ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کے اندر نیٹنگ ایک ہی سیکورٹی میں ایک ہی سیٹلمنٹ ڈیٹ اور ایک ہی UIN (کلائنٹ) کے لیے خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی اجازت ہوگی۔ اسی طرح، ایک ہی سیکورٹی میں کلیئرنگ ممبر کے پراپرائٹی UIN کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی جاسکتی ہے۔

12.4.6 ڈیلیوری ایبل فیوچرز مارکیٹ کے اندر نیٹنگ

ایک ہی کنٹریکٹ پیریڈ کے دوران ایک ہی سیکورٹی میں ایک ہی کلائنٹ یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی اجازت ہوگی۔ اسی طرح، ایک ہی کنٹریکٹ پیریڈ میں کلیئرنگ ممبر کے پراپرائٹی ٹریڈز کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی جاسکتی ہے۔

12.4.7 کیش سیٹلمنٹ فیوچرز مارکیٹ کے اندر نیٹنگ

کیش سیٹلمنٹ فیوچرز مارکیٹ کو کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوژر کے حساب کے لیے علیحدہ مارکیٹ تصور کیا جائے گا، اور ریڈی یا ڈیلیوری ایبل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کے ساتھ نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

نیٹنگ صرف ایک ہی کنٹریکٹ پیریڈ کے دوران ایک ہی سیکورٹی میں ایک ہی کلائنٹ یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی خرید و فروخت کی پوزیشنز

کے درمیان ہوگی۔ اسی طرح، کلیئرنگ ممبر کے پراپرٹری ٹریڈز کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان بھی نیٹنگ کی جاسکتی ہے۔

12.4.8 اسٹاک انڈیکس فیوچرز (SIF) کنٹریکٹ مارکیٹ کے اندر نیٹنگ

90 دن کے SIF کنٹریکٹس کے لیے مارکیٹ ایکسپوژر کے تعین کے لیے درج ذیل نیٹنگ طریقہ کار لاگو ہوگا:

(a) نیٹنگ صرف ایک SIF کنٹریکٹ میں ایک ہی ایکسپاٹری ڈیٹ کے ساتھ ایک ہی کلائنٹ یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان ہوگی۔ دیگر نیٹنگ بشمول مختلف مارکیٹس، مختلف کلائنٹس، مختلف ایکسپاٹری ڈیٹس کے SIF کنٹریکٹس، یا مختلف انڈیکسز پر مبنی انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹس کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

(b) اگر کمپنی یہ تعین کرے کہ مارکیٹ اور مارکیٹ کے شرکاء کے بہترین مفاد میں کنٹریکٹس کی پری-کلوزنگ ضروری ہے، تو کمپنی درج ذیل طریقے سے خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کرے گی:

- (i) کمپنی بورڈ کی پیشگی منظوری کے ساتھ خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کرے گی۔
- (ii) تمام زیر التوا SIF کنٹریکٹس کے تصفیے کے مقصد کے لیے، آپکچنج اپنے متعلقہ قواعد کے مطابق ایک ریفرنس پرائس کا حساب لگائے گی، جو کنٹریکٹ کے فیئر ویلیو کے طور پر تصور کی جائے گی اور اس پر تمام زیر التوا کنٹریکٹس کو سیٹل کیا جائے گا۔

اسپیشل مارجن: اگر کنٹریکٹ کی ڈیلی سیٹلمنٹ پرائس اور پہلے دن کی ڈیلی سیٹلمنٹ پرائس کے درمیان فرق 20% سے زیادہ ہو، یا اگر کنٹریکٹ کی ڈیلی سیٹلمنٹ پرائس بنیادی انڈیکس کے 15% پینڈ سے باہر ہو تو اسپیشل مارجن لاگو ہوگا۔ یک طرفہ قیمت میں اضافے کی صورت میں، ہر خریدار کلائنٹ یا متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو کیش میں اسپیشل مارجن ادا کرنا ہوگا۔ یک طرفہ قیمت میں کمی کی صورت میں، ہر فروخت کنندہ کلائنٹ یا متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو کیش میں اسپیشل مارجن ادا کرنا ہوگا۔

12.4.9 ایم ٹی ٹرانزیکشن میں نیٹنگ:

کسی بھی ایم ٹی شرکت کنندہ کے لیے مارکیٹوں کے درمیان، کلائنٹس/مربوط ادارے اور اس کے کلائنٹس کے درمیان، مختلف ایم ٹی اہل سیکورٹیز کے درمیان، سیٹلمنٹ کی تاریخوں کے درمیان یا پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ٹریڈنگ فنانسر اور فنانسی کے ایکسپوژر کے درمیان کسی بھی قسم کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔ صرف ایم ٹی (آر) ٹرانزیکشن کو اسٹرکچر کے مطابق مخصوص یو آئی این کے ساتھ سیل کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ نیٹ کیا جائے گا۔ بصورت دیگر، ریڈی ڈیلیوری کا کنٹریکٹ مارکیٹ کے ساتھ کسی بھی قسم کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

خصوصی مارجن فنانسی پر روزانہ کی بنیاد پر ادا کیا جائے گا صرف ایم ٹی مارکیٹ کے حوالے سے جہاں فنانسی کی پروپرائٹری پوزیشن یا اس کے کلائنٹس/مربوط ادارے اور اس کے کلائنٹس کی پوزیشن کی اوسط ٹرانزیکشن قیمت ریڈی ڈیلیوری کا کنٹریکٹ مارکیٹ میں اس سیکورٹی کی 26 ہفتوں کی موونگ ایوریج قیمت سے مختلف ہو۔ اگر کسی سیکورٹی کی اوسط ٹرانزیکشن قیمت 26 ہفتوں کی موونگ ایوریج قیمت سے 10% سے زیادہ بڑھ جاتی ہے تو خصوصی مارجن ادا کیا جائے گا جو ایم ٹی پوزیشن کی اوسط ٹرانزیکشن قیمت اور 26 ہفتوں کی موونگ ایوریج قیمت کے درمیان فرق کے برابر ہوگا۔

12.4.10 انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں نیٹنگ:

انڈیکس آپشنز مارکیٹ کو کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوژر کے حساب سے ایک علیحدہ مارکیٹ سمجھا جائے گا اور کسی بھی دوسرے مارکیٹ کے ساتھ نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

نیٹنگ اس وقت اجازت دی جائے گی جب کلائنٹ/مربوط ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے شارٹ پوزیشنز کو آپشن رائٹر اور/یا آپشن سیلر کے طور پر، اور اسی آپشن کانٹریکٹ کی خرید پوزیشنز کو برابر کانٹریکٹ ویلیو، ایک ہی آپشن ٹائپ اور ایک ہی آپشن سیریز کے ساتھ نیٹ کیا جائے گا۔ اسی طرح، ایک آپشن رائٹر اور/یا آپشن سیلر کی پروپرائٹری پوزیشن اور برابر کانٹریکٹ ویلیو والی آپشن کانٹریکٹ کی خرید پوزیشن کو نیٹ کیا جاسکتا ہے۔ کسی دوسری نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی بشمول مختلف مارکیٹوں کے درمیان، مختلف کلائنٹس/مربوط ادارے اور اس کے کلائنٹس کے درمیان، مختلف میعاد تاریخوں والی آپشن کانٹریکٹس یا مختلف بنیادی انڈیکس کے درمیان نیٹنگ۔

12.4.11 ایس ایل بی مارکیٹ میں نیٹنگ:

ہر ایس ایل بی شرکت کنندہ کی سکیورٹی کے حساب سے اور کلائنٹ/مربوط ادارے اور اس کے کلائنٹس کے حساب سے ایکسپوژر کمپنی کے ذریعے کسی بھی وقت حساب کیا جائے گا اور کسی بھی ایس ایل بی شرکت کنندہ کے لیے مارکیٹس کے درمیان، کلائنٹس/مربوط ادارے اور اس کے کلائنٹس کے درمیان، مختلف ایس ایل بی ایل سکیورٹیز کے درمیان، سیٹلمنٹ کی تاریخوں کے درمیان یا قرض دینے والے اور قرض لینے والے کے ایکسپوژر کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

12.4.12 ڈیٹ مارکیٹ میں نیٹنگ:

چونکہ ڈیٹ مارکیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹ میں کی جانے والی ٹریڈز ٹریڈ فارٹائیڈ کی بنیاد پر سیٹل ہوگی، اس لیے ڈیٹ مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں کی جانے والی ٹریڈز میں کھلی پوزیشنز کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، جو ٹی او ایس بی، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کی جائیں اور ڈیٹ مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ کی ٹریڈز کی بنیاد پر کی جانے والی آئی ڈی ایس ٹرانزیکشنز کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔ اس کے مطابق:

- (a) ایک ہی سکیورٹی یا مختلف سکیورٹیز میں ایک ہی یو آئی این کی خرید و فروخت پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، چاہے وہ ایک ہی دن میں ہوں؛
- (b) مختلف سکیورٹیز میں خرید و فروخت پوزیشنز کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، چاہے وہ ایک ہی دن میں ہوں؛
- (c) سیٹلمنٹ کی مدتوں کے درمیان نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی؛
- (d) نیٹنگ صرف اسی صورت میں اجازت دی جائے گی جب ایک ہی سیٹلمنٹ تاریخ میں ٹریڈز کی تعداد میں ہو، جہاں ایک کلیئرنگ ممبر کے ایک ہی یو آئی این کے ذریعے ایک ہی سکیورٹی کی خرید و فروخت کی جارہی ہو اور کانٹریکٹنگ ممبر کے پاس دوسرے یا اسی یو آئی این کے ذریعے کانٹریکٹنگ اور خریداری کی جارہی ہو۔

12.4.13 پابندیاں/ممنوعات:

جیسا کہ اوپر دی گئی دفعات 12.4.8 اور 12.4.9 میں مخصوص طور پر بیان کیا گیا ہے، اس کے علاوہ کلائنٹس/مربوط ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے درمیان، مارکیٹوں کے درمیان، معاہدہ کی مدت کے درمیان، سیٹلمنٹ کی مدت کے درمیان، مختلف سکیورٹیز یا معاہدوں کے درمیان کسی بھی قسم کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

(a) کسی بھی سیکورٹی یا سیکورٹیز میں ہونے والی تمام ٹریڈز/ٹرانزیکشنز مارجن کی ضروریات کے تابع ہوں گی جو ان ضوابط میں یا کمپنی کی طرف سے، کمیشن کی پیشگی منظوری سے وقتاً فوقتاً تجویز کی گئی اضافی مارجن کی ضرورتوں کے مطابق ہوں۔

(b) تاہم، کسی بھی سکرپ کے لیے ایک ہی یو آئی این کے تحت کل مارجن کی ضروریات (ابتدائی مارجن، اجتماع مارجن اور/یا خصوصی مارجن شامل ہیں) اس کی ایکسپوژر کی رقم سے زیادہ نہیں ہونی چاہئیں۔ اگر کل مارجن کی ضروریات ایکسپوژر کی رقم سے زیادہ ہوں تو خصوصی مارجن کی ضروریات اس اضافی رقم کے مطابق کم کر دی جائیں گی۔

(c) ریڈی ڈیلیوری کانٹریکٹ مارکیٹ، جیم، ڈیٹ مارکیٹ یا ڈیلیوریبل فیوچرز کانٹریکٹ مارکیٹ میں پری سیٹلمنٹ: اگر کسی یو آئی این کا میٹ سیلر کسی سیکورٹی میں ڈیٹ سیل ڈیلیوریز جمع کرتا ہے اور/یا میٹ خریدار میٹ کیش جمع کرتا ہے تو کمپنی اس کے تمام مارجن کی ضروریات، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات/منافع، پوزیشن کی حدود کو اس پری سیٹلمنٹ کے حساب میں نہیں لے گی، جب وہ اس کلیئرنگ ممبر کی کیپٹل ایڈیکسی کی حدود، پوزیشن کی حدود اور مارجن کی ضروریات کو مخصوص مارکیٹ کے لیے حساب کر رہی ہو۔ پری سیٹلمنٹ کی ڈیلیوری میکانزم کو کمپنی کے ذریعے منظم کیا جائے گا۔

(d) ایس ایل بی شرکت کنندگان کو اپنے ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے حوالے سے ایکسپوژر مارجن اسی دن جمع کرنا ہوگا جس دن یہ ٹریڈ کی جائے۔ ایس ایل بی ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ کے بعد، وی اے آر پر مبنی ایکسپوژر مارجن ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ تک جمع کیا جائے گا۔ مزید یہ کہ IDS ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے حوالے سے تمام تسلیم شدہ IDS ایس ایل بی ٹرانزیکشنز کے لیے ایکسپوژر مارجن اور خود کار تسلیم شدہ ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ تک تصدیق کرنے والے نان بروکر کلیئرنگ ممبر ایس ایل بی شرکت کنندہ کے ذریعے جمع کیا جائے گا۔

(e) کسی بھی ایم ٹی ایل سیکورٹی میں تمام ٹریڈز مارجن کی ضروریات کے تابع ہوں گی جو ان ضوابط میں یا کمپنی کی طرف سے، کمیشن کی پیشگی منظوری سے وقتاً فوقتاً تجویز کی گئی اضافی مارجن کی ضرورتوں کے مطابق ہوں۔

(f) ڈیٹ مارکیٹ میں، ایکسپوژر مارجن درج ذیل اصولی مارجن سلیمز پر حساب کیا جائے گا:

ایکسپوژر پر مارجن فیصد	لسٹڈ ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز کا اجراء سائز
1%	1 ارب روپے تک
1.5%	1 ارب روپے سے 3 ارب روپے کے درمیان
2%	3 ارب روپے سے زائد

(g) ڈیلیوریبل فیوچرز کانٹریکٹس کے حوالے سے، جہاں کسی کلیئرنگ ممبر نے کمپنی کو کسی بھی اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے ادائیگی میں تاخیر کی ہو اور یہ تاخیر ایک کیلنڈر سال میں تین مرتبہ ہو، تو اسے کمپنی کے ساتھ 3 ماہ کے لیے 1,000,000 روپے جمع کرانے ہوں گے۔ اگر کسی کیلنڈر سال میں چوتھی مرتبہ ادائیگی میں تاخیر ہو تو جمع کرنے والی رقم 2,000,000 روپے تک بڑھادی جائے گی اور کمپنی اسے 6 ماہ تک رکھے گی۔

یاد رہے کہ یہ جمع کی رقم کمپنی کی طرف سے ایسے سیکورٹیز بروکر کے ایکسپوژر مارجن کے خلاف استعمال نہیں کی جائے گی۔

(i) جی ڈی ایس مارکیٹ میں، ایکسپوژر مارجن درج ذیل اصولی مارجن سلیجز پر حساب کیا جائے گا:

مارجن Margin %	جی ڈی ایس کے لیے (باقی مدت کی بنیاد پر)
0.5%	1 سال
1%	1 year and . 3 years
1.5%	.3 years and . 5 years
2%	. 5 years and . 10 years
2.5%	. 10 years

GDS مارکیٹ کے معاملے میں، جہاں بینک، ترقیاتی مالیاتی ادارے اور/یا ایک اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم کے لیے بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے تجارت اور لین دین کیے جاتے ہیں، جسے کمپنی نے ایک نان بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے طور پر تسلیم کیا ہے، ایسے بروکر کے ذریعے شروع کی گئی نان ایکسچینج آئی ڈی ایس ٹرانزیکشنز ان بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کے خلاف پہلے سے کی جانے والی ڈیپٹ مارکیٹ کے لیے بطور ٹریڈنگ آئی ڈی ایس کی جائیں گی۔ لین دین اور اس طرح کے بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کو ایسی کسی بھی تجارت یا لین دین کے سلسلے میں ایکسپوژر مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرنے کی ضرورت نہیں ہوگی۔

مزید شرط یہ ہے کہ اگر متعلقہ نان بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اس طرح کے لین دین کو مسترد کر دیا جاتا ہے یا ان کی تصدیق نہیں ہوتی ہے، تو ایسے حالات میں تجارت کو شروع کرنے والے بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے پاس واپس لوٹا دیا جائے گا اور یہ ایکسپوژر مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ کو ڈیپازٹ کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔

بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے جی ڈی ایس میں مسترد شدہ یا غیر تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے خلاف ایکسپوژر مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرنے میں ناکامی پر، کمپنی ان ضوابط کے باب 12 کے مطابق مناسب کارروائی کرے گی۔ مزید برآں، ایسا شروع کرنے والا بروکر ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پروجیکٹ میں کمپنی کی طرف سے تجویز کردہ شرحوں پر تصدیق ناکامی کے چارجز ادا کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔ اثبات کی ناکامی کے چارجز جمع کرانے میں کسی بھی ناکامی یا تاخیر پر طریقہ کار / مشترکہ طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے کے مطابق نمٹا جائے گا۔

12.5.2 وی اے آر پٹنی مارجن:

(a) سکیو ریٹیز کی درجہ بندی:

سکیو ریٹیز کو درج ذیل کی بنیاد پر چار زمروں میں تقسیم کیا جائے گا:

IMPACT لاگت	دنوں کی تعداد شمار (کی بنیاد پر 500,000 روپے کی دستیابی تجارت کا ڈیٹا)	اسکیل اپ فیکٹر برائے CSF/DCF ایم ٹی ایس ایل سیکورٹیز	فیکٹر کو اسکیل کریں۔	کمیٹری
				A
				B
				C
آئی سی سے قطع نظر	اگر کسی اسکرپ میں قابل تجارت دن 33% سے کم ہو			غیر رائج۔۔ ڈی
* سکیورٹیز کی صورت میں جن کا سوداریڈی ڈیلیوری مارکیٹ میں ہوتا ہے اور ڈیلیوری اسکیل/کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ/مارجن ٹریڈنگ سکیورٹیز کے لیے بھی اہل ہیں، اعلیٰ پیمانے پر اپلائی کرنے کے بعد حساب کیا گیا VaR صرف ڈیلیوری اسکیل/کیش سیٹلڈ فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ/مارجن ٹریڈنگ سکیورٹیز پر لاگو ہوگا۔				

اگر سکیو ریٹیز ریڈی ڈیلیوری مارکیٹ میں ٹریڈ کی جاتی ہیں اور ڈیلیوری اسکیل/کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ/مارجن ٹریڈنگ سکیو ریٹیز کے لیے اہل بھی ہیں، تو وی اے آر جو اعلیٰ اسکیل اپ فیکٹر لاگو کرنے کے بعد حساب کیا جائے گا، صرف ڈیلیوری اسکیل/کیش سیٹلڈ فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ/مارجن ٹریڈنگ سکیو ریٹیز کے لیے قابل اطلاق ہوگا۔

(b) درجہ بندی کا جائزہ:

ٹریڈنگ کی فریکوئنسی اور اثرات کی قیمت روزانہ کی بنیاد پر روٹنگ طریقے سے گزشتہ چھ ماہ کے ڈیٹا کو مد نظر رکھتے ہوئے حساب کی جائے گی۔ اس حساب کے مطابق ٹریڈنگ کی فریکوئنسی اور اثرات کی قیمت کی بنیاد پر، سکیو ریٹیز اگلے ٹریڈ کی تاریخ سے خود بخود ایک گروپ سے دوسرے گروپ میں منتقل ہو جائیں گی۔

(c) وی اے آر مارجن کا حساب:

وی اے آر مارجن کو رسک میٹر کے حساب سے درج ذیل تین طریقوں کا استعمال کرتے ہوئے حساب کیا جائے گا:

(i) ویرینس/کو واریانس،

(ii) تاریخی/فلٹرڈ تاریخی سیمولیشنز،

(iii) ایکسپونینشل ویٹڈ مووگ ایوریج (ای ڈیلو ایم اے)

مندرجہ بالا تین طریقوں میں سے جو سب سے زیادہ وی اے آر مارجن حساب کیا جائے گا وہ وی اے آر یا راووی اے آر کے طور پر لیا جائے گا۔ پھر راووی اے آر کو vn کے اسکیل اپ فیکٹر سے بڑھایا جائے گا تاکہ 'n' دن کے رسک کو اس کے بنیادی اسکرپٹ کی لیکوئیڈٹی کے مطابق پورا کیا جاسکے، جیسا کہ اس کی درجہ بندی ٹریڈنگ فریکوئنسی اور اثرات کی قیمت کی بنیاد پر 12.5.2 (a) میں دکھائی گئی ہے۔ متعلقہ درجہ بندی کی بنیاد پر، ہر اسکرپٹ کے لیے راووی اے آر کے اعداد و شمار پھر اس اسکیل اپ فیکٹر کے مطابق بڑھائے جائیں گے جو اوپر دی گئی ٹیبل میں تجویز کیا گیا ہے۔ ڈی کمیٹری میں آنے والی سکیو ریٹیز کے لیے زیادہ سے زیادہ وی اے آر یعنی 60% لاگو کیا جائے گا۔ جو نتیجہ نکلے گا اسے اسکیلڈ اپ وی اے آر کہا جائے گا۔ اسکیلڈ اپ وی اے آر میں وورسٹ کیس مارجن کو شامل کیا جائے گا تاکہ 1% دنوں (انتہائی واقعات) کا احاطہ کیا جاسکے جو راووی اے آر کے حساب سے 99% ویلیو ایٹ رسک کے تخمینوں سے آگے جائیں۔ جو مارجن اس طرح حاصل ہوگا اسے وی اے آر اسٹی میٹ کہا جائے گا۔

وورسٹ کیس مارجن یہ ہوگا:

(i) 5%

- (ii) پچھلے چھ مہینوں یا ایک سال میں روزانہ کے اسٹاک پرائس ریٹرن کے معیاری انحراف کا 1.5 گنا (جو زیادہ ہو)
- (iii) سکیورٹی کے وی اے آر کی زیادہ سے زیادہ خلاف ورزی جو ایک سال کی ٹریڈڈ شیئر پر بیک ٹیسٹ کی گئی ہو (ٹیکس اوور تھریش ہولڈ)

12.5.2(c)(i) ای ٹی ایف کا حتمی وی اے آر وہ ہوگا جو وی اے آر کے طور پر 12.5.2(c) میں حساب کیا گیا ہو یا ای ٹی ایف باسٹ میں موجود بنیادی سکیورٹیز کا ویٹڈ ایوریج وی اے آر جو ایسٹ پیمنٹ کمپنی کی تجویز کردہ طریقے سے بنایا گیا ہو۔

(d) ریڈی ڈیوری کانٹریکٹ مارکیٹ، جیم، ایس ایل بی مارکیٹ، ایم ٹی مارکیٹ اور ڈیلیوریبل فیوچرز کانٹریکٹس مارکیٹ میں ہر سکیورٹی کے ایکسپوژر مارجن کا حساب کمپنی رسک میٹر کے ذریعے وی اے آر ایسٹی میٹس کو ٹریڈ کی ہر تاریخ کے آخر میں لاگو کر کے کرے گی۔

یاد رہے کہ جیم میں ایکویٹی سکیورٹی کے لیے ایکسپوژر مارجن 25% یا وی اے آر، جو کم ہو، کل ایکسپوژر کا ہوگا۔

(e) کیش سیٹلڈ فیوچرز کانٹریکٹ مارکیٹ میں ہر سکیورٹی کے ایکسپوژر مارجن کا حساب کمپنی رسک میٹر کے ذریعے اسکیلڈ اپ وی اے آر کو ٹریڈ کی ہر تاریخ کے آخر میں لاگو کر کے کرے گی۔

(f) اسٹاک انڈیکس آپشنز اور اسٹاک انڈیکس فیوچرز مارکیٹس میں ایکسپوژر مارجن کا حساب کمپنی رسک میٹر کے ذریعے بنیادی انڈیکس کے وی اے آر کو ٹریڈ کی ہر تاریخ کے آخر میں لاگو کر کے اور وورسٹ کیس مارجن شامل کر کے کرے گی۔

(g) اس طرح سے طے شدہ ایکسپوژر مارجن کمپنی کی ویب سائٹ پر پوسٹ کیے جائیں گے اور یہ ہر ٹریڈ کی تاریخ کے آخر میں مارجن کی ضرورت کا تعین کرنے کے لیے قابل اطلاق ہوں گے۔

12.5.2 (A) فلسفہ مارجن:

سکیورٹی کی اپیچینج پریسٹنگ کے پہلے چھ مہینوں کے دوران ایکسپوژر مارجن 25% ہوگا۔

12.5.2A.1 ایکویٹی پرائیویٹ ای ٹی ایف کے لیے ایکسپوژر مارجن، اس مدت کے لیے جو کمپنی کی طرف سے تجویز کی جائے اور نوٹیفائی کی جائے، وہ ای ٹی ایف باسٹ میں شامل بنیادی سکیورٹیز کا ویٹڈ ایوریج وی اے آر ہوگا۔

12.5.2A.2 ایکسپوژر مارجن جو کہ گورنمنٹ ڈیٹ سکیورٹیز پر مشتمل فلسفہ انکم ای ٹی ایف میں ایکسپوژر کے خلاف جمع کیا جائے گا، اس کا تعین ویٹڈ ایوریج مچھوڑی اور ای ٹی ایف باسٹ میں شامل بنیادی آلات کی ترکیب کی بنیاد پر کیا جائے گا، بشرطیکہ کم از کم ایکسپوژر مارجن فلسفہ انکم ای ٹی ایف میں گورنمنٹ ڈیٹ سکیورٹیز کے ایکسپوژر کے 7.5% کی شرح پر جمع کیا جائے گا۔

یاد رہے کہ کمپنی گورنمنٹ ڈیٹ سکیورٹیز پر مشتمل فلسفہ انکم ای ٹی ایف سے متعلق ایکسپوژر مارجن کی زیادہ شرح تجویز کر سکتی ہے، جو مارکیٹ شرکاء کو پہلے سے

مطلع کی جائے گی، اور یہ طریقہ کار کے مطابق اور شرائط و ضوابط کے تحت ہوگی۔

12.5.3 ایکسپوژر مارجن کی جمع:

(a) ایکسپوژر مارجن کو کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ اس وقت کے اندر جمع کرانا ہوگا جو کہ کمپنی وقتاً فوقتاً مقرر کرے گی، لیکن کسی بھی صورت میں اگلے ٹریڈ کی تاریخ پر مارکیٹ کے کھلنے سے پہلے نہیں۔

(b) ایم ٹی پارٹنیشنٹ کو کمپنی کے ساتھ ایکسپوژر مارجن جمع کرانا ہوگا اس وقت کے اندر جو کمپنی وقتاً فوقتاً مقرر کرے گی، لیکن کسی بھی صورت میں اگلے ٹریڈ کی تاریخ پر مارکیٹ کے کھلنے سے پہلے نہیں۔

(c) بینک سلیپ جو کمپنی کے سیٹلنگ بینک اکاؤنٹ میں پوسٹ کی گئی ہو اور پی آر ڈر (ز) کو کمپنی میں مقررہ وقت کے اندر جمع کرانا ہوگا جو ایکسپوژر مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات سے متعلق ہو۔ بشرطیکہ کمپنی مخصوص حد تک کراس چیک قبول کر سکتی ہے، جیسا کہ طریقہ کار میں تجویز کیا گیا ہے، اور یہ صرف بینک تعطیل پر مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے لیے ادائیگی کے طور پر قابل قبول ہوگا۔ بشرطیکہ اس بات کو یقینی بنایا جائے کہ یہ رقم بینک تعطیل کے بعد کاروباری دن کے مارکیٹ کے کھلنے سے پہلے کمپنی کے بینک اکاؤنٹ میں منتقل کرنے کے لیے جمع کرائی جائے۔

(d) کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ ان ضوابط کے تحت مختلف مارکیٹس سے متعلق جمع کرایا گیا ایکسپوژر مارجن کمپنی کے ذریعہ علیحدہ رکھا جائے گا۔ کسی عملی دشواری کی صورت میں مختلف مارکیٹس سے متعلق کلیئرنگ ممبر کے جمع کرائے گئے مارجن کو مشترکہ بنیاد پر رکھا جاسکتا ہے۔

12.5.4 مارجن ڈیپازٹس یا مارکیٹ کو لیٹرل کی شکل:

ان ضوابط کے تحت کلیئرنگ ممبر سے مطلوب مارکیٹ کو لیٹرل کو کمپنی اس شکل میں قبول کرے گی جیسا کہ شیڈول 11 میں بیان کیا گیا ہے۔

12.5.5 تمام مارجن ڈیپازٹس پر لاگو شرائط:

کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ کمپنی کے ساتھ جمع کرائے گئے تمام مارجن ان ضوابط کے تحت مندرجہ ذیل شرائط کے تابع ہوں گے:

(a) کمپنی ان ضوابط کے تحت ہر مارجن اپیل سیکورٹی پر ہیئر کنٹس لاگو کرے گی۔ تاہم، ایم ٹی (ر) ٹرانزیکشن مارجنز کی صورت میں، زیادہ سے زیادہ قابل قبول ایم ٹی اپیل سیکورٹیز کی تعداد وہی ہوگی جو کمپنی نے C.3.2 میں نوٹیفائی کی ہو۔

(b) کمپنی کسی بھی مارجن اپیل سیکورٹی کو مارجن کی ضروریات کے لیے قبول نہیں کرے گی اگر اس مارجن اپیل سیکورٹی کو قبول کرنے سے پہلے ہی موجود مارجن کے ساتھ کلیئرنگ ممبر/ایس ایل بی/ایم ٹی پارٹنیشنٹ کی وسیع حدود یا مارکیٹ کی وسیع حدود سے تجاوز کر جائے، جیسا کہ شیڈول 11 میں بیان کیا گیا ہے۔

(c) سیکورٹی بک انٹری فارم میں ہو؛

(d) سیکورٹی کے جاری کنندہ کو آپ کیچینج کے نان کمپلائنٹ سیگمنٹ یا وائسڈنگ اپ سیگمنٹ پر نہیں رکھا گیا ہے۔

(e) آپ کیچینج پریسڈ کارپوریٹ کلیئرنگ ممبر اپنے کمپنی کے شیئرز کے ایکسپوژر مارجنز اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے خلاف ڈپازٹ کرنے کی اجازت نہیں ہوگی؛

(f) کمپنی وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ قابل قبول مارجن آپٹیل سکیورٹیز کی زیادہ سے زیادہ تعداد تجویز کر سکتی ہے؛

(g) کوئی اور معیار جو کمپنی وقتاً فوقتاً تجویز کرے اور کمیشن کی منظوری سے منظور ہو؛

(h) کمپنی کلیئرنگ ممبروں کو مارجن آپٹیل سکیورٹیز کی فہرست سے کسی سکیورٹی کو شامل کرنے یا نکالنے سے پہلے کم از کم 15 دن کا نوٹس دے گی؛ اور/یا

(i) کمپنی اس باب کے شیڈول II کے تحت مارجن آپٹیل سکیورٹیز کا جائزہ لے گی۔

12.5.6 مارجن ڈپازٹ کی قیمت کا تعین کرنا:

کلیئرنگ ممبر جو مارجن آپٹیل سکیورٹیز کی صورت میں مارجن جمع کراتے ہیں، انہیں ہمیشہ اس کی قیمت برقرار رکھنی ہوگی، جو متعلقہ ہیئر کٹس کو لاگو کرنے کے بعد مارجن کی رقم سے کم نہ ہو جو اس وقت ان سے ڈھکی جانی ضروری ہے، اس کے علاوہ نقد، قریب نقد آلات، بینک گارنٹی اور/یا مارجن آپٹیل سکیورٹیز فراہم کر کے یا نقد جمع کر کے کمپنی کے اطمینان کے مطابق۔ کمپنی ہمیشہ اس قیمت کا تعین کرے گی اور اس کی قیمت کا تعین اس بات کا حتمی تعین کرے گا کہ کسی بھی کمی کو وقتاً فوقتاً کیسے پورا کیا جائے گا۔ اگر کسی بھی وقت ٹریڈ ڈیٹ کے دوران، کلیئرنگ ممبر اور اس کے کلائنٹس/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کے ایکسپوژر کے خلاف درکار مارجن پہلے سے جمع کردہ مارجن سے تجاوز کر جائے، تو اس کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کے ساتھ مارجن جمع کرانا ہوگا، وہ وقت کے اندر جو کمپنی نے مقرر کیا ہو، لیکن اگلے ٹریڈ کی تاریخ پر مارکیٹ کے کھلنے سے پہلے نہیں۔

کمپنی کسی بھی مارکیٹ کو لیٹرل کو، جو کلیئرنگ ممبر کے مارکیٹ کو لیٹرل کی ضروریات کے خلاف رکھے گئے ہوں، وقتاً فوقتاً نوٹیفائی کیے گئے طریقہ کار کے مطابق جاری کر سکتی ہے، بشرطیکہ مارکیٹ کو لیٹرل کا یہ اجراء اس کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کمپنی کے ساتھ متعلقہ مارکیٹ کے لیے جمع کرائے گئے مارکیٹ کو لیٹرل کی قیمت میں کمی پیدا نہ کرے۔

12.5.7 پری ٹریڈ مارجن:

تمام ٹریڈز اس بات کے تابع ہوں گے کہ کلیئرنگ ممبروں کے پاس پری ٹریڈ سطح پر (آرڈر انٹری سطح) مارجن موجود ہو، جیسا کہ کمپنی وقتاً فوقتاً درج ذیل ذرائع میں سے کسی ایک سے تجویز کرے گی:

(a) متعلقہ کلیئرنگ ممبر کا ہاؤس اکاؤنٹ؛

(b) متعلقہ کلائنٹ کا سب اکاؤنٹ؛

(c) متعلقہ کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ فراہم کردہ بینک گارنٹی (ز)؛

(d) متعلقہ کلیئرنگ ممبر/کلائنٹ کا انویسٹر پورٹفولیو سکیورٹیز کا اکاؤنٹ؛ اور

(e) افراد کے سب اکاؤنٹس جیسے کہ دفعہ 12.7.12 کے تحت مجاز ہوں۔

(f) سب اکاؤنٹ/ہاؤس اکاؤنٹ/انویسٹر پورٹفولیو سکیورٹیز کا اکاؤنٹ متعلقہ ادارے PCM یا TCSB کلیئرنگ ممبر کی صورت میں جو خدمات فراہم کر رہا ہو متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لئے۔

مگر جب PCM اور TCSB متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کرتے ہیں، تو کمپنی SECRC کی پیشگی منظوری کے تحت، اس ریگولیشن میں پری ٹریڈ مارجن کے لئے مقرر کردہ شرائط کے لحاظ سے کچھ شرائط یا عارضی رعایت فراہم کر سکتی ہے، جو پروسیجرز میں تجویز کی جائیں۔

12.5.8 پوسٹ ٹریڈ مارجن:

تمام ٹریڈز/لین دین، ٹریڈ ڈیٹ کے اختتام پر یا اس دن کے کسی اور وقت پر مارجن کے جمع ہونے کے تابع ہوں گے جیسے کمپنی متعلقہ مارکیٹ میں مندرجہ ذیل دفعہ 12.7.8 کے مطابق طلب کرے۔ اگر ایک کلیئرنگ ممبر کے پاس اپنے ایکسپوژر اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے خلاف ٹریڈنگ ڈیٹ کے اختتام پر متعلقہ مارکیٹ میں کسی یو آئی این کے خلاف مارجن نہیں ہے تو وہ کلیئرنگ ممبر اگلے ٹریڈنگ ڈیٹ پر اس یو آئی این کے لئے مزید ایکسپوژر نہیں لے سکے گا۔ تاہم، کلیئرنگ ممبر اپنے کھلے پوزیشن کو اسکوئیر اپ کر کے اس یو آئی این کے خلاف پوزیشن کو کم کر سکتا ہے۔

12.5.9 بیسک ڈپازٹس کے طور پر ایکسپوژر مارجن:

بیسک ڈپازٹس جو کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کمپنی کو جمع کرائے گئے ہوں، ان کو متعلقہ مارکیٹ میں اس کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوژر مارجن کے خلاف تجارتی اوقات کے دوران کمپنی کے ذریعہ استعمال کیا جاسکتا ہے۔ تاہم، کلیئرنگ ممبر کو ٹریڈ ڈیٹ کے اختتام پر کمپنی کے ساتھ بیسک ڈپازٹ کو دوبارہ بھرنہ ہوگا۔

مگر یہ کہ کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ ڈیلیوریبل فیوچر کانٹریکٹس، کیش سیٹلڈ فیوچر کانٹریکٹس اور اسٹاک انڈیکس فیوچر کانٹریکٹس مارکیٹ میں جو بیسک ڈپازٹ ادا کیا گیا ہو، وہ اسی متعلقہ TOSB (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے کھلے پوزیشن کے خلاف ڈیلیوریبل فیوچر کانٹریکٹس، کیش سیٹلڈ فیوچر کانٹریکٹس اور اسٹاک انڈیکس فیوچر کانٹریکٹس مارکیٹ میں ٹریڈ ڈیٹ کے بعد بھی استعمال کیا جائے گا۔ تاہم، کمپنی کمیشن کی پیشگی منظوری کے بعد تحریری نوٹس کے ذریعے کسی بھی ایسی بیسک ڈپازٹ کے استعمال کو واپس لے سکتی ہے۔

مگر یہ کہ TOSB (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعہ فراہم کردہ بیسک ڈپازٹ جو ڈیزگنیشن مارکیٹ میکیوریا مارکیٹ میکیوریا کی حیثیت سے لسٹڈ ڈیٹ سکیورٹیز اور GDS کے لئے ہے جہاں لاگو ہو، کمپنی کے ذریعہ ایکسپوژر مارجن کے خلاف استعمال نہیں کیا جائے گا۔

12.5.10 ایم ایف مارکیٹ:

1- مارجن سب سے پہلے مارکیٹ فنans پر اس وقت لاگو ہوں گے جب Ready Delivery Contract Market خریداری پر کمپنی کے رسک مینجمنٹ کی ضروریات کے مطابق ٹریڈز کو عمل میں لایا جائے گا۔ تاہم، مارکیٹ فنans کو اپنے متعلقہ TOSB (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنans کو ایم ایف (R) لین دین کی تصفیہ ہونے تک مارجن ادا کرنا جاری رکھے گا۔

2- TOSB PCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنans کو ایم ایف ٹرانزیکشن ویلیو پر ایکسپوژر مارجن ادا کرنا ہوگا جب تک کہ اس کا تصفیہ نہ ہو جائے ٹریڈنگ ڈیٹ (1+T) پر۔ اس کے بعد، کمپنی متعلقہ ایم ایف (R) لین دین پر TOSB PCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے)، TSSB اور TCSB مارجن فنans سے مزید مارجن طلب نہیں کرے گی بشرطیکہ مارجن فنans کی گئی سکیورٹیز کو ڈیلیوری کر دیا گیا ہو اور سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ/کلائنٹس اور/یا متعلقہ ادارہ اکاؤنٹس میں ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس میں رکھنا ضروری ہو۔ مزید یہ کہ، اگر مارجن فنans کرنے والا اور TOSB PCM

(جو محمد ودحوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانس ایک ہے TOSBPCM (جو محمد ودحوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر ہوں، تو اس صورت میں مارجن کی یہ ضرورت लागو نہیں ہوگی۔

3- جہاں مارجن فنانس کی گئی سیکورٹیہ TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانس کی طرف سے کلیئرنگ ممبر کے طور پر دفعتاً 7B.3.4(2) کے تحت پگنڈ کی جاتی ہیں:

(i) ایسی TOSB PCM (جو محدود و دحوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنا سر کو اپنے پروپریٹی سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے VaR کی بنیاد پر مارجن جمع کرانے کی ضرورت ہوگی اور اگر PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر ہو تو اپنے ایسوسی ایٹڈ پینٹی کے پروپریٹی سب اکاؤنٹ سے بھی مارجن جمع کرائے گا۔

(ii) ایسی TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) اور TSSB و TCSB مارجن فنانسر کو مارک ٹو مارکیٹ نقصانات بھی جمع کرانے کی ضرورت ہوگی جب کہ ایسی مارجن فنانس کی گئی سکیورٹی کی قیمت میں اضافہ ہوتا ہے۔ مزید برآں، ایسی صورت میں PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو ایسوی ایڈجسٹمنٹس اور اس کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کر رہے ہوں، وہ یہ مارجن متعلقہ ایسوی ایڈجسٹمنٹس کے ذریعے جمع کروا سکتے ہیں۔ تاہم TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) اور TSSB و TCSB مارجن فنانسر کے کلائنٹس / ایسوی ایڈجسٹمنٹس اور اس کے کلائنٹس کے منافع / نقصان کو ایک دوسرے کے ساتھ ایڈجسٹ نہیں کیا جائے گا۔

(iii) اوپر بیان کردہ مارجنز/ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو اس TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB و TCSB مارجن فنڈز کے ایک علیحدہ اور خصوصی بلاک شدہ اکاؤنٹ میں رکھا جائے گا جو پیگڈ کی تاریخ سے لے کر پیگڈ کی رہائی تک برقرار رکھا جائے گا۔

(iv) ایسے مارجن/مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے جمع کرنے کے لئے TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانسر NCSS میں ضروری تفصیلات ریکارڈ کرنے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ طریقہ کار کے مطابق۔ اس کے مطابق، سکیورٹیز کو متعلقہ TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانسر کے معمولی سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس والے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔

(v) مذکورہ (i) اور (ii) کے تحت جمع کرائی گئی سکیورٹیز کی رہائی کے لئے TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانسرکس NCSS میں رہائی کی درخواست ریکارڈ کرنے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً تجویز کردہ طریقہ کار کے مطابق۔ اس کے مطابق، سکیورٹیز کو ایم ایف بلاکڈ اسٹیٹس والے سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ سے TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانسرکس کے متعلقہ معمولی سی ڈی ایس ہاؤس اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔

(vi) کمپنی ایک رپورٹ فراہم کرے گی جس میں ایم ایف ماڈیول میں پگنڈ پوزیشن، مارجن/مارک ٹو مارکیٹ نقصانات، جمع کرائی گئی سیکیورٹیز وغیرہ کی ضروری تفصیلات دکھائی جائیں گی TOSB PCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانسر کو اپنے پوزیشنز کو مناسب طریقے سے مانیٹر کرنا ہوگا اور مارجن/مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے خلاف ضروری سیکیورٹیز برقرار رکھنی ہوں گی۔

(vii) یہ بات فراہم کی جاتی ہے کہ اوپر بیان کردہ مارکنگ کی ضروریات اس صورت میں لاگو نہیں ہوں گی جہاں TOSB (جو محدود حوالہ رکھتا ہے)، TSSB اور TCSB مارجن فنانشر وہ شرائط پوری کرتے ہوں جو ریگولیشن 17B.3.4a (i) اور (ii) کے تحت تجویز کی گئی ہیں یا وہ اضافی شرائط جو کمپنی یا کمیشن کی طرف سے تجویز کی گئی ہوں۔ کمپنی مارجن فنانشر کے نیٹ ورٹھ یا کیپیٹل ایڈیسی کی سطح کو وقتاً فوقتاً پروسیجرز میں تجویز کردہ طریقہ کار کے مطابق حاصل کر سکتی ہے۔

(viii) کمپنی کی TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر کی رپورٹ کا جائزہ لے گی اور اس حوالے سے کسی اور معلومات کی درخواست کر سکتی ہے۔ اگر (i) اور (ii) کے حوالے سے کوئی تضاد یا کمی پائی جاتی ہے، تو کمپنی ایسی TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر کو اس قدر کے 10% جرمانہ یا 500,000 پاکستانی روپے، جو بھی زیادہ ہو، عائد کر سکتی ہے۔ کمپنی اس کے علاوہ متعلق TOSBPCM (جو محدود حوالہ رکھتا ہے) TSSB اور TCSB مارجن فنانشر پر MF مارکیٹ میں نئی پوزیشن لینے پر 3 ماہ یا مستقل طور پر پابندی عائد کر سکتی ہے۔ معطل کرنے کے دوران صرف کھلی پوزیشن کی رہائی کی اجازت ہوگی۔

12.6 مارک ٹومارکیٹ نقصانات:

12.6.1 مارک ٹومارکیٹ نقصانات کا تعین:

(a) مارک ٹومارکیٹ نقصان (یا منافع) کا حساب تجارت سے تجارت کی بنیاد پر کیا جائے گا جس میں نان بروکر کلیئرنگ ممبرز اسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز شامل ہیں، ہر اسکرپ کے لیے الگ الگ، ہر کلائنٹ / اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے لیے اور مالکانہ ملکیت کے لیے جہاں سی ممبر نے آخری پوزیشن کی کھلی قیمت کی بنیاد پر کٹوتی کی ہے۔ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے انڈیکس پرمینی مارکیٹ ہالٹس کو ٹریڈنگ کی تاریخ پر تجارتی اوقات کے دوران لاگو کیا جاتا ہے۔ تجارتی تاریخ یعنی T+0 کے اختتام پر مارک ٹومارکیٹ نقصانات کا حتمی تعین اور جمع کرنا اختتامی قیمتوں پر ہوگا۔

بشرطیکہ ان ضوابط کے ضوابط 9.10a کے مطابق متعلقہ اہل اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیموں کے لیے اثاثہ منجمنٹ کمپنی کی طرف سے مختص ادارہ جاتی ترسیل کے لین دین کی صورت میں، مارک ٹومارکیٹ نقصان (یا منافع) کا حساب ہر اسکرپ کے لیے الگ سے تجارت سے تجارت کی بنیاد پر کیا جائے گا، ہر ایک اہل کے لیے NB کی بنیاد پر کمپنی کی مجموعی سرمایہ کاری کی اسکیم بھی ہے۔ ٹریڈنگ کی تاریخ پر آخری مختص کردہ لین دین کا۔ تجارتی تاریخ یعنی T+0 کے اختتام پر مارک ٹومارکیٹ نقصانات کا حتمی تعین اور جمع کرنا اختتامی قیمتوں پر ہوگا۔

(b) انڈیکس آپشنز مارکیٹ کے معاملے میں، مارک ٹومارکیٹ نقصان ہر معاہدے کے لیے الگ سے حساب کیا جائے گا، جو آپشن معاہدے کی ایکسرسائز قیمت اور روزانہ سیٹلمنٹ قیمت کے درمیان فرق کے طور پر ہوگا، جو انڈیکس آپشنز مارکیٹ کے حوالے سے آپشن کی ضوابط کے مطابق متعین کی جاتی ہے۔ تمام شارٹ پوزیشنز کا ل اور پٹ آپشن معاہدوں میں آپشن رائٹ یا آپشن سیکر کی طرف سے مارک ٹومارکیٹ نقصان کے حساب سے مشروط ہوں گی۔

(c) ایس ایل بی (SLB) کے شرکاء کی ذمہ داری کہ وہ اپنے متعلقہ مارک ٹومارکیٹ نقصانات جمع کرائیں، ایس ایل بی ٹرانزیکشن کی تاریخ سے شروع ہوگی اور جب تک ایس ایل بی ٹرانزیکشن سیٹل نہ ہو جائے، جاری رہے گی۔ اس کے بعد، مارک ٹومارکیٹ نقصانات کو ایس ایل بی (R) ٹرانزیکشن سے لے کر اس کے سیٹلمنٹ کی تاریخ تک جمع کرایا جائے گا۔ تاہم، آئی ڈی ایس ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے معاملے میں، تمام تصدیق شدہ آئی ڈی ایس ایل بی ٹرانزیکشن کے ساتھ مارک ٹومارکیٹ نقصانات اور خود کا تصدیق شدہ ایس ایل بی (R) ٹرانزیکشن کے سیٹل ہونے تک، تصدیق کرنے

والے نان بروکلیرنگ ممبر ایس ایل بی شرکاء کے ذریعے جمع کرائے جائیں گے۔ ایس ایل بی کے تمام شرکاء کو کمپنی کے ذریعے متعین کردہ وقت کے اندر یا ہر تجارتی تاریخ کے اختتام پر، لیکن اگلے تجارتی دن کے آغاز سے قبل، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرانے ہوں گے۔

یہ بات فراہم کی جاتی ہے کہ جہاں انڈیکس کی بنیاد پر مارکیٹ کے رکاوٹ کے اقدامات پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے کیے جائیں، تو کلیئرنگ ممبر کو تجارتی تاریخ پر مارک ٹو مارکیٹ نقصان کمپنی کے ذریعے متعین کردہ وقت کے اندر جمع کرانا ہوگا۔

(d) ایم ٹی (MT) معاہدوں میں، مارک ٹو مارکیٹ نقصان تجارت سے تجارت کی بنیاد پر، ہر ایم ٹی ایل سیکیورٹی کے لیے، ہر ایم ٹی شریک کے لیے آخری قیمتوں کی بنیاد پر حساب کیا جائے گا، جہاں انڈیکس کی بنیاد پر مارکیٹ کے رکاوٹ کے اقدامات پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے کیے جائیں، اور/یا تمام دیگر حالات میں بند ہونے والی قیمت پر۔

(e) کمپنی اپنے قرض مارکیٹ کلیئرنگ ممبروں کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا تعین قرض مارکیٹ اور/یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں بند ہونے والی قیمت کی بنیاد پر کرے گی۔ یہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات روزانہ کی بنیاد پر قرض مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کو جمع کرائے جائیں گے، جب تک کہ وہ متعلقہ سیٹلمنٹ تاریخ تک اپنے سیٹلمنٹ کے فرائض کی تکمیل نہیں کرتے۔

12.6.2 نیٹنگ:

(a) مارک ٹو مارکیٹ نقصان (یا منافع) کے تعین کے دوران، کلیئرنگ ممبر کے لیے نیٹنگ مختلف سیکیورٹیز میں مختلف تجارتی لین دین کے لیے ایک ہی کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے درمیان یا کلیئرنگ ممبر کی پروپریٹی ٹریڈز کے لیے ایک ہی سیٹلمنٹ تاریخ یا معاہدہ مدت میں کی اجازت ہوگی۔ بشرطیکہ جہاں MF(R) ٹرانزیکشنز کو ضابطہ 7B.3.5(1) کے مطابق انجام دیا جائے اور اس طرح کے کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کی مارک ٹو مارکیٹ سیکیورٹیز کو ضابطہ 7B.3.4a(2) کے مطابق پلس کیا گیا ہو، تو ان تیار مارکیٹ سیلرز کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات متعلقہ PCM، TOSB (لیمیٹڈ کسٹڈی کے ساتھ) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبروں کے پروپریٹی اکاؤنٹ سے وصول کیے جائیں گے۔

(b) انڈیکس آپشنز مارکیٹ کے معاملے میں، جب کلیئرنگ ممبر کے قابل ادائیگی مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا تعین کیا جا رہا ہو، تو نیٹنگ کو آپشن رائٹر اور/یا آپشن سیلر کی خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان ایک ہی قسم کے آپشن معاہدے میں ایک ہی میعاد کے دن اور ایک ہی بنیادی انڈیکس کے لیے ایک ہی کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے لیے یا کلیئرنگ ممبر کی پروپریٹی خرید و فروخت پوزیشنز کے درمیان ایک ہی قسم کے آپشن معاہدے میں ایک ہی میعاد کے دن کے لیے اجازت دی جائے گی۔ انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں پوزیشنز کے درمیان دیگر کسی بھی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، بشمول مختلف مارکیٹس میں، مختلف کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے درمیان یا مختلف بنیادی انڈیکسز کے تحت مختلف آپشن معاہدوں / آپشن سیریز کے درمیان نیٹنگ۔

(c) نیٹنگ صرف ایک ہی کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس یا کلیئرنگ ممبر کی پروپریٹی پوزیشن کے درمیان مختلف SIF معاہدوں میں مختلف میعادوں کے ساتھ اجازت دی جائے گی۔ SIF معاہدوں میں پوزیشنز پر منافع اور نقصان کی دیگر کسی بھی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، بشمول مختلف مارکیٹس میں، مختلف کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے درمیان یا مختلف انڈیکسز پر مبنی فیوچر معاہدوں کے درمیان نیٹنگ۔

(d) نیٹنگ کو ایک ہی سکرپ میں، ایک ہی معاہدہ مدت کے لیے، ایک ہی کلائنٹ / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس یا کلیئرنگ ممبر کی پروپریٹی پوزیشنز

کے درمیان خرید و فروخت کی پوزیشنز کے درمیان اجازت ہوگی، جو ڈیلیوریبل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ میں ہے۔

(e) جب SLB شرکاء کے قابل ادائیگی مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا تعین کیا جائے گا، تو کسی بھی قسم کی نیٹنگ جیسے کہ کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس، مختلف مارکیٹس، معاہدہ مدت، سیکورٹیز، سیٹلمنٹ تاریخ وغیرہ کے درمیان کی اجازت نہیں ہوگی۔

(f) جب MT شرکاء کے قابل ادائیگی مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا تعین کیا جائے گا، تو کسی بھی قسم کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، بشمول تجارتوں کے درمیان، کلائنٹس / ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے درمیان، مارکیٹس کے درمیان، معاہدہ مدت کے درمیان، سیکورٹیز کے درمیان، سیٹلمنٹ تاریخوں کے درمیان وغیرہ۔

(g) جب قرض مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے قابل ادائیگی مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا تعین کیا جائے گا، تو نیٹنگ قرض مارکیٹ اور / یا GDS مارکیٹ کی تجارتوں میں ایک ہی اور / یا مختلف سیکورٹیز کے لیے ایک ہی UIN کے لیے سیٹلمنٹ تاریخ میں اور سیٹلمنٹ تاریخ کے درمیان کی اجازت نہیں ہوگی۔ نیٹنگ صرف ان تجارتوں میں کی اجازت ہوگی جہاں ایک ہی سیٹلمنٹ تاریخ پر، ایک ہی UIN کی خرید و فروخت اور دوسرے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے اسی یا دوسرے UIN کے ساتھ اسی سیکورٹی کی فروخت و خرید کا کمی نیشن ہو۔

12.6.3 مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی جمع:

(a) ہر کلیئرنگ ممبر اپنے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو کسی بھی وقت کمپنی کو ادا کرے گا) جیسا کہ کمپنی کی طرف سے مطالبہ کیا گیا ہے یا ہر تجارتی تاریخ کے اختتام پر یعنی T+0 لیکن اگلی تجارتی تاریخ کو ٹریڈنگ شروع ہونے سے پہلے نہیں۔ بشرطیکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے انڈیکس کی بنیاد پر مارکیٹ ہالٹس نافذ کیے جائیں، کلیئرنگ ممبر کو تجارتی تاریخ یعنی T+0 پر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت کے اندر کرنی ہوگی۔

(b) ڈیلیوری ایبل فیوچرز کنٹریکٹس مارکیٹ یا انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں کل ایکسپوزرز رکھنے والے کلیئرنگ ممبرز (کلائنٹ / اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے ساتھ ساتھ ملکیتی پوزیشنز) کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات ایک دن میں دو بار جمع کیے جائیں گے، بشمول ہر ایک کے آخر میں تجارت کی تاریخ یعنی T+0۔ PCM، ڈیلیوریبل فیوچرز کنٹریکٹس میں داخل ہونے والا کلیئرنگ ممبر ان ضابطوں کے مطابق مارک ٹو مارکیٹ نقصانات ادا کرے گا۔

(c) SLB کے شرکاء کی ذمہ داری کہ وہ اپنے متعلقہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ یعنی T+0 سے شروع کریں گے اور اس وقت تک جاری رہے گا جب تک SLB ٹرانزیکشن طے نہیں ہو جاتا۔ اس کے بعد، ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن پر ایس ایل بی کے شرکاء سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات ایس ایل بی (آر) ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ کی تاریخ تک جمع کیے جائیں گے۔ تاہم SLBIDS ٹرانزیکشنز کی صورت میں، تمام تصدیق شدہ SLBIDS ٹرانزیکشنز کے حوالے سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور آؤتھوڈ تصدیق شدہ SLB (R) ٹرانزیکشن کے تصفیہ تک توثیق کرنے والے غیر بروکر کلیئرنگ ممبر SLB شرکت کنندہ کے ذریعے جمع کرائے جائیں گے۔ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات ہر SLB شرکت کنندہ کی طرف سے کمپنی کے پاس اس وقت سے پہلے جمع کیے جائیں گے جو کمپنی کی طرف سے بتائے گئے ہوں یا ہر تجارتی تاریخ یعنی T+0 کے اختتام پر لیکن اگلی تجارتی تاریخ پر ٹریڈنگ شروع ہونے سے پہلے کے بعد نہیں۔

بشرطیکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے انڈیکس پر مبنی مارکیٹ ہالٹس لاگو کیے جائیں، کلیئرنگ ممبر کو تجارتی تاریخ یعنی T+0 کو کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت کے اندر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی کرنی ہوگی۔

(d) ہر MT شرکت کنندہ کی طرف سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کمپنی کے مطالبے پر یا ہر تجارتی تاریخ یعنی T+0 کے اختتام پر کمپنی کے پاس جمع کرائے جائیں گے لیکن اگلے دن ٹریڈنگ شروع ہونے سے پہلے کے بعد نہیں۔ بشرطیکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے انڈیکس پر مبنی مارکیٹ ہالٹس لاگو کیے جائیں، کلیئرنگ ممبر کو تجارتی تاریخ یعنی T+0 کو کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت کے اندر مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی ادائیگی کرنی ہوگی۔

PCM, TOSB محدود تحویل میں رکھنا (TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانسز اپنے متعلقہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو شیڈول I- کے مطابق اس باب میں ٹریڈ ڈیٹ پر جمع کرائیں گے یعنی T+0 جس PCM, TOSB) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB اور TCSB) کی ٹرانزیکشن اور TCSB ٹرانزیکشن کو قبول کیا جاتا ہے۔ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اس وقت تک جمع کیے جائیں گے جب تک کہ ایم ٹی لین دین طے نہیں ہو جاتا۔ اس کے بعد، MT (R) ٹرانزیکشن پر PCM, TOSB) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانسز سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع نہیں کیے جائیں گے۔ اس طرح کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو کمپنی کی طرف سے PCM, TOSB) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانسز کی ذمہ داری کے سلسلے میں جمع کیا جائے گا تاکہ FPR کے تناسب سے تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ ٹریڈ کو طے کیا جاسکے۔ تاہم، مالیاتی افرا FPR کے تناسب سے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی جاری رکھیں گے، صرف نقد رقم میں، جب تک کہ MT (R) ٹرانزیکشن ان ضوابط کے مطابق طے نہ ہو جائے۔ مالیاتی سے جمع کردہ اس طرح کے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات متعلقہ PCM, TOSB) محدود تحویل میں رکھنا (TSSB اور TCSB ٹریڈنگ فنانسز کو ادا کیے جائیں گے۔ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی پر، مالیاتی کے ایف پی آر کو برقرار رکھنے کے لیے ایم ٹی کنٹریکٹ کی قیمت کو ایڈجسٹ کیا جائے گا۔

