

نیشنل کلیئرنگ کمپنی

آف

پاکستان لمیٹڈ

قوانین

NCCPL قوانین-3 مئی، 2016

حصہ 1 مختصر عنوان اور آغاز

1-1	..... مختصر عنوان	1.1
1-1	..... آغاز	1.2

حصہ 2 ترجمانی اور تعارف

2-1	..... ترجمانی کرنے کے عام اصول	2.1
2-1	..... عنوانات	2.2
2-1	..... طریقہ عمل اور نکال دینا	2.3
2-2	..... وجوہات کے مطابق یا قوانین کا مقصد	2.4
2-2	..... مثالیں	2.5
2-2	..... نوٹس، اعلانات، اور کاغذات کی خدمات	2.6
2-4	..... غلطیاں، بے ضابطگیاں اور کمیاں	2.7
2-5	..... تعریفیں	2.8

حصہ 3 NCC کا نظام:

3-1	..... NCC نظام کا آپریشن	3.1
3-2	..... کمپنی کی طاقتیں ..	3.2
3-3	..... کام اور طاقتوں کی مشق اور پردگی	3.3
3-3	..... لازمی اثرات قوانین یا طریقہ کار کے	3.4
3-4	..... طریقہ کار	3.5
3-4	..... فیس چارجز سکیورٹی ڈپازٹ	3.6
3-5	..... متعین کردہ ٹائم شیڈول	3.7
3-5	..... کمپنی کا ہر جانہ	3.8
3-7	..... خصوصی ذمہ داریوں کی شرائط سے بے دخلی	3.9
3-8	..... نکال دینا دوسری ذمہ داریوں کا	3.10
3-8	..... NCC حصہ دار کا جرمانہ	3.11
3-8	..... دانشور جائیداد	3.12
3-9	..... نگرانی تحریک NCC حصہ داروں کے درمیان	3.13
3-10	..... کمپنی کے خلاف شکایات	3.14
3-10	..... رپورٹس دستیاب ہیں NCC نظام میں	3.15
3-11	..... نوویشن	3.16

حصہ 4 NCC نظام میں روابط

4-1	..... NCC نظام اور NCC حصہ دار سے اور ان کے درمیان رابطہ	4.1
4-1	..... ٹیکنیکل یا پرفارمنس کی ضروریات	4.2
4-3	..... ترسیل کی قانونی حیثیت	4.3

4-2	.....	ترسیل کا ذریعہ NCC نظام میں	4.4
4-3	.....	کاروبار/معاملات کے حقائق کی قانونی حیثیت	4.5

5 چیپٹر 5 داخلے کی درخواستیں اور داخل کی اہلیت NCC حصہ دار کیلئے

5-1	.....	داخلے کی درخواست NCSS کیلئے کلیئرنگ ممبر کے طور پر	5.1
5-2	.....	کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ	5.2
5-2	.....	ضروریات درخواستیں کیلئے NCSS میں داخلے کیلئے	5.3
5-3	.....	ٹیکنیکل اور پرفارمنس ضروریات	5.4
5-3	.....	مجانا کی ضروریات	5.5
5-4	.....	کاروبار میں دیانت داری کی ضروریات	5.6
5-4	.....	کلیئرنگ ممبر راضی نامہ اور سرطرفی راضی نامہ کا عمل میں لانا	5.7
5-4	.....	درخواست کا منظور نہ ہونا	5.8
5-5	.....	کلیئرنگ ممبر کے اختیارات اور ہر جانے	5.9
5-5	.....	سیٹلنگ بینک میں داخلے کیلئے اہلیت کا طریقہ	5.10

6 چیپٹر 6 قائم ہونا اور برقرار رکھنا کلیئرنگ اکاؤنٹ اور پیسوں کے اکاؤنٹ کا

6-1	.....	قائم رکھنا کلیئرنگ اور پیسوں کے اکاؤنٹ کا	6.1
6-1	.....	بورڈ کار رجسٹریشن تفصیلات کا نصاب میں دینا	6.2

7A چیپٹر 7A سکیورٹیز لینڈنگ اینڈ بورونگ

7A-1	.....	تعریف	7A.1
7A-4	.....	SLB حصہ داروں کیلئے داخلے اور قابلیت کے اصول	7A.2
7A-5	.....	SLB Eligible سکیورٹیز	7A.3
7A-6	.....	SLB کنٹرولز اور سیٹلمنٹ	7A.4
7A-10	.....	رسک منجمنٹ	7A.5