(e) کلیئرنگ ممبروں کی سکرپ وائر آؤٹ اسٹینڈنگ پوزیشنز کو متعلقہ روزانہ سیٹلمنٹ قیمت پر دوبارہ قیمت دی جائے گی جیسا کہ ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے ضوابط میں Exchange کے ذریعہ تجویز کیا گیا ہے، اور یہ اگلی تجارتی تاریخ کو منتقل کی جائے گی۔ سسٹم ان قیمتوں کو تجارت شدہ قیمتیں کے طور پر تسلیم کرے گا، جن کی بنیاد پر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا حساب کیا جائے گا۔ ایسے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کلیئرنگ ممبروں سے روزانہ بنیاد پر وصول کیے جائیں گے جب تک کہ متعلقہ سیٹلمنٹ تاریخ پر معاہدہ کی سیٹلمنٹ کی ذمہ داری پوری نہ ہو جائے۔ تاہم، جہاں انڈیکس پر مبنی مارکیٹ ہالٹس پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے نافذ کیے جائیں، کلیئرنگ ممبر کی سکرپ وائر آؤٹ اسٹینڈنگ پوزیشن کو پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ضوابط کے مطابق آخری قیمت پر دوبارہ قیمت دی جائے گی جب مارکیٹ ہالٹ لگایا جائے گا۔ سسٹم ان قیمتوں کو تجارت شدہ قیمتوں کے طور پر تسلیم کرے گا، جن کی بنیاد پر ایکسپوژرز کا حساب کیا جائے گا۔ ایسے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات تجارتی تاریخ پر کمپنی کے مقرر کردہ وقت میں کلیئرنگ ممبروں سے وصول کیے جائیں گے۔ کمپنی مارک ٹو مارکیٹ منافع کا 50% تک کلیئرنگ ممبروں کو ان کے پروڈیویری یا کلائنٹ/ایسوسی ایٹڈ انٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کے اکاؤنٹس پر UIN کی بنیاد پر، ایک خاص معاہدہ میں تقسیم کر سکتی ہے، بشرطیکہ کمپنی کے پاس نقد رقم دستیاب ہو اور ضوابط کے مطابق Procedures کے مطابق ہو، جب تک کہ موجودہ ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے آخری تجارتی دن تک T+1 کی بنیاد پر کلیئرنگ ممبر کے تصفیہ بینک اکاؤنٹ کے ذریعے۔ یعنی 50% مارک ٹو مارکیٹ منافع اگلے کام کے دن کے بعد جاری کیا جائے گا جس دن مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کمپنی کے ذریعے وصول کیے جائیں گے۔ بشرطیکہ اگر کوئی مارک ٹو مارکیٹ منافع موجودہ ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے آخری تجارتی دن پر طے کیا جائے تو وہ سیٹلمنٹ تاریخ پر جاری کیا جائے گا، نہ کہ T+1 کی بنیاد پر۔ اگر کوئی کلیئرنگ ممبر ایکسپوژر مارجن/ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو اسے کوئی نیا پوزیشن لینے کی اجازت نہیں ہوگی۔ تاہم، مذکورہ کلیئرنگ ممبر کو اپنی پوزیشنز کم کرنے کی اجازت ہوگی۔ کمپنی کے ذریعے برقرار مارک ٹو مارکیٹ منافع کو T+2 کی سیٹلمنٹ بنیاد پر متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو ادا کیا جائے گا۔

مزید برآں، کمپنی بورڈ کی پیشگی منظوری سے، ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس میں مارک ٹو مارکیٹ منافع کی جزوی یا مکمل ادائیگی روک سکتی ہے، خاص طور پر اندرونی خطرات، مارکیٹ کی موجودہ حالت اور غیر معمولی حالات کو مد نظر رکھتے ہوئے۔

تاہم، اگر DFC معاہدے کی موجودہ قیمت 50% تک بڑھ جاتی ہے یا کم ہو جاتی ہے جو کہ اس سیکورٹی کی کھلی قیمت کے مقابلے میں ہے، تو ایسی صورت

حال میں مارک ٹو مارکیٹ منافع کی ادائیگی کمپنی کے ذریعے DFC معاہدے کی میچور ہونے تک روک لی جائے گی۔

(f) کلیئرنگ ممبران کے اسکرپ کے لحاظ سے بقایا عہدوں کی متعلقہ یومیہ سیٹلمنٹ قیمت پر دوبارہ جائزہ لیا جائے گا جیسا کہ کیش سیٹلمنٹ فیوچرز کنٹریکٹس کو کنٹرول کرنے والے ایکسچینج کے ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔ کمپنی مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی وصولی اور مارک ٹو مارکیٹ منافع کی ادائیگی کے لیے تجارت شدہ قدروں کے طور پر دوبارہ قابل قدر رقم پر غور کرے گی۔ خالص مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کلیئرنگ ممبران سے نقد رقم میں T+0 سیٹلمنٹ کی بنیاد پر جمع کیے جائیں گے (تجارتی تاریخ یعنی T+0 پر دن کے آخر تک لیکن اگلی تجارتی تاریخ پر ٹریڈنگ شروع ہونے سے پہلے نہیں)۔ خالص مارک ٹو مارکیٹ منافع T+1 سیٹلمنٹ کی بنیاد پر کلیئرنگ ممبرز کو نقد رقم میں تقسیم کیا جائے گا۔

تاہم، جہاں پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے انڈیکس پر مبنی مارکیٹ ہالٹس لاگو کیے جاتے ہیں، کلیئرنگ ممبر کی اسکرپ کے لحاظ سے بقایا پوزیشن کی آخری قیمت پر نظر ثانی کی جائے گی جیسا کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ضوابط میں کہا گیا ہے کہ مارکیٹ کے رکن کے وقت کیش سیٹلمنٹ فیوچرز کنٹریکٹ کو کنٹرول کیا گیا ہے۔ سسٹم ایسی ری ویلو شدہ رقوم کو ٹریڈ ویلو سمجھے گا، جس کی بنیاد پر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کا حساب لگایا جائے گا۔ اس طرح کے M+M نقصانات کو کلیئرنگ ممبران ٹریڈ ڈیٹ یعنی T+0 پر کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت کے اندر جمع کرائیں گے۔

(g) اسٹاک انڈیکس آپشنز مارکیٹ کے معاملے میں، کمپنی کی طرف سے تجارتی تاریخ کے اختتام پر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات یعنی T+0 یومیہ سیٹلمنٹ کی قیمت کی بنیاد پر کمپنی کی طرف سے صرف آپشن رائٹرز سے وصول کیے جائیں گے۔ بشرطیکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے انڈیکس پر مبنی مارکیٹ ہالٹس لاگو کیے جائیں، کلیئرنگ ممبر M+M نقصان کی ادائیگی تجارتی تاریخ یعنی T+0 کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ وقت کے اندر کرنی ہوگی۔

کمپنی کسی بھی کلیئرنگ ممبر کے مارک ٹو مارکٹ منافع کو اس کے مالکانہ یا کلائنٹس / متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے اکاؤنٹ میں آپشن کنٹریکٹ کے حتمی سیٹلمنٹ تک روک لے گی۔

12.6.4 مارک ٹو مارکٹ نقصانات کی جمع کرنے کی صورت:

مارک ٹو مارکٹ نقصانات کے خلاف جمع کرنے کو کمپنی اس صورت میں قبول کرے گی جیسا کہ شیڈول II میں بیان کیا گیا ہے۔

12.7 دیگر مارجنز

12.7.1 کنسٹرکشن مارجنز:

کنسٹرکشن مارجنز مندرجہ ذیل کے لیے ادا کیے جائیں گے:

(a) کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ڈیلور ایبل فیوچرز کنٹریکٹس اور کیش سیٹلمنٹ فیوچرز کنٹریکٹس مارکیٹ میں سیکورٹی کے حوالے سے، جیسا کہ شیڈول VI-1 میں طے کیا گیا ہے۔ کنسٹرکشن مارجن ہر تجارتی تاریخ کے آخر میں حساب کیا جائے گا؛

(b) فنانس ای ٹک ایم ٹی (ر) ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ تک ایم ٹی مارکیٹ میں ایک ایم ٹی اہل سیکورٹی کے حوالے سے، جیسا کہ شیڈول VI-1 میں طے

کیا گیا ہے اور ہر کاروباری دن کے آخر میں حساب کیا جائے گا۔

(c) SLB شریک تا SLB (ر) ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ تک SLB مارکیٹ میں اہل سیکورٹی کے حوالے سے، جیسا کہ شیڈول VI میں طے کیا گیا ہے اور ہر کاروباری دن کے آخر میں حساب کیا جائے گا۔ تاہم SLBIDS ٹرانزیکشنز کے معاملے میں، غیر بروکر کیئرنگ ممبر SLB شریک تا تک خود کار تصدیق شدہ SLB (ر) ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ تک۔

12.7.2 خصوصی مارجنز:

اسٹاک انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹ اور مارجن ٹریڈنگ سسٹم کے حوالے سے خصوصی مارجن ان ضوابط کے مطابق طے کیا جائے گا اور ادا کیا جائے گا۔

12.7.3 لیکویڈیٹی مارجنز:

لیکویڈیٹی مارجنز TOSBPCM (لکڑی کی محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کیئرنگ ممبر کو اس صورت میں ادا کرنا ہوگا جب اس کی ایکسپوژر حد رڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ اور GEM میں ایک مخصوص سطح تک پہنچ جائے، جیسا کہ شیڈول VII میں طے کیا گیا ہے۔ یہ مارجنز TOSB (لکڑی کی محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کیئرنگ ممبر کو اس کے مالکانہ اکاؤنٹ سے ادا کرنا ہوں گے۔ تاہم، اگر PCM اور TCSB کیئرنگ ممبر متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو کیئرنگ اور سیٹلمنٹ خدمات فراہم کر رہے ہوں، تو لیکویڈیٹی مارجنز متعلقہ ادارے کے مالکانہ CDS سب اکاؤنٹ سے ادا کیا جاسکتا ہے، یعنی TOSB جسے خدمات فراہم کی گئی ہیں۔

12.7.4 اضافی مارجنز برائے لیوریجڈ خریداری جو ایم ٹی مارکیٹ کے ذریعے مالی امداد یافتہ ہو:

(a) جب ایک رڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداری ایم ٹی مارکیٹ میں مالی امداد حاصل کرتی ہے، تو فنانسی کو اس تجارتی تاریخ سے لے کر رڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں اس کے سیٹلمنٹ تک اس تجارتی معاملے سے متعلق ایکسپوژر مارجنز، مارک ٹو مارکٹ نقصانات اور لیکویڈیٹی مارجنز شیڈول II کے مطابق ادا کرنے ہوں گے۔ تاہم، ایم ٹی اہل سیکورٹیز کے لئے جو ضابطہ 12.5.2 (الف) میں بیان کردہ سیکورٹی کے زمرے میں آتی ہیں، فنانسی کو ایم ٹی مارکیٹ کے بند ہونے کے بعد اضافی مارجنز ادا کرنے کی ضرورت ہوگی تاکہ وہ اپنی مارجنز کو اس سیکورٹی پر اس تجارتی تاریخ کی لیوریجڈ خرید کے لئے 25% VaR تخمینہ میں سے زیادہ کی قیمت پر برقرار رکھ سکے۔

(b) ایم ٹی ٹرانزیکشنز کے سیٹلمنٹ کے بعد، فنانسی کمپنی کو ایم ٹی (ر) ٹرانزیکشن مارجنز منظور شدہ کو لیٹرل کی شکل میں ادا کرے گا۔ تاہم، ایم ٹی اہل سیکورٹیز کے لئے جو ضابطہ 12.5.2 (الف) میں بیان کردہ سیکورٹی کے زمرے میں آتی ہیں، ان سیکورٹیز کے ایم ٹی (ر) ٹرانزیکشن مارجنز اور FPR کی مجموعی قیمت ہمیشہ 25% یا اس مخصوص ایم ٹی اہل سیکورٹی کے VaR تخمینے میں سے زیادہ ہوگی۔ اگر کمی ہو تو فنانسی کو اس کی منظور شدہ کو لیٹرل کے ذریعے پورا کرنے کی ضرورت ہوگی۔

12.7.5 کنسنٹریشن، خصوصی، لیکویڈیٹی اور اضافی مارجنز:

مناسب کنسنٹریشن، خصوصی، لیکویڈیٹی اور اضافی مارجنز ہر تجارتی تاریخ کے آخر میں کلیئرنگ ممبر سے ادا کیے جائیں گے۔

12.7.6 دیگر مارجنز کے علاوہ واجب الادا ذمہ داری:

کنسنٹریشن، خصوصی، لیکویڈیٹی اور اضافی مارجنز کی ادائیگی کی ذمہ داری ایکسپوژر مارجن اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کی ادائیگی کی ذمہ داریوں کے علاوہ ہوگی۔

12.7.7 کنسنٹریشن، خصوصی، لیکویڈیٹی اور اضافی مارجنز کے خلاف جمع کرنے کی صورت:

کنسنٹریشن، خصوصی، لیکویڈیٹی اور اضافی مارجنز کے خلاف جمع کرنے کو کمپنی اس صورت میں قبول کرے گی جیسا کہ شیڈول 11 میں بیان کیا گیا ہے۔

12.7.8 مارجنز اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کا ماخذ اور استعمال:

ایم ٹی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے مطلوبہ مارجنز اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کے خلاف جمع شدہ مارجن اہل سیکورٹیز جو شیڈول 11 میں بیان کی گئی ہیں، مندرجہ ذیل سے قبول کیے جائیں گے:

(a) ایک کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ (s) سے جم TOSB PCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے شریک اکاؤنٹ کے تحت UIN کی بنیاد پر اس کلائنٹ کے تجارتی / ٹرانزیکشنز کے خلاف رکھا گیا ہو۔ سب ضابطہ 12.7.11 اور 12.7.12 کے تحت۔

اگر ایک TOSB PCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر اپنے این سی ایس کلائنٹ کی طرف سے تجارتی / ٹرانزیکشنز انجام دیتا ہے، تو مطلوبہ مارجنز / مارک ٹو مارکٹ نقصانات اس کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ سے بھی قبول کیے جائیں گے جو کمپنی کے شریک اکاؤنٹ کے تحت رکھا گیا ہو۔ مزید یہ کہ اگر ایک TOSB PCM (محدود تحویل رکھنے والے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر CDC کے کلائنٹس کے لیے تجارتی / ٹرانزیکشنز کرتا ہے جس کے لیے CDC کو کمپنی کا غیر بروکر کلیئرنگ ممبر تسلیم کیا گیا ہو، تو مطلوبہ مارجنز / مارک ٹو مارکٹ نقصانات ایسے کلائنٹس کے سی ڈی ایس سرمایہ کار اکاؤنٹ سے بھی قبول کیے جائیں گے جو CDC کے ذریعے رکھا گیا ہو۔

(b) سب ضابطہ 12.7.11 کے تحت، ایک کلیئرنگ ممبر کے ہاؤس اکاؤنٹ (s) سے اس کلیئرنگ ممبر کے تجارتی / ٹرانزیکشنز کے خلاف UIN کی بنیاد پر اس کے مالکانہ اکاؤنٹ میں۔ مزید یہ کہ TCSB اور PCM کلیئرنگ ممبر کے معاملے میں، یہ مارجنز مطلوبہ CDS سب اکاؤنٹ سے جمع کیے جائیں گے جو متعلقہ ادارے کے مالکانہ اکاؤنٹ سے ہو۔

12.7.9 نقد رقم جو کلیئرنگ ممبر کمپنی کو جمع کراتا ہے اور جو متعلقہ کلائنٹ / متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کے لیے مخصوص سسٹم کے تحت علیحدہ کی جاتی ہے، اس کو اس کلائنٹ / متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کے تجارتی / ٹرانزیکشنز کے خلاف مارجن کی ضروریات اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کے لیے استعمال کیا جائے گا۔

12.7.10 سب ضابطہ 12.7.11 کے تحت، کلیئرنگ ممبر کی طرف سے جمع کی گئی نقد رقم اور بینک گارنٹی (ز) اس کی مالکانہ یو آئی این کے تجارتی / ٹرانزیکشنز کے خلاف

مارجن کی ضروریات اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کو پورا کرنے کے لیے استعمال کی جائے گی۔

12.7.11 ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی کو تحریری طور پر اجازت دے سکتا ہے کہ وہ اس کے ہاؤس اکاؤنٹ میں دستیاب اضافی مارجن اہل سکیورٹیز، نقد رقم اور بینک گارنٹی (ز) جو کمپنی کے پاس جمع ہیں، اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے مارجن اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے استعمال کرے۔ اگر پی سی ایم اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کی خدمات فراہم کر رہا ہے، تو متعلقہ ادارہ پی سی ایم یا ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو اس کے مالکانہ سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ میں دستیاب اضافی مارجن اہل سکیورٹیز، نقد رقم اور/یا قریب نقد آلات کو اپنے کلائنٹس کے مارجن اور مارک ٹو مارکٹ نقصانات کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے استعمال کرنے کی اجازت دے سکتا ہے، بشرطیکہ اوپر بیان کردہ اسی طرح کی شرائط کا اطلاق ہو۔ تاہم، کلیئرنگ ممبر کو اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے مارجن جمع کرنے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ ان ضوابط میں فراہم کیا گیا ہے اور اسے اپنے بیک آفس ریکارڈ میں اپنے کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے جمع کردہ نقد رقم کو مارجن کے طور پر علیحدہ رکھنا ہوگا۔

12.7.11 (a) کسٹڈین کلیئرنگ ممبر اپنے کلائنٹس کی طرف سے کمپنی کے پاس مارکیٹ کو لیٹرل کی شکل میں شیڈول A کے تحت جمع کرا سکتا ہے۔ ایسی صورت میں کسٹڈین کلیئرنگ ممبر اس کے کلائنٹس کی جانب سے جمع کرائے گئے مارجن کے ساتھ اپنی پوزیشن کو مناسب طریقے سے کور کرنے کا ذمہ دار ہوگا، کمپنی اس بات کی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ وہ کسٹڈین کلیئرنگ ممبر کی جانب سے جمع کی گئی کسی بھی مارجن کو جو انضباطی کارروائیوں کی وجہ سے استعمال یا مانع کر دی گئی ہو، واپس کرے یا اس کی تکمیل کرے، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

12.7.12 کلیئرنگ ممبر کے ڈائریکٹرز اور چیف ایگزیکٹو، خواہ ان کا اس کلیئرنگ ممبر میں یا کسی اور فرد میں کم از کم 10% شیئر ہو، تحریری طور پر کمپنی کو اس اختیار کے تحت جمع کرائے گئے شیڈول VII میں مخصوص شیئرز کی تعداد، یا شیڈول VIII A میں تفصیل میں GOR PIBs Bills-T اجارہ سلک NCCPI کے ذریعہ مقرر کردہ کسی اور سکیورٹی کو کمپنی کے حق میں مارک ٹو مارکٹ نقصانات اور مارجن کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے اس کلیئرنگ ممبر کے اپنے یو آئی این کے لیے مخصوص کردہ مدت میں استعمال کرنے کے لیے جمع کر سکتے ہیں۔ اس اختیار کی مدت کو شیڈول VII اور VIII A میں بیان کیا جائے گا۔ اجازت کی مدت ختم ہونے کے بعد اسے اپنی صوابدید پر دوبارہ تجدید کیا جاسکتا ہے۔

12.7.13 جمع نہ کرنا/ڈیفالٹ کارروائیاں

اگر کلیئرنگ ممبر ضوابط کے باب 13 اور/یا باب 9B کے مطابق اپنی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو مارکیٹ کو لیٹرز جو مارجن کے طور پر جمع کرائے گئے ہیں، ان ضوابط کے مطابق استعمال کیے جائیں گے۔

12.7.14 اگر ایک ایس ایل بی پارٹیسپنٹ ایکسپوژر مارجنز، مارک ٹو مارکٹ نقصانات، جہاں مناسب ہو، خصوصی مارجنز کے خلاف مارکیٹ کو لیٹرز جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، یا ایس ایل بی ٹرانزیکشن اور ایس ایل بی (ر) ٹرانزیکشن کو سیٹل کرنے میں ناکام رہتا ہے، جیسا کہ معاملہ ہو، یا ان ضوابط کے کسی اور تقاضے کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو کمپنی باب 13 (پیسیوں کے ڈیفالٹ کا انتظام) اور ان ضوابط اور طریقہ کار کے دیگر متعلقہ ضوابط کے تحت ڈیفالٹ کارروائیاں شروع کرے گی۔

اگر پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے تجارتی تاریخ پر اپنے ضوابط کے مطابق مارکیٹ کو بند کر دیا ہو اور ایس ایل بی پارٹیسپنٹ کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ مارک ٹو

مارکیٹ نقصان کی رقم وقت پر ادا کرنے میں ناکام ہو، تو اسے اس دن مزید پوزیشن لینے کی اجازت نہیں ہوگی جب تک کہ وہ مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی رقم ادا نہ کر دے۔ تجارتی تاریخ کے اختتام پر کمپنی کی طرف سے متعین کردہ مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی رقم ایس ایل بی پارٹسپنٹ کو اس باب کے ضابطہ 12.6.3 کے مطابق جمع کرانی ہوگی۔

کمپنی ایس ایل بی پارٹسپنٹ پر مارک ٹو مارکیٹ نقصان کو وقت پر ادا نہ کرنے پر غیر ادائیگی کے چارجز بھی عائد کر سکتی ہے، جیسا کہ ان ضوابط کے مطابق وقت کی پابندی کی گئی ہو۔

آئی ڈی ایس ایس ایل بی ٹرانزیکشن اور خود کار طور پر تصدیق شدہ ایس ایل بی (ر) ٹرانزیکشن کی صورت میں، ضابطہ 12.7.14 کے تحت غیر بروکر کلیئرنگ ممبر ایس ایل بی پارٹسپنٹ پر اس کی تصدیق کرنے کے لیے یہ ضوابط لاگو ہوں گے۔

12.7.15 اگر کسی ایم ایف پارٹسپنٹ کی جانب سے ایم ایف ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ کے حوالے سے ان ضوابط کے مطابق کوئی ناکامی، عدم صلاحیت یا انکار ہو، تو اس کا نتیجہ ایم ایف پارٹسپنٹس کے درمیان تمام ایم ایف ٹرانزیکشنز کی منسوخی میں ہوگا جو اس ایم ایف ٹرانزیکشن کے فریق ہیں۔ ایسی منسوخی کے بعد، متعلقہ مارجن فنانسی کو اپنی مکمل ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداریوں اور/یا ڈیوریسیل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداریوں کو کنٹریکٹ کی مدت کے اختتام پر سیٹل کرنے کی ذمہ داری برقرار رکھنی ہوگی۔ اگر متعلقہ مارجن فنانسی اپنے ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ اور/یا ڈیوریسیل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداریوں کے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو ان ضوابط کے مطابق ڈیفالٹ پروسیجرز کا اطلاق کیا جائے گا تاکہ متعلقہ ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ یا ڈیوریسیل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کے بیچنے والوں کو تسلی بخش ادائیگی کی جاسکے۔ ایم ایف ٹرانزیکشنز کی منسوخی کے علاوہ، ضابطہ 7.B.7 کے تحت متعلقہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر پر بھی جرمانے عائد کیے جائیں گے جو ایم ایف ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکام رہ چکا ہے۔

12.7.16 اگر کسی ایم ایف (ر) ٹرانزیکشن کے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ایم ایف پارٹسپنٹ کی جانب سے کوئی ناکامی، عدم صلاحیت یا انکار ہو، تو اس کا نتیجہ ایم ایف پارٹسپنٹس کے درمیان تمام ایم ایف (ر) ٹرانزیکشنز کی منسوخی میں ہوگا اور وہ ایم ایف پارٹسپنٹس کے درمیان براہ راست این سی ایس ایس کے باہر سیٹل کیا جائے گا۔ تاہم، ایسی صورت میں متعلقہ مارجن فنانسی کو اپنی متعلقہ ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کی فروخت کے ٹرانزیکشنز اور/یا ڈیوریسیل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کے نیٹ سیل ٹرانزیکشنز کو کنٹریکٹ کی مدت کے اختتام پر سیٹل کرنے کی ذمہ داری برقرار رکھنی ہوگی۔ اگر متعلقہ مارجن فنانسی ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری اور/یا ڈیوریسیل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ کے نیٹ سیل سے متعلق ڈیوری کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو سیٹلمنٹ کی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے ان ضوابط کے تحت نارمل ڈیوری ڈیفالٹ پروسیجرز کا اطلاق کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں جہاں پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کی ڈیوری کرنے میں ناکام رہتا ہے کیونکہ وہ پبلیکڈ پوزیشن سے ریلیز نہیں ہوئی ہیں، تو ایسی صورت میں ان ضوابط کے تحت ڈیوری ڈیفالٹ پروسیجرز کا اطلاق کیا جائے گا تاکہ متعلقہ ریڈی مارکیٹ اور/یا ڈیوریسیل فیوچرز مارکیٹ کے خریداروں کو تسلی بخش ادائیگی کی جاسکے۔ اگر ایسی ڈیوری ڈیفالٹ پروسیجرز کی کسی بھی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکامی ہو تو اسے پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ڈیفالٹ کے طور پر سمجھا جائے گا اور کمپنی ڈیفالٹ پروسیجرز کا آغاز کرے گی جیسا کہ باب 13 (پیسیوں کے ڈیفالٹ کا انتظام) اور ان ضوابط اور طریقہ کار کے دیگر متعلقہ ضوابط میں فراہم کیا گیا ہے۔

12.7.17 اگر کسی ایم ایف (ر) ٹرانزیکشنز میں ڈیفالٹ اور/یا کسی مارجن کال کو پورا نہ کرنے کی صورت میں مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کی حالت کو غیر ہلاک کر دیا جائے

تویہ غیر بلاک سکیورٹیز اس پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کے سی ڈی ایس اکاؤنٹ سے کی جائے گی جہاں ان ٹرانزیکشنز کا آغاز ان پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کی طرف سے ہوا تھا۔ اس صورت میں، پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی مارجن فنانسر کمپنی کو کسی بھی دعوے سے آزاد رکھنے اور اسے کسی نقصان سے بچانے کے ذمہ دار ہوں گے جو مارجن فنانس کی جانب سے اس بنیاد پر کیا جائے کہ مارجن فنانسڈ سکیورٹیز کو کسی بھی وجہ سے غیر بلاک نہیں کیا جانا چاہیے تھا۔

12.7.18 کلیئرنگ ممبر کی جانب سے اپنے مارجن کی ضروریات کو پورا کرنے میں ناکامی کی صورت میں اور ان ضوابط میں اس مقصد کے لیے مقرر کردہ مدت کے اندر مارک ٹو مارکیٹ نقصانات، اور سی ڈی سی کی جانب سے نان بروکر کلیئرنگ ممبر ہونے کی وجہ سے ناکامی کی صورت میں، مدت کے اندر اندر اپنے کلائنٹ کے مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے خلاف مارکیٹ کو لیٹرل کی ضروریات پوری کریں۔ باب میں اس مقصد کے لیے بیان کیا گیا ہے، کمپنی، باب 18 (کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطل یا خاتمے) اور/یا باب 9B (پیشہ ورانہ کلیئرنگ، ان کی معطلی) کی ضروریات کے مطابق کر سکتی ہے۔ اور/یا محدود کریں۔ کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ کسی بھی یا تمام خدمات تک ایسے کلیئرنگ ممبر کی رسائی (اس کے بعد اس باب میں "ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر" کہا گیا ہے)، بشرطیکہ کمپنی اپنی صوابدید پر اس طرح کی کلیئرنگ کو معطل اور/یا محدود نہ کرنے کا انتخاب کرے۔ ان تجارتوں/لین دین کی صورت میں کمپنی کی طرف سے پیش کردہ کسی بھی یا تمام خدمات تک ممبر کی رسائی جس کے نتیجے میں ایسے کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوزر مارجن کو کم کیا جاسکتا ہے۔ جہاں کمپنی کمپنی کی طرف سے پیش کردہ خدمات تک ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر کی رسائی کو معطل اور/یا محدود کرتی ہے، کمپنی ان ضوابط کے باب 13 کے تحت کارروائی شروع کرے گی۔

بشرطیکہ، جہاں پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے اپنے ضوابط کے مطابق تجارتی تاریخ پر مارکیٹ ہالٹ نافذ کیا گیا ہو اور کلیئرنگ ممبر مقررہ وقت کے اندر کمپنی کی طرف سے مقرر کردہ مارک ٹو مارکیٹ کی ادائیگی میں ناکام ہو جائے تو اسے اجازت نہیں دی جائے گی۔ مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی رقم ادا کرنے سے پہلے دن کے دوران کوئی اور پوزیشن لیں۔ تجارتی تاریخ کے اختتام پر کمپنی کی طرف سے متعین کردہ مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی رقم اس باب کے ضابطہ 12.6.3 کے مطابق جمع کی جائے گی۔ کمپنی ان ضوابط کے مطابق کمپنی کی طرف سے مقررہ وقت کے اندر تجارتی تاریخ پر مارک ٹو مارکیٹ نقصان کی ادائیگی میں ناکامی پر کلیئرنگ ممبر پر عدم ادائیگی چار جزیب بھی عائد کر سکتی ہے۔

12.7.19 اگر کسی ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر نے اپنے مارجن اور/یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی ضروریات کو ان ضوابط میں مقرر کردہ مدت کے اندر پورا نہ کیا ہو، تو کمپنی ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کو نوٹس جاری کر سکتی ہے اور مندرجہ ذیل طریقے سے کارروائی کر سکتی ہے:

(a) اگر سکیورٹیز بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر ہو:

اوپر ذکر کردہ نوٹس ایکسچینج کو بھی بھیجا جائے گا۔ جب ایکسچینج کو یہ نوٹس موصول ہوگا، تو ایسے سکیورٹیز بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کو اس نوٹس میں بتائی گئی مدت کے اندر مطلوبہ مارکیٹ کو لیٹرل جمع کرانے کی ضرورت ہوگی۔ اگر ایسا سکیورٹیز بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر اس نوٹس میں بتائی گئی مدت کے اندر مطلوبہ مارکیٹ کو لیٹرل جمع کرانے میں ناکام رہتا ہے، تو اسے ڈیفالٹ شدہ یو آئی این کی نشاندہی کرنی ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی اس یو آئی این کی خدمات تک رسائی اور اس کے لیے مزید پوزیشن لینے کی صلاحیت کو محدود کر دے گی۔

(b) غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی صورت میں:

ایسے نوٹس کی وصولی کے بعد، غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کو نوٹس میں بتائی گئی مدت کے اندر مطلوبہ مارجن اور/یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرانے کی ضرورت ہوگی۔ اگر ایسا غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر اس نوٹس میں بتائی گئی مدت کے اندر مطلوبہ مارجن یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے تو کمپنی اس غیر بروکر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے یو آئی این کی خدمات تک رسائی اور اس کی مزید پوزیشن لینے کی صلاحیت کو محدود کر دے گی۔

(c) پروفیشنل کلیئرنگ ممبر "PCM" کی صورت میں:

نوٹس، جیسا کہ اوپر بتایا گیا ہے، ایکسچینج کو بھی بھیجا جائے گا۔ اس طرح کے نوٹس کی وصولی پر، اس طرح کے PCM کلیئرنگ ممبر کو مذکورہ نوٹس میں بیان کردہ وقت کے اندر مطلوبہ مارکیٹ کو لیٹرل جمع کرنے کی ضرورت ہوگی۔ ایسی صورت میں جہاں ایسی PCM کلیئرنگ ممبر مذکورہ نوٹس میں بیان کردہ وقت کے اندر مطلوبہ مارکیٹ کو لیٹرل جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، ایسے کلیئرنگ ممبر کو ڈیفالٹ شدہ UIN کی شناخت کرنی ہوگی۔ اس کے مطابق، کمپنی ایسے UIN کی رسائی اور ڈیٹ مارکیٹ اور GDS مارکیٹ میں مزید پوزیشن لینے کی صلاحیت کو محدود کر دے گی۔

(d) ذکر کی گئی پابندیاں (a)، (b) اور (c) میں اس وقت تک برقرار رہیں گی جب تک متعلقہ ٹریڈ سیسٹم ڈیٹ پر تصفیہ نہ ہو جائے۔ اگر سیسٹم ڈیٹ پر سیسٹم کی ذمہ داری کی تکمیل میں ڈیفالٹ ہو تو کمپنی اس باب کے ضابطہ 12.7.20 کے مطابق کارروائی کرے گی۔

12.7.20 ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے ٹریڈ فارٹریڈ سیسٹم کی ذمہ داری کو پورا نہ کرنے کی صورت میں:

(a) ایسی صورت میں جہاں ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر اپنی رقم کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکام ہو جاتا ہے، متعلقہ تجارت ایسی تجارت کی تجارتی قیمت پر بند ہو جائے گی۔ تاہم، جزوی ادائیگی کی صورت میں، بند کرنے کا عمل صرف ان ضوابط کے باب 10A کے ضابطہ (h) 10A.1.1 میں بیان کردہ ہنیا دوں اور شرائط پر لاگو ہوگا۔ اور

(b) اگر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر اپنی سیکورٹیز کی ترسیل کی ذمہ داری کو مکمل یا جزوی طور پر پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو متعلقہ ٹریڈ (س) کو اس ٹریڈ (س) کی ٹریڈ قیمت پر بند کر دیا جائے گا۔ تاہم، جزوی ترسیل کی صورت میں بند کرنے کا عمل صرف اس صورت میں لاگو ہوگا جیسا کہ ضابطہ 10A.1.1 (h) میں وضاحت کی گئی ہے جو اس باب کے ضابطہ 10A کا حصہ ہے۔

12.7.21 اوپر ذکر کی گئی بند کرنے کی کارروائیاں اس طرح سے عمل میں لائی جائیں گی:

(a) اگر ڈیفالٹنگ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے ایکسپوژر مارجنز جمع کرائے جاتے ہیں تو متعلقہ ٹریڈ (س) کو اس ٹریڈ (س) کی ٹریڈ قیمت پر بند کر دیا جائے گا اور کمپنی کے ساتھ مذکورہ ایکسپوژر مارجنز کو شامل کر دیا جائے گا؛

(b) اگر ڈیفالٹنگ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے جزوی ایکسپوژر مارجنز جمع کرائے جاتے ہیں تو متعلقہ ٹریڈ (س) کو اس ٹریڈ (س) کی ٹریڈ قیمت پر بند کر دیا جائے گا اور جزوی ایکسپوژر مارجنز کی متناسب تقسیم کے ساتھ؛

(c) اگر ڈیفالٹنگ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کوئی ایکسپوزر مارجنز جمع نہیں کرائے جاتے تو متعلقہ ٹریڈ (س) کو اس ٹریڈ (س) کی ٹریڈ قیمت پر بند کر دیا جائے گا۔

بشرطیکہ جی ڈی ایس کے لیے، کمپنی ایکسپوزر مارجن کی متناسب مختص تجویز کرے گی، جہاں قابل اطلاق ہو، طریقہ کار کے مطابق اور شرائط و ضوابط کے مطابق جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

مزید شرط یہ ہے کہ کمپنی ایسے تمام ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبران پر سیٹلمنٹ کی ذمہ داری ناکامی کے چارجز لاگو کرے گی شرح اور شرائط و ضوابط کے مطابق جیسا کہ طریقہ کار / مشترکہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

12.7.22 مندرجہ ذیل جرمانے، مندرجہ بالا ضوابط 12.7.21 میں تجویز کردہ چارجز کے علاوہ، ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ڈیفالٹ ہونے کی صورت میں کمپنی کی طرف سے عائد کیے جائیں گے:

(a) ڈیفالٹ شدہ یو آئی این، جیسا کہ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر نے ضابطہ 10A.1.1(h) میں متعین کیا ہے، اسے چھ ماہ کی مدت کے لیے ڈیٹ مارکیٹ اور / یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں کوئی نئی پوزیشن لینے سے روکا جائے گا۔

(b) اگر اسی یو آئی این کی طرف سے ایک ہی ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ایک سے زیادہ ڈیفالٹ ہوتے ہیں تو ایسا ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر بھی چھ ماہ کے لیے ڈیٹ مارکیٹ اور / یا جی ڈی ایس مارکیٹ میں کوئی نئی پوزیشن لینے سے روکا جائے گا۔

12.7.23 کسی کسٹڈین کلیئرنگ ممبر کا سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا نہ کرنا:

(a) کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی طرف سے تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے لیے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر سیٹلمنٹ کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکامی کی صورت میں۔

(i) اگر کسٹڈین کلیئرنگ ممبر نے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر اسٹینڈنگ انسٹرکشن فراہم کی ہیں تو کمپنی ضابطہ 18 (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی کی معطلی، روک تھام یا خاتمہ) کے مطابق، اس کسٹڈین کلیئرنگ ممبر (جو اس باب میں "ڈیفالٹنگ کلیئرنگ ممبر" کہلائے گا) کی کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ کسی یا تمام خدمات تک رسائی معطل اور / یا محدود کر سکتی ہے۔

(ii) دیگر تمام معاملات میں، کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو متعلقہ TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے ساتھ ڈیفالٹ کرنے والے کلائنٹ کی شناخت طریقہ کار کے مطابق مقررہ وقت کے اندر کرنے کی ضرورت ہوگی۔ مناسب توثیق کے بعد، کمپنی اس طرح کی تصدیق شدہ / غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشن (زبانیں) کے تصفیہ کی ذمہ داری کو ایسے کاؤنٹرز شروع کرنے والے TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا)، TCSB اور TSSB کلیئرنگ ممبروں کو مخصوص تصفیہ کی تاریخ پر اس کے تصفیہ کے لیے بھیجے گی۔ تاہم، کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کسی بھی سیٹلمنٹ کی

ذمہ داری میں ناقص ہونے کی صورت میں، متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبران ریگولیشنز کے مطابق کمپنی کو غیر طے شدہ رقم کی قیمت کا 0.5% بطور جرمانہ ادا کرے گا۔

(b) ایسی صورت میں جہاں اس طرح کے (TOSBPCM) محدود تخیل میں رکھنا (TSSB) اور (TCSB) کلیئرنگ ممبران اس طرح کے تصفیہ کی ذمہ داری کو پورا کرنے میں ناکام رہتے ہیں جیسا کہ اوپر شق ii میں بیان کیا گیا ہے، کمپنی، باب 18 کی ضروریات کے مطابق، پابندی، معطلی یا تحفظات کی بندش کو ختم کر سکتی ہے۔ کمپنی (ان ضوابط میں سے، ایسے (TOSBPCM) محدود تخیل میں رکھنا (TSSB) اور (TCSB) کلیئرنگ ممبر) جس کے بعد اس باب میں "ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر" کہا گیا ہے (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات میں سے کسی یا تمام تک رسائی کو معطل اور یا محدود کرتی ہے۔

(c) جب کمپنی ایسی ڈیفالٹنگ کلیئرنگ ممبر کی خدمات تک رسائی معطل اور/یا محدود کر دیتی ہے تو کمپنی ضابطہ 13 کے تحت کارروائی شروع کرے گی۔

12.8 پوزیشن کی حدود:

12.8.1 کسی بھی کلیئرنگ ممبر کو اپنے کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس/پراپرٹیز تجارت میں کسی بھی سکیورٹی/معادے میں کھلی پوزیشن رکھنے کی اجازت نہیں ہوگی جو شیڈول IV میں متعین کردہ حد سے زیادہ ہو۔ مزید برآں، مارکیٹ کے لحاظ سے اور کلیئرنگ ممبر کے لحاظ سے مجموعی پوزیشن کی حدود بھی شیڈول IV میں متعین کی گئی ہیں۔

12.8.2 تمام پوزیشن کی حدود کمپنی کے ذریعہ ایک روک تھام کرنے والے خود کار نظام کے ذریعے مانیٹر کی جائیں گی، جس کے تحت ایسی متعین شدہ حدود سے تجاوز کرنے والی تجارتی سرگرمیوں کی اجازت نہیں ہوگی۔ بشرطیکہ اگر ٹوسب (محدود تخیل میں رکھنے والے) (پی سی ایم اور/یا پی سی ایس بی کی خدمات حاصل کر رہا ہو، تو اس کی تمام تجارتوں کے حوالے سے پوزیشن کی حدود کو پی سی ایم اور/یا پی سی ایس بی کے ذریعے انجام دی جانے والی تجارتوں کے ساتھ بعد از تجارت بنیاد پر مانیٹر کیا جائے گا، جیسا کہ طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہے اور کسی خلاف ورزی کی صورت میں، ٹوسب (محدود تخیل میں رکھنے والے) کو مزید پوزیشن لینے سے روکا جائے گا جب تک کہ وہ خلاف ورزی کو طریقہ کار میں متعین کردہ مدت میں درست نہ کر لے۔ بشرطیکہ کمپنی اس ضابطہ کے تحت متعین کردہ ضروریات میں نرمی کر سکتی ہے، بشرطیکہ وہ ایسی شرائط و ضوابط کے تحت ہو جو حالات کے تحت مناسب سمجھی جائیں اور کمیشن سے پیشگی منظوری حاصل ہو۔ مزید یہ کہ ایس آئی ایف معاہدوں کے بارے میں:

(a) کلیئرنگ ممبر اور اس کے کلائنٹس اور/یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی میٹ لمبے اور شارٹ پوزیشنز کو ایس آئی ایف میں کلیئرنگ ممبر کی سطح پر کھلی دلچسپی کو حساب میں لانے کے لیے شامل کیا جائے گا۔

(b) کھلی دلچسپی کی حدود کا حساب لگانے کے لیے تمام ایس آئی ایف معاہدوں میں مجموعی کھلی دلچسپی کو مد نظر رکھا جائے گا۔

(c) ایس آئی ایف معاہدے میں مارکیٹ کی سطح پر مجموعی کھلی دلچسپی کا حساب لگانے کے لیے، ایس آئی ایف معاہدے میں یو آئی این کی بنیاد پر تمام نیٹ خرید پوزیشنز یا تمام نیٹ فروخت پوزیشنز میں سے کسی ایک کا مجموعہ مد نظر رکھا جائے گا۔

(d) کلیئرنگ ممبر کی سطح اور کلائنٹ اور/یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی سطح پر کھلی دلچسپی کا حساب لگانے کے لیے، ایس آئی ایف معاہدے میں مختلف ایکسپائری تاریخوں والے متوازن پوزیشنز کو نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی، جب پوزیشن کی حدود کا حساب لگایا جائے گا۔

12.8.3 انڈیکس آپشنز مارکیٹ میں پوزیشن کی حدود کا حساب لگانے کے لیے، کسی خاص بنیادی انڈیکس کے تمام آپشن معاہدوں میں کھلی دلچسپی کو یو آئی این کی بنیاد پر مد نظر رکھا جائے گا۔ کلیئرنگ ممبر کی سطح اور کلائنٹ اور/یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی سطح پر کھلی دلچسپی کا حساب لگانے کے لیے، کسی خاص بنیادی انڈیکس کے آپشن معاہدوں میں مختلف ایکسپائرنگ دنوں والی متوازن پوزیشنز کو نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی۔

12.8.4 ڈیلیوریبل فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ میں مارکیٹ، کلیئرنگ ممبر، کلائنٹ اور/یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی سطح پر پوزیشن کی حدود کے تعین کے لیے، کمپنی اس طریقے سے پری سیٹلمنٹ کے اثرات کو حساب میں لے گی، جس میں ان پری سیٹلمنٹ کے اثرات کو پوزیشن کی حدود کا حساب لگاتے وقت ایڈجسٹ کیا جائے گا:

- (a) اگر یو آئی این کی بنیاد پر نیٹ سیلر ٹریڈ کی تاریخ یا سیٹلمنٹ کی تاریخ سے پہلے نیٹ سیلڈ ڈیلیوریبل کمپنی کو جمع کراتا ہے۔
- (b) اگر کسی سیکورٹی میں نیٹ خریدار ٹریڈ کی تاریخ یا سیٹلمنٹ کی تاریخ سے پہلے نیٹ کیش کمپنی کو جمع کراتا ہے۔

تمام پری سیٹلمنٹ طریقہ کار کے مطابق کیے جائیں گے جو طریقہ کار میں متعین ہیں۔

12.9 عمومی:

12.9.1 کمپنی کو دی جانے والی تمام ڈپازٹس کمپنی کے پاس رکھی جائیں گی۔

12.9.2 ڈپازٹس پر حق جس:

وہ رقم، مارجن کے اہل سیکورٹیز اور دیگر سیکورٹیز اور کوئی بھی دیگر اثاثے جو ایک کلیئرنگ ممبر نے ان ضوابط کے تحت مارجن یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی صورت میں جمع کرائے ہیں، وہ کمپنی کو اس کلیئرنگ ممبر کی جانب سے واجب الادا کسی بھی رقم اور اس کلیئرنگ ممبر کی مصروفیات، ذمہ داریوں اور واجبات کی تکمیل کے لئے پہلے اور غالب حق جس اور چارج کے تابع ہوں گے جو کہ کمپنی کے قواعد، ضوابط، اور قوانین کے تحت کیے گئے کسی بھی تجارت، معاہدہ یا معاہدوں کے ساتھ متعلق یا ضمنی ہوں۔ کلیئرنگ ممبر ان اثاثوں پر کسی اور حق جس یا چارج کی تخلیق نہیں کرے گا، اور اس اثاثے پر کسی بھی پیشگی تخلیق شدہ حق جس یا چارج کو کمپنی کے حق جس کے ماتحت کیا جائے گا۔

12.9.3 کلیئرنگ ممبروں کی اپنے کلائنٹس سے مارجن جمع کرنے کی ذمہ داری:

(a) یہ کلیئرنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا جو ان ضوابط کے تحت کسی بھی یا تمام مارکیٹس میں تجارت یا ایکسپوژر لے رہا ہو کہ وہ اپنے متعلقہ کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے تمام مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات وصول کرے، جیسا کہ کمپنی کے ذریعے متعین کردہ اور/یا ان ضوابط اور/یا متعلقہ مارکیٹ کے متعلقہ ضوابط کے تحت مطلوبہ مارجن کی ضروریات۔ یہ متعین کردہ مارجن وہ کم از کم مارجن ہوگا جو کلیئرنگ ممبر کو اپنے متعلقہ کلائنٹس اور/یا متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے اس کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے ایکسپوژر لینے کے دوران وصول کرنا ضروری ہوگا۔ کمپنی اس ضرورت کی تکمیل کو مناسب طریقہ کار، آڈٹنگ اور ریکارڈز کے معائنہ کے ذریعے یقینی بنائے گی، بشرطیکہ کلیئرنگ ممبر اپنی صوابدید پر ادارہ جاتی کلائنٹس سے جو کمپنی کے ذریعے اپنے تجارت براہ راست طے کرتے ہیں، مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات وصول نہ کرے۔

(b) کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری ہوگی کہ وہ اپنے کلائنٹ/کلائنٹس/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے کسی بھی قسم کے مارجن کی وصولی کرے، اور اگر کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس مارجن ادا کرنے میں ناکام رہیں یا کلیئرنگ ممبر اس مارجن کو جمع کرنے میں ناکام رہے، تو اس کا اثر کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کو مارجن ادا کرنے کی ذمہ داری پر نہیں پڑے گا۔

(c) فنانس کو کمپنی کی طرف سے تیار کردہ ایف پی آر کے مطابق ریکارڈ ڈیٹیلوری کنٹریکٹ مارکیٹ کی خریداری کے لئے رقم کی ذمہ داری اپنے متعلقہ کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس سے وصول کرنی ہوگی۔ اگر کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس اس رقم کی ذمہ داری کو ادا کرنے میں ناکام رہیں، تو فنانس کو مزید پوزیشن لینے کی اجازت نہیں ہوگی۔ اگر فنانس نے کلائنٹ/متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو مزید پوزیشن لینے کی اجازت دی، تو فنانس تمام نتائج کے لئے واحد ذمہ دار ہوگا، بشمول پوزیشن کو طے کرنا اور/یا بند کرنا، اور کمپنی کو اس سے پیدا ہونے والے کسی بھی نقصان سے مکمل طور پر معاوضہ دے گا۔

12.9.4 ضوابط سے بچاؤ کی کوشش ممنوع:

کلیئرنگ ممبر براہ راست یا بالواسطہ کسی بھی انتظام یا طریقہ کار میں داخل نہیں ہوگا یا کسی بھی مقصد کے لئے ان ضوابط کے تحت متعین شدہ ضروریات کو بچانے یا ان کی مدد کرنے کے لئے کوئی طریقہ اپنائے گا۔ اس پابندی کی کسی بھی خلاف ورزی کی صورت میں، کمپنی اس کلیئرنگ ممبر کے خلاف ان ضوابط کے تحت مناسب کارروائی کرنے کا اختیار رکھتی ہے۔

12.9.5 پابندیاں/ممانعت:

ان ضوابط کی دفعات، بشمول شیڈولز، پالیسیوں، طریقہ کار، پریکٹسز اور ان پرتنی سسٹمز، تمام کلیئرنگ ممبروں پر لازمی ہوں گی اور کمپنی ان میں کوئی ترمیم، تبدیلی یا اصلاح نہیں کرے گی جب تک کہ کمیشن سے پیشگی تحریری اجازت نہ لے۔

12.9.6 مندرجہ بالا ضوابط کے علاوہ، کمپنی کسی بھی مزید خطرے کو کم کرنے والی شرائط اور خطرہ انتظامی اقدامات عائد کر سکتی ہے تاکہ کمپنی کے مفادات کی حفاظت کی جاسکے اور سرمایہ کاروں، دونوں مقامی اور بین الاقوامی، کو سکون فراہم کیا جاسکے، بشرطیکہ کمیشن سے پیشگی تحریری اجازت حاصل ہو۔

12.9.7 ایکسپوزر ڈراپ آؤٹ پریسیس

کمپنی، طریقہ کار کے مطابق، سیٹلمنٹ کی تاریخ پر تمام کلیئرنگ ممبروں کی تمام تجارتوں/معاملات کو بند کرنے کے لئے ایک ڈراپ آؤٹ پریسیس چلائے گی جنہوں نے اس سیٹلمنٹ کی تاریخ پر ان تجارتوں/معاملات کے لئے اپنی تمام رقم اور ڈیٹیلوری کی ذمہ داریاں مکمل طور پر ادا کی ہوں۔

12.9.8 کمپنی غیر تعمیل غیر بروکر کلیئرنگ ممبروں سے اضافی مارجن جمع کرے گی جیسا کہ درج ذیل ہے:

(a) کمپنی ان غیر بروکر کلیئرنگ ممبروں سے جو ضوابط 5.1.1 (گ) باب 5 میں دی گئی دفعات کے مطابق منظور شدہ ہیں، وی اے آر کی بنیاد پر مارجن کے علاوہ ایکسپوزر پر 30% اضافی مارجن جمع کرے گی۔ بشرطیکہ اگر غیر بروکر کلیئرنگ ممبر چھ ماہ کے اندر کم از کم کریڈٹ درجہ بندی کے معیار کو پورا کرنے میں ناکام

رہتا ہے تو کمپنی ضابطہ 18.1 کے تحت مناسب کارروائی کر سکتی ہے۔

مزید برآں، 30% اضافی مارجن ان غیر بروکلیرنگ ممبروں سے بھی جمع کیا جائے گا جن کی درجہ بندی ان ضوابط 5.1.1 (ب)، (ج)، (د)، (ہ)، (ف)، اور (ح) کے تحت کم از کم مختصر مدتی کریڈٹ درجہ بندی سے نیچے کی گئی ہو، جب تک کہ وہ دوبارہ مذکورہ ضابطہ میں متعین کردہ کم از کم درجہ بندی حاصل نہ کر لیں۔ بشرطیکہ اگر غیر بروکلیرنگ ممبر چھ ماہ کے اندر کم از کم کریڈٹ درجہ بندی کے معیار کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے تو کمپنی ضابطہ 18.1 کے تحت مناسب کارروائی کر سکتی ہے۔

~~12.9.9 ڈیٹ مارکیٹ کے لئے سرکٹس بریکر~~

~~ڈیٹ مارکیٹ میں ایک سکیورٹی کے لئے سرکٹس بریکر ہوگا اگر قیمت پچھلے دن کی اختتامی قیمت سے 5 روپے یا کمپنی کی طرف سے کسی دوسری حد سے تجاوز کرے، بشرطیکہ اس حد کو وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ مقرر کیا جائے۔~~

12.9.10 ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پر تادیبی چارجز عائد کرنا

اگر کوئی ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کی کسی بھی دفعات کی خلاف ورزی کرتا ہے، تو کمپنی اس ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پر ضابطہ 14.6 کے تحت تادیبی چارجز عائد کرنے کا اختیار رکھتی ہے۔

12.9.11 پراپرٹی کی دستبرداری، معاہدوں کی منسوخی، وغیرہ

(a) کمپنیاں ایکٹ، 2017 کے سیکشن 391 اور 392 ان ضوابط پر لاگو نہیں ہوں گے جیسا کہ ایکٹ کے سیکشن 41 میں ذکر کیا گیا ہے۔

12.9.12 مارکیٹ چارج کے تابع پراپرٹی پر عدالتی فیصلوں کا نفاذ، وغیرہ

(a) ایکٹ کے سیکشن 42 کے مطابق، موجودہ کسی بھی قانون کے باوجود، جہاں پراپرٹی مارجن یا کسی دوسری شکل میں مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر فراہم کی گئی ہو، وہاں کسی شخص کی طرف سے کسی فیصلے یا حکم کو نافذ کرنے کے لئے کوئی عملدرآمد یا دیگر قانونی عمل شروع یا جاری نہیں کیا جاسکتا، اور نہ ہی کسی فرد کو اس پراپرٹی کے خلاف کوئی تنگی عائد کرنے کا اختیار ہوگا، سوائے کمپنی کی رضامندی کے۔

(b) جہاں اس شق کی وجہ سے کسی شخص کو کسی پراپرٹی کے خلاف فیصلے یا حکم کو نافذ کرنے کا حق نہیں ہوگا، وہاں کوئی بھی حکم یا دیگر علاج جو اس فیصلے یا حکم کے نفاذ میں مدد کے لئے دیا گیا ہو، اس پراپرٹی تک نہیں پہنچے گا۔

12.9.13 کلیئرنگ ممبر کو معاہدوں میں پرنسپل کے طور پر شامل ہونا ہوگا۔

جہاں کلیئرنگ ممبر کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کی ذمہ داریوں یا مارجن کال یا مارک ٹو مارکیٹ نقصانات یا کسی اور ذمہ داری کی تکمیل کے لئے کمپنی کے ساتھ کوئی بھی لین

دین یا معاہدہ کرتا ہے، اس کی نوعیت سے قطع نظر، بشمول لیکن ان تک محدود نہیں، معاہدہ، چاہے وہ پرنسپل کے طور پر ہو یا ایجنٹ کے طور پر، کسی دوسرے قانون، قاعدے یا ضابطے میں موجود کسی بھی چیز کے باوجود، ایسے لین دین یا معاہدے میں کلیئرنگ ممبر پرنسپل کے طور پر کام کرے گا اور اس پر کمپنی کو ادائیگی یا ترسیل کرنے کا ذمہ دار ہوگا، جیسا کہ معاملہ ہو۔

12.9.14 کمپنی کے ساتھ جمع کرائی گئی پراپرٹی

(a) شق 12.9.12 (ب) کے تابع، جہاں کلیئرنگ ممبر کمپنی کے ساتھ ان ضوابط کے مطابق مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر کسی پراپرٹی کو جمع کراتا ہے، تو، کسی بھی دوسرے قانون یا قاعدے یا ضابطے کے باوجود، اس پراپرٹی کے بارے میں کسی بھی شخص کے کسی حق، عنوان یا دلچسپی کے حوالے سے کوئی کارروائی، دعویٰ یا مطالبہ، چاہے وہ مدنی ہو یا فوجداری، کمپنی یا اس کے نامزد افراد کے خلاف نہیں کیا جائے گا اور نہ ہی شروع کیا جائے گا یا اجازت دی جائے گی۔

(b) شق 12.9.12 (الف) کی کارروائی، کمپنی کے ساتھ مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر جمع کرائی گئی کسی بھی پراپرٹی کے بارے میں، ان ضوابط میں فراہم کردہ کسی بھی ترسیمات اور exclusions کے تابع ہے۔

12.9.15 حقوق کا تحفظ

(a) سوائے اس کے کہ جہاں وہ واضح طور پر فراہم کرتے ہوں، ان ضوابط کی دفعات کسی شخص کے کسی بھی حق، عنوان، دلچسپی، اعزاز، ذمہ داری یا فرض کو محدود کرنے، محدود کرنے یا اس پر اثر انداز ہونے کے لئے کام نہیں کریں گی؛ اور

- (i) کسی شخص کا کوئی حق، عنوان، مفاد، استحقاق، ذمہ داری یا ذمہ داری؛ اور
- (ii) کسی بھی تفتیش، قانونی کارروائی یا علاج کو کسی ایسے حق، عنوان، دلچسپی، اعزاز، ذمہ داری یا فرض کے بارے میں۔

12.10 رسک کمیٹی

12.10.1 کمپنی کے بورڈ کو 2016 کے کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط کے تحت درکار تقاضوں کے مطابق ایک رسک کمیٹی تشکیل دینی ہوگی۔ رسک کمیٹی کے اراکین کی تقرری کے طریقہ کار اور انتخابی معیار کا تعین کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کرے گا، بشرطیکہ کمیشن کی پیشگی منظوری حاصل ہو۔

12.10.2 رسک کمیٹی اپنی ذمہ داریوں کو 2016 کے کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ضوابط کے تحت تفصیل سے بیان کی گئی دفعات کے مطابق انجام دے گی۔

~~12.10.3 رسک منیجمنٹ کمیٹی کے چیئرمین کا تعین بھی بورڈ کرے گا اور وہ ترجیحاً ایک آزاد ڈائریکٹر ہوں گے۔ رسک منیجمنٹ کمیٹی کے سیکرٹری کا انتخاب انتظامی نمائندوں میں سے کیا جائے گا۔~~

~~12.10.4 رسک منیجمنٹ کمیٹی کا چیئرمین جہاں مناسب سمجھے، میٹنگ میں شرکت کے لئے انتظامیہ یا بیرونی ماہرین کے نمائندوں کو مدعو کر سکتا ہے، سوائے کلیئرنگ ممبروں کے، تاکہ کسی خاص معاملے میں سہولت فراہم کی جاسکے۔~~

شرکاء کے ایکسپوژر کو محدود کرنے کے حوالے سے فوری کارروائی کرنے کی ضرورت ہیں، تو رسک مینجمنٹ کمیٹی فوری طور پر بورڈ کو تجویز کردہ اقدامات کی سفارش کرے گی۔ بورڈ، رسک مینجمنٹ کمیٹی کی سفارش کی بنیاد پر، کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ مناسب اقدامات اٹھائے گا۔

12.11 خصوصی کلیئرنگ

12.11.1 ڈیلیور ایبل فیوچرز کانٹریکٹ

جہاں کمپنی یہ فیصلہ کرے کہ حالات مارکیٹ اور کلیئرنگ ممبروں کے بہترین مفاد میں سکرپ کی معطلی کی ضرورت ہے، کمپنی کسی خاص ڈیلیور ایبل فیوچرز کانٹریکٹ میں خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کر سکتی ہے۔

اگر خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کیا جائے تو مخصوص سیکورٹی/سیکیورٹیز میں تجارت ایکسچینج پر معطل کر دی جائے گی جب تک کہ مارک ٹو مارکیٹ نقصان نقد میں طے نہ ہو جائے، اور مارکیٹ اس وقت کھلے گی جب یہ تمام مارک ٹو مارکیٹ نقصان معطل سیکورٹی/سیکیورٹیز کے ساتھ کمپنی کے ساتھ طے کر لیے جائیں۔

12.11.2 کیش سیٹلڈ فیوچرز (CSF) کانٹریکٹ

کمپنی کسی CSF کانٹریکٹ یا تمام CSF کانٹریکٹس میں خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کر سکتی ہے، یا کسی خاص سکرپ یا تمام سکرپ میں کسی CSF کانٹریکٹ یا تمام CSF کانٹریکٹس میں، کمیشن کی پیشگی منظوری سے، ایک ایمر جنسی صورتحال میں جس میں ملک بھر میں فسادات، ہڑتال، آگ، کمپنی یا ایکسچینج میں حادثہ، حکومت کی تبدیلی یا قدرتی آفات یا کسی اور تباہ کن واقعہ جیسے حالات شامل ہو سکتے ہیں۔

اگر خصوصی کلیئرنگ کا اعلان کیا جائے تو ایکسچینج کو اس کی ریگولیشنز کے مطابق خصوصی کلیئرنگ کے اعلان کے بعد تجارت معطل کر دی جائے گی اور تمام اوپن انٹریسٹز کو معطلی کے ایک دن کے اندر یا مارکیٹ کے کھلنے سے پہلے طے کیا جائے گا۔ مارکیٹ اس وقت تک معطل رہے گی جب تک کمپنی کی طرف سے مزید نوٹس نہ دیا جائے۔ مارکیٹ کے دوبارہ کھلنے پر تین نئے کانٹریکٹس کھلیں گے جو کہ اصل میعاد ختم ہونے کی تاریخ پر ختم ہوں گے۔ اسی طرح اگر کمیشن یہ سمجھتا ہے کہ مارکیٹ زیادہ گرم ہو گئی ہے یا ایسے اشارے موجود ہیں اور کمیشن سرمایہ کاروں کے مفاد میں سمجھتا ہے کہ خصوصی کلیئرنگ کی ضرورت ہے تو وہ کمپنی کو خصوصی کلیئرنگ کا حکم دے سکتا ہے۔

شیدول I

A. TOSB (محدود و تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبرز کے ایکسیس پر کی حدود مائع سرمایہ (LC) کی بنیاد پر

[illegible]

شیڈول I

B۔ 'پروفیشنل اور TCSB کلیئرنگ ممبرز جو متعلقہ اداروں اور ان کے کلائنٹس کو خدمات فراہم کر رہے ہیں، ان کی ایکسپوژر حدود مائع سرمایہ (LC) کی بنیاد پر۔"

ایم ٹی	SLB	MSF	MF	قابل ترسیل	نقد تصفیہ شدہ	انڈیکس آپشنز	اسٹاک	ریڈی مارکیٹ اور جی ای ایم
مارکیٹ	مارکیٹ	مارکیٹ	مارکیٹ	فیوچرز مارکیٹ	فیوچرز (سی ایس)	مارکیٹ	انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹس	
ایم ٹی مارکیٹ	SLB ہر شرکت کنندہ جو PCM اور TCSB ہے	MSF ہر مجموعی نمائش اس کے LC کے 6.5 گنا سے زیادہ نہیں ہوگی	ہر مارجن فنڈ کی مجموعی نمائش اس کے ایل سی کے 6.5 گنا سے زیادہ نہیں ہوگی	ایم ٹی مارکیٹ کے سلسلے میں ہر مالیاتی کی مجموعی نمائش اس کے ایل سی کے 6.5 گنا سے زیادہ نہیں ہوگی	ایف (معاهدے)	انڈیکس آپشنز مارکیٹ	ایف سی (ایف سی)	LC کے TCSB اور PCM کا 30 گنا
ایم ٹی مارکیٹ	SLB اور MT کے لیے پروفیشنل اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے LC کے 9 گنا سے زیادہ	MSF اور MF کے لیے پروفیشنل اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے LC کے 9 گنا سے زیادہ	پروفیشنل اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے LC کے 9 گنا سے زیادہ	ایم ٹی مارکیٹ کے سلسلے میں ہر مالیاتی کی مجموعی نمائش اس کے ایل سی کے 6.5 گنا سے زیادہ نہیں ہوگی	ایف (معاهدے)	انڈیکس آپشنز مارکیٹ	ایف سی (ایف سی)	LC کے TCSB اور PCM کا 30 گنا
تمام مارکیٹس کے لیے پروفیشنل اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبرز کے ایل سی 30 گنا سے زیادہ ایکسپوژر، بشرطیکہ اس میں جی ڈی ایس اور ڈیٹ مارکیٹ کے لحاظ سے ایکسپوژر شامل نہ ہو۔								
"اوپر ذکر کردہ ایکسپوژر کی حدود ایل سی کی بنیاد پر پی سی ایم اور ٹی سی ایس بی کے لیے ہیں (جس میں پرائیٹری، اپنے کلائنٹس اور ایسوسی ایٹڈ انٹیلیجیٹ اور اس کے کلائنٹس شامل ہیں)۔ مزید برآں، ٹی سی ایس بی کی صورت میں، اوپر بیان کردہ ایکسپوژر کی حدود اس وقت لاگو ہوں گی جب ٹی سی ایس بی اپنے بورڈ پر شامل کردہ ٹی او ایس بی کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سروسز فراہم کرنا شروع کرے گا۔"								

ایم ایف مارکیٹ: ایک واحد کلائنٹ کے لیے ایکسپوژر کل اجازت یافتہ ایکسپوژر کا 10% سے زیادہ نہیں ہوگا اور ایک واحد ایم ایف ایکٹیو سیکورٹی میں ایکسپوژر

کل اجازت یافتہ ایکسپوژر کا 25% سے زیادہ نہیں ہوگا (سیال سرمایہ 5 گنا)۔

ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کی یکپارچہ کے مارجن فنڈس کے لیے کم از کم سیال سرمایہ 20 ملین روپے ہوگا۔"

شیڈول II

"ایکسپوزر مارجنز، مارک ٹو مارکیٹ لاسز، خصوصی مارجنز، ارتکازی مارجنز، لیکویڈیٹی مارجنز اور اضافی مارجن ڈپازٹس کی شکل"

سیریل نمبر	مارکیٹ	ایکسپوزر مارجنز	مارک ٹو مارکیٹ کے نقصانات	اسپیشل مارجن	کونٹریکشن مارجن	لیکویڈیٹی مارجنز	اضافی مارجنز
1	تیار ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	*** ناقابل اطلاق	نا قابل اطلاق	مارکیٹ کو لیٹرل	نا قابل اطلاق
2	لیوریجڈ خریدوں کی اعانت ایم ٹی مارکیٹ کے ذریعے	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل
3	عارضی طور پر درج کمپنیوں کی مارکیٹ میں فیوچر ٹریڈنگ	نقد، نقدی کے آلات کے قریب اور/یا بینک گارنٹی	نقد	نا قابل اطلاق	نا قابل اطلاق	نا قابل اطلاق	نا قابل اطلاق
4	*** ڈیلیوری ایبل فیوچرز مارکیٹ	کم از کم 50% کیش میں، نزد کیش کے آلات اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں جو ڈیلیوری ایبل فوچر مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لیے اہل ہیں، اور/یا CDS اہل انتخابی سرمایہ کاری کی اسکیمیں جو فیوچر مارکیٹ کے طور پر درج بند کی گئی ہیں، قریب کیش کے آلات، کیش اور/یا بینک گارنٹی	نقد	نا قابل اطلاق	نقد، نقدی کے آلات کے قریب اور/یا بینک گارنٹی	نا قابل اطلاق	کم از کم 50% نقد، نقدی کے آلات اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں جو ڈیلیوری ایبل فیوچر مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لیے اہل ہیں۔
5	کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ	کم از کم 50% کیش میں، نزد کیش انسٹرومنٹس اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ، نیز کیش انسٹرومنٹس، بینک گارنٹی میں ٹریڈنگ کے لیے اہل	نقد	نا قابل اطلاق	نقد، نقدی کے آلات کے قریب اور/یا بینک گارنٹی	نا قابل اطلاق	کم از کم 50% کیش میں، نزد کیش انسٹرومنٹس اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ، نیز کیش انسٹرومنٹس، بینک گارنٹی میں ٹریڈنگ کے لیے اہل
6	اسٹاک انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹ مارکیٹ	کم از کم 50% کیش میں، نزد کیش انسٹرومنٹس اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں جو کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ، نیز کیش انسٹرومنٹس، بینک گارنٹی میں ٹریڈنگ کے لیے اہل ہیں۔	نقد	نقدی آلات اور/یا بینک گارنٹی کے قریب	نا قابل اطلاق	نا قابل اطلاق	کم از کم 50% کیش میں، نزد کیش انسٹرومنٹس اور/یا بینک گارنٹی اور 50% سکیورٹیز میں جو کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ، نیز کیش انسٹرومنٹس، بینک گارنٹی میں ٹریڈنگ کے لیے اہل

7	انڈیکس آپشن مارکیٹ	نقد، نقدی کے آلات اور/یا بینک گارنٹی	نقد	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق
8	SLB مارکیٹ	مارکیٹ کو لیٹرل	نقد	ناقابل اطلاق	نقد، نقدی کے آلات اور/یا بینک گارنٹی	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق
9	ڈیٹ مارکیٹ اور جی ڈی ایس مارکیٹ	نقد، نقدی کے آلات اور/یا بینک گارنٹی/مقامی ہدایات	نقد اور/مستقل ہدایات	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق
10	جی ای ایم	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل	ناقابل اطلاق	ناقابل اطلاق	مارکیٹ کو لیٹرل	مارکیٹ کو لیٹرل

نوٹ:

A- عمومی:

- 1- ڈیورسبل فیوچرز مارکیٹ میں، جب ایک خاص سکیورٹی کی فروخت کے سبب ایکسپوز ہوتا ہے جس کے لیے یو آئی این ذمہ دار ہے، تو اس سکیورٹی کے 50% میٹ سیل شدہ پوزیشن کو وہی یو آئی این مکمل ایکسپوز رمارجن کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے جمع کروا سکتا ہے۔
- 2- کمپنی کے ساتھ جمع کی جانے والی نقد رقم، جو ایکسپوز رمارجن، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور دیگر رمارجنز کے طور پر ہوتی ہے، اگر قابل اطلاق ہو، تو یہ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کنٹینٹل یا اسلامی بینکوں/کنٹینٹل بینکوں کی اسلامی ونڈو میں سیونگ/ریمزینیو اکاؤنٹس میں رکھی جائے گی، جیسا کہ کلیئرنگ ممبر نے منتخب کیا ہے۔ اس کے مطابق، ایسی جمع شدہ رقم پر حاصل ہونے والا منافع کلیئرنگ ممبر کے ساتھ اس شرح پر شیئر کیا جائے گا جو متعلقہ بینکوں نے کلیئرنگ ممبر کو ادا کی ہو، اس کے بعد کمپنی 1.5% سروس چارجز پر قرار رکھے گی۔
- 3- اسٹینڈنگ انسٹرکشن صرف مندرجہ ذیل کلیئرنگ ممبروں سے قبول کی جائے گی:
 - (a) کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر (s) جو اپنے غیر ملکی سرمایہ کاروں کے کلائنٹس کے تجارت اور لین دین کو کلیئر اور سیٹل کر رہے ہیں اور وہ دیگر شرائط و ضوابط کو پورا کر رہے ہیں جو کمپنی وقتاً فوقتاً طے کر سکتی ہے۔ کمپنی کو یہ مکمل اختیار حاصل ہوگا کہ وہ کسٹومین کلیئرنگ ممبروں کو اسٹینڈنگ انسٹرکشن دینے کے لیے اہل قرار دے اور اس سے اسٹینڈنگ انسٹرکشن قبول کرنے سے پہلے کوئی بھی ضروری شرائط لگا سکتی ہے۔
 - (b) بینک اور ترقیاتی مالی ادارے جو صرف GDS مارکیٹ میں کی جانے والی تجارت اور لین دین کے لیے کلیئرنگ ممبر کے طور پر منظور شدہ ہوں۔

B- لیوریج مارکیٹ کے لیے رمارجنز اور ایم ٹی ایم نقصانات:

- 1- *تمام رمارجنز اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات، جو TOSB (کیمپنگ لیمنڈ کسٹڈی) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اسپیڈل فنکشن کی مدد سے انجام دیے گئے ہیں اور جو MT مارکیٹ کے ذریعے فنانس کیے جانے کا وعدہ کیا گیا ہے، کمپنی کے ذریعے Ready Delivery Contract مارکیٹ میں 2+T تک کلیک کیے جائیں گے۔ اس کے بعد، ایف پی آر، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور متعلقہ MT لین دین پر دیگر رمارجنز صرف نقد رقم میں جمع

کیے جائیں گے، جیسا کہ ان ضوابط میں بتایا گیا ہے۔ MT اہل سیکورٹیز، جو کمپنی وقتاً فوقتاً نوٹیفائی کرے گی، MT (R) ٹرانزیکشن مارجنز کے لیے کمپنی کے لیے قابل قبول ہوں گی، جو صرف فنانس سے متعلق ہوں گے، سوائے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے۔ بشرطیکہ، MT اہل سیکورٹی جو ریگولیشن 12.5.2 (a) میں بیان کردہ کیٹیگری B یا A میں آتی ہو، صرف MT لین دین کے حوالے سے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر قابل قبول ہوگی۔

2- ایک PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو متعلقہ ادارہ اور اس کے کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سروسز فراہم کر رہا ہو، اس کے لیے تمام مارجنز اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات جو اپیشل فنکشن کی مدد سے متعلقہ ادارے (یعنی TOSB اور اس کے کلائنٹس) کے ذریعے کیے گئے ہیں اور جو MT مارکیٹ کے ذریعے فنانس کیے جانے کا وعدہ کیا گیا ہے، کمپنی کے ذریعے Ready Delivery Contract مارکیٹ میں T+2 تک کلیک کیے جائیں گے۔ اس کے بعد، ایف پی آر، مارک ٹو مارکیٹ نقصانات اور متعلقہ MT لین دین پر دیگر مارجنز صرف نقد رقم میں کمپنی کے ذریعے کلیک کیے جائیں گے جیسا کہ ان ضوابط میں بتایا گیا ہے، متعلقہ PCM TCSB کلیئرنگ ممبر سے۔ MT اہل سیکورٹیز، جو کمپنی وقتاً فوقتاً نوٹیفائی کرے گی، MT (R) ٹرانزیکشن مارجنز کے لیے کمپنی کے لیے قابل قبول ہوں گی جو صرف فنانس سے متعلق ہوں گے، سوائے مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے۔ بشرطیکہ، MT اہل سیکورٹی جو ریگولیشن 12.5.2 (a) میں بیان کردہ کیٹیگری B یا A میں آتی ہو، MT لین دین کے حوالے سے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر قابل قبول نہیں ہوگی۔

3- DFC کے لیے مارکیٹ کو لیٹرل:

ایسی سیکورٹیز جو ڈیور ایبل فیوچرز کانٹریکٹ مارکیٹ میں تجارت کے لیے اہل ہوں اور جو کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً نوٹیفائی کی جائیں، ریگولیشن 12.5.2 (a) میں بیان کردہ کیٹیگری B یا A میں آتی ہوں، کمپنی کے لیے ایکسپوزر مارجن کے مقصد کے لیے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر قابل قبول ہوں گی۔ بشرطیکہ ایسی DFC اہل سیکورٹیز کو ایکسپوزر مارجن سے خارج کر دیا جائے گا جب کہ کم از کم 15 دن پہلے کلیئرنگ ممبروں کو نوٹس دیا جائے گا۔

D- اپیشل مارجنز:

MTS میں فنانسی سے اپیشل مارجن 100% نقد رقم اور/یا MT اہل سیکورٹیز اور/یا بینک گارنٹی اور/یا ٹی بلز میں ہوگا۔

شیڈول-III مارجن اہل سیکورٹیز

1- سیکورٹیز ایکسچینج پر لسٹ شدہ شیئرز (شیئرز)

1.1 اہلیت کے معیار

کیٹیگری A اور کیٹیگری B کے شیئرز کے لیے اہلیت کے معیار میں شامل ہوں گے:

1.1.1 شیئرز کی زیادہ سے زیادہ تعداد:

تمام ٹاپ 200 بک - انٹری شیئرز کا انتخاب کیا جائے گا جس میں 50% وزن اوسط روزانہ فری فلوٹ مارکیٹ کیپٹلائزیشن اور 50% وزن پچھلے چھ (6) ماہ کے دوران اوسط روزانہ ٹرن اوور کو دیا جائے گا اور پھر ان کو درج ذیل معیار کی بنیاد پر فلٹر کیا جائے گا:

(a) امپیکٹ کا سٹ:

(کیٹیگری A):

وہ شیئرز جن کا اوسط روزانہ امپیکٹ کا سٹ پچھلے چھ مہینوں کے دوران 1% سے کم ہو۔

(کیٹیگری B):

وہ شیئرز جن کا اوسط روزانہ امپیکٹ کا سٹ پچھلے چھ مہینوں کے دوران 2% سے کم ہو۔

(b) پبلک فلوٹ (کیٹیگری A اور کیٹیگری B دونوں کے لیے)

وہ شیئرز جن کا فری فلوٹ کم از کم 25% جاری کیپٹل یا 60 ملین فری فلوٹ شیئرز، جو بھی کم ہو، وہ شیئرز جو اس شرط کو پورا نہیں کرتے ان پر 15% اضافی ہیئر کٹ لاگو کیا جائے گا۔

(c) ٹریڈنگ کی تاریخ:

(کیٹیگری A):

وہ شیئرز جن کا پچھلے چھ مہینوں میں کم از کم 90% ٹریڈنگ دنوں میں تجارت ہوئی ہو۔

(کیٹیگری B):

وہ شیئرز جن کا پچھلے چھ مہینوں میں کم از کم 80% ٹریڈنگ دنوں میں تجارت ہوئی ہو۔

(d) آڈیٹر کی رائے (کیٹیگری A اور کیٹیگری B دونوں کے لیے)

کمپنی کے شیئرز کو آڈیٹر کی رپورٹ میں کمپنی کے حالیہ آڈٹ شدہ سالانہ مالیاتی بیانات پر گونگ کنسرن کے مفروضے پر کوئی منفی یا مشروط رائے یا ایسفیسس آف میٹر پیرا گراف نہیں ہونا چاہیے۔

(e) ٹیکس سے پہلے منافع (کیٹیگری A اور کیٹیگری B دونوں کے لیے)

کمپنی کے کسی ایک حالیہ تین سالوں میں سے کسی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کے مطابق ٹیکس سے پہلے منافع۔

(f) اہم سرگرمی (کیٹیگری A اور کیٹیگری B دونوں کے لیے)

کمپنیوں کی اہلیت جو سیکورٹیز کی سرمایہ کاری / ٹریڈنگ میں مشغول ہوں۔
اگر کمپنی کی اہم سرگرمیاں شیئرز کی ٹریڈنگ یا سرمایہ کاری ہیں توہ 15% اضافی ہینڈلنگ لاگو کیا جائے گا۔

1.1.2 اہلیت سے خارج (کیٹیگری A اور کیٹیگری B دونوں کے لیے)

(a) تصفیہ کی کارروائیاں

جہاں ایک لسٹڈ کمپنی کمپنیز ایکٹ، 2017 کی متعلقہ دفعات کے تحت وائنڈنگ اپ کی کارروائی سے مشروط ہے، وہ نا اہل ہوگی، یہاں تک کہ اگر اسے وائنڈنگ اپ کی کارروائی شروع کرنے پر اپیکھنج کی طرف سے نان کمپلیٹ سیگمنٹ یا وائنڈنگ اپ سیگمنٹ پر نہیں رکھا گیا ہو۔

(b) ایکویٹی

ایک کمپنی جس کی منفی ایکویٹی ہو وہ اہل نہیں ہوگی۔

(c) لسٹنگ کی تاریخ

تمام نئے شیئرز جن کی لسٹنگ کی تاریخ چھ مہینوں سے کم ہو وہ اہل نہیں ہوں گے۔

2.1 اہلیت کا جائزہ

سیکیورٹیز کی فہرست ہر سہ ماہی کے اختتام کے بعد پہلے 15 دنوں میں ان کے ڈیٹا کی بنیاد پر جائزہ لی جائے گی جو اپیکھنج کی جانب سے پچھلے 6 کیلنڈر مہینوں کے دوران فراہم کی گئی ہو۔ یہ جائزہ MF اہل سیکورٹیز، MT اہل سیکورٹیز اور SLB اہل سیکورٹیز کے جائزے کے ساتھ ہم وقت پر اور اسی فریکوئنسی پر کیا جائے گا۔ شیئرز میں ہونے والی کسی بھی تبدیلی کے نتیجے میں کمپنی کو کم از کم 15 دن کا پیٹنگی نوٹس کلیئرنگ ممبران کو دینا ہوگا، اس سے پہلے کہ کوئی شیئرز اہل فہرست میں شامل یا خارج کیے جائیں۔

مندرجہ ذیل ہیز کٹس ان شیئرز پر لاگو ہوں گے جو اوپر بیان کردہ معیار کی بنیاد پر منتخب کیے گئے ہیں۔

ہیز کٹ کا اطلاق ریڈی مارکیٹ میں یومیہ بند ہونے کی شرح پر - زمرہ B	ہیز کٹ کا اطلاق ریڈی مارکیٹ میں یومیہ بند ہونے کی شرح پر - زمرہ A	VaR اپنی مارجن بالٹی
22.50%	15.00%	00.00% to < 12.50%
25.00%	17.50%	12.50% to < 15.00%
30.00%	22.50%	15.00% to < 20.00%
35.00%	27.50%	20.00% to < 25.00%
40.00%	32.50%	25.00% to < 30.00%
50.00%	42.50%	30.00% to < 40.00%
60.00%	60.00%	40% سے زیادہ

شیڈول II کے ذیلی ضابطہ 1.1 (ب) اور (ف) میں درج ہیز کٹس کو اوپر دی گئی جدول میں درج ہیز کٹ کی شرحوں کے علاوہ لاگو کیا جائے گا۔

2.3 قابل قبول مقدار

مارکیٹ کو لیٹرل کے مقاصد کے لیے کسی بھی اہل سکرپ میں کلئیرنگ ممبر یا MT/SLB شرکاء کے ذریعہ جمع کرائے جانے والے حصص کی زیادہ سے زیادہ تعداد کے لیے درج ذیل حدود لاگو کی جائیں گی:

VAR اپنی مارجن فیصد	ایک علامت میں حصص کی زیادہ سے زیادہ تعداد جو مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر جمع کی جاسکتی ہے - زمرہ A	ایک علامت میں حصص کی زیادہ سے زیادہ تعداد جو مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر جمع کی جاسکتی ہے - زمرہ B
VaR = 20%	فری فلوٹ کا 2%	فری فلوٹ کا 1%
VaR > 20%	فری فلوٹ کا 0.5%	فری فلوٹ کا 0.25%
0 < x < 20%	فری فلوٹ کا 1%	MT/SLB مارکیٹس کے لیے قابل قبول نہیں۔
x > 20%	فری فلوٹ کا 0.25%	MT/SLB مارکیٹس کے لیے قابل قبول نہیں۔

ایک زیادہ سے زیادہ حد ہر شیئر کے لیے، فری فلوٹ کے فیصد کے طور پر، مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر جمع کرائے گئے تمام حصص پر لاگو کی جائے گی، یعنی کمپنی کے پاس جو مارجن رکھا جائے گا وہ اس سکرپ کے فری فلوٹ کا 50% سے زیادہ نہیں ہو سکتا۔

کمپنی مارکیٹ کو مطلع کرے گی جب شیئرز میں 70%، 80% اور 90% کی حدیں پہنچ جائیں۔

** ایک زیادہ سے زیادہ حد ہر شیئر کے لیے، فری فلوٹ کے فیصد کے طور پر، مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر جمع کرائے گئے تمام حصص پر لاگو کی جائے گی، یعنی کمپنی کے پاس جو مارجن رکھا جائے گا وہ اس شیئر کے فری فلوٹ کا 25% سے زیادہ نہیں ہو سکتا۔

2- CDS کے اہل کلکٹیو انویسٹمنٹ اسکیمیں جو منی مارکیٹ اسکیموں اور آپکچنج ٹریڈ فنڈز کے طور پر درجہ بندی کی گئی ہیں۔

2A- CDS کے اہل کلکٹیو انویسٹمنٹ اسکیمیں جو منی مارکیٹ اسکیموں کے طور پر درجہ بندی کی گئی ہیں۔

2A.1.1 اہلیت کے معیار:

CDS کے اہل کلکٹیو انویسٹمنٹ اسکیمیں جو منی مارکیٹ اسکیموں کے طور پر درجہ بندی کی گئی ہیں ان شرائط کے تحت کہ ایسی منی مارکیٹ اسکیم کو اے- (f) یا اس سے اوپر کا درجہ دیا گیا ہو جیسا کہ درجہ بندی ایجنسی کے قابل اطلاق طریقہ کار کے مطابق۔

2A.1.2 اہلیت کا جائزہ:

منی مارکیٹ اسکیموں کی اہلیت اور قابل قبول مقدار کی حد ہر سہ ماہی کے اختتام کے بعد پہلے 15 دنوں میں اس معلومات کی بنیاد پر جائزہ لی جائے گی۔ MUFAR کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ ہر جائزہ مدت میں جو بھی اضافی مقدار شناخت کی جائے گی وہ پرو-ریٹ کی بنیاد پر جاری کی جائے گی۔ اہل منی مارکیٹ اسکیموں کی فہرست میں کسی بھی تبدیلی کے نتیجے میں، کمپنی کلیرنگ ممبروں کو کم از کم 15 دن پہلے آگاہ کرے گی اس سے پہلے کہ اس اسکیم کو اہل منی مارکیٹ اسکیموں کی فہرست سے خارج کیا جائے۔ تاہم، کوئی نئی منی مارکیٹ اسکیمیں جو معیار کو پورا کریں گی وہ عوامی پیشکش کی تاریخ سے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر قابل قبول ہو جائیں گی۔

2A.1.3 ہیزرکٹ فیصد:

اس اسکیم کے یونٹ کی آخری اعلان کردہ نیٹ اسٹیٹ ویلیو پر 5% کا ہیزرکٹ لاگو کیا جائے گا۔

2A.1.4 قابل قبول مقدار:

منی مارکیٹ اسکیم کی اکائیوں کی قابل قبول مقدار بطور مارکیٹ کو لیٹرل، یہ ہوگی:

اکائیوں کی زیادہ سے زیادہ تعداد

کل بقایا اکائیوں کا 20% <

کل بقایا اکائیوں کا 50% <

تفصیلات

کلیرنگ ممبر وائیڈ

مارکیٹ وائیڈ

منی مارکیٹ اسکیموں کی کل بقایا اکائیوں کا تعین کرنے کے مقصد کے لیے MUFAR کی ویب سائٹ پر دستیاب ماہانہ ڈیٹا استعمال کیا جائے گا۔

2B - آپکچنج ٹریڈ فنڈز

2B.1.1 اہلیت کے معیار

ای ٹی ایف کو درج ذیل شرائط کے تحت مارجن ایلیمینل سکیورٹیز کے طور پر قبول کیا جائے گا:

2B.1.1 ای ٹی ایف کی ریڈیمیشن

ای ٹی ایف کے تخلیقی دستاویزات کے تحت کمپنی کو یہ اختیار ہوگا کہ وہ کلیئرنگ ممبر کے ڈیفالٹ کی صورت میں ای ٹی ایف کے شیئرز کو انڈرلائنگ باسکٹ کے خلاف اثاثہ منجمنٹ کمپنی سے واپس لے یا فروخت کرے۔

2B.1.1.2 ایکویٹی میسڈ ای ٹی ایف کی قبولیت کی حد

ای ٹی ایف کو مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر اس وزن تک قبول کیا جائے گا جو ای ٹی ایف میں شامل انڈرلائنگ سکیورٹیز کے حصص کے لیے مقرر کیا گیا ہے، جو کمپنی کی جانب سے ان ضوابط کے تحت شائع کی جانے والی فہرست میں شامل ہوں۔

2B.1.2 ہیزرکٹ کی شرح

ای ٹی ایف کی قبولیت کے لیے ہیزرکٹ کی شرح ویلیو ایٹ ریسک (VaR) پر مبنی ہوگی، جو نیچے دی گئی جدول کے مطابق ہوگی:

ETF پر لاگو VaR	ریڈی مارکیٹ میں ایکویٹی پر مبنی ETF کے یومیہ بند ہونے کی شرح پر ہیزرکٹ کا اطلاق ہوتا ہے۔
00.00% to < 12.50%	15.00%
12.50% to < 15.00%	17.50%
15.00% to < 20.00%	22.50%
20.00% to < 25.00%	27.50%
25.00% to < 30.00%	32.50%
30.00% to < 40.00%	42.50%
40% سے زیادہ	60.00%

b۔ حکومتی قرض کی سکیورٹیز پر مشتمل فلسڈ انکم ای ٹی ایف کے لیے ہیزرکٹ کی کم از کم شرح 7.5% ہوگی۔ تاہم، کمپنی فلسڈ انکم جی ڈی ایس کے لیے ہیزرکٹ کی زیادہ شرح مقرر کر سکتی ہے، جسے مارکیٹ کے شرکاء کو پیشگی اطلاع دی جائے گی، اور وہ مقررہ طریقہ کار کے مطابق شرائط و ضوابط کے تحت ہوں گے۔

2B.1.3 ای ٹی ایف کی قابل قبول مقدار

ای ٹی ایف کے لیے قابل قبول مقدار کی حد ہر سکیورٹیز بروکر کے لیے فنڈ سائز کا 20% اور مجموعی طور پر تمام سکیورٹیز بروکرز کے لیے ای ٹی ایف کے فنڈ سائز کا 50% ہوگی۔

شیڈول-III اے

قریبی نقدی آلات

1.1 اہلیت کے معیار

قریبی نقدی آلات کی تعریف کے مطابق، باب 2 میں بیان کردہ حکومت پاکستان (GoP) کے جاری کردہ سکیورٹیز کو کمپنی کی طرف سے مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر قبول کرنے کے لیے کمیشن کی پیشگی منظوری سے مقرر کردہ شرائط کے تحت قبول کیا جائے گا۔

1.2 قیمت کا تعین

حکومت پاکستان کے جاری کردہ سکیورٹیز کی قیمت درج ذیل طریقہ کار کے مطابق متعین کی جائے گی، جو کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری سے مقرر کیا جائے گا۔

(a) ٹی بلز:

- (i) تمام ٹی بلز کی قیمت روزانہ کی بنیاد پر Reuters، فنانشل مارکیٹ ایسوسی ایشن، یا میوچل فنڈ ایسوسی ایشن آف پاکستان (MUFA) کی شائع کردہ قیمتوں کے مطابق متعین کی جائے گی۔
- (ii) ٹی بلز کسی بھی مدت کے ہو سکتے ہیں۔
- (iii) تمام ٹی بلز کو ان کی میچورٹی سے 3 ورکنگ دن پہلے ریلیز کیا جائے گا۔
- (iv) روزانہ کی قیمت پر 2.5% کا ہینڈل لاگو ہوگا۔

(b) حکومت پاکستان اجارہ سکوک:

- (i) تمام اجارہ سکوک کی قیمت روزانہ کی بنیاد پر Reuters، فنانشل مارکیٹ ایسوسی ایشن، یا میوچل فنڈ ایسوسی ایشن آف پاکستان (MUFA) کی شائع کردہ قیمتوں کے مطابق متعین کی جائے گی۔
- (ii) اجارہ سکوک کی قابل قبول مقدار کمپنی کے پاس موجود مجموعی مارکیٹ کو لیٹرل کی قیمت کے 10% سے زیادہ نہیں ہوگی۔
- (iii) تمام اجارہ سکوک کو ان کی میچورٹی کی تاریخوں سے 3 ورکنگ دن یا پروفٹ کی رقم کی ادائیگی کے لیے مقرر کردہ کوپن تاریخوں سے 3 ورکنگ دن پہلے ریلیز کیا جائے گا۔
- (iv) روزانہ کی قیمت پر 10% کا ہینڈل لاگو ہوگا۔

(c) پی آئی بیز:

- (i) پی آئی بیز کی قیمت روزانہ کی بنیاد پر Reuters، فنانشل مارکیٹ ایسوسی ایشن، یا میوچل فنڈ ایسوسی ایشن آف پاکستان (MUFA) کی شائع کردہ

قیمتوں کے مطابق متعین کی جائے گی۔

(ii) 20 سال یا اس سے کم باقی مدت کے پی آئی بیز قبول کیے جائیں گے۔

(iii) تمام پی آئی بیز کو ان کی میچورٹی کی تاریخوں سے 3 ورکنگ دن یا پروفٹ کی ادائیگی کے لیے مقرر کردہ کوپن تاریخوں سے 3 ورکنگ دن پہلے ریلیز کیا جائے گا۔

(iv) درج ذیل ہینرکٹ روزانہ کی قیمت پر لاگو ہوگا:

ہینرکٹ %	PIB کی باقی ماندہ میچورٹی
5.00%	3 سال کے برابر یا اس سے کم
10.00%	3 سال سے زیادہ اور 5 سال سے کم یا اس کے برابر
15.00%	5 سال سے زیادہ اور 10 سال سے کم یا اس کے برابر
20.00%	10 سال سے زیادہ اور 15 سال سے کم یا اس کے برابر
25.00%	15 سال سے زیادہ اور 20 سال سے کم یا اس کے برابر

بینک گارنٹیز

بینک جو بینک گارنٹیز جاری کرنے کے اہل ہیں:

-1

بینک گارنٹیز ان بینکوں سے قبول کی جائیں گی جو اس مقصد کے لیے درج ذیل معیار پر پورا اترتے ہیں:

(a) بینک کو بینکنگ کمپنیز آرڈیننس 1962 (of 1962 LVI) کے تحت پاکستان میں بینکنگ کا کاروبار کرنے کا لائسنس حاصل ہو یا اگر وہ ایک قانونی ادارہ ہے، تو وہ اس قانون کے تحت بینکنگ کا کاروبار کرنے کا اہل ہو جس کے تحت وہ قائم کیا گیا ہے۔

(b) بینک کی کم از کم طویل مدتی کریڈٹ ریٹنگ 'A' ہو۔

بینک گارنٹیز پر لاگو شرائط:

-2

اوپر بیان کردہ معیار پر پورا اترنے والے بینکوں کی جانب سے جاری کی گئی بینک گارنٹیز درج ذیل شرائط کے تحت ہوں گی:

(a) بینک گارنٹی کسی غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر کو ضمانت فراہم کرنے کے لیے جاری کی گئی ہو۔

(b) بینک گارنٹی ایسے بینک کی طرف سے جاری نہ کی گئی ہو جو غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر کے اسی گروپ کا حصہ ہو جس کو گارنٹی فراہم کی جا رہی ہے۔

(c) جہاں بینک کو 'A' کی کریڈٹ ریٹنگ دی گئی ہو، وہاں کسی بھی غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر کے لیے بینک گارنٹی کی زیادہ سے زیادہ رقم 40 کروڑ روپے تک محدود ہوگی، جبکہ طویل مدتی 'AA' یا اس سے زیادہ کریڈٹ ریٹنگ والے بینک کی صورت میں، غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر کے لیے گارنٹی کی زیادہ سے زیادہ رقم 1 ارب روپے تک محدود ہوگی۔

وضاحت:

مندرجہ بالا شقوں کے مقصد کے لیے، غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر سے مراد وہ کلیئرنگ ممبر ہیں جو بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 کے مطابق بینک/ادارے یا سیکورٹیز ایکٹ 2015 کے تحت نان بینکنگ فنانس کمپنی کے طور پر نہیں ہیں۔

3- بینک گارنٹیز جاری کرنے کے اہل بینکوں کی فہرست:

کمپنی ان بینکوں کی فہرست برقرار رکھے گی جو بینک گارنٹیز جاری کرنے کے لیے مذکورہ بالا اہلیت کے معیار پر پورا اترتے ہوں اور کمپنی کے مارکیٹ کو لیٹرل کی ضروریات کو پورا کرتے ہوں۔

بینک گارنٹیز فراہم کرنے کے لیے اہل بینکوں کی فہرست ہر چھ ماہ بعد جائزہ لی جائے گی تاکہ اس بات کو یقینی بنایا جاسکے کہ تمام مقررہ شرائط پر عمل کیا گیا ہے۔

بینک کی فہرست میں کسی بھی اضافے یا حذف کو کمپنی کی ویب سائٹ پر شائع کیا جائے گا اور اہل بینکوں کی تازہ ترین فہرست کے ساتھ فراہم کیا جائے گا۔

جہاں کسی مقررہ اہلیت کی شرط کی عدم تعمیل کی وجہ سے کسی بینک کو فہرست سے ہٹا دیا گیا ہو، وہاں متعلقہ کلیئرنگ ممبر جنہوں نے غیر تعمیل کرنے والے بینک سے بینک گارنٹی جمع کرائی ہو، کو تحریری طور پر مطلع کیا جائے گا اور 15 دن کا وقت دیا جائے گا کہ وہ کسی تعمیل کرنے والے بینک سے بینک گارنٹی جمع کرائیں۔

تاہم، جہاں مناسب سمجھا جائے، چیف رسک آفیسر کلیئرنگ ممبر کو بینک گارنٹی کی جگہ لینے کے لیے 15 دن کا نوٹس دینے کی شرط سے استثناء دے سکتا ہے اور کلیئرنگ ممبر کو ہدایت دے سکتا ہے کہ وہ فوری طور پر کمپنی کے لیے قابل قبول کسی اور شکل میں مارکیٹ کو لیٹرل جمع کرائے تاکہ بینک گارنٹی کی جگہ لی جاسکے۔ چیف رسک آفیسر اس طرح کے کسی بھی اقدام کی رپورٹ اگلی رسک کمیٹی میٹنگ میں معقول وجوہات کے ساتھ پیش کرے گا۔

اس کے علاوہ، غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر کو بینک گارنٹی کی معیاد ختم ہونے سے ایک ماہ قبل پیشگی اطلاع دی جائے گی تاکہ اسے تبدیل یا تجدید کر سکے۔ اگر غیر مالیاتی کلیئرنگ ممبر معیاد ختم ہونے سے پہلے بینک گارنٹی کی تجدید یا تبدیلی میں ناکام رہتا ہے، تو ان ضوابط میں مقررہ طریقے کے مطابق مارجن ڈیمانڈ جاری کیا جائے گا۔

شیڈول-IV

پوزیشن کی حدود

1. ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس، کیش سیٹلڈ فیوچر کنٹریکٹس، اسٹاک انڈیکس فیوچر کنٹریکٹس، انڈیکس آپشنز اور ریڈی مارکیٹ

پوزیشن کی حد	ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس (کسی بھی سیکورٹی میں تمام ڈیریویٹوز کنٹریکٹس کے مجموعی اوپن انٹرسٹ کی بنیاد پر مجموعی پوزیشن کی حدود)	کیش سیٹلڈ فیوچر کنٹریکٹس (کسی بھی سیکورٹی میں تمام ڈیریویٹوز کنٹریکٹس کے مجموعی اوپن انٹرسٹ کی بنیاد پر مجموعی پوزیشن کی حدود)	اسٹاک انڈیکس فیوچر کنٹریکٹس (ہر پروڈکٹ کی بنیاد پر جیسے KSE-30 / ہر سیکٹر انڈیکس)	انڈیکس آپشن مارکیٹ (ہر انڈرلائٹنگ انڈیکس کے کنٹریکٹس کی بنیاد پر)	ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹس (پوزیشن کی حدود کسی سیکورٹی کے حجم کی بنیاد پر ہوں گی)
مارکیٹ وائیڈ	A- کیٹیگری: ہر سیکورٹی کے فری فلوٹ کا 50% B- کیٹیگری: ہر سیکورٹی کے فری فلوٹ کا 40% D&C- کیٹیگری: ہر سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 30%	A- کیٹیگری: ہر سیکورٹی کے فری فلوٹ کا 50% B- کیٹیگری: ہر سیکورٹی کے فری فلوٹ کا 40% D&C- کیٹیگری: ہر سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 30%	نا قابل اطلاق	نا قابل اطلاق	100% فری فلوٹ
بروکر وائیڈ (بروکر کی پوزیشن میں اس کے کلائنٹس کی پوزیشنیں شامل ہیں)	TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) کلیرنگ ممبر کے لیے، ہر سیکورٹی کے لیے مذکورہ بالا مارکیٹ وائیڈ پوزیشن کی حد کا 5%۔ TSSB کلیرنگ ممبر کے لیے، اوپر دی گئی مارکیٹ کا 10% ہر سیکورٹی کے لیے وسیع پوزیشن کی حد۔ TCSB کلیرنگ ممبر کے لیے، ہر سیکیورٹی کے لیے مذکورہ بالا مارکیٹ وائیڈ پوزیشن کی حد کا 15%۔	ہر سیکورٹی کے لیے مذکورہ بالا مارکیٹ وائیڈ پوزیشن کی حد کا 10%۔	کل کھلے سود کا 10% یا 10,000 معاہدوں (جو بھی زیادہ ہو)	کل کھلے سود کا 10% یا 10,000 معاہدوں (جو بھی زیادہ ہو)	کوئی حد نہیں
کلائنٹ وسیع (یہ حد TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کی ملکیتی پوزیشن پر بھی لاگو ہوتی ہے)	TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) کے لیے ہر سیکورٹی (زمرہ کی بنیاد پر) کے لیے مذکورہ بالا مارکیٹ وائیڈ پوزیشن کی حد کا 5%، TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کے لیے سیکورٹی کلیرنگ ممبرز	ہر ایک کے لیے مذکورہ بالا مارکیٹ وائیڈ پوزیشن کی حد کا 5% TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کے لیے سیکورٹی کلیرنگ ممبرز	کل کھلے سود کا 1% یا 1,000 معاہدوں (جو بھی زیادہ ہو)	کل کھلے سود کا 1% یا 1,000 معاہدوں (جو بھی زیادہ ہو)	کوئی حد نہیں

			TCSB اور TSSB کلیرنگ ممبر کے انفرادی کلائنٹس اور اس کے کلائنٹس۔ اس سے وابستہ اداروں اور اس کے کلائنٹس۔ ایکسچینج میں تجارت کرنے والے مالیاتی اداروں اور میوچل فنڈز کے کلائنٹس کے لیے، ایسے ہر ادارے کے لیے اور بیان کردہ مارکیٹ وائڈ پوزیشن کی حد کے 5% کی حد ہوگی۔ (کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور اس کا تعین UIN کی بنیاد پر ہوگا)	
--	--	--	--	--

* کیٹیگریز A، B، C اور D ان سیکورٹیز کی درجہ بندی کی نشاندہی کرتی ہیں جو ضابطہ 12.5.2(a) میں بیان کی گئی ہے۔

لیوریجڈ مارکیٹس (SLB اور MFS)

پوزیشن کی حد	SLB شرکت کے زیادہ نہیں ہونا چاہئے	MFS - مارجن فنانس درج ذیل سے زیادہ نہیں ہونا چاہیے۔
مارکیٹ وائڈ پوزیشن کی حد	ہر SLB اہل سیکورٹیز کے لیے 20% فری فلوٹ	ہر سیکورٹیز کے لیے 40% فری فلوٹ
SLB شرکت کنندہ / مارجن فنانس کی وسیع پوزیشن کی حد	ہر SLB اہل سیکورٹیز کے لیے 2% فری فلوٹ	ہر سیکورٹیز کے لیے 8% فری فلوٹ
کلائنٹ کی وسیع پوزیشن کی حد	SLB اہل سیکورٹیز کے فری فلوٹ کا 0.5% - کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور اس کا تعین UIN کی بنیاد پر ہوگا۔	ہر سیکورٹیز کے لیے 4% فری فلوٹ - کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور اس کا تعین UIN کی بنیاد پر ہوگا۔

کسی بھی وقت کسی بھی وقت SLB اہل سیکورٹیز میں ہر SLB شرکت کنندہ کی پوزیشن تمام بقایا SLB (R) ٹرانزیکشنز پر مشتمل ہوگی۔

ایم ایف اہل سیکورٹیز میں ہر مارجن فنانس کی پوزیشن کسی بھی وقت تمام بقایا MFL (R) ٹرانزیکشنز پر مشتمل ہوگی۔

پوزیشن کی حد	SLB شرکاء اس حد کو نہیں بڑھاسکیں گے	MFS - مارجن فنانسی مندرجہ ذیل حد کو تجاوز نہیں کرسکیں گے	MT - مارجن ٹریڈنگ فنانسی مندرجہ ذیل حد کو تجاوز نہیں کرسکیں گے
مارکیٹ وائڈ پوزیشن کی حد	ہر SLB اہل سیکیورٹی کے لئے فری فلوٹ کا 20%	ہر سیکیورٹی کے لئے فری فلوٹ کا 40%	ہر MT اہل سیکیورٹی کے لئے فری فلوٹ کا 20% زیادہ سے زیادہ 10 ارب روپے تک۔
SLB شرکاء / مارجن فنانسی / MT فنانسی کی پوزیشن کی حد	SLB اہل سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 2%	ہر سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 8%	ہر MT اہل سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 2% زیادہ سے زیادہ 1 ارب روپے تک۔
کلائنٹ کی پوزیشن کی حد	SLB اہل سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 0.5%۔ کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور UIN کی بنیاد پر طے کی جائے گی۔	ہر سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 4%۔ کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور UIN کی بنیاد پر طے کی جائے گی۔	ہر MT اہل سیکیورٹی کے فری فلوٹ کا 0.5%۔ مزید برآں، کلائنٹ کی پوزیشن یونیورسل ہوگی اور UIN کی بنیاد پر طے کی جائے گی زیادہ سے زیادہ 250 ملین روپے تک ہر MT اہل سیکیورٹی کے لئے۔ یقینی بنائیں کہ تمام MT اہل سیکیورٹیز میں حاصل کردہ فنانسنگ مجموعی طور پر 1.00 ارب روپے سے تجاوز نہ کرے۔

ہر SLB شرکاء کی پوزیشن SLB اہل سیکیورٹی میں کسی بھی وقت وہ تمام SLB (R) ٹرانزیکشنز پر مشتمل ہوگی۔

ہر مارجن فنانسیر کی پوزیشن MF اہل سیکیورٹی میں کسی بھی وقت وہ تمام MF (R) ٹرانزیکشنز پر مشتمل ہوگی۔

ہر فنانسیر کی پوزیشن MT اہل سیکیورٹی میں کسی بھی وقت وہ تمام MT (R) ٹرانزیکشنز پر مشتمل ہوگی۔

پوزیشن کی حدود جو کہ شیڈول IV میں ذکر کی گئی ہیں وہ سیکیورٹیز کے لئے قابل اطلاق ہیں جو کیٹیگری A کے طور پر مارجن ٹریڈنگ سسٹم میں تجارت کی جائیں گی۔ کیٹیگری A سیکیورٹیز کے مقابلے میں کیٹیگری B، C اور D سیکیورٹیز کے لئے پوزیشن کی حدود میں 10% کمی کی جائے گی جو مارجن ٹریڈنگ سسٹم میں تجارت کی جائیں گی۔ کیٹیگری A، B، C اور D سیکیورٹیز کی درجہ بندی ضابطہ 12.5.2 (a) میں دی گئی ہے۔

TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) TCSBTSSB کلیئرنگ ممبر جو کہ ڈیزائنڈ مارکیٹ میکر کے طور پر کام کر رہا ہو، کی خالی فروخت کی مقدار کمپنی کے ساتھ جمع کرائی گئی بیک ڈپازٹ کی مقدار سے 10 گنا زیادہ نہیں ہوگی۔ اس شرط کے ساتھ کہ کمپنی کی جانب سے مقرر کردہ یہ حد ایکسیج کی جانب سے مقرر

کردہ خالی فروخت کی پوزیشن کی حدود کے علاوہ ہوگی۔

4۔ پوزیشن کی حدود-وضاحتی نوٹس

(a) ایک PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو ایسوسی ایٹڈ اینٹی اور اس کے کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سروسز فراہم کرتا ہے، کے لئے شیڈول IV میں دی گئی پوزیشن کی حدود کمپنی کی طرف سے ایک ضرب کے طور پر متعین کی جائیں گی جو TOSB کی تعداد پر مبنی ہوگی جو ایسے PCM اور TCSB کی خدمات حاصل کر رہے ہیں، تاہم یہ ایک مجموعی حد ہوگی جو کمپنی کی طرف سے متعین کی جائے گی، ہر TOSB کے لئے فردی حدود PCM اور TCSB خود منظم کرے گا اور یہ TSSB کے لئے دی گئی جدول میں متعین کردہ پوزیشن کی حدود سے تجاوز نہیں کرے گا۔

(b) اگر ایک TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) اور PCM اور TCSB کی فراہم کردہ خدمات حاصل کر رہا ہو، تو اس TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) کے لئے دی گئی جدول میں دی گئی مجموعی پوزیشن کی حدود بدستور لاگو رہیں گی، اس TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) کو خدمات فراہم کرنے والے متعلقہ PCM اور TCSB کے ساتھ یہ اتفاق کیا جاسکتا ہے کہ وہ اس حد کی مختص کی جانے والی مقدار کو TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) کے ساتھ تقسیم کریں۔ تاہم، ایسی کوئی مختص کی جانے والی مقدار PCM اور TCSB اور متعلقہ TOSB (کپنگ لمیٹڈ کسٹڈی) کے درمیان برقرار رکھی جائے گی اور مانیٹر کی جائے گی۔

(c) مزید یہ کہ، ایک TCSB کلیئرنگ ممبر کے لئے یہ پوزیشن کی حدود TCSB کلیئرنگ ممبر کے لئے اس کی پروپرائٹری اور کلائنٹس کے ایکسپوژر کی حدود کے علاوہ ہوں گی جو اوپر دی گئی جدول میں متعین کی گئی ہیں۔

5۔ ڈیٹ مارکیٹ

ڈیٹ سیکیورٹیز کے لئے مارکیٹ میکر کے طور پر کام کرنے والے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کی گئی خالی فروختوں پر ممبر وائڈ اور مارکیٹ وائڈ پوزیشن کی حدود ایکسچینج کے ضوابط کے مطابق ہوں گی۔

— شیڈول V —

— نیٹ کمیونل بیلنس کی سمیش کی عدم تعمیل پر جرمانہ شیڈول —

— نیٹ کمیونل بیلنس میں کمی —	— جرمانہ مائیکرو گایا (فی دن روپیہ) —	— عدم تعمیل کے تحت کیلنڈر دنوں کی تعداد —
— 10% —	— 2,000 —	— پہلے دن سے پندرہ دن تک —
— 20% —	— 3,000 —	— سولہ دن سے تیس دن تک —
— 40% —	— 4,000 —	— اکتیس دن سے چونتالیس دن تک —
— 80% —	— 4,000 —	— چھیالیس دن سے چھاس دن تک —
— 100% —	— 5,000 —	— 51 ویں دن سے —

شیدول-VI

مرکزیت مارجن ڈپازٹس

ارٹکار مارجن سلیبس					
CSF/DFC پوزیشن کا کل	اور	فری فلوٹ آف سکرپ کے لیے CSF/DFC پوزیشن کا فیصد	ارٹکار مارجن		
مارکیٹ بھر میں حفاظتی ارٹکار کے سلیب اور ریٹ					
2	"	سے زیادہ	5.00	1.00	سے زیادہ
6	"	سے زیادہ	7.50	2.00	سے زیادہ
8	"	سے زیادہ	10.00	3.00	سے زیادہ
10	"	سے زیادہ	15.00	4.00	سے زیادہ
12	"	سے زیادہ	25.00	5.00	سے زیادہ
14	"	سے زیادہ	35.00	6.00	سے زیادہ
16	"	سے زیادہ	45.00	7.00	سے زیادہ
سیکیورٹیز بروکر و انڈسکیورٹی کنٹریبیوشن سلیبس اور ریٹس					
5	"	سے زیادہ	1.00	1.00	سے زیادہ
10	"	سے زیادہ	1.50	2.00	سے زیادہ
20	"	سے زیادہ	2.00	3.00	سے زیادہ
30	"	سے زیادہ	2.50	4.00	سے زیادہ
40	"	سے زیادہ	3.00	5.00	سے زیادہ
60	"	سے زیادہ	3.50	6.00	سے زیادہ
80	"	سے زیادہ	4.50	7.00	سے زیادہ
UIN-وائڈ حفاظتی ارٹکار سلیبس اور ریٹس					
1	"	سے زیادہ	0.50	0.50	سے زیادہ
2	"	سے زیادہ	0.75	1.00	سے زیادہ
5	"	سے زیادہ	1.00	1.50	سے زیادہ
10	"	سے زیادہ	1.25	2.50	سے زیادہ
20	"	سے زیادہ	1.50	3.50	سے زیادہ
30	"	سے زیادہ	1.75	4.50	سے زیادہ
40	"	سے زیادہ	2.00	5.00	سے زیادہ

مارکیٹ-وائیڈ (ان ہانسڈ) کنسنٹریشن مارجن DFC اہل سکیورٹی کی کل اوپن پوزیشن پر لاگو ہوگا، جو اس مخصوص سکیورٹی کی 90 دنوں کی اوسط اوپن پوزیشن کے دوران رولنگ بنیاد پر حساب کی جاتی ہے، مندرجہ ذیل عوامل کے تحت، بشرطیکہ مذکورہ بالا ضروریات پوری ہوں:

بڑھا ہوا سی ایم	تجویز کردہ فیکٹر	(DFC) اہل سکیورٹی کی اوسط اوپن پوزیشن میں % تغیر) تجویز کردہ عنصر ان ہانسڈ CM
اصل کنسنٹریشن مارجن حساب کیا جائے گا	NIL	% تغیر 50% یا اس سے کم
اصل کنسنٹریشن مارجن کو متناسب ان ہانسڈ عنصر سے ضرب دی جائے گی	1.1x 1.49x	% تغیر 50% سے زیادہ اور 100% سے کم
اصل کنسنٹریشن مارجن کو فلیٹ ان ہانسڈ عنصر سے ضرب دی جائے گی	1.5x	% تغیر 100% سے زیادہ اور 200% سے کم
اصل کنسنٹریشن مارجن کو فلیٹ ان ہانسڈ عنصر سے ضرب دی جائے گی	2x	% تغیر 200% سے زیادہ اور 300% سے کم
اصل کنسنٹریشن مارجن کو فلیٹ ان ہانسڈ عنصر سے ضرب دی جائے گی	3x	% تغیر 300% سے زیادہ

نوٹ:

- 1- DFC اور CSF میں تینوں سطحوں کے کنسنٹریشن مارجن 'اور' کی بنیاد پر لاگو ہوں گے اور یہ ان مارجنز کے اوسط کی بنیاد پر لاگو ہوں گے جو دو لاگو ہونے والی سطحوں سے متعلق ہوں۔
- 2- مارکیٹ-وائیڈ کنسنٹریشن مارجن کی پہلی تین سطحوں کو صرف ان کلیئرنگ ممبروں سے وصول کیا جائے گا جن پر یا تو سکیورٹیز بروکر-وائیڈ سکیورٹی کنسنٹریشن سلیب UIN-وائیڈ سکیورٹی کنسنٹریشن سلیب، جو اوپریٹبل میں بتائے گئے ہیں، پہنچ چکے ہوں۔
- 3- مارکیٹ-وائیڈ کنسنٹریشن مارجن کی آخری تین سطحوں کے تحت طے شدہ کنسنٹریشن مارجن کو تمام کلیئرنگ ممبروں سے وصول کیا جائے گا۔
- 4- DFC اور CSF کے حوالے سے کنسنٹریشن مارجن اس وقت وصول کیا جائے گا جب پورے مارکیٹ کا (نیٹ) ایکسپوژر DFC اور CSF میں ایک دن میں 1 ارب روپے سے زیادہ ہو، جیسا کہ لاگو کنسنٹریشن مارجن کی سلیب کے مطابق۔

شیڈول VI (جاری)

MTS اور SLB مارکیٹ میں کنسنٹریشن مارجن سلیب					
SLB/MTS پوزیشن کا فیصد		اسکرپ کے فری فلوٹ کے لیے		اور	
مارکیٹ وائیڈ سیکورٹی کنسنٹریشن مارجن سلیب اور نرخ					
1.61	2.9	سے زیادہ	"	2	سے زیادہ
3.23	4.3	سے زیادہ	"	6	سے زیادہ
4.84	5.7	سے زیادہ	"	8	سے زیادہ
6.45	8.6	سے زیادہ	"	10	سے زیادہ
8.06	14.3	سے زیادہ	"	12	سے زیادہ
9.68	20	سے زیادہ	"	14	سے زیادہ
کلیئرنگ ممبر وائیڈ سیکورٹی کنسنٹریشن مارجن سلیبس اور ریٹس					
1.61	0.6	سے زیادہ	"	5	سے زیادہ
3.23	0.9	سے زیادہ	"	10	سے زیادہ
4.84	1.1	سے زیادہ	"	20	سے زیادہ
6.45	1.4	سے زیادہ	"	30	سے زیادہ
8.06	1.7	سے زیادہ	"	40	سے زیادہ
9.68	2.0	سے زیادہ	"	60	سے زیادہ
UIN وائیڈ سیکورٹی آرٹھکاز مارجن سلیبس اور ریٹس					
0.81	0.17	سے زیادہ	"	1	سے زیادہ
1.61	0.25	سے زیادہ	"	2	سے زیادہ
2.42	0.33	سے زیادہ	"	4	سے زیادہ
4.03	0.42	سے زیادہ	"	8	سے زیادہ
5.65	0.50	سے زیادہ	"	16	سے زیادہ

نوٹ:

- 1- تمام تین سطحوں کے کنسنٹریشن مارجنز 'اور' کی بنیاد پر لاگو ہوں گے اور یہ دو لاگو ہونے والی سطحوں کے مطابق مارجنز کے اوسط کی بنیاد پر لاگو ہوں گے۔
- 2- مارکیٹ وائیڈ کنسنٹریشن مارجن کی پہلی تین سطحوں کو صرف ان کلیئرنگ ممبروں سے وصول کیا جائے گا جن پر یا تو سیکورٹیز بروکر-وائیڈ سیکورٹی کنسنٹریشن سلیب UIN-وائیڈ سیکورٹی کنسنٹریشن سلیب، جو اوپر ٹیبل میں بتائے گئے ہیں، پہنچ چکے ہوں۔
- 3- مارکیٹ وائیڈ کنسنٹریشن مارجن کی آخری تین سطحوں کے تحت طے شدہ کنسنٹریشن مارجن کو تمام کلیئرنگ ممبروں سے وصول کیا جائے گا۔

شیدول-VII

مارکیٹ لیکویڈیٹی مارجن ڈپازٹس

لیکویڈیٹی مارجن فیصد	نئے نظام کے مطابق ایکسپوزر روپیہ	
	کو	سے
0%	Rs 250 ملین تک	0
2.5%	Rs 500 ملین تک	Rs 250 ملین سے زیادہ
5%	Rs 1 بلین تک	Rs 500 ملین سے زیادہ
7.5%		Rs 1 بلین سے زیادہ

تاہم TOSB (جسے محدود تحویل میں رکھا جائے) TCSBTSSB کلیئرنگ ممبرز جو کم از کم شارٹ ٹرم انڈپینڈنٹ کریڈٹ ریٹنگ A-2 اور اس سے اوپر رکھتے ہیں، انہیں لیکویڈیٹی مارجن کی ضروریات سے چھوٹ دی جائے گی جب تک کہ رقم 500 ملین تک ہو۔

نوٹ: مذکورہ بالا کے مطابق حساب شدہ لیکویڈیٹی مارجن ڈپازٹس TOSB (جسے محدود تحویل میں رکھا جائے) TCSBTSSB کلیئرنگ ممبر کے پروپرائٹری اکاؤنٹ سے چارج کیے جائیں گے۔

ایک PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سروس فراہم کرتا ہے، وہ اوپر دی گئی جدول میں درج لیکویڈیٹی مارجن کو ایک PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی پروپرائٹری اکاؤنٹ سے ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی (یعنی TOSB) کے اکاؤنٹ میں چارج کر سکتا ہے۔ تاہم، کمپنی PCM TCSB کلیئرنگ ممبرز سے لیکویڈیٹی مارجن وصول کرے گی، چاہے یہ رقم متعلقہ ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی کے پروپرائٹری اکاؤنٹ میں موجود نہ ہو۔

شیڈول-VIII

[انفرادی کسٹمر ریلیشن شپ فارم کے مطابق غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر جیسا کہ انفرادی سب-اکاؤنٹ ہولڈر کے لیے ضروری ہے]
[انفرادی سب-اکاؤنٹ ہولڈر کے لیے]

کتاب-داخل سیکورٹیز کی پگڈنگ کے لیے کسٹمر ریلیشن شپ فارم کے شق (E) کے تحت خصوصی اختیار

کتاب-داخل سیکورٹیز کی پگڈنگ کے لیے فارم یہ اختیار کراچی میں اس تاریخ _____ دن _____، _____ کو جاری کیا گیا ہے اور _____ تک درست رہے گا۔

کسٹمر ریلیشن شپ فارم کی شق (E) کے تحت، میں/ہم دستخط کنندگان، سب-اکاؤنٹ نمبر [سب-اکاؤنٹ نمبر درج کریں] کو سی ڈی ایس پارٹیشنٹ اکاؤنٹ کے تحت [پارٹیشنٹ کا نام درج کریں] کی سی ڈی ایس نمبر [پارٹیشنٹ آئی ڈی درج کریں] کے ساتھ زیر نگرانی رکھتے ہوئے، اس بات کا خصوصی اختیار دیتا/دیتی ہوں کہ پارٹیشنٹ کو سینٹرل ڈیپازٹری ایکٹ 1997 کے سیکشن 12 کے تحت میرے/ہمارے سیکورٹیز جو کتاب-داخل سیکورٹیز کی صورت میں میرے/ہمارے مذکورہ سب-اکاؤنٹ میں درج ہیں، کو صرف نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے حق میں مارجن فراہم کرنے کے لیے دوسرے شخص یا افراد کے تجارتی ایکسیڈوٹ اور مارک-ٹو-مارکیٹ نقصانات کے لیے پگڈنگ کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے، اور یہ اختیار صرف اس لین دین کے لیے ہوگا۔ کمپنی کو مکمل اختیار حاصل ہوگا کہ وہ ان کتاب-داخل سیکورٹیز کو کسی بھی طریقے سے سیل کرے جو مارجن کے طور پر رکھی گئی ہیں، اگر اس شخص/افراد یا ان کے کلیئرنگ ممبر کی مالی ذمہ داریوں کو پورا نہ کیا جائے، جیسا کہ کمپنی کے ضوابط کے مطابق۔

کتاب-داخل سیکورٹیز کی تفصیلات			
سیریل نمبر	سیکورٹیز کا نام	مقدار	وقت کی مدت، اگر پگڈنگ کی طرف سے مخصوص ہو
1-			
2-			
3-			

اس تصدیق کے طور پر میں/ہم نے اس اختیار کو پہلی مرتبہ ذکر کی گئی تاریخ کو گواہوں کی موجودگی میں دستخط کے ساتھ نافذ کیا۔

سب-اکاؤنٹ ہولڈر کے دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)
جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 1 کے دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)
جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 2 کے دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)
جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 3 کے دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)

گواہان:

1۔	_____	2۔	_____
نام	_____	نام	_____
ایڈریس	_____	ایڈریس	_____
سی این آئی سی	_____	سی این آئی سی	_____

نوٹ:

- 1۔ اس اجازت نامے کا جزوی استعمال سختی سے ممنوع ہے۔
- 2۔ یہ اجازت نامہ سب اکاؤنٹ کی آپریننگ ہدایات کے مطابق دستخط کیا جائے گا جو کہ شرکت کنندہ کے ریکارڈ میں درج ہوں۔
- 3۔ اس اجازت نامے کی تصدیق کلیئرنگ ممبر کے کمپنی سیکریٹری کے ذریعے کی جائے گی۔

شیڈول-VIII

[افراد کے لیے غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر]

این سی پی ایل ریگولیشنز 2015 کے کلو (12.7.12) کے تحت ٹریڈری بلز، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز اور حکومت پاکستان
اجارہ سکوک یا قریبی نقدی آلات کے پلاجنگ کے لیے مخصوص اجازت

یہ اجازت کراچی میں، اس _____ تاریخ کو _____، پر جاری کی گئی ہے اور یہ _____ تک کے لیے موزوں ہوگی۔

(سنٹرل ڈپوزٹری سسٹم کے ذریعے پلاجنگ کے لیے)

این سی پی ایل ریگولیشنز 2015 کے کلو (12.7.12) کے مطابق، میں/ہم دستخط کنندگان، جو کہ سنٹرل ڈپوزٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ "سی ڈی سی" کے ساتھ اپنے انویسٹر پورٹ فولیو سکیورٹیز اکاؤنٹ کو برقرار رکھتے ہیں جس کا نمبر [اکاؤنٹ ہولڈر کا نام درج کریں] [بمعنوان] _____ ہے، میں/ہم اپنے مخصوص اختیار کو کلیئرنگ ممبر (نام اور سی ایم آئی ڈی) کو فراہم کرتا ہوں تاکہ میرے/ہمارے ٹریڈری بلز، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز، حکومت پاکستان اجارہ سکوک میرے/ہمارے مذکورہ انویسٹر پورٹ فولیو سکیورٹیز اکاؤنٹ میں جمع کرائے جائیں جیسا کہ نیچے تفصیل سے دیا گیا ہے، صرف نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے لیے، دوسرے شخص یا افراد کی تجارتی نمائش اور مارکیٹ ٹومارکیٹ نقصانات کے لیے مارجن فراہم کرنے کے مخصوص مقصد کے لیے اور اس کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کے طور پر سی ڈی سی کے ذریعے۔ کمپنی کو یہ مکمل اختیار حاصل ہوگا کہ وہ یہ سکیورٹیز جو مارجن کے طور پر رکھی گئی ہیں، کسی بھی انداز میں بیچنے کا اختیار رکھے گی اگر وہ شخص یا اس کا کلیئرنگ ممبر مالی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکام ہو جائے، کمپنی کے ضوابط کے مطابق:

(اسٹیٹ بینک آف پاکستان کے ذریعے منظور شدہ اداروں کے ذریعے پلاجنگ کے لیے)

این سی پی ایل ریگولیشنز 2015 کے کلو (12.7.12) کے مطابق، میں/ہم دستخط کنندگان، جو کہ انویسٹر پورٹ فولیو سکیورٹیز اکاؤنٹ نمبر _____ کے حامل ہیں، [بمعنوان] _____، منظور شدہ ادارے اور برانچ کا نام درج کریں [کے ساتھ، جن کا سی ایم آئی ڈی نمبر (s) _____ ہے، میں/ہم اپنے مخصوص اختیار کو کلیئرنگ ممبر (نام اور سی ایم آئی ڈی) کو فراہم کرتے ہیں تاکہ میرے/ہمارے ٹریڈری بلز، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈز، حکومت پاکستان اجارہ سکوک میرے/ہمارے مذکورہ انویسٹر پورٹ فولیو سکیورٹیز اکاؤنٹ میں جمع کرائے جائیں جیسا کہ نیچے تفصیل سے دیا گیا ہے، صرف نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) کے لیے، دوسرے شخص یا افراد کی تجارتی نمائش اور مارکیٹ ٹومارکیٹ نقصانات کے لیے مارجن فراہم کرنے کے مخصوص مقصد کے لیے اور اس کے ذریعے کلیئرنگ ممبر کے طور پر [منظور شدہ ادارے کا نام] کے ذریعے۔ کمپنی کو یہ مکمل اختیار حاصل ہوگا کہ وہ یہ سکیورٹیز جو مارجن کے طور پر رکھی گئی ہیں، کسی بھی انداز میں بیچنے کا اختیار رکھے گی اگر وہ شخص یا اس کا کلیئرنگ ممبر مالی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکام ہو جائے، کمپنی کے ضوابط کے مطابق:

سیکیورٹیز کی اقسام	جاری ہونے کی تاریخ	مچھوڑنے کی تاریخ	حجم	وقت کی مدت اگر کوئی ہوا کہ

اس پر دستخط کے گواہ کے طور پر، میں/ہم نے اس اجازت نامے پر پہلے ذکر کی گئی تاریخ پر دستخط کیے ہیں، اور نیچے ذکر شدہ گواہوں کی موجودگی میں۔

ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر (ز) کی جانب سے دستخط:

ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر کا نام اور دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)

جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 1 کا نام اور دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)

جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 2 کا نام اور دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)

جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈر 3 کا نام اور دستخط: _____ (سی این آئی سی نمبر)

گواہوں کی موجودگی میں:

گواہ 1: _____

گواہ 2: _____

نام: _____

نام: _____

پتہ: _____

پتہ: _____

سی این آئی سی نمبر: _____

سی این آئی سی نمبر: _____

نوٹ:

- 1- اس اجازت نامے کا جزوی استعمال سختی سے ممنوع ہے۔
- 2- اس اجازت نامے پر دستخط ذیلی اکاؤنٹ کی آپریننگ ہدایات کے مطابق کیے جائیں گے، چاہے وہ شریک کاریکارڈ ہو یا اہل ادارے کے ریکارڈ میں انویسٹر پورٹ فولیو سیکیورٹیز اکاؤنٹ۔
- 3- اس اجازت نامے کی تصدیق کلیئرنگ ممبر کے کمپنی سیکریٹری کے ذریعے کی جائے گی۔
- 4- اگر پلاجننگ کے دوران کمپنی کے حق میں کوئی کوپن یا مارک اپ جمع ہوتا ہے، تو کمپنی کی درخواست پر وہ رقم کلیئرنگ ممبر کو واپس کی جائے گی۔

باب 12A: کمپنی کارسک مینجمنٹ سسٹم غیر بروکر کلیئرنگ ممبروں کے لیے

حذف کر دیا گیا

باب 12B: کمپنی کا رسک مینجمنٹ سسٹم ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبروں کے لیے

حذف کر دیا گیا

باب 12C: کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کے لیے کمپنی کا رسک مینجمنٹ سسٹم

حذف کر دیا گیا

باب 13: منی ڈیفالٹ مینجمنٹ (ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے علاوہ)

13.1 کلیئرنگ ممبر کی منی اوپلیکیشن، مارجن/مارک ٹو مارکیٹ لاسز کی سیٹلمنٹ میں ناکامی

13.1.1 ایک کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کی طرف سے اس کے سیٹلمنٹ بینک کی نامزد برانچ سے متعین وقت تک تصدیق کی وصولی پر "اپنی رقم کی ذمہ داریوں کو طے کرنے میں ناکام" سمجھا جائے گا جیسا کہ میں بیان کردہ تفصیلات کے مقابلے میں غیر مختصر جمع کرنا ہے۔ تصفیہ کے بیانات کمپنی کی طرف سے ایسے کلیئرنگ ممبر اور نامزد برانچ کو ہر تصفیہ کی تاریخ پر فراہم کیے جاتے ہیں۔

اس کے علاوہ، ایک کلیئرنگ ممبر (کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو چھوڑ کر جو اسٹینڈنگ انسٹرکشنز فراہم کرنے کے لیے اہل نہیں ہیں) کو "اپنی منی اوپلیکیشنز کی سیٹلمنٹ میں ناکام" سمجھا جائے گا جب اس کلیئرنگ ممبر کی طرف سے مارجن کی ضروریات اور مارک ٹو مارکیٹ لاسز کو چھوڑ 12 میں بیان کردہ مدت میں پورا کرنے میں ناکامی ہوتی ہے اور/یا اس کا ناکام ہونا (کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو چھوڑ کر) ایس جی ایف (سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ) میں اپنی طرف سے واجب الادا شراکت کی ادائیگی میں ناکامی (چھوڑ 29 میں تفصیل دی گئی ہے) جو دی گئی وقت کی مدت میں کی جائے۔

اگر کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر جو اسٹینڈنگ انسٹرکشنز فراہم کرنے کے لیے اہل نہیں ہیں، ان ریگولیشنز کے باب 12 میں دی گئی مدت کے اندر اپنے کلائنٹس کی جانب سے مارجن کی ضروریات اور MtM نقصانات کو پورا کرنے سے قاصر ہے، اپنے تصدیق شدہ/غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے لیے، کمپنی متعلقہ TOSB (محدود و تحویل میں رکھنے) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبرز سے اس طرح کے مارجن کے تقاضوں اور MtM نقصانات کو اکٹھا کرے گی/برقرار رکھے گی جنہوں نے اپنے کلائنٹس کی جانب سے اس طرح کی تجارت شروع کی تھی۔

مزید، اس صورت میں جہاں کمپنی نے IDS ٹرانزیکشنز سے متعلق اپنی رقم کی ذمہ داری کو پورا کرنے کے لیے کلیئرنگ ممبر کو کوئی فنڈ فراہم کیے ہیں، جس کو سیٹلمنٹ کی تاریخ پر متعلقہ کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر نے مسترد کر دیا ہے، جیسا کہ ان ریگولیشنز کے ریگولیشن (7) 9.10.2 میں وضاحت کی گئی ہے، اس رقم کو کمپنی کو مقررہ وقت کے اندر ادا کرنے میں کوئی ناکامی یا ناکامی تصور کی جائے گی۔ ذمہ داری "ان ضوابط کے لحاظ سے ایسی شرائط و ضوابط کے ساتھ مشروط ہے جو طریقہ کار میں بیان کی گئی ہیں اور اس کا نظم ضابطوں کے اس باب کی دفعات کے مطابق کیا جائے گا۔

13.1.2 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر اپنے منی اوپلیکیشنز کی سیٹلمنٹ میں ناکام ہوتا ہے تو کمپنی اس کلیئرنگ ممبر، ایکسچینج اور سی ڈی سی کو ایک نوٹس جاری کرے گی۔ اس نوٹس میں ادا نہ کی گئی رقم کی تفصیلات ہوں گی۔ کلیئرنگ ممبر کو نوٹس کے موصول ہونے کے تیس (30) منٹ کے اندر ادا نہ کی گئی رقم ادا کرنی ہوگی۔

13.1.2 (1a) کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی جانب سے اپنی رقم کی ذمہ داری کو مقررہ وقت کے اندر پورا کرنے میں ناکامی کی صورت میں، اس کی تصدیق شدہ/غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز کے لیے:

- (i) اگر کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر نے اسٹینڈنگ انسٹرکشن فراہم کی ہو تو، ان ضوابط کے تحت 13.1.2 کے مطابق ایک نوٹس کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کو بھیجی جائے گی۔
- (ii) ایسی صورت میں جہاں کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر اسٹینڈنگ انسٹرکشن فراہم کرنے کا اہل نہیں ہے، کمپنی اس رقم کی ذمہ داری کو متعلقہ کسٹوڈین TOSB شروع کرنے والے (محدود و تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو اس کے تصفیہ کے لیے واپس کر دے گی۔ اس کے مطابق، کمپنی ایسے TOSB

(محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کو بقایا رقم کی ذمہ داری کی تفصیلات کے ساتھ ایک نوٹس جاری کرے گی اور ایسے TOSB (محدود تحویل میں رکھنا) کی ضرورت ہوگی۔ TCSB اور TSSB کلیئرنگ ممبر ڈی ٹی ایس میں بیان کردہ وقت کے اندر اتنی رقم ادا کریں۔

13.1.3 جہاں ایک کلیئرنگ ممبر نوٹس میں بیان کی گئی رقم کو 13.1.2 میں ذکر کردہ آخری تاریخ کے اندر ادا کرنے میں ناکام ہوتا ہے، کمپنی ان ضوابط کے تحت باب 18 (خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمے) اور/یا پچھڑ 9B (پروفیشنل کلیئرنگ ممبر) کی ضروریات کے مطابق اس کلیئرنگ ممبر (اس باب میں اس کو "موقوف کلیئرنگ ممبر" کہا جائے گا) کی کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ کسی بھی یا تمام خدمات تک رسائی کو معطل یا محدود کر سکتی ہے۔ جہاں کمپنی نے 4.3.1A کے ضابطے کے تحت کسی کلیئرنگ ممبر کو اضافی آئی ڈیز مختص کی ہیں اور کمپنی نے اس کلیئرنگ ممبر کے خلاف 13.1.2 کے تحت اس پر نوٹس کے حوالے سے ایکشن لیا ہے جس میں اس کے تمام آئی ڈیز کے تحت اس کی منی اور بلگیشنز کا ذکر کیا گیا ہو، تو کمپنی اس کلیئرنگ ممبر کی خدمات تک رسائی کو اس کے دونوں آئی ڈیز کے تحت معطل یا محدود کر دے گی۔ کمپنی موقوف کلیئرنگ ممبر کو، ایک پیچھے، تمام کلیئرنگ ممبروں اور سی ڈی سی کو معطلی یا پابندی کا نوٹس جاری کرے گی۔ اس نوٹس کی وصولی پر، ایک پیچھے اور سی ڈی سی اس کلیئرنگ ممبر کے خلاف اپنی ضوابط کے مطابق ضروری کارروائی کریں گے۔

اوپر بیان کردہ کے باوجود، اگر ایسا موقوف کلیئرنگ ممبر بھی ایک ایم ٹی پارٹنر شپ ہو، تو اس کلیئرنگ ممبر کے خلاف ضروری کارروائیاں ان ضوابط کے باب 7C اور باب 12 کے مطابق بھی کی جائیں گی۔

13.2 موقوف کلیئرنگ ممبر کی خدمات تک رسائی کی معطلی یا پابندی کی صورت میں اقدامات

13.2.1 جب کمپنی موقوف کلیئرنگ ممبر کی خالص منی اور بلگیشنز کا تعین کرے گی جس کی بنیاد کمپنی کی جانب سے 13.1.2 کے ضابطے کے تحت موقوف کلیئرنگ ممبر کو جاری کردہ نوٹس پر ہوگا اور کمپنی کو موقوف کلیئرنگ ممبر سے اس نوٹس کے تحت کوئی رقم وصول ہوگی، تو کمپنی کوشش کرے گی کہ یہ اور بلگیشنز مندرجہ ذیل ذرائع سے جتنا جلد ممکن ہو پورا کی جائیں:

(a) سب سے پہلے موقوف کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کمپنی میں جمع کرائے گئے سیکورٹی ڈپازٹ اور/یا بیسک ڈپازٹ سے۔ بشرطیکہ کلیئرنگ ممبر کا بیسک ڈپازٹ جو کمپنی میں جمع کرایا گیا ہو، اسے موقوف کلیئرنگ ممبر کی اور بلگیشنز کو متعلقہ مارکیٹ (ز) میں پورا کرنے کے لیے استعمال کیا جائے گا۔ اگر سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ کو ان ضوابط کے مطابق کسی سیکورٹیز میں سرمایہ کاری کی گئی ہو، تو کمپنی اس سیکورٹی کے ذریعہ ایسی سرمایہ کاری کو استعمال کرتے ہوئے کسی بینک یا مالی ادارے سے ان فنڈز کو حاصل کر سکتی ہے جہاں یہ سیکورٹی ڈپازٹ/بیسک ڈپازٹ سرمایہ کاری کی گئی ہو۔ اس قرضے کی لاگت کمپنی کو ادا کرنا ہوگی۔

(b) دوسرے نمبر پر، ان فنڈز سے جو موقوف کلیئرنگ ممبر نے کمپنی کو مارکیٹ کو لیٹرل کے طور پر نقد اور/یا نقد کے مساوی جمع کرائے ہوں۔

(c) تیسرے نمبر پر، ان رقموں سے جو کسی انشورنس پالیسی کے تحت حاصل کی گئی ہوں، جہاں قابل اطلاق/دستیاب ہو، تاکہ کلیئرنگ ممبر کی ڈیفالٹ کی صورت میں سیٹلمنٹ اور بلگیشن کی کمی کو پورا کیا جاسکے، بشرطیکہ یہ دستیاب ہو۔

(d) چوتھے نمبر پر، وہ رقم جو بینک کی جانب سے معلق کلیئرنگ ممبر کی بالنس آرڈرز سے حاصل کی جانے والی سیکورٹیز اور مارجن ابل سیکورٹیز کے خلاف

دستیاب کی جائے۔

(e) آخر میں، وہ رقم جو SGF سے اس ضابطہ کے چپٹر 29 (سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ) کے مطابق استعمال کی جائے، بشرطیکہ SGF کا استعمال صرف ایکسچینج ٹریڈز اور نان ایکسچینج ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ کے لیے کیا جائے جو ان ضوابط میں "گارنٹیڈ سیٹلمنٹ کے لیے قبولیت" کی شرائط کو پورا کرتی ہوں۔ تاہم، SGF سے استعمال شدہ فنڈز کو اس ضابطہ کے چپٹر 29 (سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ) کے ضابطہ 29.6 کے مطابق دوبارہ بھرتا ہوگا۔

اگر اوپر ذکر کردہ ذرائع، جتنے دستیاب ہوں، معلق کلیئرنگ ممبر کی منی اور بلیکیشنز کو پورا کرنے کے لیے کافی نہ ہوں، تو کمپنی اس سیٹلمنٹ تاریخ پر کلیئرنگ ممبروں کو واجب الادا تناسبی رقم کو اس ضابطہ 13.2.2 کے مطابق روک کر رکھے گی۔

13.2.2 ضابطہ 13.2.1 کے باوجود، کمپنی کسی مخصوص سیٹلمنٹ تاریخ پر سیٹلمنٹ بینکوں کو نظر ثانی شدہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹس (کریڈٹس) فراہم کر سکتی ہے، جس کے بعد وہ تناسبی رقم روک کر رکھے گی جو اس سیٹلمنٹ تاریخ پر متعلقہ کلیئرنگ ممبروں کو واجب الادا ہو۔ اس طرح:

1- اگر ایسا موقوف کلیئرنگ ممبر اپنی نیٹ منی اور بلیکیشن کو دوسرے مارکیٹس (ڈیٹ مارکیٹ اور/یا GDS مارکیٹ کو چھوڑ کر) میں پورا کرنے میں ناکام ہو، تو کمپنی اس سیٹلمنٹ تاریخ پر تمام کلیئرنگ ممبروں کو واجب الادا کریڈٹس کے تناسبی رقم کو روک کر رکھے گی، سوائے کسٹ odian کلیئرنگ ممبروں کے۔

2- اگر ایسا موقوف کلیئرنگ ممبر تمام مارکیٹس میں اپنی نیٹ منی اور بلیکیشن کو پورا کرنے میں ناکام ہو، تو کمپنی اس سیٹلمنٹ تاریخ پر تمام کلیئرنگ ممبروں کو واجب الادا کریڈٹس کے تناسبی رقم کو روک کر رکھے گی، بشمول ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبروں کے سوائے کسٹ odian کلیئرنگ ممبروں کے۔

3- اگر ایسا کلیئرنگ ممبر MTS کنٹریکٹس سے متعلق اپنی منی اور بلیکیشن کو پورا کرنے میں ناکام ہو جاتا ہے، تو کمپنی MT پارٹنر شپ کلیئرنگ ممبروں سے واجب الادا رقم کو روکے گی جنہیں اس سیٹلمنٹ تاریخ پر واجب الادا رقم ہو۔

یقینی طور پر، اگر کمپنی بعد میں کوئی فنڈز وصول کرتی ہے اور/یا اس ضابطہ 13.2.1 کے تحت کمپنی کو دستیاب ہو جاتی ہے، تو وہ فنڈز تمام ان کلیئرنگ ممبروں میں ورثا بنیاد پر تقسیم کیے جائیں گے جن سے اوپر بیان کردہ تناسبی رقم روکی گئی تھی۔

13.2.3 کلیئرنگ ممبروں کا کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں ہوگا اس بات پر کہ تناسبی رقم کو روک کر رکھنا یا ان کو ادا نیگی (کریڈٹس) کی رہائی میں تاخیر کی جائے۔

13.2.4 اوپر بیان کردہ ضابطہ 13.2.2 کے باوجود، کمپنی کا کسی بھی کلیئرنگ ممبر کو تناسبی رقم روکنے یا ادا نیگی (کریڈٹس) کی رہائی میں تاخیر کرنے کا حق، کمپنی کے اس حق کو متاثر نہیں کرے گا کہ وہ ایسے کلیئرنگ ممبروں سے SGF میں حصہ داری طلب کرے جن کے خلاف اس باب اور چپٹر 29 کے ضوابط کے مطابق حصہ داری کی جائے۔

13.2.5 کمپنی کیس کو ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے پاس بھیجے گی۔ ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی، معطل کلیئرنگ ممبر کے غیر حل شدہ بیلنس آرڈرز، پوزیشنز اور کمپنی کے پاس رکھی گئی دیگر مارجن اہل سیکورٹیز اور ایکسچینج کی طرف سے مواصلت کردہ کسی بھی دیگر پوزیشنز پر اسکو آرنگ اپ/کلوزنگ آؤٹ کے عمل کو شروع کرے گی اور/یا شروع کرانے کی کوشش کرے گی۔ ایکسچینج اس کمیٹی کو معلق کلیئرنگ ممبر کی غیر حل شدہ اور کھلی پوزیشنز، ٹریڈز، معاہدے اور ٹرانزیکشنز سے متعلق تمام ڈیٹا اور معلومات

فراہم کرے گا اگر یہ معلومات کمپنی کے پاس دستیاب نہ ہوں۔ اسکوائرنگ اپ/کلوزنگ آؤٹ ڈیفالٹ مینجمنٹ کمپنی کے ذریعہ مندرجہ ذیل طریقہ کار اور ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق کیا جائے گا:

(a) ایک کلیئرنگ ممبر کی معطلی کے دوران، اس کی پیسوں کی ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکامی کی صورت میں، چاہے وہ اپنے پروپرائیٹری اکاؤنٹ کے لیے ہو یا اپنے کلائنٹس/اسوسی ایڈوائسری اور اس کے کلائنٹس کے لیے، کمپنی کے پاس رکھی جانے والی مارکیٹ کو لیفلز کو مندرجہ ذیل طریقہ سے نمٹا جائے گا:

(i) مارجن اہل سکیورٹیز اور/یا نقد/بینک گارنٹی کے طور پر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے جمع کروائی گئی مارکیٹ کو لیفلز اور/یا ان سکیورٹیز کو جو ان ضوابط کے تحت بیچی ہوئی ہوں، کمپنی کے پاس رکھی جائیں گی اور یہ تمام ٹریڈز کے لیے اس کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کی جانے والی ٹرانزیکشنز کے لیے مخصوص مارکیٹس میں رکھی جائیں گی اور ان ضوابط کے مطابق استعمال کی جائیں گی۔ یہ مارجن اس وقت تک کمپنی کے لیے دستیاب رہیں گے جب تک کہ تمام پیسوں اور/یا ڈیلیوری کی ذمہ داریوں اور/یا کسی دوسری ذمہ داری کو پورا نہیں کیا جاتا جو کلیئرنگ ممبر کی پوزیشنز (پروپرائیٹری پوزیشن اور/یا کلائنٹس/اسوسی ایڈوائسری اور اس کے کلائنٹس کی پوزیشنز) کے اسکوائرنگ اپ اور/یا کلوزنگ آؤٹ کے بعد متعین کی جاتی ہیں۔ اس طرح مارکیٹ کو لیفلز کی تصفیہ کی صورت میں، اس کلیئرنگ ممبر یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جو ان ضوابط کے تحت اتھارٹی فراہم کرتے ہیں، کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں کر سکیں گے۔

(ii) کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹس/ایسوسی ایڈ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے متعلقہ ذیلی کھاتوں سے کمپنی کے ذریعہ اخذ کردہ مارکیٹ کو لیفلز کو کمپنی کی طرف سے برقرار رکھا جائے گا اور اس کا استعمال مارجن کی ضرورت کی حد تک ان کی تجارتوں/لین دین اور متعلقہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے لیے کیا جائے گا جہاں UIN کی بنیاد پر ممبران کے پاس CTM اور C-TM کی ڈیپوٹ کی گئی ہے۔ تصدیق شدہ/غیر مسترد شدہ IDS ٹرانزیکشنز پر اپنے کلائنٹس کی جانب سے نقصانات لیکن تصفیہ کی ذمہ داری ان ضوابط کی شق 13.1.2a(ii) کے مطابق معطل کلیئرنگ ممبر کو منتقل کر دی جاتی ہے، ایسی صورت میں، کمپنی کی طرف سے متعلقہ ذیلی کھاتوں سے اخذ کردہ ضمانتیں اور کلائنٹ کے ممبران کے گاہک کو بھی دوبارہ حاصل کیا جائے گا۔ کمپنی کی طرف سے UIN کی بنیاد پر ان کی تجارت/لین دین اور متعلقہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کے لیے مارجن کی ضرورت کی حد تک۔ مزید برآں، کمپنی کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی طرف سے فراہم کردہ اسٹینڈنگ انسٹرکشن کو بھی استعمال کر سکتی ہے تاکہ رقم کی وصولی صرف زیر التواء تصفیہ کی ذمہ داری کی حد تک ہو، جس کے تحت اس طرح کے مارکیٹ کو لیفلز کمپنی کو اس وقت تک دستیاب رہیں گے جب تک کہ تمام رقم اور/یا اس طرح کے کلائنٹ کی تجارت سے متعلق چارجز اور اس کے کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے ساتھ منسلک ہونے کے بعد متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی پوزیشن کو ختم کرنا۔ UIN کی بنیاد پر مارجن کے طور پر مارکیٹ کو لیفلز کو ختم کرنے کی صورت میں، ایسے کلائنٹس/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کا کمپنی کے خلاف کوئی دعویٰ نہیں ہوگا۔ اس کلائنٹ/اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس اور متعلقہ مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کی تجارت/لین دین کے خلاف مارجن کی ضروریات سے زیادہ کوئی مارکیٹ کو لیفلز استعمال نہیں کیا جائے گا۔

(b) ڈیفالٹ مینجمنٹ کمپنی کے ذریعے مارجن اہل سکیورٹیز کو اسکوائرڈ یا فروخت کرنے کے مقصد کے لیے، کمپنی کو گرتج ٹرانزیکشنز سے متعلق CDC ریگولیشنز کے مطابق معطل کلیئرنگ ممبر کے ذریعے گروی دی گئی مارجن ایلیمینل سکیورٹیز پر پلچ کال کرنے کی مجاز ہوگی۔

(c) جب کمپنی متعلق کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹس کے مارجن کے طور پر رکھی جانے والی مارکیٹ کو لیفلز/غیر حل شدہ بیلنس آرڈرز کو ختم کر رہی ہو، تو کمپنی کو اس کی مکمل صوابدید ہوگی کہ وہ ان مارکیٹ کو لیفلز/غیر حل شدہ بیلنس آرڈرز کو ترجیحی بنیاد پر مانع کر دے تاکہ کمپنی کی ذمہ داریوں کو پورا کیا جاسکے۔

وصول کی گئی رقم کا اطلاق سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں ان ضوابط کے باب 29 (سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ) کے تحت استعمال ہونے والے فنڈ کی بقایا رقم کی ادائیگی میں کیا جائے گا۔ فاضل رقم، اگر کوئی ہے تو، کمپنی کی طرف سے دی گئی NDNF رقم کو ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر کو مخصوص تصفیہ کی تاریخ پر طے کرنے کے لیے استعمال

کیا جائے گا۔

13.2.6 معطل کلیئرنگ ممبر کا حتمی نقصان اس وقت طے کیا جائے گا جب کمپنی کے ذریعے معطل کلیئرنگ ممبر کے غیر حل شدہ بیلنس آرڈرز اور پوزیشنز کو اسکوائرنگ اپ / کلوزنگ آؤٹ کرنے اور مارجن کی مائع سازی اور نقدی کرنے کے ذریعے حاصل شدہ فنڈز کا استعمال اور ان کا اطلاق مکمل ہو جائے گا۔

تاہم، اگر معطل کلیئرنگ ممبر ایک ٹریڈنگ فنانسر بھی ہو، تو اس ٹریڈنگ فنانسر کے بلاک شدہ اسٹیٹس میں موجود ایم ٹی مارکیٹ اور ایم ٹی فنانس سکیورٹیز کے حوالے سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری ضابطہ 6.14 C.6.1-7 اور ضوابط کے باب 12 کے مطابق نمٹائی جائے گی۔ اگر معطل کلیئرنگ ممبر ایک فنانسی بھی ہو ایم ٹی مارکیٹ میں، تو ایم ٹی مارکیٹ کے حوالے سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری ضابطہ 6.14 C.6.1-7 اور باب 12 کے مطابق نمٹائی جائے گی۔

اگر معطل کلیئرنگ ممبر ایک ایم ایف پارٹنر بھی ہو ایم ایف مارکیٹ میں، تو ایم ایف مارکیٹ کے حوالے سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری ضوابط کے باب 7B اور باب 12 کے مطابق نمٹائی جائے گی۔

اسکوائرنگ اپ / کلوزنگ آؤٹ کے عمل سے متعلق متعلقہ ضوابط کے طریقہ کار باب 4 میں شامل ہیں، سوائے ان پوزیشنز کے جو ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس (DFC)، کیش سیٹلڈ فیوچرز (CSF) کنٹریکٹس اور اسٹاک انڈیکس فیوچرز کنٹریکٹس (SIFO) میں ہوں، جن کے لیے معطل کلیئرنگ ممبر کی پوزیشن کو اسکوائرنگ اپ یا کلوزنگ آؤٹ کرنے کے لیے اضافی اقدامات کیے جائیں گے:

(a) ڈی ایف سی، سی ایس ایف اور ایس آئی ایف سی میں پوزیشن (خرید یا بیچنے کی پوزیشنز) کو مارکیٹ میں مائع کر دیا جائے گا، اس کے لیے صرف معطل کلیئرنگ ممبر کی ٹریڈنگ آئی ڈی کے ذریعے غیر ملاحظہ طور پر یورس آرڈرز دیے جائیں گے۔ اس میکانزم کے ذریعے پوزیشن کی مائع سازی اس دن یا اگلے کاروباری دن میں شروع کی جائے گی جب ڈیفالٹ ہوگا؛

(b) جہاں اوپر پوائنٹ (a) میں بیان کردہ طریقہ کار کو لاگو کرنے کے بعد CSF، DFC اور SIFQ میں پوزیشن کو مکمل طور پر ختم نہیں کیا گیا ہے، وہاں CSF، DFC اور SIFQ میں بقیہ پوزیشن کو ایک کھلے نیلامی سیشن کے ذریعے اسکوائر اپ کیا جائے گا۔ ایکچینج کے ذریعے مارکیٹ کے شرکاء کو ڈی ایف سی، سی ایس ایف اور یا معطل شدہ کلیئرنگ ممبر کی SIFQ پوزیشن نیلامی کی ایسی قیمت پر پیش کرتے ہیں جیسا کہ طریقہ کار کے تحت تجویز کیا گیا ہے۔ نیلامی کی زیادہ سے زیادہ قیمت کھلی نیلامی سے پہلے آخری کاروباری دن CSF، DFC اور SIFQ کی اختتامی قیمت سے 15% کم کی رعایت پر سیٹ کی جاسکتی ہے۔ CSF، DFC اور SIFQ میں بقیہ پوزیشن اگلے کاروباری دن یا دوسرے کاروباری دن، جیسا کہ معاملہ ہو، کاروباری اوقات کے دوران ڈیفالٹ کے دن سے، اس اختیار کو استعمال کرتے ہوئے اسکوائر اپ کیا جائے گا، موڈ اور طریقہ نیلامی ایکچینج کے قواعد و ضوابط کے مطابق ہوگی اور طریقہ کار میں بتائی گئی ہے۔

(c) جہاں اوپر پوائنٹ (a) اور (b) میں بیان کردہ طریقہ کار کو لاگو کرنے کے بعد CSF، DFC اور SIFQ میں پوزیشن مکمل طور پر مائع نہیں ہے، کمپنی CSF، DFC میں معطل کلیئرنگ ممبر کی پوزیشن کو بند کر دے گی۔ اور / یا ایس آئی ایف سی کے طریقہ کار میں بتائے گئے طریقے سے حساب کی گئی قریبی قیمت پر۔ معطل شدہ کلیئرنگ ممبر کی ڈی ایف سی، سی ایس ایف اور / یا ایس آئی ایف سی میں پوزیشن ختم ہونے کے نتیجے میں، کمپنی، جس حد تک قابل عمل ہو، نان ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبرز کے کلیئرنگ اکاؤنٹس کے درمیان مختص کرے گی۔ ڈی ایف سی، سی ایس ایف اور / یا ایس آئی ایف سی کی پوزیشن پروڈیٹا کی بنیاد پر طریقہ کار میں بیان کردہ طریقے سے۔ ڈی ایف سی، سی ایس ایف اور / یا ایس آئی ایف سی میں بقیہ پوزیشن کو ڈیفالٹ کے دن سے دوسرے کاروباری دن اس

اختیار کا استعمال کرتے ہوئے بند کر دیا جائے گا۔

چار جز کو ایڈجسٹ کرنے کے بعد جو کہ ریگولیشن 13.4.1 اور 13.4.4 کے تحت عائد کیے گئے ہیں، سرپلس کا تعین کرنے پر ایک نوٹس کلیرنگ ممبر، پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور سی ڈی سی کو بھیجا جائے گا جس میں سرپلس رقم کے بارے میں آگاہ کیا جائے گا۔ معطل کلیرنگ ممبر کو نوٹس کی تاریخ سے 15 دن کے اندر ایک تفصیلی جواب جمع کرانا ہوگا جس میں ان وجوہات کو اجاگر کیا جائے گا جن کی وجہ سے ان کی ذمہ داریوں کو حل کرنے میں ناکامی ہوئی، بشمول وہ اصلاحی اقدامات جو مستقبل میں ایسی ناکامیوں کو روکنے کے لیے کیے گئے ہوں۔ کمپنی جواب کا جائزہ لے گی اور جہاں ضروری سمجھے گی، معطل کیے گئے کلیرنگ ممبر پر عائد معطلی کو مکمل طور پر یا ایسی شرائط اور حدود کے تحت واپس لے لے گی جو مناسب سمجھی جائیں۔ سرپلس رقم کلیرنگ ممبر کو کم از کم چھ ماہ کے لیے واپس نہیں کی جائے گی اور اس رقم پر جو مارک اپ حاصل ہوگا وہ سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کو ادا کیا جائے گا۔ رسک کمیٹی سرپلس کی رقم کو زیادہ عرصے تک روکنے کے لیے وقت میں توسیع کر سکتی ہے۔

ایک معطل کلیرنگ ممبر کے آخری نقصان کا تعین کرنے پر، ایک نقصان کا نوٹس جو تیسرے کاروباری دن کے دوران ادائیگی کا تقاضا کرتا ہے، کمپنی کی جانب سے اس معطل کلیرنگ ممبر کو ان ریگولیشنز کے مطابق بھیجا جائے گا۔ نقصان کے نوٹس کی کاپیاں ایکسچینج اور سی ڈی سی کو بھیجی جائیں گی۔ اگر کلیرنگ ممبر کسی ایسے نوٹس کی تعمیل نہیں کرتا، تو کمپنی اس کلیرنگ ممبر کو ڈیفالٹر قرار دے گی (جو کہ "ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر" کے طور پر جانا جائے گا) اور اس ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر کی NCQ سسٹمز میں داخلہ اور کمپنی کی پیش کردہ خدمات تک رسائی کو ختم کر دے گی۔ ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر کو، ایکسچینج، تمام کلیرنگ ممبروں، سی ڈی سی اور کمیشن کو ڈیفالٹر قرار دینے والا نوٹس بھیجا جائے گا۔

13.2.7 ایکسچینج، جب کمپنی سے ریگولیشن 13.2.6 کے تحت ایک کلیرنگ ممبر کو ڈیفالٹر قرار دینے کا نوٹس وصول کرے گا، تو وہ بھی اس کلیرنگ ممبر کو جوٹی آر ای ٹیوٹیکٹ ہولڈر ہو، یعنی ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی، اپنے متعلقہ قواعد و ضوابط کے تحت تمام مارکیٹس میں ڈیفالٹر قرار دے گا۔ مزید یہ کہ سی ڈی سی ایسے ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر کی سی ڈی ایس میں اس کے کھاتوں تک رسائی کو معطل اور/یا محدود کرے گا۔ اس کے علاوہ، اگر کوئی ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر ایم ایف پارٹنر شپ اور/یا ایم ٹی پارٹنر شپ بھی ہو، تو اس ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر کی ڈیفالٹ کو ان ریگولیشنز کے باب 7 بی، 7 سی اور 12 کے مطابق نمٹایا جائے گا۔

13.2.8 جب کمپنی ایک ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیرنگ ممبر کو ڈیفالٹر قرار دیتی ہے، تو ایکسچینج تمام اثاثوں کو جو اس ڈیفالٹر کلیرنگ ممبر کے کنٹرول میں ہیں اس کے متعلقہ قواعد و ضوابط کے مطابق لیکویڈیٹ کرے گا۔ جو رقم وصول کی جائے گی، وہ کمپنی کو ایکسچینج کے متعلقہ ضوابط کے مطابق دستیاب کر دی جائے گی تاکہ سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کی ری فلیمنٹ میں کسی کمی کو پورا کیا جاسکے۔

13.2.9 جب کمپنی کسی نان بروکر کلیرنگ ممبر اور پی سی ایم کو ڈیفالٹر قرار دیتی ہے، تو ایسے ڈیفالٹر نان بروکر کلیرنگ ممبر اور/یا پی سی ایم کے تمام اثاثے جو کمپنی کے کنٹرول میں ہیں، کمپنی کے ذریعہ لیکویڈیٹ کیے جائیں گے، اور حاصل شدہ رقم سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کی ری فلیمنٹ میں کسی کمی کو پورا کرنے کے لیے دستیاب کر دی جائے گی۔

13.3 کمپنی کسی کلیرنگ ممبر یا اس کے کسی کلائنٹ/متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹ کے حوالے سے کسی ذمہ دار نہیں ہوگی اگر وہ اس باب کے تحت کوئی بھی کارروائی کرتی ہے جو کلیرنگ ممبر کی رقم کی ذمہ داریوں، مارجن اور مارک ٹو مارکیٹ نقصانات کو حل کرنے میں ناکامی کے نتیجے میں کی جاتی ہے، بشمول وہ کارروائیاں جو کمپنی کلیرنگ ممبر کی نیٹ رقم کی ذمہ داریوں کو پورا کرنے کے لیے کرتی ہے۔ وضاحت کے لیے، اس سلسلے میں کمپنی کے خلاف کوئی مقدمہ یا دعویٰ نہیں کیا جاسکتا۔

13.3.1 کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 391 اور 392 اس حوالے سے لاگو نہیں ہوں گے کہ کسی عمل، معاملہ یا چیز کو جو ایکٹ کے پارٹ II کے سیکشن 41 میں بیان کی گئی شرائط کے مطابق کیا گیا ہو۔

13.3.2 کمپنی خصوصی حالات میں اور کمیشن کی پیشگی منظوری کے تحت، کسی پی سی ایم اور/یا پی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے لیے جو متعلقہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کو کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ خدمات فراہم کر رہا ہو، ان ریگولیشنز کے تحت باب 13 میں طے شدہ کسی بھی یا تمام شرائط میں نرمی کر سکتی ہے۔ ایسی کسی چھوٹ کو ان شرائط و ضوابط کے تحت فراہم کیا جاسکتا ہے جو طریقہ کار میں بیان کی گئی ہوں۔

13.4 متفرق

13.4.1 کمپنی کو کلیئرنگ ممبر کی جانب سے ادائیگی میں تاخیر کی وجہ سے انٹر سیٹلنگ بینک کی منتقلی کے لیے فنڈز کا انتظام کرنے میں جو بھی اخراجات یا چارجز برداشت ہوں گے، وہ کلیئرنگ ممبر سے وصول کیے جائیں گے۔ اس کے علاوہ، ریگولیشن 13.4.4 میں ذکر کردہ تاخیر سے ادائیگی کے چارجز/عدم ادائیگی کے چارجز بھی کلیئرنگ ممبر سے وصول کیے جائیں گے۔

13.4.2 کمپنی ہر ممکن کوشش کرے گی کہ کلیئرنگ ممبروں کو جن کے پاس کریڈٹ بیلنس ہوں، وہ فنڈز اسی سیٹلمنٹ تاریخ کو ریلیز کر دے جس پر ڈیفالٹ ہوا ہو، لیکن کلیئرنگ ممبروں کو ادائیگیوں (کریڈٹس) کی ریلیز میں تاخیر ہو سکتی ہے جیسا کہ ریگولیشن 13.2.3 میں متوقع ہے۔ ایسے کلیئرنگ ممبروں کو کمپنی کے خلاف ادائیگیوں (کریڈٹس) کی ریلیز میں تاخیر یا روکنے پر کوئی دعویٰ نہیں ہوگا۔

13.4.3 معطل کلیئرنگ ممبر کے غیر تصفیہ شدہ بیلنس آرڈر اور پوزیشنز کو نیٹ اسکوئرنگ/کلیئر کرنے کی وجہ سے وصول کنندہ کلیئرنگ ممبروں کو ترسیل میں تاخیر ہو سکتی ہے۔ ایسے کلیئرنگ ممبروں کو کمپنی کے خلاف ترسیل میں تاخیر پر کوئی دعویٰ نہیں ہوگا۔

13.4 متفرق

13.4.4 بغیر اس کے کہ کلیئرنگ ممبر کی ان ریگولیشنز اور/یا طریقہ کار کے تحت اس کی ادائیگی کی ناکامی کے نتیجے میں کمپنی پر کسی بھی طرح کی ذمہ داری محدود ہو، کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو (اس نوٹس میں بیان کی گئی رقم اور ان ریگولیشنز اور/یا طریقہ کار کے تحت ادا کی جانے والی دیگر رقم کے علاوہ) تاخیر سے ادائیگی چارجز/عدم ادائیگی چارجز ادا کرنے ہوں گے جو کہ ادانہ کی جانے والی رقم کا 0.50% کی شرح سے حساب کیے جائیں گے، کم از کم 2,500 روپے (صرف دو ہزار پانچ سو روپے) کی رقم ہوگی۔

مراجہ شیئر فنانسنگ کے حوالے سے، جہاں کوئی ڈیفالٹ ایم ایس ایف سیلر کی جانب سے سیٹلمنٹ کی ذمہ داری میں کیا گیا ہو NCCPL ریگولیشنز کے تحت، متعلقہ ایم ایس ایف سیلر کمپنی کو جرمانہ ادا کرے گا جو کہ شامل ہوگا:

- (i) کیلنڈر سال میں ایک مرتبہ ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 1.00%؛
- (ii) کیلنڈر سال میں دوسری مرتبہ ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 2.00%؛
- (iii) کیلنڈر سال میں تیسری مرتبہ ڈیفالٹ کے لیے، ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 4.00% اور ایسے ایم ایس ایف سیلر کو تین ماہ کے لیے ایم ایس ایف مارکیٹ سے معطل کر دیا جائے گا۔

1- ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی میں درج ذیل اراکین شامل ہوں گے:

- (a) ایکسچینج کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے نامزد چیئر مین اور/یا شخص، جس کا ٹی آر ای سٹوکیٹ ہولڈر ڈیفالٹ کر چکا ہو؛
- (b) ایکسچینج کے مینجنگ ڈائریکٹر، جس کا ٹی آر ای سٹوکیٹ ہولڈر ڈیفالٹ کر چکا ہو؛
- (c) کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے نامزد چیئر مین اور/یا شخص؛
- (d) کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر؛
- (e) پاکستان بینک ایسوسی ایشن کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے نامزد چیئر مین اور/یا شخص؛
- (f) پاکستان میوچل فنڈز ایسوسی ایشن کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے نامزد چیئر مین اور/یا شخص؛
- (g) کمپنی کے چیف رسک آفیسر

2- کمیٹی کے چیئر مین کا انتخاب کمیٹی کے اراکین کی اکثریت کے ذریعے کیا جائے گا۔

3- کمپنی کے چیف رسک آفیسر کو ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کا سیکریٹری مقرر کیا جائے گا۔

4- ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے اجلاس کے لیے تین اراکین کا ہونا کو اٹم (ضروری تعداد) ہوگا۔

5- ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی جتنی ضرورت ہو، ملاقات کرے گی۔ کمیٹی کے اجلاسوں کو ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے سیکریٹری کی طرف سے تحریری نوٹس کے ذریعے بلایا جائے گا۔

6- ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے تمام فیصلے اور سفارشات کمیٹی کے موجود اراکین کی اکثریت کے ذریعے منظور کی گئی قرارداد کے ذریعے ظاہر کی جائیں گی۔

7- ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کی منظور شدہ قراردادیں اس بات کے باوجود قانونی ہوں گی کہ اس کی کسی بھی رکن کی تقرری میں کوئی نقص ہو یا اس کی رکنیت میں کوئی خالی جگہ ہو۔

یہ شرط ہے کہ کمیٹی کے تمام اراکین جو کسی بھی معاملے میں مفاد کا ٹکراؤ رکھتے ہوں، وہ اس ٹکراؤ کو کمیٹی کے اجلاس کے دوران واضح طور پر کمیٹی کو بتائیں گے، جس کا ریکارڈ اجلاس کی منٹس میں رکھا جائے گا۔

8- جو شخص کسی معاملے میں مفاد کے ٹکراؤ کا شکار ہو، وہ اس معاملے پر ووٹ نہیں دے سکے گا، اور نہ ہی اس شخص کو اجلاس کے کو اٹم میں شمار کیا جائے گا۔

باب 13A: آڈٹ اور دیگر متعلقہ امور

13A.1 آڈیٹر کی تقرری اور متعلقہ امور

13A.1.1 کمپنی آڈیٹر کی تقرری ان ضوابط کے مطابق کرے گی جو کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں بیان کیے گئے ہیں۔ تقرر کردہ آڈیٹر کو ان ضوابط میں دی گئی ذمہ داریاں اور اختیارات حاصل ہوں گے جن میں آڈیٹر کی تقرری سے متعلق تمام دیگر متعلقہ قواعد اور ضوابط شامل ہیں۔

13A.1.2 آڈیٹر کی رپورٹ میں تمام وہ امور بیان کیے جائیں گے جو کمپنی ایکٹ 2017 کی ضروریات کے مطابق بیان کرنے کی ضرورت رکھتے ہیں، اور اس کے علاوہ کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت بیان کیے جانے والے امور بھی شامل ہوں گے۔

13A.2 آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات/سالانہ رپورٹ

13A.2.1 کمپنی اپنے آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات اور سالانہ رپورٹ کو مقررہ مدت کے اندر کمیشن کے حوالے کرے گی اور ایسی معلومات پر مشتمل ہوگی جو ایکٹ اور کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت مقرر کی گئی ہیں۔ اس کے علاوہ، کمپنی سالانہ رپورٹ کو اپنی ویب سائٹ پر بھی شائع کرے گی جیسا کہ ایکٹ اور کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت تجویز کیا گیا ہے۔

13A.3 سالانہ آپریشنل اور ریگولیٹری آڈٹ/خصوصی آڈٹ

13A.3.1 کمپنی کمیشن کی پیشگی منظوری کے ساتھ ایک آڈیٹر کی تقرری کرے گی تاکہ وہ سالانہ آپریشنل، ریگولیٹری اور سسٹم آڈٹ کرے جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے ضمیمہ II میں بیان کیا گیا ہے۔

13A.3.2 کمیشن ایک آڈیٹر کی تقرری کر سکتا ہے تاکہ وہ کمپنی کا خصوصی آڈٹ کرے متعلقہ امور یا کسی خاص معاملے کے حوالے سے جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے ضمیمہ II میں بیان کیا گیا ہے یا کسی ایسے معاملے پر جو کمیشن آڈیٹر کی تقرری کے وقت بتائے گا۔ آڈٹ اس مدت کے لیے کیا جائے گا جو کمیشن آڈیٹر کی تقرری کے وقت ہدایت دے گا۔

13A.4 اکاؤنٹنگ ریکارڈز کا رکھنا

13A.4.1 کمپنی ایسے اکاؤنٹنگ ریکارڈز رکھے گی اور اس طرح رکھے گی جیسا کہ کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں تجویز کیا گیا ہے۔

13A.5 معلومات اور واپسی کی جمع کرنا

13A.5.1 کمپنی اپنے بورڈ کی منظوری سے وہ معلومات اور واپسی جمع کرائے گی جیسا کہ ایکٹ اور کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 میں تجویز کیا گیا ہے۔

13A.6 معلومات کی سیکورٹی

13A.6.1 کمپنی سائبر سیکیورٹی، غیر مجاز رسائی سے بچاؤ، خفیہ معلومات کی تبدیلی، تباہی، افشاء یا ریکارڈز اور ڈیٹا کی غیر مجاز تقسیم کے لیے ضروری کنٹرولز اور حفاظتی تدابیر وضع کرے گی۔

13A.7 مالی وسائل کی ضروریات

13A.7.1 کمپنی کلیئرنگ ہاؤس (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت طے شدہ ادا شدہ سرمائے اور خالص مالیت کی شرائط کے مطابق مالی وسائل کی ضروریات کو پورا کرے گی۔ مزید برآں، مذکورہ بالا ضوابط کے تحت کمپنی کو کمیشن کے ذریعہ متعین کردہ وقت میں ایک آزاد ماہر کے ذریعہ ایک رپورٹ جمع کرنی ہوگی جس میں کمپنی کی آپریشنز سے متعلق موجودہ اور متوقع خطرات کا جائزہ لیا جائے گا اور کمپنی کے لیے سرمائے کی مناسب سطحوں کی تجویز دی جائے گی۔ کمیشن اس رپورٹ کی جانچ کے بعد، جہاں ضروری ہو، ادا شدہ سرمائے اور خالص مالیت کی ضروریات کا تعین کرے گا جس پر کمپنی کو ترقی پذیر طریقے سے عملدرآمد کرنا ہوگا۔

باب 13B: کلیئرنگ ممبرز کا آڈٹ، معائنہ اور تعمیل کا جائزہ

13B.1 آڈیٹرز کا پینل

13B.1.1 وہ آڈیٹرز جو آپکچینج کی جانب سے اس کے متعلقہ ریگولیٹری فریم ورک کے تحت سسٹم آڈٹ کرنے کے لیے آڈیٹرز کے پینل پر شامل ہیں، انہیں TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کے آڈٹ کرنے کے لیے بھی اہل ہوں گے۔

13B.1.2 چیف ریگولیٹری آفیسر کے ذریعے نامزد کردہ افسر TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز اور آڈیٹرز کے ساتھ رابطہ کرے گا جو ان کلیئرنگ ممبرز کے آڈٹ کو انجام دے رہے ہوں گے۔

13B.1.3 TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز جنہیں معائنہ کے لیے منتخب کیا گیا ہوگا، ان کا معائنہ اور سائٹ کمیٹی کے تحت مشترکہ معائنے کے ضوابط کے تحت تشکیل دی گئی معائنہ ٹیم کرے گی۔

13B.2 TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کا آڈٹ کے لیے انتخاب

13B.2.1 کمپنی ایک کلیئرنگ ممبر کو منتخب کر سکتی ہے جسے کمپنی نے کم از کم ایک سال کی مدت کے لیے TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل کیا ہو۔

13B.2.2 TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز جنہیں کمپنی نے 13B.2.1 کے تحت متعین مدت کے لیے داخل کیا ہو، اور جو آپکچینج کے انتخاب کے معیار کے تحت سسٹم آڈٹ کے لیے منتخب ہوئے ہوں گے، ان کا آڈٹ ان ضوابط کے تحت کیا جائے گا TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر ایک آڈیٹر کا تقرر کریں گے اور آڈیٹر کی تصدیق کمپنی کو 30 دنوں کے اندر کمپنی کی جانب سے دیے گئے فارمیٹ کے مطابق جمع کرائیں گے۔

13B.2.3 ان ضوابط میں دی گئی کسی بھی بات کے باوجود، کمپنی کسی بھی TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کا آڈٹ کر سکتی ہے جہاں:

- (a) کمپنی کو یہ یقین ہو کہ TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر نے ضوابط کی خلاف ورزی کی ہے یا وہ اس وقت ان کی خلاف ورزی کر رہا ہے یا فوری طور پر آڈٹ کرنے کی ضرورت ہو؛
- (b) ایسا آڈٹ کمیشن کی جانب سے کرانے کی ضرورت ہو؛ اور
- (c) ایسا آڈٹ دوسرے SROs جیسے کہ سینٹرل ڈپازٹری یا آپکچینج کے ساتھ مشاورت اور تعاون سے کرانے کی ضرورت ہو۔

13B.3 آڈٹ کا دائرہ

13B.3.1 آڈیٹر TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کا آڈٹ کرے گا تاکہ ان ضوابط اور NCSS پروسیجرز کی متعلقہ دفعات کی تعمیل کو یقینی بنایا جاسکے جن میں ایکٹ کی متعلقہ دفعات، اور اس کے تحت بنائے گئے قواعد یا ضوابط شامل ہیں، جن میں وقتاً فوقتاً کی جانے والی کوئی ترمیم یا تبدیلیاں، اور کمیشن/کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ہدایات/سرکولر/رہنمائی شامل ہیں۔

13B.3.2 ریگولیشن 13B.3.1 کے مقاصد کے لیے، آڈٹ کا دائرہ کم از کم وہ سرگرمیاں شامل کرے گا جو کمپنی اپنے طریقہ کار میں مخصوص کرے۔ یعنی TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز جو معائنے کے لیے منتخب کیے گئے ہوں گے، ان پر مشترکہ معائنے کے ضوابط کے مطابق معائنہ کیا جائے گا۔

13B.4 آڈٹ کی مدت

آڈٹ کی مدت پچھلے بارہ ماہ ہوگی یا جیسا کہ کمپنی کی جانب سے مخصوص کیا گیا ہو۔ تاہم TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کے لیے منتخب معائنے کی مدت مشترکہ معائنے کے ضوابط کے تحت متعین کی گئی مدت کے مطابق ہوگی۔

13B.5 آڈٹ کا عمل

13B.5.1 تمام TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کو آڈیٹر کا تقرر کرنا ہوگا جیسا کہ ریگولیشن 13B.2.2 میں ذکر کیا گیا ہے اور آڈیٹر کے تقرر کے بارے میں کمپنی کو معلومات فراہم کرنی ہوں گی۔

13B.5.2 اگر کوئی TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر آڈیٹر کے تقرر کے بارے میں کمپنی کو ریگولیشن 13B.2.2 کے تحت دی گئی مدت میں معلومات فراہم کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو کمپنی 14 دن کے اندر اس TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کے لیے آڈیٹر کا تقرر کرے گی اور ان ضوابط کے تحت مناسب نفاذی کارروائی کرے گی، بشمول وارننگ جاری کرنے، جرمانے عائد کرنے، اور چیف ریگولیٹری آفیسر کی منظوری سے کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سروسز کو معطل کرنے کی۔

13B.5.3 اس TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کو آڈیٹر کو آڈٹ کے لیے معلومات اور دستاویزات تک رسائی فراہم کرنی ہوگی اور آڈیٹر کے ساتھ تعاون کرنا ہوگا تاکہ آڈٹ کا عمل بروقت اور ہموار طریقے سے مکمل ہو سکے۔

13B.5.4 اس TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کو آڈیٹر سے آڈٹ رپورٹ کمپنی کے چیف ریگولیٹری آفیسر کو براہ راست جمع کرانے کے لیے کہنا ہوگا، آڈیٹر کے تقرر کی تاریخ سے دو ماہ کے اندر۔

13B.5.5 اگر آڈٹ رپورٹ میں کسی قسم کی عدم تعمیل (یا عدم تعمیل) پائی جائے، TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کو فوری طور پر اس کی تصحیح کرنی ہوگی یا کمپنی کی جانب سے دی گئی مدت میں اسے درست کرنا ہوگا۔ تعمیل کو یقینی بنانے کے لیے کمپنی کی صوابدیدی کمیشن کی سفارش پر ایک محدود دائرہ نظر ثانی کی جاسکتی ہے تاکہ یہ یقینی بنایا جاسکے کہ حالیہ آڈٹ رپورٹ میں اٹھائے گئے نکات کو حل کیا گیا ہے۔ تاہم، ایسی کسی بھی محدود دائرہ نظر ثانی کو گزشتہ آڈٹ رپورٹ میں رپورٹ کی گئی عدم تعمیلوں کی اہمیت کی بنیاد پر کیا جائے گا۔ کمپنی ان آڈیٹرز کو دوبارہ تقرر کر سکتی ہے جنہوں نے TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کا آخری آڈٹ کیا تھا تاکہ محدود دائرہ نظر ثانی کی جائے۔ مزید برآں، محدود دائرہ نظر ثانی کی مدت تین ماہ سے کم نہیں ہوگی تاکہ یہ یقینی بنایا جاسکے کہ آخری آڈٹ رپورٹ میں شناخت کی گئی غلطیوں کو درست کیا گیا ہے اور TSSBTCB اور TOSB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر نے اس مدت کے دوران تعمیل کی حالت میں رہا۔

13B.5.6 کوئی بھی محدود دائرہ نظر ثانی TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کے معمول کے انتخاب کے عمل یا ایپینجنگ کے ذریعے کیے جانے والے بے ترتیب بیلنگ کے وقت کو متاثر نہیں کرے گی۔

13B.5.7 کمپنی TOSB اور TSSBTCB (محدود تحویل میں رکھنے) کلیئرنگ ممبر کی آڈٹ رپورٹس کی کاپیاں کمیشن کو بھیجے گی، ساتھ ہی TCSB، TOSB اور TSSB (محدود تحویل میں رکھنا) کلیئرنگ ممبر کے خیالات، جوابی آراء اور تبصرے اور کمپنی کو آڈٹ رپورٹس جمع کرانے کے 45 دنوں کے اندر ہر ایک تضاد/مشاہدے پر کمپنی ان ضوابط کے تحت کئے گئے کسی بھی محدود دائرہ کار کے جائزے کی جائزہ رپورٹ بھی کمیشن کو محدود دائرہ کار کی جائزہ رپورٹ کی وصولی کی تاریخ سے 15 دنوں کے اندر پیش کی جائے گی۔

یہ بات فراہم کی جاتی ہے کہ اگر آڈٹ رپورٹ/محدود دائرہ نظر ثانی رپورٹ میں TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کی طرف سے کسی اہم عدم تعمیل کی نشاندہی کی گئی ہو تو ایسی آڈٹ رپورٹ/محدود دائرہ نظر ثانی رپورٹ فوراً کمیشن کو بھیجی جائے گی۔

13B.6 معائنہ کا عمل

13B.6.1 TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کے معائنے کی رپورٹ جو معائنہ کے لیے منتخب کیا گیا ہو، وہ بھی مشترکہ معائنہ کے ضوابط کے تحت مقررہ مدت کے اندر اور رسائٹ کمیٹی کی طرف سے چیف ریگولیٹری آفیسر کو پیش کی جائے گی۔

13B.6.2 اگر کوئی TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر مشترکہ معائنے کے ضوابط کے تحت معائنے کے لیے منتخب کیا گیا ہو، تو اور رسائٹ کمیٹی کی طرف سے پیش کردہ معائنے کی رپورٹ میں پائی جانے والی عدم تعمیل فوراً زیر غور لائی جائے گی اور متعلقہ TOSB اور TSSBTCB

(لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کو ان کی تصحیح کے لیے ہدایت دی جائے گی۔ اگر TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر پر مشترکہ معائنے کے ضوابط کے تحت محدود دائرہ معائنہ بھی کیا گیا ہو، تو ایسی کسی بھی محدود دائرہ نظر ثانی کی رپورٹ فوراً زیر غور لائی جائے گی تاکہ یہ یقینی بنایا جاسکے کہ اس میں اٹھائے گئے نکات فوراً کمپنی کی طرف سے دی گئی مدت کے اندر حل کر دیے گئے ہیں۔ تاہم، اگر معائنے کی رپورٹ/محدود دائرہ معائنہ رپورٹ میں نمایاں پیش رفت رپورٹ نہیں کی جاتی ہے، تو کمپنی مناسب وقت پر متعلقہ TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز کے خلاف مناسب کارروائی کرے گی، جس میں جرمانے عائد کرنا، وارننگ جاری کرنا، پابندیاں، سروسز کی معطلی اور خاتمے کے اقدامات شامل ہیں، جیسا کہ ان ضوابط میں بیان کیا گیا ہے۔

13B.7 نفاذی کارروائیاں

جہاں آڈٹ رپورٹ آڈیٹر کے ذریعے کیے گئے آڈٹ کے دائرہ کار کے خلاف کسی عدم تعمیل کی نشاندہی کرتی ہے، کمپنی TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کو سننے کا موقع دینے کے بعد اور عدم تعمیلوں کی شدت اور اہمیت کو مد نظر رکھتے ہوئے ان ضوابط کے تحت مناسب نفاذی کارروائی کر سکتی ہے۔

یہ بات فراہم کی جاتی ہے کہ اگر TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز مشترکہ معائنے کے لیے منتخب کیے گئے ہوں تو نفاذی کارروائی اور سائٹ کمیٹی کی طرف سے پیش کردہ مشاہدات کی بنیاد پر کی جائے گی۔

اس مقصد کے لیے کمپنی TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبرز پر عائد کیے جانے والے جرمانوں کی بھی وضاحت کرے گی۔

13B.8 اخراجات

تمام آڈٹ سے متعلق اخراجات بشمول لیکن ان تک محدود نہیں، آڈٹ فیس، جیب خرچ اور وہ تمام اخراجات جو آڈٹ کو کامیابی سے مکمل کرنے کے لیے اٹھائے جائیں گے TOSB اور TSSBTCB (لگ محدود تحویل) کلیئرنگ ممبر کے ذمہ ہوں گے۔ جہاں کوئی محدود دائرہ نظر ثانی کی جائے گی، محدود دائرہ نظر ثانی کے اخراجات کمپنی کے ذمہ ہوں گے۔

جوائنٹ انسپکشن ریگولیشنز 2015 کے ریگولیشن 16 کے مطابق مگر انی کمیٹی کے ذریعہ طے شدہ فیس شیئرنگ تناسب کی بنیاد پر ایکسچینج سے موصول ہونے والی انسپکشن فیس کے شیئر کے ذریعے کمپنی کی طرف سے معائنے پر اٹھنے والی لاگت کی وصولی کی جائے گی۔

13B.9 اور سائٹ کمیٹی میں شرکت

13B.9.1 مشترکہ معائنے کے ضوابط کے تحت کمپنی چیف ریگولیٹری آفیسر یا کمپنی میں اس کردار کو انجام دینے والے کسی دوسرے فرد کو اور سائٹ کمیٹی میں اس کے نمائندے کے طور پر نامزد کرے گی۔

13B.9.2 کمپنی اس شخص/ افراد کا بھی تعین کرے گی جو اوور سائٹ کمیٹی میں ان افراد کی غیر موجودگی میں کمپنی کی نمائندگی کے لیے اہل ہوں گے جنہیں اصل میں اوور سائٹ کمیٹی کے لیے نامزد کیا گیا ہے۔ ایسی کسی بھی شخص/ افراد کی نامزدگی کے لیے متعلقہ قابلیت اور کام کے تجربے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ مشترکہ معائنے کے ضوابط میں طے کیا گیا ہے۔

13B.10 نان بروکر کیسز (NBCM) اور کسٹوڈین کیسز (CCM)

13B.10.1 CCMs اور NBCMs کو کمپنی کو اپنے مالی سال کے اختتام کے تین ماہ کے اندر سالانہ تعمیل کا بیان جمع کرانے کی ضرورت ہوگی جیسا کہ کمپنی نے طریقہ کار میں طے کیا ہے۔

یہ بات فراہم کی جاتی ہے کہ سالانہ تعمیل کا بیان جمع کرانے کا تقاضہ اس اثاثہ منجمنٹ کمپنی کے لیے لاگو نہیں ہوگا NBCM کے طور پر منظور کی گئی ہو، جس کا مقصد اس کی متعلقہ اہل کلیکٹو انویسٹمنٹ اسکیم کے لیے لین دین کی تصدیق کرنا ہے جیسا کہ ان ضوابط کے تحت 9.10a میں طے کیا گیا ہے۔

13B.10.2 تعمیل کا بیان NBCMs اور CCMs کے کمپلائنس آفیسر یا چیف انٹرنل آڈیٹر/ ہیڈ آف انٹرنل آڈٹ اور چیف ایگزیکٹو آفیسر یا ان افراد کے ذریعے مشترکہ طور پر دستخط کیا جائے گا جو ان عہدوں پر فائز ہوں۔

13B.10.3 وہ NBCMs اور CCMs جو کمپنی کے ذریعہ ایک سال سے کم مدت کے لیے منظور کیے گئے ہیں، انہیں اس مالی سال کے لیے تعمیل کا بیان جمع کرانے کی ضرورت نہیں ہوگی جس دوران وہ کمپنی کے ذریعہ شامل کیے گئے ہیں۔

13B.10.4 NBCMs اور CCMs کمپنی سے تحریری طور پر درخواست کر سکتے ہیں کہ تعمیل کا بیان جمع کرانے کی مدت میں توسیع کی جائے اور اس تاخیر کی وجہ بیان کی جائے۔ چیف ریگولیٹری آفیسر فراہم کردہ وضاحت کا جائزہ لینے کے بعد تعمیل کا بیان جمع کرانے کے لیے ایک بار کی توسیع دے سکتے ہیں بشرطیکہ یہ توسیع 30 کاروباری دنوں سے زیادہ نہ ہو۔

13B.10.5 اگر تعمیل کا بیان طریقہ کار میں طے کیے گئے فارمیٹ کے مطابق اور اس مدت کے اندر جمع نہیں کرایا جاتا جو اوپر بیان کی گئی ہے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر CCM یا NBCM کے خلاف ان ضوابط کے تحت مناسب نفاذی کارروائی کر سکتا ہے، اس سے پہلے کہ انہیں موقع سننے کا دیا جائے۔

13B.10.6 اگر تعمیل کے بیان میں کوئی انحراف رپورٹ کیا گیا ہے CCM یا NBCM کو ان انحرافات کی وجوہات اور انہیں حل کرنے کے لیے طے شدہ مدت فراہم کرنی چاہیے۔ تاہم، کوئی ایسی مدت تین مہینوں سے زیادہ نہیں ہو سکتی جو تعمیل کے بیان کے جمع کرانے کی تاریخ سے شروع ہو۔ انحرافات کے حل ہونے کی تصدیق کرنے والی ایک خط، جو کمپلائنس آفیسر یا چیف انٹرنل آڈیٹر/ ہیڈ آف انٹرنل آڈٹ اور چیف ایگزیکٹو آفیسر کے دستخط سے ہو، کمپنی کو اس مدت کے سات کاروباری دنوں کے اندر پیش کی جائے گی جس کے دوران انحرافات کو حل کرنے کی مدت ختم ہو جائے گی۔ انحراف کو حل کرنے کے لیے کسی بھی توسیع کی اجازت نہیں ہوگی۔ چیف ریگولیٹری آفیسر انحرافات کی اہمیت کو مد نظر رکھتے ہوئے مدت کا جائزہ لے گا اور ضرورت کے مطابق مدت کو کم کر سکتا ہے۔

13B.10.7 اگر کسی بھی انحراف کو طے شدہ وقت میں حل نہ کیا جائے یا انحرافات کے حل کی تصدیق کرنے والی خط جمع نہ کرائی جائے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر ان ضوابط کے تحت CCM اور NBCM کے خلاف مناسب نفاذی کارروائی کر سکتا ہے، اس سے پہلے کہ انہیں موقع سننے کا دیا جائے۔

13B.10.8 چیف ریگولیٹری آفیسر NBCMs یا CCMs سے تعمیل کے بیان سے متعلق کوئی بھی معلومات طلب کر سکتا ہے۔ مزید برآں، جہاں ضروری سمجھا جائے،

چیف ریگولیٹری آفیسر یہ ہدایت دے سکتے ہیں کہ تعمیل کا بیان CCMs یا NBCMs کے آڈیٹر کے ذریعہ جائزہ لیا جائے، بشرطیکہ وہ شرائط اور ضوابط ہوں جو طریقہ کار کے تحت طے کیے گئے ہوں۔

13B.10.9 ان ضوابط کے تحت 13B.10.1 سے 13B.10.8 تک کی دفعات کے باوجود، جہاں ضروری سمجھا جائے، چیف ریگولیٹری آفیسر کسی بھی CCM یا NBCM کا مکمل آڈٹ کرنے کی ہدایت دے سکتے ہیں، جیسا کہ CCM یا NBCM کو تحریری طور پر طے شدہ طریقہ، طریقہ کار، شرائط اور ضوابط کے مطابق بتائیں گے۔ چیف ریگولیٹری آفیسر اس آڈٹ کی وجوہات کے بارے میں بورڈ کو مطلع کرے گا، اس کی مینٹنگ میں فوراً اس آڈٹ کے نوٹس کے اجرا کے بعد۔

13B.10.10 کمپنی CCM یا NBCM کو، کمیشن کی پیشگی اجازت کے ساتھ، اس ضابطہ 13B.10.1 کے تحت طے شدہ ضروریات سے مستثنیٰ قرار دے سکتی ہے۔

باب 14: نظم و ضبط کے الزامات عائد کرنے کا اختیار وغیرہ

14.1 آڈٹ یا معائنہ رپورٹ میں عدم تعمیل پر نظم و ضبط کے الزامات اور دیگر اقدامات

14.1.1 اگر کسی آڈٹ رپورٹ، معائنہ رپورٹ یا کلیئرنگ ممبر کے تعمیل کے بیان میں کسی عدم تعمیل کی نشاندہی کی گئی ہو یا اگر طے شدہ وقت کے بعد وہ حل نہ ہو، تو کمپنی کے چیف ریگولیٹری آفیسر، اپنی صوابدید پر اور جرم کی شدت و اہمیت کو مد نظر رکھتے ہوئے، کلیئرنگ ممبر کو وارننگ اور/یا جرمانہ عائد کر سکتے ہیں جو کہ ہر عدم تعمیل کی حالت میں 15,000 روپے سے کم اور 200,000 روپے سے زیادہ نہ ہو۔ اس دفعہ کے تحت عائد کیا جانے والا جرمانہ کسی دوسرے متعلقہ قانون، ضابطے اور قواعد کے تحت کسی کارروائی کے علاوہ ہوگا۔ اگر کمپنی کے ساتھ جمع کرائے گئے فیٹ کیپیٹل بیلنس یا لیکوڈ کیپیٹل بیلنس بیانات میں کوئی تضاد ظاہر ہوتا ہے تو چیف ریگولیٹری آفیسر، چپٹر 12 کے تحت متعلقہ کارروائی کرے گا۔

14.1.2 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر آڈیٹر کے ساتھ تعاون کرنے میں ناکام ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر آڈیٹر کی تحریری شکایت وصول کرنے کے بعد، کلیئرنگ ممبر اور آڈیٹر کی سماعت کرے گا اور مذکورہ کلیئرنگ ممبر پر 50,000 روپے تک جرمانہ عائد کر سکتا ہے یا وارننگ لیٹر جاری کر سکتا ہے۔

14.1.3 اگر کوئی کلیئرنگ ممبر آڈٹ فیس اور چارجز طے شدہ وقت میں ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر ایسے کلیئرنگ ممبر پر آڈٹ فیس کے برابر جرمانہ عائد کر سکتا ہے۔

14.1.4 جہاں کوئی CCM یا NBCM تعمیل کے بیان کو ان ضوابط کے تحت طے شدہ وقت پر جمع کرانے میں ناکام رہتا ہے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر مذکورہ CCM یا NBCM کو وارننگ لیٹر جاری کر سکتا ہے یا 50,000 روپے تک جرمانہ عائد کر سکتا ہے۔

14.2 نظم و ضبط کے الزامات یا دیگر اقدامات - رسک مینجمنٹ

چیف ریگولیٹری آفیسر کو مندرجہ ذیل کام کرنے کا اختیار حاصل ہوگا:

(a) ان ضوابط کے ضابطہ 12.9.3(a) کے حوالے سے، کلیئرنگ ممبر کی طرف سے اپنے گاہک/متعلقہ ادارہ کے لیے جمع کردہ مارجن سے متعلق کسی بھی

معلومات کو طلب کرنے اور اس بات کو یقینی بنانے کے لیے کہ ان مارجن کو متعلقہ گاہکوں/متعلقہ ادارہ سے کس طرح وصول کیا گیا ہے۔ اگر ضابطہ 12.9.3 کے تحت کسی عدم تعمیل کا مشاہدہ کیا جاتا ہے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر وارننگ جاری کر سکتے ہیں، جرمانہ عائد کر سکتے ہیں جو 50,000 روپے تک ہو، یا اس صورت حال کے مطابق مناسب کارروائی کر سکتے ہیں۔

(b) ضابطہ 9.15-9.7 اور 14.1 کے حوالے سے، اگر یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کی تصدیق/تصدیق میں ناکامی کی رپورٹ یا مشاہدہ کیا جائے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کی تصدیق/تصدیق فراہم کرنے کی ہدایت دیں گے۔ اگر یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کی تصدیق/تصدیق میں ناکامی ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر وارننگ جاری کر سکتے ہیں، ہر یو آئی این پر 5,000 روپے تک جرمانہ عائد کر سکتے ہیں، یو آئی این کو مزید خریداری کے لیے کسی بھی/تمام آپیکس کے سیگمنٹس میں روک سکتے ہیں، یا یو آئی این کو بند کر سکتے ہیں۔ اس طرح کی تمام کارروائیاں رپورٹ کردہ معاملے کی شدت کو مد نظر رکھتے ہوئے کی جائیں گی۔

(c) ضابطہ 9.15.1 کے حوالے سے جہاں کسی سرمایہ کاری کی طرف سے شکایت کی جاتی ہے کہ تجارتی الرٹس وصول نہیں ہو رہے ہیں یا غلط یا غلطی سے وصول ہوئے ہیں، تو معاملہ چیف ریگولیٹری آفیسر کے سامنے پیش کیا جائے گا، چیف ریگولیٹری آفیسر معاملے کا جائزہ لے گا اور متعلقہ پی سی ایم، ٹی او ایس بی (محدود تحویل کے تحت)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر سے اس بات کی وضاحت اور وضاحت حاصل کرے گا جو کہ معاملے کے حقائق کو جانچنے کے لیے ضروری ہو سکتی ہے، اور اگر یہ ثابت ہو جائے کہ کلیئرنگ ممبر نے رجسٹریشن کی تفصیلات غلط درج کی تھیں تو 25,000 روپے تک جرمانہ عائد کر سکتا ہے۔

14.3 نظم و ضبط کے الزامات اور دیگر اقدامات۔ دیگر عدم تعمیل

مزید برآں، جہاں کمپنی کسی ایسی معلومات کی شناخت کرتی ہے یا وصول کرتی ہے جو چیف ریگولیٹری آفیسر کی معقول رائے میں ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کی کسی خلاف ورزی کو ظاہر کرتی ہو، یا کلیئرنگ ممبر کے کسی ایسے عمل کو جو NCC سسٹم کی کارروائیوں کو منفی طور پر متاثر کرتا ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر تحریری حکم کے ذریعے:

(a) ہر عدم تعمیل کے لیے 50,000 روپے تک نظم و ضبط کا الزم عائد کر سکتا ہے۔

(b) اگر خلاف ورزی کے باعث کمپنی کو نقصان یا خسارہ ہوا ہو (جو کہ ان ضوابط اور/یا طریقہ کار میں مخصوص طور پر بیان کردہ نقصانات یا خسارے سے مختلف ہو اور جنہیں ان ضوابط کے مطابق بازیاب کیا جانا ہو)، تو کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کو وہ نقصان یا خسارہ ادا کرنے کی ہدایت دے سکتا ہے۔

(c) اگر خلاف ورزی کے باعث کسی دوسرے کلیئرنگ ممبر کو نقصان یا خسارہ ہوا ہو (جو کہ ان ضوابط اور/یا طریقہ کار میں مخصوص طور پر بیان کردہ نقصانات یا خسارے سے مختلف ہو اور جنہیں ان ضوابط کے مطابق بازیاب کیا جانا ہو)، تو کلیئرنگ ممبر کو وہ نقصان یا خسارہ دوسرے کلیئرنگ ممبر کو ادا کرنے کی ہدایت دے سکتا ہے۔

14.4 نظم و ضبط کے الزامات کا عائد کرنا۔ چیف ریگولیٹری آفیسر

ضابطہ 14.1، 14.2، 14.3 اور 14.3 کے باوجود، چیف ریگولیٹری آفیسر کسی بھی کلیئرنگ ممبر پر وہ نظم و ضبط کے الزامات عائد کرے گا جو کمپنی ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت عائد کرنے کے لیے مجاز ہو۔

اس باب کے ضابطہ 14.1، 14.2، 14.3، 14.4 اور 14.6 کے تحت کوئی حکم جاری کرنے سے پہلے، چیف ریگولیٹری آفیسر:

- (a) کلیئرنگ ممبر کو اس کے خلاف الزامات کا نوٹس دے گا اور اس سے یہ کہا جائے گا کہ وہ طے شدہ تاریخ تک اپنے جواب میں کیوں کارروائی نہیں کی جائے گی؛
- (b) کلیئرنگ ممبر کو سننے کا موقع دے گا اور اس سے اس کے موقف کی حمایت میں حقائق اور مواد پیش کرنے کا موقع فراہم کرے گا؛
- (c) نوٹس کی مدت 7 کاروباری دن ہوگی، تاہم معاملے کی نوعیت کو مد نظر رکھتے ہوئے، 15 کاروباری دن تک نوٹس کی مدت دی جاسکتی ہے۔ اگر نوٹس میں طے شدہ مدت کے اندر وضاحت یا جواب نہیں ملتا یا وصول شدہ جواب غیر تسلی بخش ہوتا ہے، تو چیف ریگولیٹری آفیسر 3 کاروباری دن کا دوبارہ نوٹس جاری کرے گا۔ کلیئرنگ ممبر کی درخواست پر، چیف ریگولیٹری آفیسر نوٹس کے جواب کے لیے دی گئی مدت کو بڑھا سکتا ہے، تاہم کوئی بھی توسیع 15 کاروباری دنوں سے زیادہ نہیں دی جاسکے گی۔

14.6 عمومی

- (a) جہاں کسی کلیئرنگ ممبر کو ان ضوابط میں سے کسی بھی دفعہ کی عدم تعمیل کا مرتکب پایا جائے، اور اس عدم تعمیل کے لیے ان ضوابط میں کوئی مخصوص سزا تجویز نہیں کی گئی ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر زیادہ سے زیادہ 500,000 روپے تک جرمانہ عائد کر سکتا ہے؛
- (b) یہ کہ انضباطی کارروائی کسی کلیئرنگ ممبر کے خلاف شروع کی جائے یا اس پر کوئی شرائط عائد کی جائیں اور/یا اس کے کسی بھی حق کو معطل کیا جائے، کلیئرنگ ممبر ان ضوابط اور کمپنی کی انضباطی کارروائیوں کے تحت پابند رہے گا؛
- (c) تمام نفاذی اقدامات بشمول جرمانے جو چیف ریگولیٹری آفیسر نے اس باب کی کسی بھی دفعہ کے تحت عائد کیے ہوں، ہر سہ ماہی میں بورڈ یا بورڈ کی تشکیل کردہ کمیٹی کو ریگولیٹری امور کے حوالے سے رپورٹ کیے جائیں گے؛
- (d) اگر کسی نوٹس، فیصلے، اطلاع یا جرمانے کی کارروائی کو چیف ریگولیٹری آفیسر نے اچھے نیت سے اور ان ضوابط میں موجود دفعات کے مطابق کیا ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر کسی بھی قسم کے نقصانات، خسارے، دعووں، قانونی اخراجات یا دیگر اخراجات کے لیے کسی بھی طرح ذمہ دار نہیں ہوگا جو کہ کسی کلیئرنگ ممبر کو براہ راست یا بالواسطہ طور پر (جیسے منافع کا نقصان یا شہرت کو نقصان) ان فیصلوں کی وجہ سے اٹھانا پڑے؛
- (e) اس باب کے تحت عائد اور وصول کیے گئے جرمانے کی رقم سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کا حصہ بنائی جائے گی۔

14.7 عارضی معطلی:

- (a) جہاں کلیئرنگ ممبر چیف ریگولیٹری آفیسر کے حکم کے تحت 14.1، 14.2، 14.3، 14.4 اور 14.6 کی دفعات کے مطابق کسی بھی مناسب کارروائی بشمول شناخت شدہ امور کی اصلاح یا جرمانے کی ادائیگی میں ناکام ہو، تو چیف ریگولیٹری آفیسر کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کی طرف سے پیش کردہ کسی بھی یا تمام خدمات تک رسائی کو عارضی طور پر معطل کر دے گا جب تک معطلی کے باعث پیدا ہونے والا سبب دور نہ ہو جائے۔

(b) جہاں چیف ریگولیٹری آفیسر نے 14.7(a) کے تحت عارضی معطلی عائد کی ہو، کلیئرنگ ممبر کو ایک کنٹرولڈ ماحول میں آپیکھنج کے ساتھ مشاورت کرتے ہوئے کھلی پوزیشن کو بند کرنے کی اجازت دی جائے گی۔ اگر زیر التوالین دین کی تصفیہ میں ناکامی ہو، تو کلیئرنگ ممبر کو ان ضوابط کی دفعات کے مطابق نمٹا جائے گا جو کہ باب 18 میں بیان کی گئی ہیں۔

14.8 سننے کے حقوق

کسی بھی کلیئرنگ ممبر کو جو چیف ریگولیٹری آفیسر کے اس باب کے تحت کیے گئے کسی بھی حکم سے متاثر ہو، اس کو باب 23 (سننا اور اپیل کے طریقہ کار) کے تحت سننے کی درخواست کرنے کا حق ہوگا۔ سننے کی درخواست تحریری طور پر کی جانی چاہیے اور یہ کمپنی سے چیف ریگولیٹری آفیسر کے حکم کی وصولی کے 30 دن کے اندر داخل کرنی چاہیے۔

باب 15: جب کمپنی NCC شریک کو اپنی خدمات فراہم کرنا بند کرتی ہے، معطل کرتی ہے یا ختم کرتی ہے

15.1 NCC شریک کو اطلاع جب کمپنی اس کے لیے کام کرنا بند کر دے

15.1.1 جب کمپنی NCC شریک کے حوالے سے کسی بھی کارروائی کا آغاز کرتی ہے، جیسا کہ باب 18 (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ) اور/یا باب 9B (پروفیشنل کلیئرنگ ممبر) میں بیان کیا گیا ہے، تو کمپنی اس NCC شریک کو اس حوالے سے اطلاع فراہم کرے گی اور تمام NCC شرکاء، آپیکھنج، کمیشن اور سی ڈی سی کو کمپنی کے ذریعے کی جانے والی کارروائی سے آگاہ کرے گی۔ ایسی اطلاع کو کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی پوسٹ کیا جائے گا، ترجیحاً اسی دن جب کارروائی کی جائے۔

اس کے علاوہ، کمپنی مذکورہ اطلاع ان اہل یو آئی این ہولڈرز کو بھی فراہم کرے گی جنہوں نے 9.12 ضابطے کے مطابق یو آئی این انفارمیشن سسٹمز کے لیے سبسکرائب کیا ہو۔

15.1.1 (الف) اگر NCC شریک کو ڈیفالٹ کی وجہ سے ختم کر دیا گیا ہو، تو اطلاع کمیشن کو بھی بھیجی جائے گی۔

15.1.2 کسی NCC شریک کو جو اطلاع دینی ضروری ہو، اس میں یا کسی بعد کی اطلاع میں اس بات کا ذکر ہوگا کہ کون سی مزید کارروائیاں کی جانی ہیں اور زیر التوا آپیکھنج ٹریڈز اور نان آپیکھنج ٹرانزیکشنز کس طرح انجام دی جائیں گی۔

15.1.3 جب کمپنی نے کسی NCC شریک کے حوالے سے کوئی کارروائی کی ہو، جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے، تو NCC شریک کو کمپنی کی طرف سے مخصوص حدود کے اندر NCC سسٹمز تک محدود رسائی دی جاسکتی ہے تاکہ NCC شریک کی ذمہ داری کو کم کیا جاسکے۔ NCC شریک کے مزید آپیکھنج ٹریڈز اور/یا نان آپیکھنج ٹرانزیکشنز جو کمپنی کو ارسال کی جائیں یا کمپنی کے ساتھ ریکارڈ کی جائیں، اور جو NCC شریک کی ذمہ داری میں اضافے کا سبب بنیں، ان کو نظر انداز کیا جاسکتا ہے اور کمپنی کی تمام کارروائیوں سے خارج کیا جاسکتا ہے۔

15.1.4 جو آپیکھنج ٹریڈز خارج کیے گئے ہوں گے، ان کا تصفیہ آپیکھنج کے ذریعے مناسب طریقے سے کیا جائے گا اور کمپنی کے ذریعے نہیں۔

15.1.5 تمام بیلنس آرڈر ٹرانزیکشنز جو ضابطہ 15.1.3 کے مطابق خارج نہیں کی گئی ہوں گی، ان کو ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے مطابق منسٹا جائے گا۔

15.2 کمپنی کی کارروائی کے نتیجے میں کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرنے والی بیلنس آرڈر سیکورٹیز

15.2.1 سوائے اس کے کہ کمپنی کسی خاص معاملے میں کوئی اور فیصلہ کرے، وہ بیلنس آرڈر سیکورٹیز جو کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرنی ہیں، ان کو NCCS کے ذریعے واپس لیا جائے گا اور کمپنی ان سیکورٹیز کو فروخت کرنے کے لیے کارروائی کرے گی جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔ ان سیکورٹیز کو خریدنے کے لیے کمپنی خریداری کرے گی اور وہ سیکورٹیز کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرے گی جنہیں فراہم کرنا ہے۔ اگر ان خریداریوں یا فروختوں کے نتیجے میں کمپنی کو کوئی منافع یا نقصان ہوتا ہے جیسا کہ بیلنس آرڈر سیٹلمنٹ سسٹم کے تحت بیان کیا گیا ہے، تو وہ منافع یا نقصان کلیئرنگ ممبر کے پیسے کے کھاتے میں جمع یا منہا کیا جائے گا، بشرطیکہ آپ کی منظوری ہو۔ اسی طرح، اگر کلیئرنگ ممبر کی پوزیشن کی اسکو انراپ یا کلوز آؤٹ سے کوئی فائدہ حاصل ہوتا ہے تو اس فائدے کو کسی بھی نقصان کے مقابلے میں ایڈجسٹ کیا جائے گا اور بیلنس کمپنی کی طرف سے سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کا حصہ بن جائے گا۔

15.3 کمپنی کے حقوق

15.3.1 جب کمپنی نے NCC شریک کے خلاف کارروائی کی ہو، جیسا کہ باب 18 (کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ) اور /یا باب 9B (پروفیشنل کلیئرنگ ممبر) کے تحت، چاہے وہ کسی خاص لین دین کے بارے میں ہو یا عام طور پر، کمپنی کو اس NCC شریک سے متعلق کسی بھی ڈیپٹ بیلنس یا اس کے لیے پیدا ہونے والی کسی بھی ذمہ داری کے حوالے سے وہی حقوق اور علاج حاصل ہوں گے جیسے کہ کمپنی نے NCC شریک کے خلاف ایسی کوئی کارروائی نہیں کی ہو۔

15.3.2 NCC شریک کی کمپنی کے لیے موجود یا کسی بھی وقت پیدا ہونے والی تمام ذمہ داریوں کے لیے سیکورٹی کے طور پر کمپنی کو NCC شریک کی:

(a) سیکورٹی ڈپازٹ اور/یا بیسک ڈپازٹ پر حق ہوگا؛

(b) کمپنی کو NCC شریک کے لیے فراہم کی جانے والی تمام نقد رقم پر حق ہوگا؛

(c) کوئی بھی سیکورٹیز جو کمپنی نے ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت واپس حاصل کی ہوں۔

16.1 بورڈ کی طرف سے معافی یا معطلی

16.1.1 جب بورڈ کے خیال میں کسی عمل یا اعمال کے کرنے کے لیے وقت کی توسیع کرنا یا کمپنی کے ذریعہ کسی عمل یا اعمال کے کرنے کی ضرورت کو معاف کرنا یا طریقہ کار کو معطل کرنا ضروری یا مفید ہو، تو بورڈ ایسا کر سکتا ہے۔ تاہم، ان ضوابط کے تحت کسی بھی عمل یا اعمال کے لیے جو وقت مخصوص کیا گیا ہے، اس میں توسیع یا ان ضوابط کے کسی بھی حصے کو معاف کرنا بورڈ صرف کمیشن کی پیشگی منظوری سے کر سکتا ہے۔

16.1.2 اس طرح کی کسی بھی توسیع، معافی یا معطلی (آئندہ گھنٹے سے کم وقت کی توسیع کے سوا) کی تحریری رپورٹ، جس میں متعلقہ حقائق، ان افراد کی شناخت جو اس توسیع، معافی یا معطلی کی اجازت دیے والے تھے اور اس توسیع، معافی یا معطلی کو ضروری یا مفید سمجھنے کی وجہ بیان کی جائے، فوری طور پر کمپنی کے ریکارڈز میں فائل کی جائے گی اور یہ کسی بھی NCQ شریک کے لیے باقاعدہ کاروباری اوقات میں کاروباری دنوں کے دوران صحائے کے لیے دستیاب ہوگی۔ ایسی کوئی بھی توسیع یا معافی اس واقعے یا واقعات کے بعد بھی جاری رہ سکتی ہے جس کی وجہ سے یہ ہوئی ہو، مگر یہ 60 کیلنڈر دنوں سے زیادہ جاری نہیں رہ سکتی، جب تک کہ بورڈ کسی اجلاس یا اجلاسوں میں مزید توسیع یا معافیاں نہ دے۔

باب 17: فراہم کردہ خدمات کے لیے چارجز

17.1 فیس اور چارجز

17.1.1 کمپنی وہ فیس اور چارجز وصول کرے گی جو کمپنی کے ذریعے فیس، چارجز اور ڈپازٹس کی شیڈول میں مخصوص کی گئی ہوں گی، بشرطیکہ طریقہ کار کے مطابق ہوں۔

کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ

باب 18:

18.1 خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ

18.1.1 کمپنی NCC شریک کے حوالے سے خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کر سکتی ہے اگر:

(a) اگر ایک سکیورٹیز بروکر (TOSB)، (محدود تحویل رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB (کلیئرنگ ممبر) PCM کی صورت میں اس کا لائسنس کمیشن کی طرف سے منسوخ کر دیا جائے یا کمیشن کی طرف سے لائسنس کی تجدید کی درخواست مسترد کر دی جائے۔ اس میں ایک حکم بھی شامل ہے جو کمیشن نے ایکٹ کے سیشن 152 کے تحت پاس کیا ہو۔

(b) اگر TOSB، (محدود تحویل رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB ایکسچینج TRB سرٹیفیکیٹ ہولڈر ہونے کے ناطے معطل ہو جائے یا وہ کسی بھی وجہ سے ایکسچینج TOSB (محدود تحویل رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB سرٹیفیکیٹ ہولڈر نہیں رہتا، بشمول اس کے لائسنس کی میعاد ختم ہونے کے بعد سکیورٹیز بروکر (TOSB) (محدود تحویل رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB لائسنس کی غیر تسلیم شدہ فائلنگ یا ایکسچینج کے ساتھ مالی وسائل کی ضروریات کی تکمیل کے ثبوت کی غیر فراہمی، یا لائسنس کی میعاد ختم ہونے کے بعد کمیشن سے تجدید کے لیے درخواست نہ دینا؛

(c) اگر NCC شریک نے مرکزی ذخیرہ اندوزی کا اکاؤنٹ ہولڈر ہونا یا مرکزی ذخیرہ اندوزی سے معطل ہونا یا مرکزی ذخیرہ اندوزی کی طرف سے اس پر ایسی پابندیاں عائد کی جائیں جن کی وجہ سے NCC شریک کے لیے ان ضوابط اور/یا طریقہ کار کے تحت NCC شریک کے طور پر کام کرنا ناممکن ہو جائے۔ "پابندیاں" کی اصطلاح جو اس ضابطے میں استعمال کی گئی ہے CDG ضوابط میں وضاحت کے مطابق NCC شریک کے لیے اپنے اکاؤنٹ سے سکیورٹیز منتقل کرنا یا CDQ کے کسی دوسرے اکاؤنٹ سے منتقل کرنا یا NCC شریک CDS اکاؤنٹ غیر تعمیل کے باعث محدود کرنا شامل ہے؛

(d) اگر NCC شریک پیسے کی ڈیفالٹ میں ہو جیسا کہ باب 13 (پیسوں کی ڈیفالٹ مینجمنٹ) میں بیان کیا گیا ہو؛

(e) اگر NCC شریک اتنی مالی یا عملی مشکلات میں ہو، جس کی وجہ سے کمپنی یہ طے کرتی ہے، اپنی صوابدید پر، کہ ایسا اقدام کمپنی NCC شریک یا/یا سرمایہ کاروں کے تحفظ کے لیے ضروری ہے؛

(f) اگر کمپنی کو معقول وجوہات ہوں کہ NCC شریک قانونی معذوری کا شکار ہے جس کی وجہ سے وہ کلیئرنگ ممبر کے طور پر کام نہیں کر سکتا؛

(g) اگر کمپنی یہ تعین کرے کہ NCC شریک Chapter 5 (داخلے کی درخواست اور داخلہ کے معیار) اور Chapter 9B (پروفیشنل کلیئرنگ ممبر) میں دیے گئے ضروری معیار پر پورا نہیں اترتا؛

(h) اگر NCC شریک 19.1 Regulation کے تحت کمپنی کو نوٹس دیا ہو یا کمپنی نے NCC شریک 19.2 Regulation کے تحت دیوالیہ قرار دے دیا ہو؛

(i) اگر NCC شریک نے کمپنی کو اپنے کاروبار کو ختم کرنے کے ارادے سے سات (7) دن کا نوٹس دیا ہو؛

(j) اگر NCC شریک TOSB کی صورت میں، (محدود و تحویل رکھتے ہوئے) TSSB اور TCSB آپیکھنج کے TRE سرٹیفیکیٹ ہولڈر نے اپنے ٹریڈنگ ٹریٹل کو رضا کارانہ طور پر بند کر دیا ہو۔

دفعات (الف)، (ب)، (ج) اور (ک) کے تحت اقدامات آپیکھنج سے کمپنی کو اطلاع دینے پر کیے جائیں گے۔

18.1.2 کمپنی آپیکھنج کی طرف سے اختیار کردہ انضباطی کارروائی کے نتیجے میں NCSS کی خدمات تک رسائی کو بحال کر سکتی ہے، بشرطیکہ آپیکھنج سے کلیئرنس حاصل ہو۔

18.1.3 PCM اور TCSB کلیئرنگ ممبر آپیکھنج کو اطلاع دیں گے اگر وابستہ ادارہ (یعنی TOSB اور اس کا کلائنٹ) اپنے واجبات کی ادائیگی میں ڈیفالٹ کرتا ہے اور/یا کسی معاہدے کے تحت کوئی ذمہ داری پوری نہیں کرتا۔ آپیکھنج اس طرح کے ڈیفالٹ شدہ TOSB کے خلاف اپنے ضوابط کے مطابق کارروائی کرے گا۔

18.2 NCC شریک کو کارروائی کرنے سے پہلے اطلاع دینا

18.2.1 خدمات تک NCC شریک کی رسائی کو پابند، معطل یا ختم کرنے سے پہلے، جیسا کہ اس باب میں بتایا گیا ہے، کمپنی NCQ شریک کو ضابطہ 18.2.2 کے مطابق اطلاع دے گی، سوائے اس کے کہ کمپنی نے ضابطہ 18.1.1 کے پیرا گراف (a)، (b)، (c)، (d)، (h) اور (i) کے مطابق کارروائی کی ہو۔ مزید برآں NCC شریک کی رسائی کو پابند، معطل یا ختم کرنے کے بعد، کمپنی فوراً کمیشن NCQ شریک کا نام، کارروائی کی وجہ اور نوعیت، کسی بھی جرمانے کی رقم اور معطلی کی مدت کے بارے میں تحریری طور پر اطلاع دے گی۔

18.2.2 (a) کمپنی کی طرف سے ضابطہ 18.2.1 کے مطابق دی جانے والی کسی بھی اطلاع میں یہ واضح کیا جائے گا کہ خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کرنے کی کیا مخصوص وجوہات ہیں اور NCC شریک سے یہ درخواست کی جائے گی کہ وہ وجہ بتائے کہ اس کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کیوں نہ کیا جائے، جیسا کہ مذکورہ اطلاع میں درج ہے۔ اگر اس اطلاع کا جواب کمپنی کو سات کاروباری دنوں کے اندر موصول نہ ہو یا ایسا جواب موصول ہو جو کمپنی کے لیے غیر تسلی بخش ہو، تو کمپنی NCQ شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کر سکتی ہے، جیسا کہ اطلاع میں بیان کیا گیا ہے، مزید دو کاروباری دن کی اطلاع کے بعد۔

(b) جہاں کمپنی یہ تسلیم کرے کہ NCC شریک کی معطلی میں تاخیر سرمایہ کاروں یا عوام کے مفاد کے لیے نقصان دہ ہوگی، کمپنی تحریری طور پر وجوہات درج کرنے کے بعد ضابطہ 18.2.1 میں دی گئی ضرورت سے استثناء حاصل کر کے NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو فوراً پابند، معطل یا ختم کر سکتی ہے، اور بعد ازاں NCC شریک کو تحریری طور پر نوٹس دے کر سماعت کا موقع فراہم کرے گی، اور اس نوٹس کی تاریخ سے پندرہ (15) دن کے اندر حتمی فیصلہ لیا جائے گا۔

(c) NCC شریک کو کمپنی کے ذریعہ ضابطہ 18.2.2 (الف) اور (ب) کے مطابق کی جانے والی کسی بھی کارروائی کے خلاف سماعت کی درخواست کرنے کا حق ہوگا۔ ایسی درخواست NCC شریک کو ضابطہ 23 (سماعت اور اپیل کے طریقہ کار) کے مطابق کمپنی کے پاس تیس کاروباری دنوں کے اندر دائر کرنا ضروری ہوگا، جو کمپنی نے NCC شریک کے خلاف ضابطہ 18.2.2 (a) کے تحت کارروائی کی یا جو کمپنی نے NCC شریک کو ضابطہ 18.2.2 (b) کے تحت حتمی فیصلہ اطلاع دی۔ اس درخواست کے باوجود NCC شریک کی خدمات تک رسائی کی پابندی، معطلی یا خاتمہ مؤثر رہیں گے، جب تک سماعت میں ٹریبونل کا فیصلہ نہ ہو۔

18.2.3 اگر کمپنی نے ضابطہ 18.2 کے تحت NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کر دیا ہے، تو کمپنی وہ کارروائیاں کرے گی جو باب 15 (جب کمپنی NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کرتی ہے) میں بیان کی گئی ہیں، سوائے ان ضوابط کے جو اس میں دوسری صورت میں بیان کیے گئے ہوں۔

18.3 فوری پابندی، معطلی یا خاتمہ

18.3.1 ضابطہ 18.2.1 کے باوجود، کمپنی فوری طور پر NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کر سکتی ہے اگر ضابطہ 18.1.1 کی حالتیں (a)، (b)، (c)، (d)، (h) اور (i) ان پر لاگو ہوں۔

18.3.2 اگر کمپنی نے فوری طور پر NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کر دیا ہے، تو کمپنی وہ کارروائیاں کرے گی جو باب 15 (جب کمپنی NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو پابند، معطل یا ختم کرتی ہے) میں بیان کی گئی ہیں، سوائے ان ضوابط کے جو اس میں دوسری صورت میں بیان کیے گئے ہوں۔

18.4 کمپنی کی ذمہ داری NCC شریک کی خدمات تک رسائی کی معطلی یا خاتمے کی صورت میں

18.4.1 اگر کمپنی نے NCC شریک کی خدمات تک رسائی کو معطل یا ختم کیا ہے، تو کمپنی NCC شریک کی پوزیشنز کو بند کرے گی یا ان کی بندش کے لیے کارروائی کرے گی جب کمپنی مذکورہ کارروائی کرے گی۔

18.5 NCC شریک کی ذمہ داری جب اس کی خدمات تک رسائی پابند، معطل یا ختم کی جائے

18.5.1 اگر NCC شریک کی خدمات تک رسائی پابند، معطل یا ختم کی جائے، تو ایسا واقعہ NCC شریک کو کمپنی اور دیگر NCC شریک کے واجب الادا ذمہ داریوں سے آزاد نہیں کرے گا۔

باب 19: دیوالیہ پن

19.1 NCC شریک کی جانب سے دیوالیہ پن کا نوٹس

19.1.1 اگر کوئی NCC شریک اپنے معاہدوں یا ذمہ داریوں کو مکمل کرنے میں ناکام ہو یا اس کا یہ فیصلہ ہو کہ وہ ایسا نہیں کر سکتا یا وہ دیوالیہ ہے، تو وہ فوری طور پر کمپنی کو ضابطہ 19.2.1 کے تحت اطلاع دے گا۔

19.1.2 وہ نوٹس جو کمپنی کو ایک کلیئرنگ ممبر کی جانب سے ضابطہ 19.1.1 کے تحت دینا ضروری ہے، وہ جتنا جلد ہو سکے لکھا جائے گا، جب NCC شریک اپنے معاہدوں یا ذمہ داریوں کو پورا کرنے میں ناکام ہو یا اس کا یہ فیصلہ ہو کہ وہ ایسا نہیں کر سکتا یا وہ دیوالیہ ہے۔

19.2 وہ حالات جن میں NCC شریک کو دیوالیہ سمجھا جائے گا

19.2.1 کمپنی کے مطابق NCC شریک کو ہر لحاظ سے دیوالیہ سمجھا جائے گا:

(a) ضابطہ 19.1.1 کے تحت تحریری نوٹس موصول ہونے پر؛

(b) اگر کسی عدالت کی جانب سے NCC شریک کو دیوالیہ یا دیوالیہ ہونے کا حکم دیا جائے یا وہ کسی وفاقی یا صوبائی قانون کے تحت تنظیم نو، انتظام، ایڈجسٹمنٹ (امولگیشن کے علاوہ) یا کسی ایسی درخواست کے تحت منظوری دے دی جائے جسے NCC شریک یا اس کے اثاثوں کے کسی بڑے حصے کے لئے ہو، یا اسے ایک وصول کنندہ، مانع کرنے والا، اسائن یا ٹرسٹی (یا اسی طرح کا کوئی عہدہ) مقرر کیا جائے، یا اس کے معاملات کی صفائی یا مانع کرنے کا حکم دیا جائے؛

(c) NCC شریک کی جانب سے ایسی کارروائی کا آغاز جس کے تحت وہ دیوالیہ یا دیوالیہ ہونے کے طور پر عدالت میں درخواست دائر کرے؛

(d) اگر وہ دیوالیہ ہونے، دیوالیہ پن یا صفائی کی کارروائی کے آغاز پر رضامندی ظاہر کرے؛

(e) اگر وہ کسی وفاقی یا صوبائی قانون کے تحت تنظیم نو یا امداد کے لئے درخواست دائر کرے؛

(f) اگر وہ کسی ایسی درخواست دائر کرنے یا کسی وصول کنندہ، مانع کرنے والے، اسائن یا ٹرسٹی (یا اسی طرح کے عہدیدار) کے تقرر پر رضامندی ظاہر کرے؛

(g) اگر وہ قرض دہندگان کے مفاد کے لئے کوئی اسائنمنٹ کرے؛

(h) اگر وہ تحریری طور پر یہ تسلیم کرے کہ وہ اپنی واجبات ادا کرنے میں ناکام ہے؛

(i) اگر NCC شریک نے کسی کارروائی کی حمایت میں کارپوریٹ ایکشن لیا ہو۔

19.3.1 کمپنی NCC شریک کو ضابطہ 18.1.1 (ی) کے تحت کی جانے والی کارروائی کے بارے میں اطلاع دے گی، جیسا کہ ضابطہ 19.3.2 میں بیان کیا گیا ہے۔

19.3.2 ضابطہ 19.3.1 کے تحت کمپنی کی جانب سے NCC شریک کو نوٹس جتنا جلد ہو سکے دیا جائے گا، چاہے NCC شریک کا نوٹس ضابطہ 19.1.1 کے تحت ہو یا کمپنی کے ذریعہ NCC شریک کو دیوالیہ سمجھنے کا فیصلہ کیا جائے، اور اس میں یہ بتایا جائے گا کہ آیا کمپنی نے NCC شریک کے ساتھ کاروبار بند کر دیا ہے (یعنی کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کی خدمات تک رسائی کو ختم کر دیا ہے) اور اس کے زیر التواء معاملات کیسے متاثر ہوں گے اور ان سے متعلق کون سی کارروائیاں کی جائیں گی۔

19.3.3 جہاں کمپنی نے ضابطہ 19.3.1 اور ضابطہ 18.1 کے تحت کارروائی کی ہو، وہ قانونی طور پر اس بنیاد پر غیر معتبر نہیں ہوگی کہ وہ دیوالیہ پن، دیوالیہ ہونے یا صفائی کے بارے میں قوانین سے متصادم ہے یا NCC شریک کے کسی اثاثے کے حوالے سے کسی وصول کنندہ کے تقرر کے بارے میں کسی عدالت کی طاقت میں مداخلت کی وجہ سے:

(a) مارکیٹ معاہدہ؛

(b) کمپنی کے ضوابط جو مارکیٹ معاہدہ کی سیٹلمنٹ سے متعلق ہوں؛

(c) ان ضوابط کے تحت کی جانے والی کارروائیاں یا دیگر اقدامات جو مارکیٹ معاہدہ کی سیٹلمنٹ سے متعلق ہوں؛

(d) مارکیٹ چارج؛

(e) ان ضوابط کا باب 13؛

(f) کسی ڈیفالٹ پروسیڈنگ۔

19.3.4 کسی بھی شخص یا دیوالیہ پن کے قوانین کے تحت کسی عدالت کو کسی بھی اختیار کو اس بات کو روکنے یا مداخلت کرنے کا اختیار نہیں ہوگا:

(a) مارکیٹ معاہدہ کی سیٹلمنٹ جو ان ضوابط کے مطابق کی جائے؛ یا

(b) کسی بھی ڈیفالٹ پروسیڈنگ۔

باب 20: کمپنی کی عمارت میں داخلے کی اجازت، پاور آف اٹارنی وغیرہ

20.1 NCC شریک کا نمائندہ

20.1.1 کسی شخص کو کمپنی کی عمارت میں NCC شریک کے نمائندے کے طور پر داخل ہونے کی اجازت نہیں دی جائے گی جب تک کہ اس کی کمپنی سے پہلے منظوری نہ لی گئی ہو اور کمپنی نے اس کے لیے وہ اسناد جاری نہ کی ہوں جو کمپنی وقتاً فوقتاً متعین کرتی ہے اور وہ اسناد منسوخ یا منتخب نہ کی گئی ہوں۔ ایسی اسناد طلب کیے جانے پر دکھانی ضروری ہوں گی اور وہ ان عمارت کے حصوں تک رسائی کو محدود کر سکتی ہیں جن تک اس کے ذریعے رسائی کی اجازت ہے۔ ایسی اسناد جو اس ضابطے کے تحت جاری کی جائیں، کمپنی کے اختیار میں ہوں گی اور کمپنی ان کو کسی بھی وقت منسوخ کر سکتی ہے اور اس طرح کی منسوخی کی فوری اطلاع اس شخص کے آجر کو دی جائے گی جس کی اسناد منسوخ کی گئی ہوں۔

20.1.2 اگر کوئی NCC شریک اپنے کسی ملازم کو جسے اس ضابطے کے تحت اس کے لیے اسناد جاری کی گئی ہوں یا جسے اس کے کام سے متعلق کمپنی کے لیے کسی پاور آف اٹارنی یا دیگر اجازت دی گئی ہو، کسی وجہ سے ملازمت سے فارغ کرتا ہے، تو وہ کمپنی کو فوری طور پر اس کی تحریری اطلاع دے گا اور اگر کسی پاور آف اٹارنی یا دیگر اجازت کو کسی اور وجہ سے منسوخ یا منتخب کر دیا جائے، تو وہ بھی کمپنی کو فوری طور پر تحریری اطلاع دے گا۔ تمام اسناد جو اس ضابطے کے تحت جاری کی گئی ہوں، ان کو کمپنی کے سامنے فوری طور پر واپس کیا جائے گا جب کمپنی یا آجر کی جانب سے ان کی منسوخی ہو یا اس شخص کی ملازمت ختم ہو جائے۔

20.1.3 جب تک کہ کمپنی کی طرف سے منسوخ نہ کی جائیں، تمام اسناد، اجازت نامے اور پاور آف اٹارنی جو اس ضابطے کے تحت یا کمپنی کے کام سے متعلق جاری کیے گئے ہوں گے، وہ مکمل طور پر موثر رہیں گے جب تک کہ کمپنی کو ان کی منسوخی یا اس شخص کی ملازمت کے خاتمے کا تحریری نوٹس نہ مل جائے۔

20.1.4 تمام منظوری، اسناد، پاور آف اٹارنی اور/یا اجازت نامے جو اوپر بیان کیے گئے ہیں، جو 2001 کے NCSS ضوابط کی متعلقہ دفعات کے تحت جاری کیے گئے ہوں گے اور ان ضوابط کے نفاذ کے وقت موثر ہوں گے، وہ ضابطہ 20.1.3 کے تابع، اس ضابطے کے تحت جاری اور/یا دیے گئے سمجھیں گے اور ان کا اثر برقرار رہے گا۔

21.1 فارمز کا تعین

21.1.1 کمپنی کے ذریعے یا اس کے تحت کسی بھی قسم کے معاملات یا کاروبار کے حوالے سے جو کارروائیاں کی جائیں، ان کے لیے وہ فارمز اور دیگر دستاویزات استعمال کی جائیں گی جو کمپنی وقتاً فوقتاً متعین کرے گی، اور ان فارمز یا دستاویزات میں اضافے، تبدیلیاں اور حذف کرنے کے اقدامات کمپنی اپنے اختیارات کے مطابق کر سکتی ہے، بشرطیکہ 2001 کے NCSS قواعد کے مطابق کمپنی نے جو فارمز اور دستاویزات متعین کی تھیں، وہ اس ضابطے کے تحت کمپنی کی متعین کردہ فارمز اور دستاویزات سمجھی جائیں گی۔

باب 22: ضوابط میں ترامیم

22.1 ضوابط میں ترمیم، اضافہ یا تبدیلی

22.1.1 کمپنی کسی بھی وقت کمیشن کی تحریری منظوری کے ساتھ، جو کہ سیکورٹیز ایکٹ 2015 کے سیکشن 27 کے تحت حاصل کی جائے گی، ان ضوابط میں ترامیم، اضافے یا تبدیلی کر سکتی ہے۔ ایسی کوئی بھی ترمیم، اضافہ یا تبدیلی سرکاری گزٹ میں شائع کی جائے گی اور اس کا اطلاق اس تاریخ سے ہوگا جو نوٹیفکیشن میں درج ہوگی۔

22.1.2 ان ضوابط اور طریقہ کار کے تحت این سی سی پارٹنر شپنگ کے ڈیریو کوئلز کی پوسٹنگ سے متعلق شقوں میں کمپنی کی جانب سے کوئی تبدیلی یا متبادل ترمیم اس وقت تک نہیں کی جائے گی جب تک متعلقہ کلائرنگ ممبران کو مجوزہ ترامیم اور نئے اصول بھیج کر ان کی رائے لی جائے۔

اس عمل کو مکمل کرنے کے لیے ایک کمیٹی تشکیل دی جائے گی، جو درج ذیل افراد پر مشتمل ہوگی:

(i) کمپنی کے چیئرمین اور چیف ایگزیکٹو؛

(ii) ایکسچینج کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے چیئرمین یا ان کے نامزد کردہ شخص؛

(iii) پاکستان بینک ایسوسی ایشن کے چیئرمین یا ان کے نامزد کردہ شخص؛

(iv) میوچل فنڈز ایسوسی ایشن آف پاکستان کے چیئرمین یا ان کے نامزد کردہ شخص۔

یہ کمیٹی مجوزہ ترامیم اور نئے اصولوں کے حوالے سے کمپنی کو اپنی سفارشات پیش کرے گی۔ اس شرط کی تکمیل کے بعد، جہاں قابل اطلاق ہو، کمپنی کو ضابطہ 22.1 کے تحت ان ضوابط اور طریقہ کار میں ترمیم یا تبدیلی کا مکمل اختیار حاصل ہوگا، اور کسی بھی ترمیم یا تبدیلی کے حتمی فیصلے کا اختیار کمپنی کے پاس ہوگا۔

باب 23: سماعت اور اپیل کے طریقہ کار

23.1 سماعت کی درخواست

23.1.1 کوئی این سی سی پارٹیسپنٹ کلیئرنگ ممبر یا این سی سی پارٹیسپنٹ کے طور پر داخلے کے لیے درخواست گزار (جسے ان ضوابط میں "دلچسپی رکھنے والا فرد" کہا جائے گا) ان ضوابط کے تحت اجازت ملنے پر کمپنی کے پاس تحریری درخواست جمع کرا کے سماعت کی درخواست کر سکتا ہے۔ یہ درخواست ضوابط میں دیے گئے وقت کے اندر جمع کرانی ہوگی اور اس میں درج ذیل شامل ہوگا:

(a) کمپنی یا چیف ایگزیکٹو آفیسر کے اس عمل یا مجوزہ عمل کی وضاحت جس پر سماعت کی درخواست کی جا رہی ہے؛ اور

(b) دلچسپی رکھنے والے فرد کا وہ نمائندہ جس سے سماعت کے حوالے سے رابطہ کیا جاسکے۔

23.1.2 سوائے جہاں ان ضوابط میں خاص طور پر کوئی اور طریقہ فراہم کیا گیا ہو، دلچسپی رکھنے والا فرد تحریری درخواست جمع کرانے کے 10 کاروباری دنوں کے اندر کمپنی کو ایک واضح اور جامع بیان جمع کرائے گا جس میں درج ذیل تفصیلات شامل ہوں گی:

(a) کمپنی یا چیف ایگزیکٹو آفیسر کے اس عمل یا مجوزہ عمل کی وضاحت جس پر سماعت کی درخواست کی جا رہی ہے؛

(b) اس عمل پر اعتراض کی بنیاد؛

(c) کیا دلچسپی رکھنے والا فرد سماعت میں شرکت کا ارادہ رکھتا ہے؛ اور

(d) کیا دلچسپی رکھنے والا فرد سماعت میں وکیل کی نمائندگی چاہتا ہے۔

23.1.3 دلچسپی رکھنے والے فرد کی جانب سے اوپر ذکر کردہ وقت کے اندر تحریری درخواست جمع نہ کرانے اور/یا وقت پر تحریری بیان نہ دینے کو سماعت کے حق سے دستبرداری سمجھا جائے گا۔

23.1.4 کمپنی دلچسپی رکھنے والے فرد کو تحریری طور پر سماعت کی تاریخ، جگہ اور وقت سے کم از کم 5 کاروباری دن پہلے مطلع کرے گی (جب تک کہ ان ضوابط کی کسی خاص شق میں کم وقت کی وضاحت نہ کی گئی ہو یا فریقین 5 کاروباری دن کی شرط سے دستبرداری پر اتفاق نہ کریں)۔

23.2 ٹریبیونل

23.2.1 سماعت ایک ٹریبیونل کے سامنے ہوگی (جسے ان ضوابط میں "ٹریبیونل" کہا جائے گا)، جیسا کہ ضابطہ 23.2.2 اور 23.2.3 میں بیان کیا گیا ہے۔

23.2.2 ایک ٹریبیونل ایک صدر یا نائب صدر پر مشتمل ہوگا جسے ضابطہ 23.2.2 کے تحت مقرر کیا گیا ہے اور صدر کی طرف سے منتخب کردہ پیٹنل ("پیٹنل") میں سے دو ممبران ہوں گے جو ریگولیشن 23.3 کے تحت بورڈ کے ذریعہ تشکیل دیے گئے ہیں:

(a) ٹریبونل درج ذیل پر مشتمل ہوگا:

(i) بورڈ پینل کے کسی رکن کو ٹریبونل کا صدر مقرر کرے گا: اور

(ii) پینل کے کسی رکن کو ٹریبونل کا نائب صدر مقرر کرے گا، اور اس مدت اور شرائط کا تعین کرے گا (بشمول معاوضے کے) جن پر صدر اور نائب صدر اپنے عہدے پر برقرار رہیں گے جب تک بورڈ انہیں تبدیل نہ کرے، اور انہیں ان ضوابط کے تحت مقرر سمجھا جائے گا۔

(b) اگر کسی وجہ سے (بشمول مفادات کا نکراؤ) ٹریبونل کا صدر سماعت کے حوالے سے اپنی ذمہ داری ادا کرنے سے قاصر ہو یا انکار کرے، تو ٹریبونل کا نائب صدر اس سماعت کے حوالے سے صدر کے طور پر کام کرے گا۔

(c) جہاں ٹریبونل کا نائب صدر ضابطہ (b) کے تحت صدر کی جگہ کام کرے گا، تو نائب صدر ٹریبونل کا صدر بن جائے گا اور وہ پینل سے ایک اور رکن کو ٹریبونل کا نائب صدر مقرر کرے گا۔

23.2.3 اگر کسی وجہ سے (بشمول مفادات کا نکراؤ) ٹریبونل کے صدر اور نائب صدر دونوں سماعت کے حوالے سے صدر کی ذمہ داریاں ادا کرنے سے قاصر ہوں یا انکار کریں، تو بورڈ پینل کے کسی رکن کو نامزد کر سکتا ہے جو اس سماعت کے لیے صدر کی جگہ کام کرے گا۔

23.3 پینل کا قیام

23.3.1 بورڈ ایک پینل تشکیل دے گا جس سے ٹریبونل کے اراکین ان ضوابط کے مطابق منتخب کیے جائیں گے۔ بورڈ کے ذریعے 2001 این سی ایس ایس ضوابط کے تحت تشکیل دیا گیا پینل، جب تک بورڈ اس میں تبدیلی نہ کرے، موجود رہے گا اور اسے ان ضوابط کے تحت تشکیل دیا گیا سمجھا جائے گا۔

23.3.2 بورڈ پینل کے لیے افراد کو اپنے اراکین میں سے اور/یا دیگر افراد کی فہرست سے منتخب کرے گا، جنہیں وقتاً فوقتاً پینل میں شامل کرنے کے لیے بورڈ کی منظوری حاصل ہو۔

23.3.3 بورڈ وقتاً فوقتاً پینل کے لیے افراد کو مقرر کرے گا تاکہ کسی بھی وقت پینل کے اراکین کی تعداد کم از کم 5 رہے۔ بورڈ کے ذریعے پینل میں شامل کیے گئے افراد، جب تک بورڈ انہیں تبدیل نہ کرے، پینل کے اراکین رہیں گے اور انہیں ان ضوابط کے تحت پینل کا رکن سمجھا جائے گا۔

23.3.4 بورڈ اس مدت اور شرائط (بشمول معاوضے) کا تعین کر سکتا ہے جن پر افراد کو پینل کے لیے مقرر کیا جاتا ہے۔

23.3.5 اگر:

- (a) پینل کے کسی رکن سے درخواست کی جائے کہ وہ ٹریبیونل میں خدمات انجام دے؛ اور
- (b) کسی بھی وقت جب وہ رکن ٹریبیونل میں خدمات انجام دے رہا ہو، وہ اس سماعت کے موضوع سے متعلق کسی اہم مفاد سے آگاہ ہو جائے؛
- تو وہ رکن فوری طور پر اس مفاد کے وجود کا اعلان کرے گا اور ٹریبیونل میں خدمات انجام دینے سے معذرت کرے گا۔

23.4 اپیل

23.4.1 دلچسپی رکھنے والا فرد یا کمپنی ٹریبیونل کے فیصلے کے خلاف اپیل کر سکتے ہیں، بشرطیکہ وہ کمپنی کے سیکریٹری کو ایک اپیل نوٹس فراہم کریں جو ضابطہ 23.4.2 کے مطابق ہو۔

23.4.2 ایک اپیل نوٹس میں درج ذیل شامل ہونا چاہیے:

- (a) ٹریبیونل کے فیصلے یا اس کے کسی حصے کی نشاندہی کرے جس کے خلاف اپیل کی جارہی ہو؛
- (b) اپیل کے دلائل بیان کرے؛ اور
- (c) ٹریبیونل کے ضابطہ 23.6.12 کے تحت دیے گئے فیصلے کے موصول ہونے کے 10 کاروباری دنوں کے اندر جمع کرائی جائے۔

23.4.3 اگر کمپنی کے سیکریٹری کو:

- (a) کسی دلچسپی رکھنے والے فرد کی طرف سے اپیل نوٹس موصول ہو؛ یا
- (b) کمپنی کی طرف سے اپیل نوٹس موصول ہو؛

تو کمپنی کے سیکریٹری کو فوراً اپیل نوٹس کی ایک نقل کمیشن کو دینا ہوگی اور کمیشن سے اپیل کی سماعت کے لیے تاریخ، وقت اور جگہ مقرر کرنے کی درخواست کرنی ہوگی۔

23.4.4 اگر کمیشن کو کمپنی کے سیکریٹری سے اپیل نوٹس کی ایک نقل موصول ہو، تو کمیشن جلد از جلد:

- (a) اپیل کی سماعت کے لیے تاریخ، وقت اور جگہ مقرر کرے گا؛ اور
- (b) دلچسپی رکھنے والے فرد اور کمپنی کو سماعت کی تاریخ، وقت اور جگہ کے متعلق معقول نوٹس دے گا۔

23.5 اپیل کی سماعت اور فیصلہ

23.5.1 اپیل ضابطہ 23.6 کے مطابق کی جائے گی۔

23.5.2 اپیل اس سماعت کی دوبارہ سماعت کے طور پر نہیں کی جائے گی جس کی بنیاد پر ٹریبیونل کا فیصلہ کیا گیا تھا، لیکن کمیشن ٹریبیونل کے کسی بھی نتیجے کا جائزہ لے سکتا ہے اور اس سے مختلف فیصلہ کر سکتا ہے۔

23.5.3 کمیشن درج ذیل اقدامات کر سکتا ہے:

- (a) فیصلے کی توثیق کرنا؛
- (b) کسی بھی پہلو میں تبدیلی کرنا، بشمول کسی جرمانے یا عائد کردہ تادیبی چارج یا دیے گئے حکم میں؛ یا
- (c) فیصلے کو ختم کر کے اسے کسی اور فیصلے سے تبدیل کرنا؛

جس فیصلے سے متعلق اپیل ہے۔

23.5.4 اگر کمیشن یہ طے کرے کہ کسی این سی سی پارٹیسپیٹ کی جانب سے ضوابط اور/یا طریقہ کار کی خلاف ورزی، یا کلیئرنگ ممبر کے ایسے اقدامات، غلطیاں یا تاخیر جو این سی سی سسٹم کی کارروائیوں پر منفی اثر ڈالتی ہیں، واقع ہوئی ہیں، اور وہ ٹریبیونل کے فیصلے کو تبدیل یا مسترد کرتا ہے، تو کمپنی کمیشن کے فیصلے کے مطابق نفاذی کارروائی کرے گی۔

23.5.5 اگر اپیل مکمل طور پر قبول کر لی جائے تو اپیل کنندہ فریق کے معقول اخراجات دوسرے فریق کے ذمے ہوں گے۔ کسی دوسرے معاملے میں، کمیشن اپنی صوابدید کے مطابق کسی فریق کو دوسرے فریق کے معقول اخراجات یا ان اخراجات کے کسی مخصوص حصے یا تناسب کی ادائیگی کا حکم دے سکتا ہے۔

23.6 ٹریبیونل اور کمیشن کے سامنے سماعتیں

23.6.1 ٹریبیونل کے صدر یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، سماعت کی مقررہ تاریخ جو پہلے سے دی گئی ہو، منسوخ کر سکتا ہے اور متبادل تاریخ مقرر کر سکتا ہے، بشرطیکہ متبادل تاریخ کا معقول نوٹس فریقین کو دیا جائے۔

23.6.2 ٹریبیونل یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، سماعت کو ملتوی اور دوبارہ منعقد کر سکتا ہے جیسا کہ وہ مناسب سمجھے۔

23.6.3 ضابطہ 23.6.2 کے تابع، ٹریبیونل یا کمیشن کے سامنے سماعت، جہاں ضروری ہو، نجی طور پر منعقد کی جائے گی۔

23.6.4 ایک فریق ٹریبیونل یا کمیشن کے سامنے سماعت میں درج ذیل افراد کے ذریعے نمائندگی حاصل کر سکتا ہے:

(a) فریق کا کوئی افسر یا ملازم؛

(b) ایک وکیل جو پاکستان کے کسی ہائی کورٹ میں پریکٹس کرنے کا لائسنس رکھتا ہو؛

(c) کوئی دیگر پیشہ ور مشیر جس کا علم یا قابلیت، ٹریبیونل یا کمیشن کے مطابق، سماعت سے متعلق ہو؛ یا

(d) کوئی دیگر فرد جسے ٹریبیونل یا کمیشن نے منظور کیا ہو۔

23.6.5 اگر کوئی فریق ٹریبیونل یا کمیشن کے سامنے سماعت میں پیش نہیں ہونا چاہتا تو وہ سماعت کی تاریخ سے کم از کم 10 کاروباری دن قبل (یا وہ کم وقت جو دیے گئے نوٹس کے مطابق معقول ہو)، ٹریبیونل کے صدر یا کمیشن کو تحریری بیان جمع کرا سکتا ہے جو سماعت یا اپیل سے متعلق ہو، جہاں ضروری ہو۔

23.6.6 ٹریبیونل یا کمیشن کے سامنے سماعتیں درج ذیل انداز میں منعقد کی جائیں گی:

(a) جتنی کم رسمی کارروائی اور جتنی جلد ممکن ہو، جیسا کہ سماعت کے معاملات کی مناسب غور و خوض اجازت دے؛ اور

(b) اس باب کی دفعات کے تابع، جیسا کہ ٹریبیونل یا کمیشن مناسب سمجھے۔

23.6.7 ٹریبیونل یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، سماعت کے دوران کارروائی کا ٹرانسکرپٹ تیار کر سکتا ہے۔ اگر ٹرانسکرپٹ تیار کیا جائے تو ٹریبیونل یا کمیشن اسے فریقین کو فراہم کرے گا۔

23.6.8 سماعت میں، ٹریبیونل یا کمیشن درج ذیل کرے گا:

(a) معاملات کا غیر جانبداری سے فیصلہ کرے گا؛

(b) ہر فریق کو منصفانہ سماعت کا موقع دے گا؛ اور

(c) دیگر صورت میں انصاف کے اصولوں کی پیروی کرے گا۔

23.6.9 ٹریبیونل یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، اپنی ضروریات کے مطابق قانونی یا دیگر پیشہ ورانہ مشورے حاصل کر سکتا ہے اور اپنے مشیروں کو سماعت میں موجود رکھ سکتا ہے۔

23.6.10 ٹریبیونل کے ہر رکن کو ایک ووٹ کا حق ہوگا، اور ٹریبیونل کے فیصلے اکثریتی ووٹ کی بنیاد پر کیے جائیں گے۔ ٹریبیونل کے صدر کو فیصلہ کن ووٹ کا اختیار نہیں ہوگا۔

23.6.11 اگر ٹریبیونل یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، جرمانہ عائد کرنے، تادیبی چارج، یا کسی دیگر رقم کی ادائیگی کو برقرار رکھے یا ادائیگی کی ہدایت کرے (بشمول کسی لاگت کی ادائیگی)، تو ٹریبیونل یا کمیشن ادائیگی کے لیے ایک تاریخ مقرر کر سکتا ہے۔

23.6.12 ٹریبیونل یا کمیشن، جہاں ضروری ہو، سماعت کے اختتام کے 15 کاروباری دنوں کے اندر ہر فریق کو اپنا تحریری فیصلہ فراہم کرے گا، جس میں وہ مخصوص بنیادیں بیان کی جائیں گی جن پر فیصلہ کیا گیا ہے۔

23.6.13 ضابطہ 23.5.5 کے تابع، ٹریبیونل یا اپیل کے سامنے سماعت کے ہر فریق کو سماعت سے متعلق اپنے اخراجات خود برداشت کرنے ہوں گے۔

23.7 ٹریبیونل کے اراکین کا تحفظ

23.7.1 قانون کے تحت زیادہ سے زیادہ حد تک، کمپنی درج ذیل کو تحفظ فراہم کرے گی:

- (a) ٹریڈیوٹل کے ہر رکن کو؛ اور
(b) کمپنی کے ہر افسر کو، جو ٹریڈیوٹل کے سامنے سماعت یا اپیل کے دوران کمیشن کے سامنے کارروائی سے متعلق کام کر رہا ہو، کسی بھی ذمہ داری کے خلاف جو اس سلسلے میں پیدا ہو سکتی ہو۔

23.8 بچاؤ کی شق

23.8.1 کسی بھی سماعت کی درخواست، کوئی سماعت، کوئی اپیل نوٹس اور/یا کوئی اپیل یا اس باب کے تحت کوئی دیگر کارروائی یا عمل، جو 2001 کے این سی ایس ایس ضوابط کے مطابق زیر التوا ہو اور ان ضوابط کے نافذ ہونے کی تاریخ پر موجود ہو، اس باب کے تحت عمل میں لایا جائے گا، جاری رکھا جائے گا اور نمٹایا جائے گا۔

باب 24: کلیئرنگ ڈیٹا کا اجراء

24.1 کلیئرنگ ڈیٹا کا انکشاف

24.1.1 کسی بھی نافذ العمل قانون کے مطابق، کمپنی یا کمپنی کا کوئی ڈائریکٹر یا افسر، خواہ اپنی مدت ملازمت کے دوران ہو یا اس کے بعد، یا کوئی اور شخص جسے کسی بھی ذریعے سے کلیئرنگ ڈیٹا (جیسا کہ ضابطہ 24.1.6 میں بیان کیا گیا ہے) کا علم ہو، اس کلیئرنگ ڈیٹا کو کسی اور شخص کے ساتھ افشا، ظاہر، یا شیئر نہیں کرے گا۔

24.1.2 کوئی بھی شخص جس کے پاس کلیئرنگ ڈیٹا موجود ہو، جو ضابطہ 24.1.1 کی خلاف ورزی کے نتیجے میں افشا ہوا ہو، اسے کسی اور شخص کو کسی بھی طرح افشا کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

24.1.3 ضابطہ 24.1.1 کے تحت کمپنی کو کلیئرنگ ڈیٹا افشا کرنے سے انکار کا اختیار نہیں ہوگا، درج ذیل معاملات میں:

- (a) کسی کلیئرنگ ممبر کے ڈیٹا کو کسی کلیئرنگ ممبر کے لیے؛
(b) کسی کلیئرنگ ممبر کے ڈیٹا کو، جس کے لیے اس کلیئرنگ ممبر نے تحریری اجازت دی ہو؛
(c) کسی پی سی ایم/ٹی سی ایس بی کے وابستہ ادارے کے ڈیٹا کو کسی پی سی ایم/ٹی سی ایس بی کے لیے؛
(d) ایسے حالات میں جب کلیئرنگ ممبر، اگر فرد ہو، تو دیوالیہ قرار دیا جائے، یا اگر فرم، کمپنی یا کوئی دیگر قانونی ادارہ ہو، تو اسے پاکستان یا بیرون ملک ختم یا تحلیل کر دیا جائے، ان افراد کے لیے جو ایسے حالات کے باعث کلیئرنگ ڈیٹا وصول کرنے کا حق رکھتے ہوں؛
(e) کسی قانونی کارروائی یا دیگر عدالتی امور کے دوران، مشروط برائیک صحیح عدالتی حکم کے؛
(f) کسی مجاز عدالت، کمیشن، یا کسی دیگر قانونی اتھارٹی کے ذریعے مقرر کردہ شخص کو، جو کسی جرم کی تفتیش کر رہا ہو؛
(g) کمیشن کو اس کے کسی اختیار کے تحت مدد یا سہولت فراہم کرنے کے مقصد کے لیے؛
(h) کسی مجاز اتھارٹی یا سرکاری اہلکار کو اس کے قانونی اختیارات کی ادائیگی میں مدد یا سہولت فراہم کرنے کے مقصد کے لیے؛
(i) اسٹاک ایکسچینج، سینٹرل ڈپازٹری، یا کسی دیگر سرکاری یا متعلقہ اتھارٹی کو اس کے فرائض کی انجام دہی میں مدد فراہم کرنے کے لیے؛
(j) کمپنی یا کلیئرنگ ممبر کے آڈیٹرز کو ان کے فرائض انجام دینے میں سہولت فراہم کرنے کے لیے؛
(k) کمیشن یا کسی دیگر متعلقہ اتھارٹی کو، جب انکشاف سرمایہ کاروں یا عوامی مفاد میں ضروری ہو؛
(l) ایکسچینج کے فیڈنگ ڈائریکٹر (ز) یا کمیشن کے مجاز افسر (افسروں) کی درخواست پر ایکسچینج یا کمیشن کو فعال کرنے یا مدد کرنے کے مقصد سے، جیسا کہ

معاملہ ہو، مارکیٹ کی نگرانی اور نگرانی کی صلاحیت کو مؤثر طریقے سے بڑھانے کے لیے تبادلہ اور کمیشن۔ کمپنی کلیئرنگ ڈیٹا فراہم کرے گی جس میں کلائنٹ، اس سے وابستہ ادارے اور اس کے کلائنٹس کے پاس TOSBPCM (محدود تحویل میں رکھنا) TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کی UIN رجسٹریشن کی تفصیل ہے جو کہ آپ کی کمیشن، جیسا کہ معاملہ ہو، درخواست کی ہے۔ ایسا کلیئرنگ ڈیٹا اس شرط پر فراہم کیا جائے گا کہ آپ کی کمیشن، جیسا کہ معاملہ ہو، اس ڈیٹا کی رازداری کو یقینی بنائے گا اور اسے صرف اسی مقصد کے لیے استعمال کرے گا جس کے لیے ڈیٹا کی ضرورت تھی۔

24.1.4 کسی قانونی عمل کی غیر موجودگی میں یا ضابطہ 24.1.5 کے تحت فراہم کردہ شرائط کے علاوہ، کمپنی صرف متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی آپ کی ٹریڈز اور نان آپ کی کمیشن سے متعلق کلیئرنگ ڈیٹا اسی کلیئرنگ ممبر کو فراہم کرے گی، بشرطیکہ اس کی تحریری درخواست موجود ہو اور کسی بھی متعلقہ اتھارٹی کے ذریعے نوٹیفائی کردہ انکشاف کی پابندیوں کے تحت ہو۔ اس ضابطے میں کچھ بھی کمپنی کو کلیئرنگ ڈیٹا دوسروں کو فراہم کرنے سے نہیں روکے گا، بشرطیکہ ایسا ڈیٹا اس شکل میں ہو جس سے کسی کلیئرنگ ممبر یا کلیئرنگ ممبران کے ملکیتی اور/یا خفیہ مالیاتی، آپریشنل یا تجارتی ڈیٹا کا انکشاف نہ ہو، چاہے وہ واضح طور پر ہوا آسانی سے قابل شناخت شکل میں۔

24.1.5 مذکورہ بالا کے تحت، کسی عدالت، کمیشن، آپ کی یا دیگر متعلقہ اتھارٹی کے حکم کے تحت کلیئرنگ ڈیٹا فراہم کرنے کے علاوہ، کسی شخص کو کلیئرنگ ڈیٹا فراہم کرنے کی شرط درج ذیل میں سے ایک ہوگی:

(a) تحریری درخواست؛ یا

(b) کمپنی کے ساتھ تحریری معاہدہ،

جو بھی کمپنی کی صوابدید کے مطابق موزوں ہو۔ کمپنی اپنی صوابدید کے مطابق وہ شرائط طے کرے گی جن کے تحت یہ ڈیٹا فراہم کیا جائے گا اور اگر کوئی فیس عائد ہو، تو اس کا تعین کرے گی۔

24.1.6 اس باب کے مقاصد کے لیے "کلیئرنگ ڈیٹا" کی اصطلاح سے مراد وہ تجارتی اور/یا لین دین کا ڈیٹا ہوگا جو کلیئرنگ اور/یا سیٹلمنٹ کے عمل میں شامل کرنے کے لیے کمپنی کے پاس موجود ہو یا وہ ڈیٹا، رپورٹس یا ان کا خلاصہ جو اس تجارتی اور/یا لین دین کے ڈیٹا کی پراسسنگ کے نتیجے میں تیار کیا جائے۔

24.1.7 کمپنی اپنے کلیئرنگ ممبران اور ان کے صارفین سے متعلق اپنے پاس موجود تمام معلومات کی رازداری برقرار رکھے گی، سوائے اس کے کہ ایسی معلومات کمیشن کی تحریری ہدایت پر، آپ کی کے ضوابط کے تحت، کسی دوسرے نافذ العمل قانون کے تحت یا کسی عدالت کے حکم پر افشا کرنے کی ضرورت ہو۔

24.1.8 کمپنی کمیشن کو ان کے فرائض اور ذمہ داریوں کی انجام دہی میں مدد فراہم کرے گی، جس میں وہ رٹرن، کتب اور دیگر معلومات فراہم کرنا شامل ہے جو کمیشن وقتاً فوقتاً کمپنی کے کاروبار، سکیورٹیز میں کسی بھی ٹریڈنگ، کلیئرنگ انتظامات یا دیگر معلومات کے سلسلے میں قانون کے صحیح اطلاق کے لیے طلب کرے۔

24.2 یو آئی اینز ڈیٹا بیس کا استعمال اور اس میں اضافے

24.2.1 کمپنی سی ڈی سی کو اس کے اکاؤنٹ ہولڈرز کے یو آئی اینز اور یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کو یو آئی اینز ڈیٹا بیس میں چیک کرنے کے لیے یو آئی اینز ڈیٹا بیس تک رسائی فراہم کرے گی۔ جہاں سی ڈی سی اپنے اکاؤنٹ ہولڈرز کے لیے یو آئی اینز یا یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات بنانے کی درخواست کرے، سی ڈی سی متعلقہ افراد کی یو آئی این رجسٹریشن کی تفصیلات کمپنی کو فراہم کرے گا تاکہ ان افراد کے لیے نئے یو آئی اینز بنانے اور انہیں ضوابط کے مطابق یو آئی اینز ڈیٹا بیس

میں شامل کیا جاسکے۔

24.2.2 سی ڈی سی کے اکاؤنٹ ہولڈرز کی یو آئی این رجسٹریشن تفصیلات کمپنی کی یو آئی اینز ڈیٹابیس میں اس شرط پر درج کی جائیں گی کہ سی ڈی سی فراہم کردہ یو آئی این رجسٹریشن تفصیلات کی درستگی اور مکمل ہونے کی ذمہ دار ہوگی، اور مزید اس شرط پر کہ سی ڈی سی ہر اکاؤنٹ ہولڈر کے یو آئی اینز کے دستاویزی شواہد حاصل کرے اور محفوظ رکھے گی۔ جہاں کمپنی کی طرف سے درخواست کی جائے، سی ڈی سی کمپنی کو کسی بھی اکاؤنٹ ہولڈر کے یو آئی اینز کے اضافی دستاویزی شواہد فراہم کرے گی جو یو آئی اینز ڈیٹابیس میں درج کیے گئے ہوں۔ کمپنی اپنی صوابدید پر کسی بھی وجہ سے دستاویزی شواہد کو مسترد کر سکتی ہے۔ اس کے باوجود کہ کمپنی سی ڈی سی کی جانب سے پیش کردہ دستاویزی شواہد کو قبول کر لے، سی ڈی سی اپنے اکاؤنٹ ہولڈرز کی فراہم کردہ یو آئی این رجسٹریشن تفصیلات کی درستگی اور مکمل ہونے کی ذمہ دار رہے گی۔

24.2.3 سی ڈی سی اپنے اکاؤنٹ ہولڈرز سے تمام ضروری اجازت نامے حاصل کرنے کی ذمہ دار ہوگی تاکہ کمپنی یو آئی اینز ڈیٹابیس میں ان کے یو آئی اینز بناسکے۔ کمپنی یو آئی اینز کے کسی بھی غلط استعمال کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی۔ سی ڈی سی کمپنی کو ان تمام دعووں، نقصانات، اخراجات اور اخراجات سے محفوظ رکھے گی جو یو آئی اینز کے تخلیق اور استعمال کے نتیجے میں یا یو آئی اینز ڈیٹابیس تک رسائی کے ذریعے سی ڈی سی کی جانب سے اپنے اکاؤنٹ ہولڈرز کی یو آئی اینز اور رجسٹریشن تفصیلات کی تصدیق کے نتیجے میں پیش آئیں۔

24.2.4 یو آئی اینز ڈیٹابیس تک سی ڈی سی کو دی گئی رسائی اس شرط پر ہوگی کہ سی ڈی سی اس ڈیٹابیس کی رازداری کو یقینی بنائے اور اسے صرف اس مقصد کے لیے استعمال کرے جس کے لیے ڈیٹا طلب کیا گیا تھا۔

24.2.5 کمپنی پی ایم ای ایکس کو این سی ایس ایس تک رسائی فراہم کرے گی تاکہ پی ایم ای ایکس کے اکاؤنٹ ہولڈرز کے یو آئی اینز اور یو آئی این رجسٹریشن تفصیلات کی تصدیق این سی ایس ایس طریقہ کار کے مطابق کی جاسکے۔

24.2.6 جہاں پی ایم ای ایکس کی جانب سے بنائے گئے یو آئی اینز کمپنی کی یو آئی اینز ڈیٹابیس میں موجود نہ ہوں، کمپنی پاکستانی شہریوں کے انفرادی یو آئی اینز (جوان کے سی این آئی سی نمبرز ہیں) کو نادرا کے فراہم کردہ ٹرمینل کے ذریعے تصدیق کرے گی۔

24.2.7 غیر انفرادی اکاؤنٹس کے معاملے میں، کمپنی پی ایم ای ایکس کو یو آئی اینز ڈیٹابیس سے متعلقہ معلومات فراہم کرے گی، جیسے نام، یو آئی این اور کلائنٹ کی قسم تاکہ پی ایم ای ایکس یو آئی اینز بناسکے۔ جہاں پی ایم ای ایکس کے بنائے گئے یو آئی اینز ڈیٹابیس میں موجود نہ ہوں، پی ایم ای ایکس کمپنی کو ضروری تفصیلات فراہم کرے گا۔ جب کمپنی ان تفصیلات سے مطمئن ہوگی، تو وہ انہیں اپنے یو آئی اینز ڈیٹابیس میں شامل کرے گی تاکہ پی ایم ای ایکس اپنی طرف سے یو آئی اینز بناسکے۔

24.2.8 جہاں پی ایم ای ایکس کی فراہم کردہ تفصیلات کمپنی کی یو آئی اینز ڈیٹابیس میں شامل نہ کی جاسکیں، اس بارے میں پی ایم ای ایکس کو وجوہات کے ساتھ مطلع کیا جائے گا۔

24.2.9 وہ یو آئی این ریکارڈز جو کمپنی کی جانب سے تصدیق اور منظور کیے جائیں گے، یو آئی اینز ڈیٹابیس کا حصہ بن جائیں گے۔

24.2.10 PMEX اس کی طرف سے کمپنی کو فراہم کردہ UIN رجسٹریشن کی تفصیلات کی درستگی اور مکمل ہونے کا ذمہ دار ہوگا۔ کمپنی کے ذریعے اپنے UIN ڈیٹابیس میں درج کیا گیا ہے اور PMEX کو اپنے ہر ممبر کے لئے UIN کے دستاویزی ثبوت حاصل کرنے اور برقرار رکھنے کی ضرورت ہوگی۔

24.2.11 IPMEX اپنے اراکین سے UINs ڈیٹا بیس میں کمپنی کے ذریعے ایسے اراکین کے UIN بنانے کے مقاصد کے لیے تمام ضروری اجازتیں حاصل کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔ کمپنی PMEX کے ذریعے کسی UINs کے غلط استعمال کی ذمہ دار نہیں ہوگی PMEX کمپنی کو کسی بھی دعوے، نقصانات، نقصانات، اخراجات اور اخراجات اور/یا UINs کے ڈیٹا بیس میں کسی بھی UINs کی تخلیق اور استعمال کے نتیجے میں کمپنی کو نقصان پہنچانے اور اس کے خلاف نقصان کی تلافی کرے گا۔

24.2.12 کمپنی کی طرف سے PMEX کو فراہم کردہ UIN ڈیٹا بیس کی معلومات، اس شرط پر کہ PMEX UIN ڈیٹا بیس کی ایسی معلومات کی رازداری کو یقینی بنائے گا اور اسے صرف اس مقصد کے لیے استعمال کرے گا جس کے لیے معلومات درکار تھیں۔

باب 25: فہرستیں جو برقرار رکھی جانی ہیں

25.1 سیکیورٹیز کی فہرست

25.1.1 کمپنی سیکیورٹیز کی فہرستیں برقرار رکھے گی (جو کمپنی کے ذریعے کلیئر ہونے والے معاہدوں کا موضوع بن سکتی ہیں)، اور وقتاً فوقتاً ایسی سیکیورٹیز کو ان فہرستوں میں شامل یا ان سے نکال سکتی ہے۔ کمپنی صرف اس صورت میں کسی سیکیورٹی کو سیکیورٹی کے طور پر قبول کرے گی جب کمپنی یہ طے کرے گی کہ اس کے پاس ایسا کرنے کی موجودہ آپریشنل صلاحیت ہے اور وہ کلیئرنگ ممبرز کو اپنے خدمات کا میانی سے فراہم کرنا جاری رکھ سکے گی۔ کمپنی کے ذریعے 2001 کے این سی ایس ایس ایس ریگولیشنز کے مطابق برقرار رکھی جانے والی سیکیورٹیز کی فہرستیں اس ریگولیشن کے تحت برقرار رکھی جائیں گی (جب تک کہ کمپنی کی طرف سے اس میں تبدیلی نہ کی جائے) اور اسے کمپنی کے ذریعے اس ریگولیشن کے تحت برقرار رکھا جائے گا۔

25.1.2 کمپنی جو سیکیورٹی یہ طے کرتی ہے کہ اس ریگولیشن کے تحت لگائے گئے تقاضوں کو پورا نہیں کرتی، وہ سیکیورٹی نہیں رہتی۔ اس کے علاوہ، کمپنی یہ طے کر سکتی ہے کہ کوئی سیکیورٹی نہیں رہے گی اگر:

(a) ایسی سیکیورٹی کو اس ایکسچینج پر تجارت سے معطل کر دیا گیا ہو جس پر یہ لسٹ ہے۔

(b) کمپنی یہ طے کرتی ہے کہ سیکیورٹی کے اجراء یا اس کے منتقلی یا ترسیل کی قانونی حیثیت یا قانونی حیثیت میں رکاوٹ موجود ہو۔

(c) کمپنی یہ طے کرتی ہے، جہاں ممکن ہو، کمیشن اور ایکسچینج کے ساتھ مشاورت کے بعد، کہ کمپنی اور/یا کلیئرنگ ممبروں کے لیے کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کو جاری رکھنا ناقابل قبول خطرات پیدا کرتا ہے۔

25.2 سیٹلمنٹ بینکوں کی فہرست

25.2.1 کمپنی ایسے بینکوں کی فہرست برقرار رکھے گی جو ان ضوابط میں بیان کردہ اہلیت کے معیار پر پورا اترتے ہوں اور سیٹلمنٹ بینک کے طور پر کام کرنے پر راضی ہوں۔ کمپنی کے ذریعے 2001 کے این سی ایس ایس ایس پروسیجرز کے مطابق برقرار رکھی جانے والی سیٹلمنٹ بینکوں کی فہرست اس ریگولیشن کے تحت برقرار رکھی جائے گی (جب تک کہ کمپنی کی طرف سے اس میں تبدیلی نہ کی جائے) اور اسے کمپنی کے ذریعے اس ریگولیشن کے تحت برقرار رکھا جائے گا۔

2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کی جگہ ان ریگولیشنز کا اثر

باب 26:

26.1 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کی جگہ ان ریگولیشنز کا اثر

26.1.1 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کی جگہ ان ریگولیشنز میں فراہم کی جانے والی شرائط کے سوا کسی چیز کو متاثر نہیں کرے گا:

(a) 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کی پچھلی کارروائیوں یا ان کے تحت کی گئی کسی بھی چیز کو متاثر نہیں کرے گا:

(b) 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کے تحت حاصل، جمع یا واجب الادا حقوق، مراعات، ذمہ داریاں یا واجب الادا قومی کو متاثر نہیں کرے گا؛ اور

(c) 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کے تحت عائد کی گئی کسی بھی جرمانے یا کسی اور اقدام کو یا کسی بھی شخص کے خلاف جاری کارروائی کو متاثر نہیں کرے گا۔

26.1.2 جب تک کہ اس میں کسی خاص طور پر بیان نہ کیا جائے، ان ریگولیشنز میں کچھ بھی ایسا نہیں ہوگا جو ان چیزوں، کارروائیوں، تحقیقات، سماعتوں یا ایپیلوں یا دیگر کارروائیوں، احکام، پروسیجرز، تقرریوں، دستاویزات، معاہدوں یا دیگر دستاویزات، فیس اور چارجز، قوم، ہدایات، نوٹس یا دستاویزات کے تحت کی گئی کارروائیوں، جن کو 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کے تحت کیا گیا ہو یا ان کی تعمیل کی گئی ہو، اثر انداز ہو یا ان کو متاثر کرے، اور اگر ان میں سے کوئی چیز اس وقت قوت میں ہو جب ان ریگولیشنز کا نفاذ ہو اور یہ ان ریگولیشنز کی کسی بھی دفعات سے متصادم نہ ہو، تو وہ مکمل طور پر موثر رہیں گی اور ان ریگولیشنز کے تحت ان چیزوں کو اسی طرح مکمل طور پر نافذ کیا جائے گا جیسے وہ ان ریگولیشنز کے تحت کی گئی ہوں۔

26.1.3 جب تک کہ اس میں کسی خاص طور پر بیان نہ کیا جائے، 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کی جگہ ان ریگولیشنز کا نفاذ کمپنی کی طرف سے کلیئرنگ ممبر کو فراہم کی جانے والی خدمات میں کسی بھی خلا یا رکاوٹ پیدا کرنے کا مقصد نہیں ہے اور ان ریگولیشنز کے نفاذ کے بعد یا ان کے نفاذ کے وقت کمپنی کے ذریعے وصول ہونے والی یا ریکارڈ کی جانے والی ایکسچینج تجارتیں اور/یا نان ایکسچینج ٹرانزیکشنز ان ریگولیشنز کے مطابق عمل میں لائی جائیں گی اور یہ اسی مؤثر اور تیز رفتار طریقے سے عمل میں لائی جائیں گی جس طرح 2001 کے این سی ایس ایس ریگولیشنز کے تحت کی گئی تھیں، بشرطیکہ کلیئرنگ ممبرز، ایکسچینج اور سیٹلنگ بینک اپنے متعلقہ افعال اور/یا ذمہ داریوں کی تعمیل کریں گے۔

باب 27- این سی ایس ایس کا جائزہ

27.1- این سی ایس ایس کا جائزہ

27.1.1- کمپنی کو ایک آزاد فرم کو این سی ایس ایس کا سالانہ جائزہ کرنے کی ضرورت ہوگی، اور یہ جائزہ مندرجہ ذیل پر مشتمل ہوگا:-

(a) کمپنی کے معلوماتی پروسیسنگ کے ذرائع اور این سی ایس ایس کی سیکورٹی کا جائزہ لینا، بشمول:-

(i) این سی ایس ایس کے ڈیٹا کی حمایت اور رازداری کو برقرار رکھنا؛

(ii) این سی ایس ایس کی آپریشنز پر چھمانی سیکورٹی؛

(iii) کاروباری تسلسل کے طریقے؛

(iv) سسٹم تک رسائی کے کنٹرول؛

(b) این سی ایس ایس کی طرف سے پیدا کردہ معلومات کی حمایت اور درستگی کا جائزہ لینا، بشمول بغیر کسی حد کے:-

(i) کمپنی کی طرف سے ڈیٹا کی ان پٹ پر داخلی کنٹرول؛

(ii) لین دین کے ڈیٹا کی پروسیسنگ اور رپورٹنگ۔

27.2- کمپنی کو رپورٹ کی ایک کاپی کمیشن کو اس کی وصولی کے ایک کیلنڈر ماہ کے اندر فراہم کرنی ہوگی۔

27.3- ان ریگولیشنز میں واضح طور پر فراہم کیے گئے سوا، کوئی بھی این سی ایس ایس ایس ایس کمپنی کے ریکارڈز اور سسٹمز تک رسائی یا احاطہ کرنے کا حق نہیں رکھے گا۔

باب 28: فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویٹو مصنوعات / معاہدوں، فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس اور متعلقہ امور پر کمپیٹل گین ٹیکس (سی جی ٹی ریگولیشنز) کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور جمع کرنے کے لیے ضوابط

جبکہ نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") کو آرڈیننس ("آرڈیننس") کے تحت، فہرست شدہ سکیورٹیز کی لین دین سے پیدا ہونے والے کمپیٹل گین ٹیکس کی حکومت کے خزانے میں وصولی اور ادائیگی کے لیے مقرر کیا گیا ہے جیسا کہ آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے قواعد میں فراہم کیا گیا ہے۔

اور جبکہ کمپنی نے نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان کے ضوابط ("این سی سی پی ایل ریگولیشنز") کے تحت کمپیٹل گین ٹیکس سسٹم ("سی جی ٹی سسٹم") قائم کیا ہے؛

اور جبکہ کمپنی نے سی جی ٹی کے حساب کتاب، تعین، وصولی کے لیے متعلقہ این سی سی پی ایل ریگولیشنز کو اپنے تمام کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں اور پی ایم ای ایکس کو نوٹیفائی کیا ہے؛

اور جبکہ نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے 2003 کے ضوابط کے تحت ریگولیشن 22.1 کمپنی کو ان ضوابط میں ترامیم کرنے، اضافے یا حذف کرنے کی اجازت دیتا ہے، اور کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں کمپنی کو کوئی بھی نئے، ترمیم شدہ یا اضافی ضوابط بنانے کی اجازت ہے؛

اور جبکہ کمپنی، اپنے سی جی ٹی سسٹم کے ذریعے، آرڈیننس کے سیکشن 37(A) کے ساتھ 100(B) کے مطابق، فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویٹو مصنوعات / معاہدوں اور فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس کی مارکیٹ پر مبنی اور غیر مارکیٹ پر مبنی تجارتوں / لین دین سے کمپیٹل گین یا نقصان کا حساب کتاب کرے گی اور تعین کرے گی۔

28.1 تعریفیں

جب اس باب میں ان ضوابط اور جہاں مناسب ہو طریقہ کار میں درج ذیل اصطلاحات استعمال کی جائیں گی تو ان کے معانی مندرجہ ذیل ہوں گے:-

کمپیٹل گین ٹیکس ("سی جی ٹی")

مقصد ہے سکیورٹیز کی فروخت پر کمپیٹل گین ٹیکس جیسا کہ آرڈیننس میں فراہم کیا گیا ہے؛

کمپیوٹل گین ٹکس ("سی جی ٹی") سسٹم

کمپنی کے ذریعہ تیار کیا گیا ایک خود کار سسٹم ہے جو آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے قواعد کے مطابق کمپیوٹل گینز کا حساب کتاب اور تعین کرتا ہے اور سی جی ٹی کی وصولی اور جمع کرتا ہے۔

کمشنر

مقصد ہے کمشنر این لینڈ ریونیو، دفاتی بورڈ آف ریونیو؛

ایف بی آر

مقصد ہے دفاتی بورڈ آف ریونیو جو 2007 کے دفاتی بورڈ آف ریونیو ایکٹ کے تحت قائم کیا گیا ہے۔

غیر ملکی ادارہ جاتی سرمایہ کار

اس باب کے مقصد کے لیے، غیر ملکی سرمایہ کار کو کہا جائے گا جو فہرست شدہ سیکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویٹو مصنوعات / معاہدوں اور فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس میں عالمی بروکر ڈیلرز / گلوبل کے ڈیلرز کے ذریعے سرمایہ کاری کر رہا ہو اور جس کا انکار پور بیٹ یا رجسٹریشن نمبر ملک میں متعلقہ اتھارٹی سے جاری کیا گیا ہو اور جسے کمپنی نے یو آئی این (UIN) تفویض کیا ہو۔

قابل واپسی سرمایہ کا آلہ

اس کا مطلب وہ ہے جیسا کہ کمپنیوں کے آرڈیننس 1984 کے سیکشن 2 کے ذیل دفعہ (30A) میں بیان کیا گیا ہے۔

مشتمل مارکیٹ

اس کا مطلب ہے جیسا کہ سیکیورٹیز (مشتمل مارکیٹس اور پلاننگ) قواعد 2011 میں بیان کیا گیا ہے۔

فہرست شدہ سیکیورٹیز

اس کا مطلب ہے وہ سیکیورٹیز جو ایکچنچ پر فہرست ہیں اور کمپنی کے ذریعہ این سی ایس ایس کے لیے اہل سیکیورٹیز کے طور پر اعلان کی گئی ہیں،

پی آر اے ایل

مقصد ہے پاکستان ریونیو ڈومیشن لمیٹڈ، ایک کمپنی جو کمپنیوں کے آرڈیننس 1984 کے تحت قائم ہے (1984XLVII)۔

مقصد ہے وہ قواعد جو آرڈیننس کے آٹھویں شیڈول کے تحت کمپنیل گین کی حساب کتاب اور ٹیکس وصولی کے لیے خصوصی طریقہ کار سے متعلق ہیں اور 2002 کے انکم ٹیکس قواعد میں دیے گئے دیگر متعلقہ امور؛

آرڈیننس

مقصد ہے آرڈیننس؛

28.2 سی جی ٹی سسٹم کے لیے اہل شخص

28.2.1 کمپنی فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویو مصنوعات/ معاہدوں اور فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس کے تصرف پر کمپنیل گین اور نقصان کا حساب کتاب کرے گی اور اس پر ٹیکس وصول کرے گی (اگر کوئی ہو)، سرمایہ کاروں یا ان افراد سے جو فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویو مصنوعات/ معاہدوں اور فنڈز یا اسکیموں میں سرمایہ کاری کی سرگرمیوں میں شامل ہیں، ایف بی آر کی جانب سے، سوائے درج ذیل کے:

(a) افراد یا افراد کے طبقات جو آرڈیننس کے سیکشن 100B کی ذیلی دفعہ (2) میں بیان کیے گئے ہیں؛

(b) وہ اہل شخص/ سرمایہ کار جو کمپنیل گین ٹیکس سے متعلق ضوابط سے مستقل طور پر نکلنے کا اختیار استعمال کریں اور کمپنی کو اس اثر سے متعلق ایک دستاویز فراہم کریں، جیسا کہ شیڈول کے قاعدہ (5) کے مطابق؛

(c) وہ ادارے جو آرڈیننس کے دوسرے شیڈول کے حصے IV کے تحت درج ہیں؛

28.2.2 سی جی ٹی کا حساب کتاب، تعین اور وصولی کمپنی کے ذریعہ ضوابط 28.2.1 کے مطابق کی جائے گی اور یہ ٹیکس سرمایہ کاروں کی جانب سے کمپنی کو جمع کرایا جائے گا جیسا کہ آرڈیننس کے آٹھویں شیڈول کی ذیلی دفعہ 4 میں بیان کیا گیا ہے۔

28.3 سی جی ٹی کی حساب کتاب، تعین اور وصولی کے لیے ڈیٹا کی ضرورت

28.3.1 کمپنی ایف بی آر کی طرف سے تفویض کردہ اختیارات کے مطابق، آرڈیننس اور سی جی ٹی قواعد کے تحت، ایکسچینج، سی ڈی سی، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں، پی ایم ای ایکس اور کسی دوسرے ادارے سے ضروری معلومات حاصل کرے گی، جیسا کہ کمپنی کی ضروریات کے مطابق، معلومات کی ترسیل/ رابطے کے طریقہ کار کے تحت۔

28.4 سی جی ٹی کا تعین، حساب کتاب اور وصولی

28.4.1 کمپنی اپنے سی جی ٹی سسٹم کے ذریعے فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویٹو مصنوعات/ معاہدوں، اور فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس پر کمپیوٹل گین یا نقصان کا حساب کرے گی اور اس کا تعین کرے گی، جیسا کہ ایکسچینج، سی ڈی سی، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں اور پی ایم ای ایکس کے ساتھ موجود سسٹمز یا طریقہ کار سے رپورٹ کیا گیا ہو یا فراہم کیا گیا ہو یا نکالا گیا ہو۔ اس کے مطابق، اس پرنٹیکس وصول کیا جائے گا اور آرڈیننس اور سی جی ٹی قواعد کے تحت جمع کرایا جائے گا۔ کمپیوٹل گین ٹیکس کا حساب کتاب اور وصولی کمپنی کے ذریعے کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں یا پی ایم ای ایکس کے ذریعے ان کے متعلقہ صارفین سے کی جائے گی۔

28.4.2 ایکسچینج میں درج فہرست شدہ سکیورٹیز، فیوچرز اور ڈیریویٹو پروڈکٹس/ معاہدوں کے تصرف پر پیدا ہونے والے کمپیوٹل گین پرنٹیکس کی وصولی کے لیے، کمپنی کلیئرنگ ممبران کے متعلقہ سیٹلنگ بینکوں کو ہر مہینے کی 7 ویں سیٹلمنٹ تاریخ تک جمع کرنے کی معلومات کا ایک خصوصی سیٹ فراہم کرے گی۔ پچھلے مہینے یا مہینوں کے لیے طے شدہ ٹیکس کی رقم کے لیے NCSS ادائیگی اور جمع کریں۔ بشرطیکہ ایسی 7 ویں تصفیہ کی تاریخ پر غور کیا جائے گا جس تاریخ سے پچھلے مہینے یا مہینوں کی خالص CGT رقم CGT سسٹم میں شمار کی گئی ہے اور کلائنٹ/ سرمایہ کار/ ایسوسی ایٹ ہستی اور اس کے کلائنٹ کی سطح CGT کی رپورٹس کلیئرنگ ممبرز کو دستیاب کر دی گئی ہیں۔

فنڈز یا اسکیموں کی اکائیوں کو چھڑانے اور اجناس کے مستقبل کی تجارت پر پیدا ہونے والے کمپیوٹل گین پرنٹیکس اور PMEX پر مشتق مصنوعات/ معاہدے بالترتیب اثاثہ جات کی انتظامی کمپنیوں اور PMEX کے ذریعے کمپنی کو قواعد کے مطابق مہینے کے اختتام کے 10 کام کے دنوں کے اندر جمع کرائے جائیں گے۔

28.4.3 کمپنی وقتاً فوقتاً کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں اور پی ایم ای ایکس کو ضروری رپورٹ فراہم کرے گی تاکہ وہ اپنے صارفین سے پیشگی رقم وصول یا روک سکیں۔

28.4.4 کلیئرنگ ممبر کے صارفین/ سرمایہ کار/ متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین سے کمپیوٹل گین پرنٹیکس کی رقم کمپنی کے ذریعے کلیئرنگ ممبرز سے وصول کی جائے گی۔ اگر ایک صارف/ سرمایہ کار/ متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین مختلف کلیئرنگ ممبرز کے ساتھ متعدد ڈریڈنگ اکاؤنٹس/ سی ڈی ایس اکاؤنٹس رکھتے ہیں تو، کمپیوٹل گین پرنٹیکس کی رقم متعلقہ کلیئرنگ ممبرز کے ذریعے کی جانے والی تجارت/ لین دین کے تناسب سے وصول کی جائے گی۔

28.5 کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں اور پی ایم ای ایکس کی ضمانتیں اور معاوضے

28.5.1 کلیئرنگ ممبر، اثاثہ منجمنٹ کمپنی یا پی ایم ای ایکس جو کمپنی کو ان ضوابط کے تحت اپنی ذمہ داریوں کی تکمیل کے لیے معلومات فراہم کرے گا، وہ:

(a) اس بات کی ضمانت دے گا کہ فراہم کردہ معلومات مکمل، درست اور صحیح ہیں اور ایسی کوئی معلومات منسوخ یا مفقود نہیں کی گئی جو ان معلومات کو غیر درست، غلط یا گمراہ کن بنادے؛

(b) کمپنی کو کسی بھی قسم کے نقصان، نقصانات، اخراجات یا خروچوں سے تحفظ فراہم کرے گا جو ان معلومات میں کسی غلطی یا کمی کے نتیجے میں کمپنی کو پہنچے۔

28.6 کمپنی کے فرائض

28.6.1 کمپنی کو آرڈیننس کے تحت فہرست شدہ سکیورٹیز کے لین دین سے حاصل ہونے والے کمپیوٹل گین ٹیکس (سی جی ٹی) کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور حکومت کی خزانہ میں جمع کرانے کا کام سونپا گیا ہے، جیسا کہ آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد میں فراہم کیا گیا ہے۔

28.7.1 کمپنی کو آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کے مطابق سی جی ٹی کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور جمع کرانے کے لیے ایف بی آر کی طرف سے سونپے گئے کاموں کے لیے فراہم کردہ معلومات صرف اسی مقصد کے لیے استعمال کی جائیں گی۔

28.7.2 کمپنی کی سی جی ٹی کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور جمع کرانے کے حوالے سے واحد ذمہ داری یہ ہوگی کہ وہ کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں اور پی ایم ای ایکس کی مدد کرے گی تاکہ وہ اپنے اکاؤنٹ یا اپنے صارفین/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین کے لیے ایکسچینج کے ٹریڈنگ سسٹم یا سی ڈی ایس میں کی جانے والی تجارتوں اور لین دین، اثاثہ منجمنٹ کمپنیوں کے فنڈز یا اسکیموں کے یونٹس کی واپسی اور پی ایم ای ایکس پر کاڈ ٹی فیوچر اور ڈیریویٹو مصنوعات/معاهدوں کی تجارت کے حوالے سے سی جی ٹی کی حساب کتاب اور تعین کریں، جو متعلقہ ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق کمپنی کو رپورٹ کی گئی ہوں۔ کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس تسلیم کرتے ہیں اور تصدیق کرتے ہیں کہ کمپنی ان باتوں کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی:

(a) کسی سکیورٹی یا کسی دوسرے دستاویز یا آلے کی ملکیت، حقیقت، باقاعدگی یا اعتبار؛

(b) کسی معاہدے یا اس سے متعلق کسی دوسرے دستاویز کی تکمیل، حقیقت، اعتبار، قابل نفاذیت یا کافی ہونا؛

(c) کلیئرنگ ممبرز کے صارفین/سرمایہ کار/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین سے سی جی ٹی کے حوالے سے واجب الادا رقم کی وصولی اور بحالی؛

(d) کسی بھی کلیئرنگ ممبر، اثاثہ منجمنٹ کمپنی، پی ایم ای ایکس اور ان کے صارفین/سرمایہ کار/متعلقہ ادارے اور اس کے صارفین کی مالی حالت؛

(e) کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس کے آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کے مطابق اپنی ذمہ داریوں کی تکمیل اور مشاہدہ؛

(f) کسی بھی بیان (چاہے وہ تحریری ہو یا زبانی) کی درستگی جو کلیئرنگ ممبر، اثاثہ منجمنٹ کمپنی یا پی ایم ای ایکس نے کسی معاہدے یا دستاویز کے حوالے سے کی ہو یا منتقل کی ہو، سی جی ٹی کے حساب کتاب، تعین اور وصولی کے حوالے سے ان کے کسی بھی صارف/سرمایہ کار کے لیے۔

28.8 کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس کی ذمہ داری

28.8.1 کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس کمپنی کو تصدیق کرتے ہیں کہ انہوں نے اپنے صارفین/سرمایہ کار/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین کی مالی حالت اور معاملات کا آزادانہ طور پر جائزہ اور تخمینہ لگایا ہے اور وہ کمپنی کے ذریعہ فراہم کردہ کسی بھی معلومات پر اعتماد نہیں کرتے جو سی جی ٹی سے متعلق ہو؛

28.8.2 کلیئرنگ ممبرز، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس اس وقت تک منفرد شناختی نمبر (UIN) کے تحت تخلیق کیے گئے صارف کوڈز کو بند نہیں کریں گے جب تک کہ کمپنی کی طرف سے ان صارفین کے کوڈز کی بندش کے لیے کلیئرنگ سٹوفیلیٹ جاری نہ ہو۔

28.8.3 اگر کلیئرنگ ممبر کسی صارف/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین کا اکاؤنٹ کمپنی سے کلیئرنگ سٹوفکیٹ حاصل کیے بغیر بند کرتا ہے، تو کمپنی اس کلیئرنگ ممبر کی UIN مینپنگ کی سہولت کو اس وقت تک محدود کر سکتی ہے جب تک کہ وہ کلیئرنگ سٹوفکیٹ کمپنی کو نہ فراہم کرے۔

28.8.4 کمپنی کی طرف سے سی جی ٹی کی حساب کتاب اور تعین کے مطابق تمام بقایا جات کلیئرنگ ممبر پر اس وقت تک واجب الادا رہیں گی جب تک کہ ان کو آرڈیننس اور سی جی ٹی قواعد کے مطابق حل نہ کیا جائے۔

28.8.5 اگر اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں فنڈز یا اسکیموں کے یونٹ ہولڈرز کے اکاؤنٹس یا پی ایم ای ایکس کے اراکین کے اکاؤنٹس کو کمپنی سے کلیئرنگ سٹوفکیٹ حاصل کیے بغیر بند کرتی ہیں، تو اثاثہ منجمنٹ کمپنی یا پی ایم ای ایکس، جیسا کہ مناسب ہو، اس بات کی ذمہ دار رہے گی کہ کمپنیل گین ٹیکس سے متعلق کوئی بھی بقایا ذمہ داری جو کہ ابھری ہو یا ابھر سکتی ہو، متعلقہ سرمایہ کار سے وصول کر کے کمپنی کے پاس جمع کرائی جائے۔

28.9 لین دین کے اخراجات

28.9.1 کلیئرنگ ممبر، اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں اور پی ایم ای ایکس کمپنی کو سی جی ٹی کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور جمع کرانے کے لیے فراہم کردہ خدمات کے بدلے فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق کمپنی کو موجودہ اخراجات ادا کریں گے، جیسا کہ ایف بی آر کی طرف سے وقتاً فوقتاً مقرر کیا جائے گا۔

28.10 سی جی ٹی کی ادائیگی میں ناکامی یا کمی کی صورت میں کارروائیاں

28.10.1 جہاں کوئی کلیئرنگ ممبر اپنے یا اپنے صارفین/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین کے لیے سی جی ٹی کی رقم جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو اسے ڈیفالٹ کی تاریخ کے اگلے دن تک ڈیفالٹ شدہ UIN کی شناخت کرنا ضروری ہوگا۔

28.10.2 کمپنی فوراً ایسے UIN کو کسی بھی مارکیٹ میں مزید پوزیشن لینے سے معطل کر دے گی اور اس کلیئرنگ ممبر کو دن کے اختتام پر نوٹس فراہم کرے گی تاکہ اس کو سی جی ٹی کی مطلوبہ رقم اگلے کام کے دن کے اختتام تک جمع کرنے کا موقع مل سکے۔ اگر کلیئرنگ ممبر اس وقت تک اپنی طرف سے یا ڈیفالٹ شدہ صارف سے سی جی ٹی کی رقم جمع کرنے میں ناکام رہتا ہے، تو اس UIN کو تمام مارکیٹس میں نئی پوزیشن لینے سے روکا جاسکتا ہے جب تک کہ سی جی ٹی کی رقم کی وصولی نہ ہو جائے۔ تاہم، ایسی محدود UIN کے لیے اوپن پوزیشن کو اسکو ائزر کرنے کی اجازت دی جاسکتی ہے۔

28.10.3 کسی بھی ماہ میں سی جی ٹی کی کمی یا عدم وصولی مالی سال کے دوسرے مہینوں میں بھی سی جی ٹی کی ذمہ داری میں ظاہر ہوتی رہے گی۔ مالی سال کے اختتام کے بعد کمپنی کو حق حاصل ہے کہ وہ اس معاملے کو ایف بی آر کے سامنے تمام متعلقہ تفصیلات کے ساتھ پیش کرے۔

28.10.4 کمپنی اس معاملے کو ایف بی آر کے حوالے کرے گی، تاہم کمپنی ضروری کارروائی کرے گی تاکہ آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کی تعمیل کو یقینی بنایا جاسکے۔

28.10.5 متعلقہ کلیئرنگ ممبر اس طرح کی ڈیپازٹس پر جرمانے کی ادائیگی کا بھی ذمہ دار ہوگا، جس کی تفصیل مندرجہ ذیل طریقے سے ہوگی:

پینلٹی: ڈیفالٹ شدہ رقم 2% (ایسی UIN(s) کی، بشمول پروپرائٹری UIN)	مالی سال کے دوران کسی بھی صارف/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین یا کسی دوسرے صارف یا پروپرائٹری کے ذریعہ پہلی بار ڈیفالٹ ہونے کی صورت میں
پینلٹی: ڈیفالٹ شدہ رقم 4% (ایسی UIN(s) کی، بشمول پروپرائٹری UIN)۔	اسی صارف/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارفین یا کسی دوسرے صارف یا پروپرائٹری کی طرف سے مالی سال میں دوسری بار ڈیفالٹ ہونے کی صورت میں
پینلٹی: ڈیفالٹ شدہ رقم 10% (ایسی UIN(s) کی، بشمول پروپرائٹری UIN)۔	کسی بھی UIN یا پروپرائٹری کے ذریعہ کسی بھی بعد کے ڈیفالٹ کی صورت میں

28.11 ایف بی آر کو کمپنی کے ذریعہ وصول شدہ سی جی ٹی کی ادائیگی

کمپنی کے ذریعہ سرمایہ کاروں/افراد سے وصول کردہ سی جی ٹی کی خالص رقم، جو آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کے مطابق حساب کی گئی اور تعین کی گئی ہے، نیشنل بینک آف پاکستان کے ساتھ ایک علیحدہ بینک اکاؤنٹ میں جمع کی جائے گی اور اس رقم کو ایف بی آر کو جمع کی جانے والی رقم کے ساتھ، سالانہ بنیاد پر، 31 جولائی تک ادا کیا جائے گا، اگلے مالی سال کے اختتام کے بعد۔

28.12 کمپنی کے ذریعہ سرٹیفکیٹ/اسٹیٹمنٹ کا اجراء

کمپنی، سی جی ٹی کی حساب کتاب، تعین، وصولی اور جمع کرانے کے سلسلے میں، آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کے مطابق، درج ذیل سرٹیفکیٹ/اسٹیٹمنٹ جاری کرے گی/فائل کرے گی:

28.12.1 ہر صارف/متعلقہ ادارہ اور اس کے صارف/سرمایہ کار کو، کلیئرنگ ممبر، اثاثہ منجمنٹ کمپنی یا پی ایم ای ایکس کے ذریعے، سرمایہ کاری کے منافع یا نقصان اور اس پر سی جی ٹی کی حساب کتاب/تعین اور اس کی ادائیگی کا سرٹیفکیٹ، جو مالی سال کے اختتام کے تیس دن کے اندر فراہم کیا جائے گا۔

28.12.2 ہر سہ ماہی کے اختتام کے 45 دن کے اندر ایف بی آر کو سرمایہ کاری کے منافع اور اس پر ٹیکس کا سہ ماہی اسٹیٹمنٹ مقررہ طریقے اور فارم میں۔

28.12.3 ایف بی آر کی طرف سے وقتاً فوقتاً آرڈیننس اور اس کے تحت بنائے گئے سی جی ٹی قواعد کے مطابق درکار کسی بھی دوسرے سرٹیفکیٹ یا اسٹیٹمنٹ کا اجراء یا فراہمی۔

28.13 سی جی ٹی سسٹم، طریقہ کار کی آڈٹ اور سفارشات کی عملداری

28.13.1 آٹھویں شیڈول کے تحت، پی آر اے ایل یا ایف بی آر کے ذریعہ مقرر کردہ کوئی بھی اتھارٹی یا شخص، کمپنی کے سی جی ٹی سسٹم اور طریقہ کار کی باقاعدہ آڈٹ کرے گا، جو سی جی ٹی کی حساب کتاب اور تعین کے سلسلے میں ہے، تاکہ آرڈیننس اور سی جی ٹی قواعد کے تحت سرمایہ کاری کے منافع یا نقصان کی فراہمی اور اس پر ٹیکس کی وصولی کی تعمیل کی تصدیق کی جاسکے اور اس سلسلے میں اگر کوئی سفارشات ہوں تو وہ دی جائیں۔

28.13.2 کمپنی، اگر کوئی سفارشات آڈٹ رپورٹ کے تحت ہوں، جو ایف بی آر کمشنر کے ذریعہ منظور شدہ ہوں، ان کی عملداری کرے گی اور کمی یا زیادہ کٹوتیوں کے لیے ایڈجسٹمنٹ کرے گی۔ تاہم، اگر سسٹم میں کوئی غلطی، کمی یا غلطی ہو تو کمپنی کے خلاف کوئی جرمانہ نہیں لیا جائے گا، جو آڈٹ کی جانے والی کارروائیوں کے تحت ہوئی ہو۔

29.1.1 کمپنی نے ایک فنڈ قائم کیا ہے اور اسے برقرار رکھا ہے جس کا نام NCC کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ فنڈ ("NCSF") ہے، جو اس کے کلیئرنگ ممبرز کی ٹریڈ ز اور لین دین کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سے متعلق ہے جنہیں NCC سسٹمز کے ذریعے رپورٹ، کلیئر اور سیٹل کیا جاتا ہے۔ اس بات کو یقینی بنانے کے لیے کہ کسی بھی کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کے ساتھ اس کی ذمہ داریوں کو پورا نہ کرنے کی صورت میں ٹریڈ ز اور لین دین کا وقت پر سیٹلمنٹ ہو، اور ایکٹ اور کلیئرنگ ہاؤسز (لائسنسنگ اور آپریشنز) ریگولیشنز 2016 کے تحت درج کی گئی دفعات کی تعمیل کرنے کے لیے NCSF کا دائرہ کار اس باب میں بیان کی گئی شکل میں بڑھایا جائے گا۔ NCSF کو اب سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ ("SGF") کہا جائے گا اور یہ ایک ناقابل واپسی اعتماد کے تحت برقرار رکھا جائے گا جو ٹرسٹ ڈیڈ کے ذریعے تشکیل دیا جائے گا۔

29.1.2 کمپنی کمیشن کی پیشگی منظوری سے وقتاً فوقتاً SGF کے انتظامی طریقہ کار، شرائط و ضوابط طے کر سکتی ہے جو اس میں شامل ہو سکتے ہیں جیسے کہ SGF میں برقرار رکھنے کے لیے کم از کم رقم کا تعین کرنے کے معیار، ہر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے SGF میں جمع کرنے والی رقم یا تعاون، جمع کرنے کے طریقہ، SGF میں کم از کم رقم یا کمپنی یا کمیشن کی طرف سے طے شدہ کسی بھی دوسری رقم کو برقرار رکھنے کے لیے SGF کی فراہمی کی شرائط، SGF کے استعمال کے لیے چارجز، عدم کارکردگی پر جرمانے اور تادیبی اقدامات اور SGF سے متعلق کوئی اور آپریٹنگ ضروریات اور طریقہ کار۔

29.2 SGF کا انتظام اور انتظامیہ

29.2.1 کمپنی کے ذریعہ قائم کردہ SGF کا انتظام اور انتظام اس کے ٹرسٹیوں کے تحت ہوگا، جو SGF ٹرسٹ ڈیڈ کے مطابق ہوگا، جسے وقتاً فوقتاً کمیشن کی پیشگی منظوری سے منظور یا ترمیم کیا جائے گا، جو کمپنی اور ٹرسٹیوں کے درمیان SGF ٹرسٹ ڈیڈ میں طے پائی ہے۔ SGF کے ٹرسٹیوں کو SGF کے انتظام اور انتظام کے حوالے سے تمام ضروری اختیارات اور اختیارات حاصل ہوں گے، تاکہ SGF کے مقصد کو SGF ٹرسٹ ڈیڈ، ان ضوابط اور طریقہ کار کے مطابق پورا کیا جاسکے۔ ٹرسٹی اپنے ٹرسٹ ڈیڈ کے مطابق انتظامی کاموں کو آؤٹ سورس کرنے کے لیے کسی بھی ادارے کو، بشمول کمپنی، اختیار دے سکتے ہیں۔

29.3 SGF کی ساخت

29.3.1 SGF میں درج ذیل شامل ہوں گے:

(a) کمپنی کی طرف سے SGF میں کی جانے والی شراکتیں؛

(b) ایکسچینج کی طرف سے SGF میں کی جانے والی شراکتیں اور/یا کلیئرنگ ہاؤس پر ٹیکشن فنڈ ٹرسٹس سے حاصل کی جانے والی کوئی بھی رقم یا فنڈز کی منتقلی، چاہے جس بھی نام سے کہلائی جائیں، یا کوئی اور ٹرسٹس؛

(c) کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے SGF میں کی جانے والی شراکتیں؛

(d) SGF میں اس آمدنی کی وجہ سے اضافہ جو SGF سے کی جانے والی سرمایہ کاری سے حاصل ہو؛

(e) کمپنی کے ذریعہ ان ضوابط کے تحت تجویز کردہ کوئی بھی جرمانہ یا دیگر رقم؛ اور

(f) کسی بھی اور ذریعے سے حاصل ہونے والی عطیات اور شراکتیں جیسا کہ بورڈ کی پیشگی منظوری سے کمیشن کی اجازت سے یا کمیشن کے ہدایات کے مطابق۔

29.3.2 کمپنی کی طرف سے SGF میں شراکت

کمپنی کی طرف سے SGF میں کی جانے والی شراکتیں درج ذیل پر مشتمل ہوں گی:

(a) 100 ملین روپے جو کمپنی نے SGF (پہلے NCSF) میں کلیئرنگ ہاؤس (رجسٹریشن اور ضوابط) کے قواعد 2005 کے مطابق شراکت کی ہے؛

(b) کمپنی کی طرف سے SGF (پہلے NCSF) میں کی جانے والی دورانیہ وار شراکتیں جو ان ضوابط کے تحت اس کے ٹریف کے مطابق ہیں؛

(c) کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے جمع کی جانے والی دورانیہ وار شراکتیں جو کمپنی نے ان ضوابط کے مطابق SGF (پہلے NCSF) میں جمع کی ہیں؛ اور

(d) کمپنی کے ریزرو سے SGF میں کی جانے والی اضافی رقم جو ضابطہ 29.4 اور 29.6 کے مطابق ہو۔

29.3.3 ایکسچینج یا کوئی اور ٹرسٹس جو ٹریڈز اور لین دین کی سیٹلمنٹ کے تحفظ کے لیے قائم کیے گئے ہیں کی طرف سے SGF میں شراکت

29.3.3 (1) ایکسچینج ابتدائی طور پر اپنے طور پر یا کلیئرنگ ہاؤس پر ٹیکشن فنڈ ٹرسٹ کے ٹرسٹیوں کے ذریعے وہ رقم فراہم کرے گا جو کمپنی اور ایکسچینج کے درمیان باہمی طور پر طے پائی ہو اور ایکٹوریل ویلیو ایشن کے ذریعے SGF کی رقم کا تعین کیا جائے گا، جو کہ ایک مجاز ایکٹوری کے ذریعے کی جائے گی اور/یا کمپنی کے ذریعے طے شدہ بہترین اندازے کی بنیاد پر۔

29.3.3 (2) اسلام آباد ایکسچینج سیٹلمنٹ پر ٹیکشن فنڈ ٹرسٹ، لاہور ایکسچینج ممبرز کنٹریبیوشن فنڈ ٹرسٹ اور لاہور ایکسچینج TREE ٹھکانہ ہولڈرز کنٹریبیوشن فنڈ ٹرسٹ کے ٹرسٹیز ہر وقت وہ رقم برقرار رکھیں گے جو کمپنی کی طرف سے SGF کی ایکٹوریل ویلیو ایشن کے مطابق تجویز کردہ ہو، چاہے وہ رقم نقد کی صورت میں ہو یا غیر مشروط اور ناقابل واپسی بینک گارنٹی کی صورت میں جو تجارتی بینکوں سے جاری کی جائے جن کا کم سے کم تجویز کردہ درجہ بندی ٹرسٹیز کے ذریعے SGF کے ٹرسٹ ڈیڈ

کے تحت مقرر کیا جائے گا۔

تاہم کمپنی کو یہ حق حاصل ہوگا کہ وہ اسلام آباد ایکسچینج سیٹلمنٹ پر نوٹیشن فنڈ ٹرسٹ، لاہور ایکسچینج ممبرز کنٹریبیوشن فنڈ ٹرسٹ اور لاہور ایکسچینج ٹریڈ سرفیکلیٹ ہولڈرز کنٹریبیوشن فنڈ ٹرسٹ کے ٹرسٹیز سے یہ مطالبہ کرے کہ وہ SGF کے حق میں جاری کی گئی غیر مشروط اور ناقابل واپسی بینک گارنٹی کو نقد رقم میں تبدیل کر دیں، اس انداز میں اور اس وقت میں جو کمیشن کی طرف سے مقرر کی جائے۔

29.3.4 کلیئرنگ ممبرز کی طرف سے SGF میں شراکت

29.3.4 (1) کمپنی کے کلیئرنگ ممبران ان ضابطوں کی دفعات کے مطابق SGF میں حصہ ڈالیں گے۔ SGF میں کلیئرنگ ممبران کی طرف سے مسلسل تعاون ناقابل واپسی ہوگا اور کمپنی کی طرف سے NCSS کے تنخواہ اور جمع ماڈیول کے ذریعے جمع کیا جائے گا۔

29.3.4 (2) کلیئرنگ ممبران SGF کو اضافی شراکت فراہم کریں گے جیسا کہ بورڈ کے ذریعہ طے کیا جاتا ہے اور کمیشن کے ذریعہ وقتاً فوقتاً منظور کیا جاتا ہے۔

29.3.5 SGF میں سرمایہ کاری سے حاصل ہونے والی آمدنی کی وجہ سے SGF میں اضافہ

29.3.5 (1) SGF کے ٹرسٹیز یا کمپنی، اگر ٹرسٹیز کے ذریعہ مجاز ہوں، SGF میں رکھی گئی رقم کو ان سرمایہ کاریوں میں لگا سکتے ہیں جو SGF کے ٹرسٹ ڈیڈ اور ان ضوابط کے تحت اجازت دی گئی ہوں۔ ایسی سرمایہ کاریوں سے حاصل ہونے والی کوئی بھی رقم SGF کا حصہ بنے گی۔

29.3.5 (2) کمپنی کی طرف سے کمیشن کی منظوری سے مقرر کی جانے والی انتظامیہ فیس، قابل اطلاق ٹیکس، پروفیشنل فیس، قانونی چارجز برائے رجسٹریشن اور کمپنی کے ذریعہ کی جانے والی کسی بھی دوسری رقم، بشمول کسی بیمہ پالیسی کے خلاف ادا کی جانے والی پریمیم SGF کے محتاط انتظام کے لیے حاصل کی جانے والی رنگ فنانس کی سہولت، SGF کی سرمایہ کاریوں سے حاصل ہونے والی رقم سے ادا کی جائے گی۔

29.3.5 (3) ایس جی ایف یا فنڈ مینجمنٹ کمپنی کے کسی ٹرسٹیز کی غفلت، جان بوجھ کر ڈیفالٹ یا دھوکہ دہی کے نتیجے میں SGF سے کی گئی سرمایہ کاری پر پیدا ہونے والی کوئی کمی یا نقصان، SGF سے برداشت کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں ایس جی ایف یا متعلقہ فنڈ کے ٹرسٹیز مینجمنٹ کمپنی کو اس طرح کے نقصان کا ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا۔

ایسی صورت میں جب SGF کی طرف سے کی گئی سرمایہ کاری پر کوئی نقصان ہو، SGF یا فنڈ مینجمنٹ کمپنی کے ٹرسٹی (s) کی غفلت، جان بوجھ کر ڈیفالٹ یا دھوکہ دہی کی وجہ سے، ٹرسٹی (s) یا فنڈ مینجمنٹ کمپنی کی غفلت کا مرتکب ہو، جان بوجھ کر پہلے سے طے شدہ یا دھوکہ دہی ذاتی طور پر اس طرح کے نقصان کے لئے ذمہ دار ہوگی۔ SGF کے ٹرسٹیز جو اس طرح کی غفلت، جان بوجھ کر ڈیفالٹ یا دھوکہ دہی کے ذمہ دار نہیں ہیں نقصان کے ذمہ دار نہیں ہوں گے۔

29.3.6 جو بھی شراکت SGF میں 29.3 کے مطابق کی جائے گی وہ ناقابل واپسی ہوگی، جب تک کہ اس باب میں کسی دوسری صورت میں نہ کہا گیا ہو۔ اگر SGF کی کسی بعد کی ویلیو ایشن میں 29.4 کے تحت، پچھلی ایکٹوریل ویلیو ایشن کی نسبت کم قیمت کا تعین کیا جائے تو، SGF کی جو اضافی شراکت اس پچھلے حد سے زیادہ ہوگی وہ کمپنی کے ذریعہ SGF میں برقرار رکھی جائے گی۔

29.4 SGF کی شراکت کا جائزہ

29.4.1 کمپنی، بورڈ کی پہلے سے منظور شدہ اجازت کے ساتھ، وقتاً فوقتاً کمپنی کی طرف سے کی جانے والی ویلیو ایشن کے مطابق SGF میں رکھی جانے والی کم از کم رقم کا تعین کرے گی۔ کم از کم رقم جو SGF میں رکھی جانی چاہیے، اس کا تعین کرنے کے بعد، اس کو SGF کے ٹرسٹیز کو اطلاع دی جائے گی اور کمپنی فوری طور پر اس بات کو یقینی بنانے کے لیے اقدامات کرے گی کہ SGF کی کم از کم رقم کا تعین کردہ رقم پر عمل کیا جائے۔ مزید برآں، کمپنی SGF کی ایکٹوریل ویلیو ایشن کا انتظام کرے گی جس کا انعقاد ہر دو سال بعد ایک مجاز اور معتبر ایکٹوری کے ذریعہ کیا جائے گا۔

29.4.2 کمپنی اور SGF کے ٹرسٹیز یہ کوشش کریں گے کہ SGF کی قیمت کسی بھی وقت 29.4.1 میں طے شدہ رقم سے کم نہ ہو۔

29.4.3 اگر SGF میں رقم کم از کم رقم سے کم ہو جاتی ہے جو SGF میں رکھی جانی چاہیے، تو بورڈ فوری طور پر ایسے اقدامات اٹھائے گا تاکہ SGF میں موجود رقم کو کم از کم رقم تک بڑھایا جاسکے۔ ایسے اقدامات میں شامل ہیں، لیکن ان تک محدود نہیں، تمام کلیئرنگ ممبرز پر اضافی شراکت عائد کرنا اور/یا بورڈ کے ذریعہ طے شدہ اضافی شراکت جو کمیشن کی پیشگی تحریری اجازت کے ساتھ کی جائے گی۔

29.4.4 کمپنی وقتاً فوقتاً، کمیشن کی پیشگی منظوری سے طے شدہ باقاعدہ وقفوں پر، SGF کی کم از کم رقم کا جائزہ لے گی اور اس کا تعین کرے گی، کمپنی کی طرف سے کمیشن کی منظوری سے طے شدہ طریقہ کار اور ویلیو ایشن ماڈلز کی روشنی میں۔ یہ جائزے اور تعین یا تو ایکٹوریل سفارشات پر مبنی ہوں گے یا کوئی اور طریقہ جو کمپنی اور/یا کمیشن کی طرف سے استعمال کیا جائے گا تاکہ خطرے کے تجزیے، اسٹریٹجی ٹیسٹنگ، حقیقی یا مشروط واجبات کے تعین، تاریخی مارکیٹ کی کارکردگی، ڈیفالٹس کی تاریخ، سکیورٹیز بروکروں کی کیپٹل ایڈیلیسی وغیرہ کے مطابق SGF کی مطلوبہ رقم کو درست طریقے سے طے کیا جاسکے، یا کمپنی کے ذریعہ طے شدہ بہترین تخمینہ پر۔ اس جائزے کے بعد، SGF کی رقم میں کوئی بھی تبدیلی بورڈ اور کمیشن کی منظوری سے کی جاسکتی ہے۔

29.5 SGF کا استعمال

29.5.1 SGF کا استعمال اس رقم تک محدود ہوگا جو SGF میں دستیاب ہو۔ اگر کمی ہو تو کمپنی یا SGF کے ٹرسٹیز اس کمی کو اس باب کے مطابق سنبھالنے کی کوشش کریں گے۔ بشرطیکہ SGF کا استعمال صرف اس شرط پر کیا جائے گا کہ یہ ایکسچینج ٹریڈز اور غیر ایکسچینج ٹرانزیکشنز کی سیٹلمنٹ کے لیے ہو جو ان ضوابط میں "گارنڈیڈ سیٹلمنٹ کے لیے قبولیت" کے تحت طے شدہ شرائط کو پورا کرتی ہو۔ وہ ٹریڈز جو کمپنی کے ذریعہ "گارنڈیڈ سیٹلمنٹ کے لیے قبولیت" کی اصطلاح کے تحت گارنڈیڈ سیٹلمنٹ کے لیے قبول نہیں کی جاتی ہیں، انہیں NCCPI کی ضوابط اور NCSS کے طریقہ کار کے مطابق سیٹل کیا جائے گا۔

29.5.2 کمپنی اضافی انتظامات قائم کر سکتی ہے، بشمول مگر محدود نہیں، بینک کی سہولتیں، بیمہ کی پالیسیاں یا دیگر مناسب فنڈز کے ذرائع، جنہیں وقتاً فوقتاً اس وقت ضروری سمجھ اجائے گا، تاکہ ڈیفالٹ کی صورت میں SGF کے استعمال کے دوران کمی کے امکان کو کم اور محدود کیا جاسکے۔ کمپنی کسی بھی کمی کو پورا کرنے کی بہترین کوشش کرے گی جو کہ SGF کے استعمال کے بعد ڈیفالٹ کی صورت میں پیش آتی ہے، ان ضوابط کے مطابق جو لاگو ہوں۔

29.6 SGF کی تکمیل

29.6.1 جب بھی SGF کو ان ضوابط کے مطابق استعمال کیا جائے گا، کمپنی اس کی وجہ SGF سے کی جانے والی شراکت سے پیدا ہوئی ہو، مندرجہ ذیل ذرائع سے مکمل کرے گی:

(a) NCC ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کی جانب سے معطل کلیئرنگ ممبر کے خلاف شروع کی جانے والی اسکوائرنگ-اپ/کلوزنگ آؤٹ پریس سے حاصل کی جانے والی رقم، جیسا کہ باب 13 (منی ڈیفالٹ مینجمنٹ (ٹریڈ فارٹریڈ سیٹلمنٹ کے علاوہ)) میں بیان کیا گیا ہے۔

(b) اگر مذکورہ بالا ذیلی نکات (a) میں ذکر شدہ ذرائع سے حاصل کی جانے والی رقم SGF میں استعمال کی گئی رقم سے کم ہو، تو SGF میں کمی کو کلیئرنگ ممبرز سے اضافی شراکت کے طور پر مکمل کیا جائے گا، جیسا کہ بورڈ اور کمیشن کی پیشگی منظوری سے طے شدہ ہو۔

(c) اگر مذکورہ بالا ذرائع سے حاصل ہونے والی رقم (a) اور (b) دونوں SGF میں استعمال کی گئی رقم کی تکمیل نہ ہو سکے، تو SGF میں کمی کو کمپنی کے ذخائر سے شراکت کے طور پر مکمل کیا جائے گا، جیسا کہ بورڈ اور کمیشن کی پیشگی منظوری سے طے شدہ ہو۔

(d) کسی بھی رقم کا حصول جو ایکسچینج اور/یا کمپنی کی جانب سے کسی بھی اثاثہ کی فروخت سے حاصل کی جائے، جو ایکسچینج اور/یا کمپنی کے کنٹرول میں ہو، جیسے کہ معاملہ ہو۔

(e) جب ایس جی ایف میں دوبارہ بھرنے کے لیے مطلوبہ کمی کی رقم کا تعین کیا جائے اور اس کی کو دور کرنے کے لیے کیے جانے والے تعاون کا تعین کیا جائے، کمپنی کو کلیئرنگ ممبرز، کمپنی اور کسی اور ذریعے کی طرف سے کیے گئے تعاون کو مد نظر رکھنا ہوگا جیسے کہ کمیشن کی جانب سے طے کیا جائے۔ ایس جی ایف میں کمی کی تقسیم کو بورڈ کی جانب سے طے کی گئی تناسب کے مطابق اور کمیشن کی جانب سے منظور شدہ طریقہ کار کے مطابق کیا جائے گا۔ کمپنی اپنے بورڈ کی منظوری کے بعد اس طرح کی ورکنگ کمیشن کو پیش کرے گی تاکہ ایس جی ایف میں کمی کی رقم کو دوبارہ بھرنے کی ضرورت کو پورا کیا جاسکے جیسا کہ سب کلاز (b) اور (c) میں ذکر کیا گیا ہے۔

29.7 ایس جی ایف کی معطلی

29.7.1 بورڈ کمیشن کی منظوری سے ایس جی ایف میں رکھی جانے والی رقم کی حد لگا سکتا ہے، اگر کبھی ایسا لگے کہ ایسا کرنا کلیئرنگ ممبرز یا این سی ایس ایس آپریشنز اور کمپنی کے مفاد میں ہے۔

29.7.2 ایس جی ایف کی رقم کی حد لگانے کے وقت بورڈ کمیشن کی منظوری سے اس حد کی درخواست کی تفصیل بھی فراہم کرے گا تاکہ ایس جی ایف اور کمپنی کے مفاد کو یقینی بنایا جاسکے۔

29.8 کمپنی کی ذمہ داری

29.8.1 کمپنی کی ذمہ داری، جو کلیئرنگ ممبرز کے ساتھ نو فیڈ معاهدوں سے پیدا ہوتی ہے اور ان سے پیدا ہونے والے نقصانات کے بارے میں ہے، وہ ایس جی ایف میں موجود تعاون کی حد تک محدود ہوگی۔ کمپنی کلیئرنگ ممبر کے نان بروکر کلیئرنگ ممبر کے ساتھ، کسی دوسرے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ، اور ایک ایسوسی ایٹڈ اینٹیٹی اور اس کے کلائنٹس کی جانب سے پی سی ایم اور/یا این سی ایس ایس بی کو فراہم کردہ خدمات سے متعلق واجبات کی ذمہ داری نہیں ہوگی، خاص طور پر ان سودوں کے لیے جو کمپنی کے این سی سی سسٹم میں رپورٹ یا ریکارڈ نہیں کیے گئے۔

29.8.2 ایس جی ایف کے ٹریڈ یا کمپنی، جہاں ٹریڈز کے ذریعے مینجنگ ایجنٹ کے طور پر مقرر کی جائے، ایس جی ایف کے کریڈٹ میں ہونے والی تمام رقم کا علیحدہ ریکارڈ رکھے گا۔

30.1 تعریفات

جب اس باب میں اور جہاں ضروری ہو، طریقہ کار میں درج ذیل اصطلاحات استعمال ہوں گی تو ان کا مفہوم نیچے دی گئی وضاحت کے مطابق ہوگا، جب تک کہ سیاق و سباق کے مطابق کوئی اور معنی نہ ہو۔

درخواست دہندہ

وہ شخص ہوتا ہے جو کمپنی سے این سی ایس کلائنٹ کے طور پر شمولیت کی درخواست کرتا ہے، جیسا کہ ان ضوابط کے تحت متعین کیا گیا ہے۔

درخواست فارم

وہ درخواست فارم ہوتا ہے جو کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً این سی ایس کلائنٹ کے طور پر شمولیت کے لیے مقرر کیا گیا اور فراہم کیا گیا ہوتا ہے۔

دستیاب سکیورٹی مینس

وہ این سی ایس کلائنٹ کے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ میں کمپنی کے ساتھ درج ضوابط کے مطابق دستیاب این سی ایس اہل سکیورٹی رکونٹا ہر کرتا ہے۔ بشرطیکہ ڈیلیوریبل سکیورٹی مینس آرڈر (آرڈر) نیٹ ڈیلیوریبل تصدیق شدہ این سی ایس سوڈے، غیر تصدیق شدہ نیٹ بیچنے کی پوزیشنز جیسا کہ کلائنٹ 30.9 میں ذکر ہے، این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے کلائنٹ 30.12.2 (C) کے تحت کی جانے والی دلیلی کی درخواستیں، کسی عدالت کے حکم یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت سے کسی سکیورٹی کی حرکت پر عائد پابندیاں، یا سی ڈی ایس کی جانب سے عائد کی گئی دیگر پابندیاں اس دستیاب سکیورٹی مینس میں شامل نہیں ہوں گی۔

دستیاب کیش مینس

وہ فنڈز ہوتے ہیں جو این سی ایس کلائنٹ کے لیے کمپنی کے پاس ضوابط کے مطابق فوراً دستیاب ہوتے ہیں۔ بشرطیکہ این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے سہولت دیے پر ادائیگی کی جانے والی رقم نیٹ پیئبل تصدیق شدہ این سی ایس سوڈے، غیر تصدیق شدہ نیٹ خریداری پوزیشنز جیسا کہ کلائنٹ 30.9 میں ذکر ہے، این سی ایس

کلائنٹ کی جانب سے کلاز 1.4-12.30 (g) کے تحت کی جانے والی واپسی کی درخواستیں، فیس، اخراجات، اور سی جی ٹی جو این سی ایس کلائنٹ کو ادا کرنی ہو۔ کسی عدالت کے حکم یا کسی مجاز اتھارٹی کی ہدایت سے فنڈز کی نقل و حرکت پر عائد پابندیاں اس فنڈ بینکس میں شامل نہیں ہوں گی۔

نیشنل سٹڈین سروسر (این سی ایس)۔

وہ خدمات ہوتی ہیں جو کمپنی این سی ایس کلائنٹس کو سکیورٹیز اور اثاثوں کی الیکٹرانک صورت میں کھڑی اور این سی ایس سودوں کی کلیئرنگ اور سٹلمنٹ کے لیے فراہم کرتی ہے، جو ان کلائنٹس نے بروکر کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کی ہیں، اور ایسی سرگرمیوں سے متعلق تمام دیگر خدمات جو ان ضوابط، طریقہ کار اور درخواست فارم میں وقتاً فوقتاً متعین کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہوں۔

این سی ایس کلائنٹ۔

وہ شخص ہوتا ہے جس نے کمپنی سے این سی ایس کے لیے درخواست دی ہو اور جس کے نام پر این سی ایس اکاؤنٹ رکھا جائے گا۔ جہاں سکیورٹیز خدمات دو یا زیادہ افراد کی جانب سے مشترکہ طور پر سسٹم کراؤب کی جاتی ہوں، تو جب تک کہ اس کے برعکس وضاحت نہ کی جائے یا سیاق و سباق کے مطابق کچھ اور نہ کہا جائے، "این سی ایس کلائنٹ" ان تمام افراد کو مجموعی طور پر ظاہر کرے گا۔

سکیورٹیز اکاؤنٹ۔

وہ سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ ہوتا ہے جو کمپنی نے این سی ایس کلائنٹ کے نام پر سکیورٹیز کی کھڑی اور سودوں کے لیے کھولا ہو، جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہو۔

سٹلمنٹ اکاؤنٹ۔

وہ بینک اکاؤنٹ ہوتا ہے جو این سی ایس کلائنٹ نے سیٹلمنٹ بینک کی مخصوص برانچ یا کسی دوسرے تجارتی بینک کی برانچ میں کھولا ہو، جسے این سی ایس کلائنٹ کمپنی سے فنڈز وصول کرنے کے لیے متعین کرتا ہے، اور اس میں وہ اکاؤنٹ بھی شامل ہوگا جسے وقتاً فوقتاً دوبارہ متعین یا نمبریں تبدیل کی جائیں۔

این سی ایس اکاؤنٹ۔

وہ کیش بینکس اور سکیورٹیز اکاؤنٹ ہوتا ہے جو این سی ایس کلائنٹ نے کمپنی کے ساتھ رکھا ہو۔

این سی ایس سووے۔

وہ لاکڈ ان ایکسیج ٹریڈز ہوتے ہیں جو این سی ایس ایس ایٹل سکیورٹیز میں بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے تیار مارکیٹ، اوڈ-لاٹ مارکیٹ، بی اے ٹی ایس اور این ڈی ایم مارکیٹ میں این سی ایس کلائنٹ کے لیے کیے جاتے ہیں اور/یا بروکر-ٹو-بروکر ٹرانزیکشن سووے جو ایکسیج ٹریڈز کے لاکڈ ان تیار، اوڈ-لاٹ

اور این ڈی ایم مارکیٹس میں این سی ایس ایس اہل سکیورٹیز پر عمل درآمد کیے جاتے ہیں، جیسا کہ ان ضوابط اور این سی ایس ایس طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہو۔

حاضی اکاؤنٹ

وہ سی ڈی ایس اکاؤنٹ ہوتا ہے جو کمپنی نے این سی ایس کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ کی بلاکنگ کی وجہ سے بیلنس آرڈر سسٹم کے لیے رکھا ہو، جس میں وہ بیلنس آرڈر ڈیلیور کیا جائے گا۔

یو آئی این انفارمیشن سسٹم (یو آئی ایس)

وہ آئن لائن سسٹم ہوتا ہے جو کمپنی نے اہل یو آئی این ہولڈرز کو معلومات فراہم کرنے اور این سی ایس سے متعلق تمام سرگرمیاں کرنے کے لیے فراہم کیا ہو، جیسا کہ کمپنی وقتاً فوقتاً متعین کرتی ہے۔

30.2 کلائنٹ کی اہلیت

30.2.1 کوئی بھی شخص این سی ایس میں سبسکرائب کرنے کے لیے درخواست دے سکتا ہے (چاہے براہ راست یا اس کے "انویسٹمنٹ ایڈوائزر" کے ذریعے) بطور این سی ایس کلائنٹ، بشرطیکہ اس نے تمام مطلوبہ رجسٹریشن معلومات کو کامیابی سے مکمل کر لیا ہو اور متعلقہ درخواست فارم پر دستخط کر لیے ہوں، تمام ضروری دستاویزات فراہم کی ہوں اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مطلوبہ دیگر دستاویزات پر دستخط کیے ہوں۔

30.2.1 (a) بشرطیکہ، جہاں ضروری ہو، این آر پی کے لیے این آر وی اے رکھنے کی صورت میں، اوپر بیان کردہ ضروریات کو تبدیل کر کے این آر وی اے کی معلومات اور کسی اضافی معلومات کو جو طریقہ کار میں متعین کی گئی ہو، استعمال کیا جائے گا، اس طرح اور ایسی شرائط و ضوابط کے مطابق جو کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً نوٹیفائی کی گئی طریقہ کار کے تحت متعین کی گئی ہوں۔

مزید برآں، جہاں ضروری ہو، اگر این آر پی کو این آر وی اے کی معلومات اور کسی اضافی معلومات کی بنیاد پر این سی ایس کلائنٹ کے طور پر داخلہ دیا جائے، تو ایسی معلومات یا کوئی بھی بعد میں کی جانے والی تبدیلی (اگر کوئی ہو) کو اس این آر پی کی اجازت اور رضامندی سے تسلیم کیا جائے گا جو این سی ایس کلائنٹ ہے۔

30.2.1 (b) بشرطیکہ این سی ایس کلائنٹ جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، کمپنی کی جانب سے طریقہ کار میں متعین کردہ اضافی دستاویزات کو فراہم کرنے کا پابند ہوگا، اس کے علاوہ وہ تمام ضروریات جو ضابطہ 30.2.1 میں متعین کی گئی ہیں۔

30.2.2 درخواست دہندہ کو کمپنی کے ذریعہ یو آئی ایس تک رسائی حاصل کرنی چاہیے یا اس کے لیے سبسکرائب کرنا چاہیے جیسا کہ ان ضوابط کے تحت کلاز 9.11.1 (b) میں متعین کیا گیا ہے۔ تاہم، اگر این آر پی کے پاس این آر وی اے ہو، تو ان ضوابط کے کلاز 9.11.1 (b) میں متعین کی گئی ضروریات کو طریقہ کار میں نوٹیفائی کی جانے والی ضروریات سے تبدیل اور متبادل کیا جائے گا۔

مزید برآں، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، تو یو آئی ایس تک رسائی متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر اور/یا این سی ایس کلائنٹ کو علیحدہ یا بیک وقت فراہم کی جاسکتی ہے، جیسا کہ این سی ایس کلائنٹ کی درخواست کے مطابق طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہو۔

30.2.3 درخواست دہندہ اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر جو این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، یہ یقینی بنائے گا کہ اس کی رجسٹریشن معلومات درست طور پر اپ ڈیٹ ہو اور اس میں کسی بھی تبدیلی کو بروقت کمپنی کو رپورٹ کیا جائے۔

30.2.4 جب کسی شخص کو این سی ایس کلائنٹ کے طور پر داخلہ دیا جائے گا، تو کمپنی اس کلائنٹ کے لیے این سی ایس اکاؤنٹ بنائے گی اور اسے برقرار رکھے گی تاکہ این سی ایس کی سرگرمیاں انجام دی جاسکیں۔

30.2.5 کمپنی کو مکمل اختیار حاصل ہے کہ وہ کسی بھی شخص کی درخواست کو مسترد یا قبول کرے جو این سی ایس کلائنٹ بننے کے لیے اس سے درخواست کرے۔

30.3 این سی ایس کی کارکردگی

30.3.1 کمپنی این سی ایس کی سرگرمیوں کے تحت مرکزی کلیئرنگ، سیٹلمنٹ، کسٹڈی اور دیگر متعلقہ خدمات فراہم کرے گی، جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہو۔

30.3.2 کمپنی ایک الگ بینک اکاؤنٹ کھولے گی اور برقرار رکھے گی جو سیٹلمنٹ بینک کی مخصوص برانچ میں ہوگا، اور جو این سی ایس سودوں کے لیے این سی ایس ایس پیسے کے سیٹلمنٹ کے لیے استعمال ہوگا۔

30.3.3 کمپنی ایک سی ڈی ایس شریک اکاؤنٹ بھی کھولے گی اور برقرار رکھے گی جو سی ڈی سی کے ساتھ ہوگا اور جو این سی ایس کلائنٹس کے سیکورٹیز اکاؤنٹس کو برقرار رکھنے اور این سی ایس سودوں کے بیلنس آرڈر سیٹلمنٹ کو ہینڈل کرنے کے لیے استعمال ہوگا۔ مزید برآں، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو کمپنی این سی ایس کلائنٹ کے نام پر کسی خاص مقصد کے لیے پرائمری ڈیلر/بینک، ترقیاتی مالیاتی ادارہ یا نان بینکنگ فنانس کمپنی کے ساتھ اکاؤنٹ کھول سکتی ہے تاکہ حکومت اور دیگر قرض سیکورٹیز کی کسٹڈی رکھی جاسکے یا فنڈز کو بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور نان بینکنگ فنانس کمپنیوں میں رکھا جاسکے اور/یا اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے یونٹس میں سرمایہ کاری کی جاسکے۔

30.4 این سی ایس کلائنٹ کی رجسٹریشن ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے

30.4.1 این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی درخواست پر، ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو این سی ایس سودوں کے لیے "این سی ایس" آپشن کے ساتھ نیا کلائنٹ کوڈ کھولنے کی ضرورت ہوگی اور اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو ایک الگ کلائنٹ کوڈ کھولنا ہوگا جس میں طریقہ کار میں متعین شدہ صفحہ یا پمفلٹس ہو۔

30.4.2 ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو کمپنی کی طرف سے کھولے گئے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ کو اس کلائنٹ کوڈ کے ساتھ ٹیگ کرنا ہوگا۔ وہ این سی ایس کلائنٹ کوڈز جو کمپنی کے ساتھ برقراری سی ڈی ایس سب اکاؤنٹس کے ساتھ ٹیگ نہیں کیے گئے ہوں گے، مارکیٹ میں تجارت کے لیے اہل نہیں ہوں گے۔

30.4.3 این سی ایس کلائنٹس کو متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ساتھ سب اکاؤنٹس برقرار رکھنے کی اجازت دی جائے گی اور وہ ان سی ڈی ایس سب اکاؤنٹس کو دوسرے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ یو آئی این رجسٹریشن اسکرین کے ذریعے ٹیگ کر سکتے ہیں۔ تاہم، ایسے

ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے این سی ایس کلائنٹس کے لیے کیے گئے سودے/معاملات کو کمپنی براہ راست کلیئر اور سیٹل نہیں کرے گی۔

اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو ایسے ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے این سی ایس کلائنٹس کے لیے کیے گئے سودے/معاملات کو کمپنی ان کے الگ سب اکاؤنٹ کے ذریعے کلیئر اور سیٹل کر سکتی ہے جو این سی ایس کلائنٹ نے ان کے لیے کیا ہو، بشرطیکہ طریقہ کار میں متعین شرائط و ضوابط کے تحت ایسا کیا جائے۔

30.5 سکیورٹیز اکاؤنٹ کی دیکھ بھال

30.5.1 این سی ایس کلائنٹ کا سکیورٹیز اکاؤنٹ ہمیشہ کمپنی کے ذریعے برقرار رکھا جائے گا، سوائے اس صورت کے جہاں این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، جہاں سکیورٹیز جیسے کہ حکومت یا دیگر قرض سکیورٹیز اور اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے یونٹس کو جاری کرنے والے کی کسٹڈی میں رکھا جائے گا اور کمپنی ان سکیورٹیز میں ہونے والے سودوں کی سیٹلمنٹ کی سہولت فراہم کرے گی۔

کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ سے اجازت حاصل ہے کہ وہ اس کے ایجنٹ کے طور پر کام کرے، تاکہ این سی ایس سودوں کی سیٹلمنٹ کی جاسکے جو متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کیے گئے ہوں، سکیورٹیز دستیاب بیلنس کے فیصد تک اور اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو تو مکمل سکیورٹیز دستیاب بیلنس تک۔

اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ سے اجازت حاصل ہے کہ وہ اس کے ایجنٹ کے طور پر کام کرے تاکہ تمام این سی ایس سودوں کی سیٹلمنٹ کی جاسکے جو متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کیے گئے ہوں اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزری کی ہدایت پر، سکیورٹیز دستیاب بیلنس کے مطابق، سکیورٹی کے لحاظ سے اور سیٹلمنٹ تاریخ کے مطابق میٹ سیل پوزیشن کی بنیاد پر، جیسا کہ طریقہ کار میں متعین کیا گیا ہو۔

30.6 نقد بیلنس کی دیکھ بھال

30.6.1 این سی ایس کلائنٹ کے نقد بیلنس ہمیشہ کمپنی کے ذریعے برقرار رکھے جائیں گے۔ کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ سے اجازت حاصل ہے کہ وہ اس کے ایجنٹ کے طور پر کام کرے تاکہ این سی ایس سودوں کی سیٹلمنٹ کی جاسکے جو متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کیے گئے ہوں، بشمول وہ این سی ایس سودے جو حکومت یا دیگر قرض سکیورٹیز میں کیے گئے ہوں یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور نان بینکنگ فنانس کمپنیوں کے ساتھ فنڈز کی سرمایہ کاری یا/اور اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے یونٹس میں سرمایہ کاری کی گئی ہو، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے مقرر کردہ فیصد یا کل دستیاب بیلنس تک، نقد دستیاب بیلنس سے، جیسا کہ طریقہ کار میں متعین سیٹلمنٹ تاریخ کے مطابق میٹ خرید پوزیشن اور/یا فرق کی رقم کی بنیاد پر، اور/یا نقد کی واپسی یا وصولی کی ہدایت پر، این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزری کی ہدایت کے مطابق، جو بھی طریقہ کار میں متعین شرائط کے مطابق ہو۔

30.6.2 کمپنی این سی ایس کلائنٹ کے نقد دستیاب بیلنس سے وہ رقم ڈیٹ کرے گی جو کسی بھی این سی ایس سودے کے تحت این سی ایس کلائنٹ کو ادا کرنی ہوتی ہے، بشمول خریداری کی قیمت/فرق اور تمام متعلقہ فیس، اخراجات، خرچ اور سی جی ٹی۔

30.7.1 این سی ایس کلائنٹ کو یہ اختیار فراہم کیا جائے گا کہ وہ سیکورٹیز دستیاب بیلنس اور/یا نقد دستیاب بیلنس کا ایک فیصد مختص کرے، جیسا کہ ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو ظاہر کیا جائے گا۔ تاہم، ایسی کوئی مختص سیکورٹیز دستیاب بیلنس اور/یا نقد دستیاب بیلنس سے زیادہ نہیں ہو سکتی۔

تاہم، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، تو سیکورٹیز یا نقد بیلنس کی مختص کی ضرورت لاگو نہیں ہوگی، اور متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو این سی ایس سودے کسی بھی ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے یا کسی دوسرے متعین طریقے سے حکومت اور دیگر قرض سیکورٹیز میں سرمایہ کاری کرنے یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور نان بینکنگ فنانس کمپنیوں کے ساتھ فنڈز کی سرمایہ کاری کرنے یا/اور اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے نوٹس خریدنے کے لیے مکمل اختیار ہوگا، جیسا کہ اس این سی ایس کلائنٹ کے ساتھ کیے گئے معاہدے کی شرائط کے مطابق۔

کمپنی متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو سیکورٹیز اور نقد بیلنس کی اطلاع دینے کی اجازت دے گی۔ تاہم، این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات فراہم کرنے کے لیے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو مختص کی جانے والی کل رقم کو معاہدے کے مطابق زیادہ سے زیادہ حد کے طور پر تعریف کیا جائے گا، اور این سی ایس کلائنٹ اسے طریقہ کار میں متعین طریقے کے مطابق اپ ڈیٹ کر سکتا ہے۔

کسی بھی آمدنی کو جو ابتدائی رقم پر کمائی جائے، ابتدائی رقم کا حصہ سمجھا جائے گا جو این سی ایس کلائنٹ نے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے کے لیے مختص کی ہو۔

30.7.2 اس مقصد کے لیے، وہ این سی ایس کلائنٹ جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل نہیں کر رہا ہو، سیکورٹیز اور/یا نقد رقم کے ایک فیصد کو سیکورٹیز اور نقد دستیاب بیلنس سے متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو مختص کر سکتا ہے، اس کے لیے کمپنی کی جانب سے UIS میں ایک اسکرین فراہم کی جائے گی، جو این سی ایس کلائنٹ کو این سی ایس ایس کے مخصوص وقت کے شیڈول ("DTS") کے اندر دستیاب ہوگی۔ این سی ایس کلائنٹ اس فیصد کو ٹریڈ کی تاریخ کے دوران اپ ڈیٹ کر سکتا ہے، تاہم این سی ایس کلائنٹ کو ٹریڈ کی تاریخ کے لیے اس فیصد کو کم کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

30.7.3 سیکورٹیز اور نقد دستیاب بیلنس جو این سی ایس کلائنٹ نے دفعہ 30.7.2 کے مطابق مختص کیے ہیں، ان کو متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو این سی ایس ایس کے ذریعے دستیاب کرایا جائے گا۔ یہ ذمہ داری ٹی او ایس بی (محدود کٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی ہوگی، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، کہ وہ این سی ایس کلائنٹ کے مختص کردہ سیکورٹیز دستیاب بیلنس اور/یا نقد دستیاب بیلنس کو حاصل کرے اور اپ ڈیٹ کرے تاکہ ٹریڈنگ حدود مختص کرنے اور مارکیٹ میں سودے کرنے کے لیے استعمال کیا جاسکے۔

30.8.1 ریڈی مارکیٹ، این ڈی ایم اور بی اے ٹی ایس مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لیے، این سی ایس ایس کلائنٹ کو ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلائنٹ ممبر کے ساتھ اکاؤنٹ کھولنے کی ضرورت ہوگی۔ اس کے مطابق، این سی ایس ایس کلائنٹس کے سودے ان کے متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی ممبرز کے ذریعے ایکسچینج پر اس ایکسچینج کے قواعد و ضوابط کے مطابق کیے جائیں گے۔

اگر این سی ایس کلائنٹس انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہے ہوں، تو ایسے این سی ایس کلائنٹ کو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ساتھ ایک معاہدہ کرنا ہوگا جو غیر بینکنگ فنانس کمپنیاں (قیام اور ضابطے) قواعد 2003 کے تحت لائسنس یافتہ ہو، تاکہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کی جاسکیں۔ اس کے مطابق، تمام سودے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے این سی ایس کلائنٹ کے ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلائنٹ ممبر کے ساتھ کھولے گئے اکاؤنٹ کے ذریعے کیے جائیں گے یا ایسی کوئی دیگر متعین طریقہ اختیار کیا جائے گا جو حکومت یا دیگر قرض سیکورٹیز میں سرمایہ کاری کرنے یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور غیر بینکنگ فنانس کمپنیوں کے ساتھ فنڈز کی سرمایہ کاری یا/یا اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے یونٹس میں سرمایہ کاری کرنے کے لیے تجویز کیا گیا ہو، جیسا کہ معاہدے اور طریقہ کار کی شرائط و ضوابط میں بتایا گیا ہے۔

30.8.2 این سی ایس کلائنٹس، جنہوں نے سیکورٹیز دستیاب بیلنس اور/یا نقد دستیاب بیلنس سے متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلائنٹ ممبر کو فیصد مختص کیا ہو، براہ راست ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلائنٹ ممبر کے ذریعے این سی ایس سودوں کی عملداری کے لیے آرڈرز جاری کر سکتے ہیں۔

یعنی اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، تو سیکورٹیز اور/یا نقد دستیاب بیلنس کی کوئی قبل از وقت مختص کی ضرورت نہیں ہوگی۔

30.8.3 جب ایک این سی ایس سودا ٹی او ایس بی اور ٹی سی ایس کلائنٹ ممبر کے ذریعے این سی ایس ایس میں لاکڈ ان ٹریڈ کے طور پر عمل میں لایا جائے اور این سی ایس ایس میں وصول کیا جائے، تو یہ ایک درست سودا سمجھا جائے گا جو این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے باقاعدہ طور پر منظور کیا گیا ہے اور اس طرح کمپنی کی جانب سے خود کار طور پر تصدیق کی جائے گی، جب تک کہ دفعہ 30.9.4 میں دی گئی شرائط پوری نہ ہوں۔

اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، تو این سی ایس ٹریڈ کو این سی ایس ایس میں لاکڈ ان ٹریڈ کے طور پر وصول کرنے کے بعد متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو مخصوص وقت کے دوران (DTS) آگاہ کیا جائے گا اور/یا حکومت یا دیگر قرض سیکورٹیز میں کیے گئے تمام این سی ایس سودے یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں، غیر بینکنگ فنانس کمپنیوں کے ساتھ فنڈز کی سرمایہ کاری یا/یا اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں کے یونٹس خریدنے کی تمام این سی ایس سودوں کی تصدیق/مواصلت متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے کی جائے گی، جو کہ این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے باقاعدہ طور پر منظور شدہ سمجھی جائے گی اور اس طرح کمپنی کی جانب سے بغیر کسی مزید تصدیق کے کلیئر اور سیٹل ہوگی، جب تک کہ سیٹلمنٹ تاریخ پر نقد/سیکیورٹیز دستیاب بیلنس موجود ہو۔

30.8.4 این سی ایس کلائنٹس کو معلومات فراہم کرنے کے لیے، تمام ایسے عمل میں لائے گئے سودے UIS میں بھی دستیاب کرائے جائیں گے۔

30.9 این سی ایس سودے کی آغاز اور تصدیق کا عمل

30.9.1 این سی ایس ایس کمپنی کو این سی ایس سودوں کی آغاز اور تصدیق کے عمل میں سہولت فراہم کرے گا، جیسا کہ ان ضوابط اور این سی ایس ایس کے طریقہ کار کے

30.9.2 ایک این سی ایس ٹریڈ جو این سی ایس ایس میں لاکڈ ان ٹریڈ کے طور پر وصول کیا جائے گا، کمپنی کے ذریعے تصدیق کے لیے پروسیس کیا جائے گا جیسا کہ دفعہ 30.8.3 میں دیا گیا ہے، اسی ٹریڈ کی تاریخ میں، متعین وقت کے اندر، جو DTS کے مطابق ہو۔

30.9.3 کمپنی ایسے این سی ایس سودوں کی تفصیلات میں ترمیم نہیں کرے گی۔

30.9.4 این سی ایس سودے خود بخود متعین وقت کے اندر تصدیق کیے جائیں گے، جیسا کہ DTS کے مطابق ہو، بشرطیکہ درج ذیل شرائط پوری ہوں:

(a) اگر کسی سیکورٹی کی نیٹ سیل پوزیشن ہو، تو اس سیکورٹی کی نیٹ سیل مقدار وہ فیصد سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے جو این سی ایس کلائنٹ نے اپنے سیکورٹیز دستیاب بیلنس سے متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو مختص کی ہو؛ اور

(b) اگر کسی سیکورٹی کی نیٹ خرید پوزیشن ہو اور/یا این سی ایس کلائنٹ کے ذریعے ادا کی جانے والی فرق کی رقم ہو، تو اس سیکورٹی کی نیٹ خرید رقم اور/یا فرق کی رقم وہ فیصد سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے جو این سی ایس کلائنٹ نے اپنے نقد دستیاب بیلنس سے متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود کسٹڈی کے ساتھ)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو مختص کی ہو۔

یعنی، ان شرائط کو اس وقت لاگو نہیں کیا جائے گا جب این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، اور ان سودوں کی تصدیق دفعہ 30.8.3 کے مطابق کی جائے گی۔

30.9.5 وہ این سی ایس سودے جو دفعہ 30.9.4 اور 30.8.3 کے مطابق تصدیق شدہ ہوں، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، کمپنی کے ذریعے این سی ایس ایس کے ذریعے ان ضوابط اور این سی ایس ایس کے طریقہ کار کے مطابق سیٹل کیے جائیں گے۔

30.9.6 اگر اس طرح کے شروع کیے گئے این سی ایس سودے دفعہ 30.9.4 اور 30.8.3 میں مذکور شرائط کی عدم تکمیل کی وجہ سے مخصوص وقت میں تصدیق نہ ہوں یا مسترد ہو جائیں، تو این سی ایس ایس خود بخود ان کو اینڈ آف ڈے (EOD) عمل کے دوران مزید کارروائی کے لیے حذف کر دے گا۔ اس کے مطابق، ایسے غیر تصدیق شدہ یا مسترد شدہ سودے شروع کرنے والے ٹی او ایس بی (جو محدود تحویل رکھتا ہے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (ز) اور انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعے ان ضوابط اور این سی ایس ایس کے طریقہ کار کے مطابق سیٹل کیے جائیں گے۔

30.10 کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ

تصدیق شدہ این سی ایس سودے بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت سیٹل کیے جائیں گے جیسا کہ ان ضوابط اور این سی ایس ایس کے طریقہ کار میں بتایا گیا ہے۔ اس کے مطابق، این سی ایس ایس ن CS کلائنٹس کے متعلقہ سی ڈی ایس سب اکاؤنٹس میں بیلنس آرڈرز پیدا کرے گا اور کل قابل ادائیگی یا وصولی والے سیٹلمنٹ کے واجبات پیدا کرے گا جو متعلقہ سیٹلمنٹ تاریخ پر کمپنی کے بینک اکاؤنٹ سے این سی ایس ایس کے موجودہ پی اینڈ کلکٹ میکانزم کے ذریعے ڈیبٹ یا کریڈٹ ہوں گے۔

اگر این سی ایس کلائنٹ جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، اس کے پاس سیٹلمنٹ کی تاریخ پر مطلوبہ بیلنس موجود نہ ہو، تو بیلنس آرڈر اس کے ان سی ایس اکاؤنٹ کے علاوہ ٹی او ایس بی (جو محدود و تحویل رکھتا ہے)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر (ز) کے ساتھ رکھے گئے سب اکاؤنٹ میں بھی پیدا کیا جاسکتا ہے۔

اس کے علاوہ، حکومت یا دیگر قرضہ سیکورٹیز یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور غیر بینکنگ مالیاتی کمپنیوں کے ساتھ فنڈز کی جگہ یا مشترکہ سرمایہ کاری سیموں میں یونٹس کی سرمایہ کاری کے متعلق این سی ایس سودے ان طریقہ کار کے مطابق سیٹل کیے جائیں گے جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے، اس بات کے تابع کیش/سیکیورٹیز دستیاب بیلنس ہو، اور ان سی ایس اکاؤنٹ میں این سی ایس سودوں کی تکمیل کے ریکارڈ کے طور پر اپ ڈیٹ کیا جائے گا اور کمپنی متعلقہ ادارے سے اس سیکورٹی کی تحویل کے تصدیق کا حصول کرے گی۔

30.11 این سی ایس کلائنٹس کے ساتھ سیٹلمنٹ

30.11.1 کیش بیلنس کا سیٹلمنٹ

(a) این سی ایس کلائنٹ بشمول وہ کلائنٹ جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، طریقہ کار میں بتائے گئے شرائط و ضوابط کے تابع، یہ یقینی بنائے گا کہ ہر وقت کمپنی کے ساتھ کافی کیش بیلنس موجود ہوتا کہ این سی ایس ایس اہل سیکورٹیز کی خریداری، فرق کی رقم کی سیٹلمنٹ، متعلقہ کمیشن، ٹیکس، فیس، چارجز اور اخراجات کے حوالے سے تمام ادائیگیاں کی جاسکیں۔

(b) این سی ایس کلائنٹ کے داخلے کے وقت، کمپنی اپنے سیٹلنگ بینکوں کی فہرست اور اکاؤنٹ نمبرز فراہم کرے گی۔ این سی ایس کلائنٹس کی طرف سے کمپنی میں کی جانے والی تمام ڈپازٹس صرف کمپنی کے سیٹلنگ بینک اکاؤنٹس میں ہی کی جاسکتی ہیں۔

(c) این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے خدمات حاصل کر رہا ہو، کمپنی کے سیٹلنگ بینک کے ڈیزگنیشن یا کسی بھی آن لائن برانچ کے اکاؤنٹ میں چیک، ڈیمانڈ ڈرافٹ، پی آرڈر اور/یا کوئی دوسرا مالیاتی آلہ جمع کروا سکتا ہے۔ این سی ایس کلائنٹ/انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو کمپنی کی طرف سے وقتاً فوقتاً طے کردہ ضروری تفصیلات کے ساتھ ڈپازٹ کا ثبوت فراہم کرنا بھی ضروری ہوگا۔

(d) کمپنی، متعلقہ سیٹلنگ بینک کی جانب سے کمپنی کے اکاؤنٹ میں جمع شدہ فنڈز کی درست جانچ کے بعد، ان فنڈز کو این سی ایس سسٹم میں این سی ایس کلائنٹ کے ذریعہ جمع کرائے گئے فنڈز کے طور پر ریکارڈ کرے گی۔

(e) این سی ایس کلائنٹ کو داخلہ کے وقت کمپنی کو اپنا بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات فراہم کرنی ہوں گی، بشمول بینک کا نام، شاخ، اکاؤنٹ نمبر اور/یا کوئی اور معلومات جو وقتاً فوقتاً کمپنی کی طرف سے درکار ہو۔

(f) کمپنی، درخواست فارم میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق، سوائے ان این سی ایس کلائنٹس کے جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہے ہیں، ان کلائنٹس کے بینک اکاؤنٹس میں کریڈٹ کی ہدایات دے گی جن کے پاس سیٹلمنٹ کی تاریخ کے مطابق وصولی کے لیے فنڈز ہوں۔ بشرطیکہ ایسی کریڈٹ کی ہدایات صرف ان این سی ایس کلائنٹس کے لیے فراہم کی جائیں گی جن کے پاس سیٹلنگ بینک کی آن لائن برانچز میں بینک

اکاؤنٹس ہوں۔ اگر این سی ایس کلائنٹ نے سیٹلنگ بینک کی آن لائن برانچ میں بینک اکاؤنٹ نہیں رکھا یا اکاؤنٹ کسی اور بینک میں رکھا ہو جو کمپنی کی طرف سے اہل سیٹلنگ بینک کے طور پر اعلان نہیں کیا گیا ہو، تو ایسی صورت میں کمپنی اس این سی ایس کلائنٹ کے نام پر چیک جاری کرے گی۔ چیک کی تقسیم کمپنی کے ذریعے ذاتی طور پر، این سی ایس کلائنٹ کی فراہم کردہ میلنگ ایڈریس پر پوسٹ کے ذریعے اور/یا کسی دوسرے طریقے سے کی جائے گی جو کمپنی وقتاً فوقتاً متعین کرے گی۔

(g) این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے کمپنی سے فنڈز کی واپسی کے لیے درخواست دینے کے لیے، این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر، جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، کمپنی سے کیش دستیاب بیلنس کی رہائی کے لیے یو آئی ایس یا تحریری درخواست (مطلوبہ فارمیٹ میں اور مجاز شخص کے دستخط کے ساتھ) کے ذریعے درخواست کرے گا۔ تاہم، انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے، واپسی کی درخواست صرف حکومت یا دیگر قرضہ سکیورٹیز یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں، غیر بینکنگ مالیاتی کمپنیوں میں فنڈز کی سرمایہ کاری یا مشترکہ سرمایہ کاری سکیموں میں انٹس کی خریداری کے لیے کی جائے گی، جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی ہدایت پر عمل کرتے ہوئے این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے اختیار کیے گئے ہوں گے، جیسا کہ ان ضوابط اور طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

(h) کمپنی اس این سی ایس کلائنٹ کا موجودہ کیش دستیاب بیلنس کی تصدیق کرے گی۔ اگر کیش دستیاب بیلنس کافی ہو، تو کمپنی این سی ایس کلائنٹ کو جو سیٹلنگ بینک کی آن لائن برانچ میں بینک اکاؤنٹ رکھتا ہو، اگلی سیٹلمنٹ تاریخ پر فنڈز فراہم کر سکتی ہے۔ اگر این سی ایس کلائنٹ نے سیٹلنگ بینک کی آن لائن برانچ میں بینک اکاؤنٹ نہیں رکھا یا اکاؤنٹ کسی اور بینک میں رکھا ہو جو کمپنی کی طرف سے اہل سیٹلنگ بینک کے طور پر اعلان نہیں کیا گیا ہو، تو ایسی صورت میں کمپنی اس این سی ایس کلائنٹ کے نام پر چیک جاری کرے گی۔ چیک کی تقسیم کمپنی کے ذریعے ذاتی طور پر، این سی ایس کلائنٹ کی فراہم کردہ میلنگ ایڈریس پر پوسٹ کے ذریعے اور/یا کسی دوسرے طریقے سے کی جائے گی جو کمپنی وقتاً فوقتاً متعین کرے گی۔

(i) اگر این سی ایس کلائنٹ کی کیش دستیاب بیلنس میں کمی ہو جس نے واپسی کی درخواست کی ہو، تو کمپنی درخواست کو این سی ایس میں مسترد کر دے گی۔

30.11.2 سکیورٹیز کا سیٹلمنٹ

(a) کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے این سی ایس ایس کے تحت این سی ایس سودوں کی سیٹلمنٹ، سکیورٹیز کی رجسٹریشن، واپسی یا جمع کرانے یا سکیورٹیز سے متعلق کسی بھی حقوق یا دعویٰ کے استعمال کے لیے، بشمول (مگر ان تک محدود نہیں) منافع، حقوق کی ایشیا یا دیگر کارپوریٹ ایکشنز کے سلسلے میں ایجنٹ کے طور پر کام کرنے کا اختیار حاصل ہے۔

(b) این سی ایس کلائنٹ، بشمول وہ جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو، طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق، یہ یقینی بنائے گا کہ ہمیشہ کمپنی کے پاس کافی سکیورٹیز موجود ہوں تاکہ کسی بھی این سی ایس ایس اہل سکیورٹی کی فروخت کے لیے تمام واجب الادا ذمہ داریوں کو پورا کیا جاسکے۔

(c) سکیورٹی کی مفت ترسیل، گارنٹی، واپسی یا کسی اور ٹرانزیکشن کے لیے، جو طریقہ کار کے مطابق این سی ایس کلائنٹ کے لیے منظور شدہ ہو، این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر، جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے خدمات حاصل کر رہا ہو، کمپنی سے تحریری درخواست یا یو آئی ایس کے ذریعے درخواست دے گا اور جہاں ضرورت ہو، کمپنی کو متعلقہ دستاویزات فراہم کرے گا۔

(d) کمپنی پھر اس این سی ایس کلائنٹ کے موجودہ سیکورٹیز دستیاب بیلنس کی تصدیق کرے گی۔ اگر سیکورٹیز دستیاب بیلنس کافی ہو، تو کمپنی اس این سی ایس کلائنٹ کے متعلق سب اکاؤنٹ کے ذریعے سیکورٹی کی مفت ترسیل، گارنٹی اور/یا واپسی کر سکتی ہے، جیسا کہ طریقہ کار کے مطابق ضروری ہو۔

(e) اگر اس این سی ایس کلائنٹ کے سیکورٹیز دستیاب بیلنس میں کمی ہو، تو کمپنی یو آئی ایس میں درخواست یا تحریری جواب کے ذریعے درخواست کو مسترد کر دے گی۔

(f) این سی ایس کلائنٹ کمپنی کے ساتھ اپنے سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ میں سیکورٹیز منتقل کر سکتا ہے۔ اس کے مطابق، اس این سی ایس کلائنٹ کا سیکورٹیز اکاؤنٹ سی ڈی ایس کے مطابق اپ ڈیٹ کیا جاسکتا ہے، بشرطیکہ سی ڈی ایس کی جانب سے تصدیق حاصل ہو، جیسا کہ وقتاً فوقتاً سی ڈی ایس کے ساتھ متفقہ طریقہ کار کے مطابق۔

(g) انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹس کے لیے، اوپر ذکر کردہ تمام دفعات، جہاں مناسب ہوں، حکومت اور دیگر قرضہ سیکورٹیز یا بینکوں، ترقیاتی مالیاتی اداروں اور غیر بینکنگ مالیاتی کمپنیوں میں فنڈز کی سرمایہ کاری یا مشترکہ سرمایہ کاری سیکموں میں یونٹس کی خریداری کی صورت میں سیکورٹیز دستیاب بیلنس کے حصہ کے طور پر لاگو ہوں گی۔ کمپنی اس طرح کے سیکورٹیز میں این سی ایس سودوں کی تکمیل کے لیے سہولت فراہم کرے گی۔

30.12 این سی ایس کلائنٹ کی معطلی یا اختتام

30.12.1 ایک این سی ایس کلائنٹ، کسی بھی وقت کمپنی کو تحریری طور پر اطلاع دے کر اپنا اکاؤنٹ بند کر سکتا ہے۔ کمپنی، سیشنل شدہ این سی ایس سودوں، فیس، اخراجات، سی جی ٹی اور/یا این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے کمپنی کو واجب الادا کسی بھی دیگر چارجز اور رقم کی ادائیگی کے بعد، اس کا اکاؤنٹ بند کر دے گی۔

30.12.2 این سی ایس کلائنٹ کا سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ اس وقت تک بند نہیں کیا جائے گا جب تک سیکورٹیز کی واپسی یا منتقلی نہ کی جائے۔ مزید برآں، سی ڈی ایس سب اکاؤنٹ اس وقت تک بند نہیں کیا جائے گا جب تک کہ سیکورٹیز گارنٹی پوزیشن میں نہ ہوں، اس وقت کسی سیکورٹی کے حوالے سے کوئی کارپوریٹ ایکشن زیر التوا نہ ہو، اور/یا سی ڈی ایس میں لاگو کوئی شرائط نہ ہوں۔

30.12.3 کمپنی کسی بھی وقت NCS کلائنٹ اور/یا سرمایہ کاری کے مشیر کو نوٹس دے کر سرمایہ کاری کی مشاورتی خدمات حاصل کرنے والے NCS کلائنٹ کی طرف سے، ان ضابطوں کے مطابق فراہم کردہ خدمات کو اگلے نوٹس تک معطل یا ختم کر سکتی ہے۔ ایسی کوئی بھی معطلی یا برطرفی معطلی یا برطرفی سے پہلے کمپنی کی طرف سے فراہم کردہ خدمات کے سلسلے میں کسی حق یا ذمہ داری کو متاثر نہیں کرے گی۔ یہ شرائط و ضوابط اس وقت تک لاگو رہیں گے جب تک کہ تمام بقایا NCS لین دین طے نہیں ہو جاتے اور NCS کلائنٹ کی طرف سے بقایا رقم اور واجبات کی پوری ادائیگی نہیں کر دی جاتی ہے۔

30.12.4 NCS کلائنٹ کو NCS کلائنٹ کی موت پر فوری طور پر ختم کر دیا جائے گا لیکن کمپنی کی طرف سے کئے جانے والے تمام اعمال درست ہوں گے اور NCS کلائنٹ کے ٹائٹل یا اجازت یافتہ تفویض کے جانشینوں پر لازم ہوں گے۔

30.12.5 دونوں فریقین میں سے کسی بھی فریق کی طرف سے معطلی پر، کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ سے تمام فیس، اخراجات، چارجز، ٹیکس، خرچ اور ذمہ داریوں کی وصولی کا حق ہوگا جو ان ضوابط کے تحت جمع یا واجب الادا ہوں، بشمول وہ اضافی اخراجات یا نقصانات جو معقول اور مناسب طور پر این سی ایس کلائنٹ کو معطل کرنے

میں ہوئے ہوں۔

30.13 کیش بیلنس پرواپسی

کمپنی این سی ایس کلائنٹس کو ان کے کمپنی کے ساتھ رکھے گئے کیش بیلنس پرواپسی فراہم کرے گی، جو اس کے سیٹلنگ بینک کی جانب سے ادا کی جانے والی شرح پر ہوگی، کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً متعین کی جانے والی سروس چارجز کو برقرار رکھنے کے بعد۔ تاہم، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، تو سروس چارجز کو بورڈ کی منظوری کے ساتھ مخصوص مدت کے لیے معاف کیا جاسکتا ہے۔

30.14 رپورٹس اور بیانات

کمپنی این سی ایس کلائنٹس اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو، اگر این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزری خدمات حاصل کر رہا ہو، طریقہ کار میں بیان کردہ شرائط و ضوابط کے تحت روزانہ کی بنیاد پر فراہم کرے گی:

1- کیش لیجر جو کمپنی کے ساتھ رکھے گئے کیش بیلنس میں تمام مالی (ڈیبٹ اور کریڈٹ) لین دین کو ریکارڈ کرے گا، اور متعلقہ این سی ایس کلائنٹ اس میں کی جانے والی سرگرمی کو یو آئی ایس کے ذریعے دیکھ سکتا ہے۔

2- سیکورٹیز لیجر جو کمپنی کے ساتھ رکھے گئے سیکورٹیز بیلنس میں تمام ان اور آؤٹ لین دین کو ریکارڈ کرے گا، اور متعلقہ این سی ایس کلائنٹ اس میں کی جانے والی سرگرمی کو یو آئی ایس کے ذریعے دیکھ سکتا ہے۔

3- این سی ایس سودوں سے متعلق کوئی اور معلومات جو کمپنی وقتاً فوقتاً این سی ایس کلائنٹ کو یو آئی ایس میں فراہم کرے گی، جو کمپنی کی طرف سے متعین کردہ فارمیٹ میں ہوگی۔

30.15 فیس اور چارجز

کمپنی تمام این سی ایس کلائنٹس سے فیس اور چارجز وصول کرے گی جو ان ضوابط میں ذکر کردہ فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول کے مطابق ہوں گے۔

30.16 سی جی ٹی وصولی/واپسی

کمپنی ان ضوابط کے مطابق این سی ایس کلائنٹ سے سی جی ٹی وصول کرے گی یا اس کی واپسی کرے گی، جیسا کہ وقتاً فوقتاً متعین اور نوٹیفائی کیا جائے گا۔

30.17 ذمہ داری اور معاوضہ

30.17.1 اگر کسی این سی ایس کلائنٹ اور/یا بی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی جانب سے

فراڈ، غفلت یا خلاف ورزی ہوتی ہے، تو کمپنی یا اس کے کسی بھی افسر یا ملازم کا این سی ایس کلائنٹ اور/یا متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے لیے اس نقصان کے لیے کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی جو این سی ایس سے متعلق کسی عمل یا غفلت کے نتیجے میں این سی ایس کلائنٹ اور/یا ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو ہوا ہو۔

30.17.2 کمپنی کسی بھی ایسی این سی ایس ٹرانزیکشنز کی صداقت یا درستگی کی تصدیق کرنے کی ذمہ دار نہیں ہوگی اور یہ خود بخود ان کی تصدیق اور اس کے بعد کے سیٹلمنٹ کے لیے پریس کرے گی، بشرطیکہ این سی ایس کلائنٹ نے ایسی سکیورٹیز بروکر کو کیش اپویلیبل بیلنس یا سکیورٹیز اپویلیبل بیلنس میں سے مختص فیصد کے مطابق تفویض کیا ہو، سوائے ان این سی ایس ٹرانزیکشنز کے جو انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے درکار ہیں تاکہ وہ متعلقہ انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعہ تصدیق کیے جائیں۔ کمپنی کسی بھی تنازعہ میں شامل نہیں ہوگی جو کہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر اور این سی ایس کلائنٹ کے درمیان این سی ایس ٹرانزیکشنز کی تکمیل کی وجہ سے پیدا ہو، جب این سی ایس کلائنٹ انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کر رہا ہو۔ تمام ایسے تنازعات کو ایک پیج کے متعلقہ قواعد و ضوابط اور دوسرے لاگوریٹھم فریم ورک کے مطابق نمٹایا جائے گا۔

30.17.3 30.5 اور 30.6 کے مطابق، کمپنی کو یہ فیصلہ کرنے کا مکمل اختیار ہوگا کہ آیا این سی ایس کلائنٹ کی طرف سے دی گئی کسی بھی سکیورٹیز یا کیش اپویلیبل بیلنس سے متعلق لین دین کی ہدایات کو قبول کیا جائے یا نہیں۔ کمپنی کو انکار یا تاخیر کے نتیجے میں پیدا ہونے والی کسی بھی صورت حال کے لیے ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا، جب تک کہ کمپنی کی غفلت، کوتاہی، دھوکہ دہی یا ارادی غفلت کی وجہ سے نہ ہو۔

30.17.4 30.7.2 اور 30.7.3 کے مطابق، کمپنی کسی بھی تاخیر، ناکامی، غلطی، مداخلت یا معلومات کی منتقلی یا مواصلات میں کسی خلل یا این سی ایس کلائنٹ کی جانب سے کسی ہدایت کے غلط وصول ہونے کے لیے ذمہ دار نہیں ہوگی، جب تک کہ یہ کمپنی کی غفلت، دھوکہ دہی یا ارادی غفلت کی وجہ سے نہ ہو۔

30.17.5 30.12.1 کے مطابق:

(a) اگر کمپنی کسی بھی وجہ سے این سی ایس کلائنٹ کو واجب الادا تمام یا کسی بھی حصے کی رقم کی ادائیگی وصول کرنے میں ناکام رہتی ہے، تو کمپنی کی ذمہ داری اس این سی ایس کلائنٹ کو ادائیگی کرنے کی، متعلقہ ضوابط کے مطابق ڈیفالٹ مینجمنٹ کے طریقہ کار کے تحت، صرف اس رقم تک محدود ہوگی جو کمپنی نے حقیقت میں وصول کی ہو۔

(b) کمپنی کا یہ حق محفوظ ہے کہ وہ این سی ایس کلائنٹ کے اکاؤنٹ کو ڈیبٹ یا کریڈٹ کرے اگر کمپنی نے کسی غلطی، سہو یا کسی اور غلط طریقے سے اسے ڈیبٹ یا کریڈٹ کیا ہو۔

30.17.6 30.12.2 کے مطابق:

(a) جہاں کمپنی کو این سی ایس کلائنٹ سے کسی مخصوص وقت کے اندر جواب اور/یا ضروری دستاویزات کی ضرورت ہو، اور اگر وقت پر جواب نہ دیا جائے تو اس کا نتیجہ یہ ہو سکتا ہے کہ کمپنی این سی ایس کلائنٹ کی ہدایات کو نافذ نہیں کر سکے۔

(b) اگر کمپنی کسی بھی وجہ سے این سی ایس کلائنٹ کو فراہم کرنے کے لیے سیکیورٹیز کا تمام یا کسی بھی حصے کی وصولی میں ناکام رہتی ہے، تو کمپنی کی ذمہ داری سیکورٹی فراہم کرنے کی صرف اس مقدار تک محدود ہوگی جو کمپنی نے حقیقت میں وصول کی ہو، جیسا کہ مناسب ہو۔

30.17.7 خاص طور پر، این سی ایس کلائنٹ درج ذیل شرائط کے تابع ہوگا:

(a) یہ کمپنی کی ذمہ داری ہوگی کہ وہ کمپنی کے ذریعہ این سی ایس کی انجام دہی کے سلسلے میں این سی ایس کلائنٹ کے لیے اور اس کی طرف سے کی جانے والی تمام ذمہ داریوں کو پورا کرے۔

(b) کمپنی اس بات کی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ این سی ایس کلائنٹ یا ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے لیے این سی ایس کلائنٹ کے ذریعہ دی جانے والی ہدایات کی منتقلی یا مواصلات میں ناکامی، تاخیر، غلطیاں یا عدم درستکیاں، یو آئی ایس اور این سی ایس کی منتقلی یا مواصلات کی سہولتوں کی خرابی یا کسی دوسرے سبب یا اسباب کی وجہ سے جو اس کے معقول کنٹرول سے باہر ہو۔

(c) کمپنی کسی بھی ایکسچینج اور/یا سی ڈی سی اور/یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے این سی ایس کلائنٹ کو دی جانے والی معلومات کی منتقلی یا مواصلات میں ناکامی، تاخیر، غلطیاں یا عدم درستکیاں، جو کہ منتقلی یا مواصلات کی سہولتوں کی خرابی یا کسی دوسرے سبب یا اسباب کی وجہ سے ہوں جو کمپنی کے معقول کنٹرول سے باہر ہو، کی ذمہ دار نہیں ہوگی۔

(d) کمپنی کسی بھی نقصانات یا اس کی ذمہ داریوں کی عدم تعمیل یا دیر سے تعمیل کے لیے این سی ایس کلائنٹ کے سامنے جوابدہ نہیں ہوگی جو کہ فورس میجر یا کمپنی کے معقول کنٹرول سے باہر کسی دوسرے سبب یا واقعہ کی وجہ سے پیدا ہو۔

(e) جہاں ہدایات یو آئی ایس کے ذریعے دی جاتی ہیں، یا کسی اور طریقے سے جو کمپنی نے این سی ایس کلائنٹ کے لیے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے طے کیا ہو، کمپنی کو کسی بھی تاخیر، ناکامی، غلطی، مداخلت یا ہدایات یا معلومات کی منتقلی میں خلل یا این سی ایس کلائنٹ یا ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کے ذریعہ غلط ہدایات وصول کرنے کی کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی۔

30.17.8 کسی بھی سیکورٹیز کو سیکورٹیز ریگولیٹری بیلنس سے منتقل کرنے کی ہدایات دینے سے پہلے، این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے ہوگا، کمپنی کو ضروری دستاویزات فراہم کرنا ہوں گے جو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے درکار ہوں گے، جہاں مناسب ہو۔ این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر، انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے، سیکورٹیز کی منتقلی پر عائد ہونے والی کسی بھی تاخیر، اخراجات اور نقصانات کا ذمہ دار ہوگا جو کہ متعلقہ قواعد و ضوابط کے مطابق ہو۔

30.17.9 این سی ایس کلائنٹ اس بات کو تسلیم کرتا ہے کہ وہ کمپنی کے سامنے کسی بھی نقصانات، اخراجات، فیس، سی جی ٹی اور/یا کسی بھی اخراجات کے لیے ذمہ دار ہوگا جو کہ ان ضوابط کے مطابق اپنی ذمہ داریوں کو پورا نہ کرنے کی وجہ سے ہوں۔ مزید یہ کہ کمپنی کو یہ اختیار حاصل ہے کہ وہ سیکورٹیز ریگولیٹری بیلنس کو مانع کر دے یا کیش ایویلیبل بیلنس کو ڈیٹ کر دے تاکہ این سی ایس ٹرانزیکشنز سے متعلق کسی بھی چارجز، اخراجات، نقصانات، فیس یا ٹیکسز کی وصولی کی جاسکے۔ تاہم، ایسا کوئی بھی تصرف یا ڈیٹ صرف اس رقم تک محدود ہوگا جو ان چارجز کی وجہ سے بچایا ہو اور این سی ایس کلائنٹ یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کو دو ہفتوں کا وقت دیا

جائے گا تاکہ وہ اس ذمہ داری کو حل کر سکے۔

30.17.10 کمپنی یا انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی طرف سے انویسٹمنٹ ایڈوائزر کی خدمات حاصل کرنے والے این سی ایس کلائنٹ کے لیے این سی ایس ٹرانزیکشن کی تصدیق نہ کرنے کی صورت میں، کمپنی یا اس کے ڈائریکٹرز، افسران یا ملازمین کو این سی ایس کلائنٹ یا ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے ہونے والے کسی بھی نقصان، نقصان، اخراجات یا نقصانات کے لیے ذمہ دار نہیں ٹھہرایا جائے گا۔

30.17.11 کمپنی یا اس کے ڈائریکٹرز، افسران یا ملازمین کسی بھی نقصان، نقصان، اخراجات یا نقصانات کے لیے این سی ایس کلائنٹ اور/یا ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کے ذمہ دار نہیں ہوں گے جو کمپنی (اس کی ایجنٹ کے طور پر یا دیگر طور پر)، اس کے ڈائریکٹرز، افسران اور ملازمین کے کسی بھی عمل یا ترک سے پیدا ہوں، سوا؟ ان نقصانات کے جو غفلت، جان بوجھ کر کوتاہی یا دھوکہ دہی کے نتیجے میں ہوں۔

30.17.12 این سی ایس کلائنٹ اس بات کو تسلیم کرتا ہے کہ ان ضوابط کے تحت کمپنی اور اس کے ڈائریکٹرز، افسران اور ملازمین کی کسی بھی نقصان، نقصان، اخراجات یا نقصانات کے لیے ذمہ داری کو زیادہ سے زیادہ حد تک قانون کی اجازت سے مستثنیٰ کیا گیا ہے جو کہ کمپنی (اس کی ایجنٹ کے طور پر یا دیگر طور پر)، اس کے ڈائریکٹرز، افسران اور ملازمین کے کسی بھی عمل یا ترک سے پیدا ہو۔

30.17.13 این سی ایس کلائنٹ ان تمام ضوابط، متعلقہ قوانین، آپیکس اور سی ڈی سی کے قواعد و ضوابط کی پابندی کرے گا جہاں مناسب ہو۔ کسی بھی غیر تعمیل کی صورت میں، یہ اور/یا متعلقہ ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کمپنی، آپیکس، کمیشن یا کسی دوسرے ادارے کو اس کے مطابق ذمہ دار ہوں گے۔

کمپنی، طریقہ کار میں طے شدہ شرائط و ضوابط کے تحت، پی سی ایم اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر کو اس کی وابستہ کمپنیوں اور ان کے کلائنٹس کے حوالے سے این سی ایس کی سہولت فراہم کرنے کی اجازت دے سکتی ہے۔

میشل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ
فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں ترمیم
نوٹیفکیشن

کراچی، 8 جنوری 2026

این سی ایس پی ایل کے ضوابط کی ریگولیشن نمبر 3.6 کے تحت دی گئی طاقتوں کا استعمال کرتے ہوئے میشل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ نے پاکستان بلیکوریٹرز اینڈ کیمپنچ کمیشن کی پیشگی منظوری سے فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں مندرجہ ذیل ترمیم کی ہیں جو کمیشن کی منظوری کے بعد نافذ ہوں گی۔
فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں مندرجہ ذیل تبدیلیاں کی گئی ہیں۔ accordingly، ترمیم کو فیس، چارجز اور ڈپازٹس شیڈول میں شامل کیا گیا ہے۔

فیس اور چارجز کا شیڈول

فیس اور چارجز کا شیڈول							
سیریل نمبر	نام	نظر ثانی شدہ شرح		بنیاد	پر عائد	مجموعہ	
		ریٹل سیلٹر **	کارپوریٹ سیلٹر *			وقت	طریقہ
1	ٹریڈ فیس						
a.	ریگولر مارکیٹ/جیم فیس (نوٹ بی کا حوالہ دیں)	1.70	2.00	فی 100,000 روپے کی ٹریڈ کی قیمت	کلیئرنگ ممبر	ماہانہ	NCSS کے ذریعے جیمینٹ اور کمیشن
b.	نان ڈیلیور ایبل فیوچر کنٹریکٹ فیس	0.81	0.81				
c.	نان ڈیلیور ایبل فیوچر کنٹریکٹ فیس / کیش سیٹلڈ فیوچر (CSF) کنٹریکٹ فیس	1.70	2.00				
d.	این ڈی ایم فیس	1.00	2.00				
e.	غیر فرسٹ شدہ فی ایف سی کے لیے رپورٹنگ فیس	1.00	2.00				
f.	ٹریڈ فار ٹریڈ سیٹلمنٹ فیس	2.00	2.00				
g.	میشن فیس - ریگولر مارکیٹ/جیم	0.30	0.30				
h.	آرایم ایس فیس - ریگولر مارکیٹ/جیم	1.00	1.00				
i.	آرایم ایس فیس - ڈی ایف سی مارکیٹ / سی ایس ایف مارکیٹ	1.00	1.00				
2	نان اسپیڈ ٹرانزیکشن فیس						
a.	آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن فیس - این بی سی ایم سی آئی ایس کے علاوہ	NA	5.00	فی 100,000 روپے کی ٹرانزیکشن کی قیمت	کلیئرنگ ممبر	ماہانہ	NCSS کے ذریعے جیمینٹ اور کمیشن
b.	آرایم ایس فیس برائے آئی ڈی ایس (نوٹ سی کا حوالہ دیں)	NA	1.00				
c.	آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن فیس - سی سی ایم	NA	5.00				
d.	آئی بی ڈی ڈی ٹرانزیکشن فیس - سی سی ایم	NA	2.50				
e.	نان ایئر لڈ / مسٹر دہندہ خود کار آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن چارجز	NA	500	مسٹر دہندہ / نان ایئر لڈ خود کار ٹرانزیکشنز کے درمیان			
f.	آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن فیس - سی آئی ایس (نوٹ ایچ کا حوالہ دیں)	NA	4.00	فی 100,000 روپے کی ٹرانزیکشن کی قیمت			
g.	آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن ایلیکٹرون فیس	NA	2.50	فی 100,000 روپے کی ٹرانزیکشن کی قیمت	نان بروکر کلیئرنگ ممبر		
h.	آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن ایلیکٹرون فیس	NA	10% آف آئی ڈی ایس ٹرانزیکشن ایلیکٹرون فیس	فی 100,000 روپے کی ٹرانزیکشن کی قیمت جو ڈی ٹی اے میں ایلیکٹ نہ ہو			
3	فلسڈ فیس						
a.	آئی ڈی ایس فیلٹیٹی فیس - سی آئی ایس کے علاوہ این بی سی ایم	NA	50,000	ماہانہ میرف	نان بروکر کلیئرنگ ممبر / کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر	ماہانہ	
b.	یو آئی این فیلٹیٹی فیس - انفرادی	300	NA	فی یو آئی این ریکارڈ --- کلائنٹ کوڈ وائز	کلیئرنگ ممبر	سالانہ	NCSS کے ذریعے جیمینٹ اور کمیشن
c.	یو آئی این فیلٹیٹی فیس - کارپوریٹ	NA	4,000		نان بروکر کلیئرنگ ممبر		
d.	یو آئی این فیلٹیٹی فیس - این بی سی ایم سی آئی ایس کے علاوہ	NA	5,000				

e.	ایم ایف سالانہ فیس	NA	100,000	سالانہ فیس	نان بروکر مارجن فنانسر		
f.	ایم بی سالانہ فیس	NA	250,000		نان بروکر ٹریڈنگ فنانسر		
g.	ایس ایل بی سالانہ فیس	NA	250,000		نان بروکر ایس ایل بی پارٹنر پنٹ		
h.	سیٹلنگ بینک فیس	NA	200,000	بی براچ	سیٹلنگ بینک	ماہانہ	پی او/ڈرافٹ/چیک
i.	اضافی ٹرمینل فیس	10,000	10,000	بی ٹرمینل	کلیرنگ ممبر	سالانہ	NCSS کے ذریعے مہمٹ اور کلکیش
j.	لم ازلم سالانہ فیس بی سی ایم	50,000	50,000	اکر کل فیس 50,000 روپے سے لم ہو			
k.	آئی ڈی ایس فیس بی سی آئی ایس	NA	35,000	ماہانہ ٹیرف	اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم	ماہانہ	NCSS کے ذریعے مہمٹ اور کلکیش
l.	پو آئی این ٹینٹس فیس۔ سی آئی ایس	NA	2,500	بی پو آئی این ریکارڈ		سالانہ	
m.	ایم ایس ایف سالانہ فیس	NA	100,000	سالانہ فیس	سالانہ فیس نان بروکر ایم ایس ایف سیلر	سالانہ	NCSS کے ذریعے مہمٹ اور کلکیش
4	سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں شرکت						
a.	ریگولر مارکیٹ/ GEM	0.22	0.22	Rs 100,000 کی تجارت کی قیمت	کلیرنگ ممبر	ماہانہ	NCSS کے ذریعے مہمٹ اور کلکیش
b.	نان ڈیورسبل فیوچر کا ٹریڈنگ	0.31	0.31				
c.	ڈیورسبل فیوچر کا ٹریڈنگ/عارضی طور پر سٹ کی جانے والی کمپنیوں کی مارکیٹ/ کمیشن سیٹلڈ فیوچر (CSF) کنٹریکٹ فیس	0.31	0.31				
d.	SLB ٹرانزیکشنز	0.10	0.10		SLB ٹرانزیکشن کی قیمت ضربی دنوں کے ساتھ		
5	لیوریجڈ مارکیٹ فیس						
a.	ٹرانزیکشن فیس	1.50	1.50		ٹریڈنگ فنانسر اور فنانسی	ماہانہ یا اس وقت پر جب ریلیز ہو، جیسا کہ متعلقہ ہو	NCSS کے ذریعے مہمٹ اور کلکیش
b.	MT ٹرانزیکشن RMS فیس	0.75	0.75		ٹریڈنگ فنانسر		
c.	MF ٹرانزیکشن فیس۔ فنانسر	0.75	0.75		کلیرنگ ممبر		
d.	MF ٹرانزیکشن فیس۔ اسپٹ فنانسنگ	1.50	1.50				
e.	SLB ٹرانزیکشن فیس	1.00	1.00		SLB ٹرانزیکشن		
f.	میشن لیوی	0.19	0.19		مجاز فنانسر، فنانسی اور SLB ٹرانزیکشن		
g.	MSF ٹرانزیکشن فیس	0.75	0.75		ٹرانزیکشن کی قیمت ضربی دنوں کے ساتھ متعلقہ کا ٹریڈنگ	ماہانہ	
h.	کمیشن لیوی	0.19	0.19				
6	سالانہ CGT فیس سرمایہ کاروں کے لیے جو تجارت کی قیمتوں اور ٹرانزیکشنز کی بنیاد پر CGT کا حساب لگانے اور لینے کرنے کے لیے استعمال کی جاتی ہیں:						
a.	تجارت کی قیمت Rs. 100,000 سے لم	100	100				
b.	تجارت کی قیمت Rs. 100,000 اور Rs. 5 ملین سے لم	200	200				
c.	تجارت کی قیمت Rs. 5 ملین اور Rs. 10 ملین سے لم	300	300				
d.	تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین اور Rs. 50 ملین سے لم	800	800				
e.	تجارت کی قیمت Rs. 50 ملین اور Rs. 100 ملین سے لم	2,500	2,500				
f.	تجارت کی قیمت Rs. 100 ملین اور Rs. 500 ملین سے لم	10,000	10,000				
g.	تجارت کی قیمت Rs. 500 ملین اور Rs. 1 ارب سے لم	30,000	30,000				
h.	تجارت کی قیمت Rs. 1 ارب اور Rs. 5 ارب سے لم	40,000	40,000				
i.	تجارت کی قیمت Rs. 5 ارب اور اس سے زیادہ	60,000	60,000				

6.1 مقامی اور غیر ملکی سرمایہ کاروں کے لیے فیکسڈ سالانہ CGT فیس فوجز کو ڈی کارنگریٹس کے لیے جو پاکستان سرکھائل ایچ پی (PMEX) پر کی جانے والی تجارت اور لین دین کی فیسوں کی بنیاد پر ہے جیسا کہ ذیل میں دیا گیا ہے:							
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع	سالانہ	PMEX		100	100	a. تجارت کی قیمت Rs. 100,000 سے کم	
				250	250	b. تجارت کی قیمت Rs. 100,000 سے کم	
				300	300	c. تجارت کی قیمت Rs. 5 ملین سے کم اور Rs. 10 ملین تک	
				350	350	d. تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین سے کم اور Rs. 50 ملین تک	
				1,000	1,000	e. تجارت کی قیمت Rs. 50 ملین سے کم اور Rs. 100 ملین تک	
				4,000	4,000	f. تجارت کی قیمت Rs. 100 ملین سے کم اور Rs. 500 ملین تک	
				5,000	5,000	g. تجارت کی قیمت Rs. 500 ملین سے کم اور 1 ارب تک	
				10,000	10,000	h. تجارت کی قیمت 1 ارب یا اس سے زیادہ	
7 غیر ملکی ادارہ جاتی سرمایہ کاروں (FIs) کے لیے فیکسڈ سالانہ CGT فیس جو تجارت اور لین دین کی فیسوں کے حساب سے ہے جیسا کہ ذیل میں دیا گیا ہے:							
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع	نصف سالانہ	کلیرنگ ممبر		5,000	5,000	a. تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین سے کم	
				10,000	10,000	b. تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین سے کم اور Rs. 100 ملین تک	
				75,000	75,000	c. تجارت کی قیمت Rs. 100 ملین سے کم اور Rs. 500 ملین تک	
				150,000	150,000	d. تجارت کی قیمت Rs. 500 ملین سے کم اور 1 ارب تک	
				300,000	300,000	e. تجارت کی قیمت 1 ارب اور اس سے زیادہ	
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع / چیک کے ذریعے جو بھی لاگو ہو	نصف سالانہ	اثاثہ منجمنٹ کمپنیاں		NIL NA NA NA 2,250	کی شرح CGT میں روپے NIL 345 403 575 NA	8 مختلف کمپنیز کے پونٹ ہولڈرز کے لیے فیکسڈ سالانہ CGT فیس جو فیڈرل یا اسکیمز کے لیے کمپنیشن اور قرض کے حساب سے ہے جیسا کہ ذیل میں دیا گیا ہے:	
						a. سرمایہ کاری کے ساتھ انفرادی سرمایہ کار / ٹریڈنگ ویلیو 500,000 روپے سے نیچے	
						b. تجارت کی قیمت Rs. 500,000 سے کم اور Rs. 2 ملین تک	
						c. انفرادی سرمایہ کار جن کی سرمایہ کاری / تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین سے کم اور 1 ملین سے کم	
						d. انفرادی سرمایہ کار جن کی سرمایہ کاری / تجارت کی قیمت Rs. 10 ملین اور اس سے زیادہ	
						e. کارپوریٹ سرمایہ کار	
9 NCS کلائنٹس کے لیے لین دین کی قیمت							
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع	لین دین کے وقت	NCS کلائنٹ	ماہانہ جمع شدہ قیمت	0.05%	0.05%	a. لین دین کی قیمت Rs. 1,000,000 تک	
				0.04%	0.04%	b. لین دین کی قیمت Rs. 1,000,001 سے کم اور Rs. 2,500,000 تک	
				0.03%	0.03%	c. لین دین کی قیمت Rs. 2,500,000 سے زیادہ	
	P.O. / ڈرافٹ / چیک		درخواست فارم وصول ہونے پر	لین دین کے وقت	1,000	1,000	d. داخلہ فیس (نوٹ E)
	NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع		جیسے ہی لاگو ہو	مؤثر ہونے پر			e. دیگر چارجز
10 IBFT لین دین کی فیس							
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع	ماہانہ	کلیرنگ ممبر	لین دین کی قیمت پر	250	250	a. لین دین کی قیمت Rs. 500,000 تک	
				500	500	b. لین دین کی قیمت Rs. 500,000 سے کم اور Rs. 10,000,000 تک	
				1,000	1,000	c. لین دین کی قیمت Rs. 10,000,000 اور اس سے زیادہ	

11 دیگر فیس اور چارجز						
a.	اہم نامزد سٹیلنگ بینک کے علاوہ سٹیلنگ بینک استعمال کرنے کی فیس	500	500	ہر درخواست پر کلیئرنگ ممبر	کلیئرنگ ممبر	ماہانہ
b.	تاجیر/ غیر تزیل چارجز-BO (نوٹ F)	0.50%	0.50%	نا کام تزیل کی قیمت - کم از کم Rs 2,000	کلیئرنگ ممبر	NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع
c.	غیر تزیل چارجز - فخرس مارکیٹ سکیورٹیز	1.00%	1.00%	نا کام تزیل کی قیمت - کم از کم Rs 10,000		
d.	اسکوائر اپ چارجز-BO	1.00%	1.00%	نا کام تزیل کی قیمت - کم از کم Rs 4,000		
e.	اسکوائر اپ چارجز-BO	0.50%	0.50%	نا کام رقم کی ذمہ داری - کم از کم Rs 2,500 زیادہ سے زیادہ Rs 200,000		
f.	دستاویزات کی فیس	5,000	5,000	ہر درخواست پر	کلیئرنگ ممبر	
g.	نقد رقم جمع کرنے پر سروس چارج جیسے کہ مارجن وغیرہ	1.50%	1.50%	کلیئرنگ ممبر کو ادا کیے جانے والے ایکسپوزر مارجن، مارکیٹ ٹو مارکیٹ لاس اور دیگر مارجن پر حساب کیا جائے گا	کلیئرنگ کیلئے قابل ادائیگی ممبر	ماہانہ
NCSS کے ذریعے ادائیگی اور جمع						
ڈپازٹس کا شیڈول						
سیریل نمبر	نام	شرح	نیا د	جمع کرنا		
				وقت	طریقہ	
1.	ٹی او ایس بی (محدود تحویل رکھنے والا)، ٹی ایس ایس بی اور ٹی سی ایس بی کلیئرنگ ممبر سے سکیورٹی ڈپازٹ	Rs. 200,000	ایک بار فیس، فی ایکسیجیٹ ممبر شپ	معاہدے پر دستخط کرنے پر	پی او/ ڈرافٹ/ چیک	
2.	a. غیر بروکری ایف (کلیئر کیو انویسٹمنٹ اسکیم کے علاوہ) سے سکیورٹی ڈپازٹ جو باقاعدہ مارکیٹ ٹریڈز پر آئی ڈی ایس فنڈسٹائلٹی کے لئے دیا جائے گا (نوٹ ج کا حوالہ دیکھیں) b. غیر بروکری ایف (کلیئر کیو انویسٹمنٹ اسکیم) سے سکیورٹی ڈپازٹ جو باقاعدہ مارکیٹ ٹریڈز پر آئی ڈی ایس فنڈسٹائلٹی کے لئے دیا جائے گا	Rs. 2,500,000	ایک بار فیس	معاہدے پر دستخط کرنے پر		
	ایسیورٹی ڈپازٹس کی سلیجھ اٹھا جات کے انتظام (AUM) کی بنیاد پر:					
	اگر AUM 500 ملین روپے سے کم ہو تو:	Rs 1,000,000				
	اگر AUM 500 ملین روپے سے 1.0	Rs 1,500,000				
	بلین روپے کے درمیان ہو:					
	اگر AUM 1.0 بلین روپے سے زیادہ ہو:	Rs 2,500,000				
3.	غیر بروکری مارجن فنانسر کے لیے سکیورٹی ڈپازٹ برائے ایم ایف	Rs. 250,000				
3a.	پی سی ایف سے سکیورٹی ڈپازٹ کی ضرورت					
	i. صرف ریڈی مارکیٹ میں ٹریڈ کرنے والے TOSB کے لیے	100,000 روپے فی TOSB		TOSB کے ساتھ معاہدے پر دستخط		
	ii. ریڈی ڈیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ، DFC، مارکیٹ، MFS، MTS اور/ یا SLB میں ٹریڈ کرنے والے TOSB کے لیے	350,000 روپے فی TOSB		TOSB کے ساتھ معاہدے پر دستخط		
4.	غیر بروکری ٹریڈنگ فنانسر سے سکیورٹی ڈپازٹ	Rs. 250,000				
5.	کونٹینڈرین کلیئرنگ ممبر سے سکیورٹی ڈپازٹ	Rs. 500,000				

6.	مارکیٹ کے لحاظ سے TOSB (محدود تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کے لئے بنیادی ڈپازٹ کی ضروریات:		مذکورہ مارکیٹس کے لئے ایک دفعہ مقرر		تمام مارکیٹس کے لئے Cheque / Draft/ P.O.
	a۔ ڈیلیور ایبل فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ	Rs. 1,000,000	DFCO مارکیٹ میں شرکت کے وقت		
	b۔ ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ یا ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ	Rs. 200,000	معاهدہ پر دستخط کے وقت		
	c۔ اسٹاک انڈیکس آپشن مارکیٹ	Rs. 25,000	معاهدہ پر دستخط کے وقت		
	d۔ کیش سیٹلڈ فیوچر کنٹریکٹس مارکیٹ	Rs. 250,000	CSF مارکیٹ میں شرکت کے وقت		
	e۔ اسٹاک انڈیکس فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ	Rs. 250,000	SIFCO مارکیٹ میں شرکت کے وقت		
نوٹ: TOSB (محدود تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبران کی بنیادی ڈپازٹ کی ضروریات کو پورا کیا جاسکے۔					
7.	TOSB (محدود تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر سے سکیورٹی ڈپازٹ	Rs.100,000	MSF سہولت کے لیے ایک دفعہ مقرر	درخواست خط موصول ہونے پر	P.O. / ڈرافٹ / چیک
8.	غیر بروکر MSF سیلر سے سکیورٹی ڈپازٹ	Rs. 250,000	ایک دفعہ مقرر	معاهدہ پر دستخط کے وقت	P.O. / ڈرافٹ / چیک
9.	TOSB (محدود تحویل رکھنے والے)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر کے لیے بنیادی ڈپازٹ کی ضروریات جو ڈیز گنیٹڈ مارکیٹ میکر کے طور پر کام کر رہے ہیں	Rs. 500,000	ایک دفعہ مقرر	ایک پیج کے ساتھ معاهدہ پر دستخط کے وقت	P.O. / ڈرافٹ / چیک تمام مارکیٹ کے لئے
10.	اسٹاک ڈیٹ سکیورٹیز کے لئے مارکیٹ میکر کے لیے بنیادی ڈپازٹ کی ضروریات	Rs. 200,000	ایک دفعہ مقرر	ایک پیج کے ساتھ معاهدہ پر دستخط کے وقت	P.O. / ڈرافٹ / چیک

نوٹ A

انسٹیٹیوٹل ڈیوری سسٹم

=IDS

کلیئرنگ ممبر

=CM

TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر آف ایکسچینج

=BCM

ایکسچینج کا TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر نہیں ہے۔

=NBCM

رسک مینجمنٹ سسٹم

=RMS

سیکیورٹیز لینڈنگ اور بورنگ

=SLB

مارجن فنانسنگ

=MF

مارجن ٹریڈنگ

=MT

انٹربینک فنڈ ٹرانسفر کی سہولت

=IBFT

مرا، سہ شریئر فنانسنگ

=MSF

اجتماعی سرمایہ کاری کی اسکیم

=CIS

دوبارہ ریگولر مارکیٹ / جی ای ایم فیس کا 0.11 سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں منتقل کیا جائے گا۔

نوٹ B

(IDS پر RMS فیس کا نصف حصہ) جیسا کہ S. نمبر 2.b میں بیان کیا گیا ہے سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں منتقل کیا جائے گا۔

نوٹ C

(IDS سہولت فیس پر مابانہ فیس کا 30%) جیسا کہ S. نمبر 3.a اور k میں بیان کیا گیا ہے سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ میں منتقل کیا جائے گا۔

نوٹ D

(IDS سہولت فیس پر مابانہ فیس کا 20%) جیسا کہ S. نمبر 3.a اور k میں بیان کیا گیا ہے کمیشن لیوی کے طور پر وصول کیا جائے گا۔

نوٹ E

NCS کے نفاذ کی تاریخ سے پہلے 6 ماہ تک داخلہ فیس نہیں لی جائے گی۔

* کارپوریٹ سیکٹر میں بینک / DFIs، NBFC، غیر ملکی کمپنیاں اور افراد، میوچل فنڈز اور دیگر کارپوریٹ کمپنیاں شامل ہیں۔ اور

** رینیل سیکٹر میں افراد، سیکورٹیز بروکرز، سمندر پار پاکستانی اور اسی طرح کے دوسرے سرمایہ کار شامل ہیں۔

TOSB (محدود وصولی میں رکھنا)، TSSB اور TCSB کلیئرنگ ممبر جو نامزد مارکیٹ میکر کے طور پر کام کر رہے ہیں، ان ضوابط کے تحت مقرر کردہ شرائط کے تحت

نوٹ F

بڑھے ہوئے ڈیلیوری ڈیفالٹ چارجز کے تابع ہو سکتے ہیں۔

نامزد مارکیٹ میکر کے لیے ایکسچینج ٹریڈڈ فنڈ کی کلیئرنگ فیس پہلے چھ ماہ کے لیے معاف کر دی گئی ہے۔

نوٹ G

ETF کے طور پر کام کرنے والے NBCM کے لیے IDS ٹرانزیکشن فیس کو کم کر کے 2 روپے فی روپے کر دیا جائے گا۔ 100,000 ٹرانزیکشن کی قیمت،

نوٹ H

ابتدائی لانچ کی مدت کے لیے۔

ETF کے طور پر کام کرنے والے NBCM کے لیے IDS سہولت کی فیس ابتدائی لانچ کی مدت کے لیے کم کر کے 12,500 روپے کر دی جائے گی۔

نوٹ I

ETF کے طور پر کام کرنے والے NBCM پر لاگو سیکورٹی ڈپازٹ کی ضرورت، ابتدائی لانچ کی مدت کے لیے لاگو نہیں ہوگی۔

نوٹ J

بشرطیکہ نوٹ H، اور J کے سلسلے میں، اصطلاح 'ابتدائی آغاز کی مدت' کا مطلب ایکسچینج پر ETF کی رسمی فہرست سازی کی تاریخ سے شروع ہونے والی چھ ماہ کی

مدت ہے۔ مزید برآں، اس طرح کی مدت کو بورڈ کی طرف سے بڑھایا جاسکتا ہے جیسا کہ کمیشن کو اطلاع کے تحت مناسب سمجھا جاتا ہے۔

سیکیورٹی ڈپازٹ کی مذکورہ ضرورت NBCMs کے لیے لاگو نہیں ہوگی، جو کہ اجتماعی سرمایہ کاری اسکیموں (CIS) کی جانب سے AMCs کے طور پر کام کر رہے

نوٹ K

ہیں، جو صرف سنگل UIN سہولت استعمال کرنے کے لیے تسلیم کیے گئے ہیں۔ مزید، سیکورٹی ڈپازٹ کی ضروریات کا تعین کرنے کے مقصد کے لیے NBCMs (CIS)

کے AUM کا مارچ اور ستمبر کے مہینے میں نیم سالانہ بنیادوں پر جائزہ لیا جائے گا۔

اضافی سیکورٹی ڈپازٹ کی کسی بھی رقم کی واپسی پر کمپنی اپنے متعلقہ CIS کے AMC سے تحریری درخواست خط موصول ہونے کے بعد کارروائی کرے گی۔

GDS مارکیٹ کے معاملے میں، ایک سال سے کم میچورٹی کے دن والے آلات کے لیے لین دین کی فیس پرو۔ ریجڈ کی جائے گی۔

نوٹ L

(فارمولہ:) ٹرانزیکشن فیس (%) تجارتی قیمت x DTM / سال میں کل دن

GDS مارکیٹ کے ٹریف کی وصولی کے سلسلے میں آپریٹنگ ماڈل کا فیصلہ NCCPL، IPSX اور CDC کے درمیان باہمی طور پر کیا جائے گا۔