7B چیپٹر 7B مارجن فنانس سسٹم

7B-1	.....	تعریف کی ابتدا	7B.1
7B-3	.....	MF پارٹی سسٹمز کیلئے داخلے کی درخواستوں اور داخلے کے اصول	7B.2
7B-5	.....	MF ٹرانزیکشنز اور سیٹلمنٹ	7B.3
7B-9	.....	کمپنی کے فرائض	7B.4
7B-9	.....	کمپنی کی ذمہ داری	7B.5
7B-10	.....	MF پارٹی سسٹمز کی ذمہ داری	7B.6
7B-10	.....	ٹرانزیکشن کی لاگتیں	7B.7
7B-11	.....	MF مارک اپ ریٹ	7B.8
7B-13	.....	مارجن فنانسنگ مارکیٹ انفارمیشن	7B.9

چپٹر 7C مارجن ٹریڈنگ سسٹم

7C-1	..... تعریف	7C.1
7C-5	..... پارٹی سسٹمز کیلئے قابلیت کے اصول	7C.2
7C-6	..... MT Eligible سکیورٹیز	7C.3
7C-8	..... MT کنٹریکٹس اور سٹلمنٹ	7C.4
7C-13	..... فنڈنگ کے اخراجات	7C.5
7C-13	..... رسک منجمنٹ	7C.6
7C-23	..... MT مارکیٹ انفورمیشن	7C.7
7C-23	..... معطل/نااہل ہندہ	7C.8

چپٹر 7D بینک کے اندہی فنڈ پیمانے کی سہولت

7D-1	..... تعریفیں	
7D-1	..... اہلیت کے قابل IBFT کی سہولت استعمال کرنے کیلئے	7D1
7D-1	..... کمپنی کے کام	7D2
7D-1	..... کمپنی کی ذمہ داریاں	7D3
7D-2	..... کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری	7D4
7D-2	..... ٹرانزیکشن کی قیمت	7D5

چپٹر 8 سکیورٹی ڈپازٹ

8-1	..... کلیئرنگ ممبران کا فرض کہ اپنے سکیورٹی ڈپازٹ کمپنی کے ساتھ رکھے	8.1
8-1	..... سکیورٹی ڈپازٹ کی درخواست اور سکیورٹی کی انویسٹمنٹ	8.2
8-1	..... کلیئرنگ ممبر کا سکیورٹی ڈپازٹ میں کمی کو بے دخل کرنا	8.3
8-2	..... کمپنی کا سکیورٹی ڈپازٹ کا واپس لوٹانا	8.4
8-2	..... NCC حصہ دار کو نوٹس کہ اپنے سکیورٹی ڈپازٹ کو بڑھائے	8.5
8-3	..... NCC حصہ دار کی سکیورٹی ڈپازٹ درخواست کا تعین کرنا	8.6

چپٹر 9 عام دفعات

9-1	..... کلیئرنگ ڈینا اور کمپیئر کنٹریکٹس	9.7
9-1	..... موازنے کے استعمالات کی دفتری تاریخ وغیرہ	9.2
9-1	..... تجارت (ٹریڈ) کے بندوبست یا ٹرانزیکشن کیلئے اضافی خدمات	9.3
9-1	..... NCC شراکت داروں سے بااختیار افراد کی نامزدگی	9.4
9-1	..... غیر کاروباری دن پر NCC شراکت دار کے اسٹاف کیلئے کمپنی کی ضرورت	9.5
9-2	..... واپس آنے والی سکیورٹیز پر مراعات کا تدارک	9.6
9-2	..... منفرد شناختی نمبر	9.7
	..... نان ڈیلیور ایبل نیو چر کنٹریکٹس، ڈیلیور ایبل کنٹریکٹس اور ایما مارکیٹ کمپنیوں میں	9.8

9-3	.....	عارضی طور پر درج فوج ٹریڈنگ کے بارے میں مٹی اکاؤنٹ میں اندراج	
9-3	.....	روزمرہ کی خرید اور فروخت کی رپورٹ	9.9
9-4	.....	کسٹومرز کی کلائرنگ ممبرز کیلئے کمپنی کا کلائرنگ اور سٹیٹمنٹ	9.10
9-5	.....	اہل UN ہولڈرز کیلئے معلومات کی شرط	9.11
9-6	.....	ان اسٹیڈ ٹرم فنانس سرٹیفیکیشن (TFCs) میں ٹرانزیکشن کی رپورٹنگ	9.12
9-7	.....	ان اسٹیڈ (TFCs) کارپورٹنگ میکانزم	9.13
9-10	.....	کمپنی کے ڈائریکٹر کیلئے موزوں اور درست اصول	9.14

10 چیپٹر 10 توازن نظم و ضبط کا نظام

10-1	.....	ڈیجیٹل سیکورٹی پالیسی آرڈر اور سیکورٹی پالیسی آرڈر کا نظام کے تحت	10.1
10.1	.....	فرانس جو پہنچائے جائیں اور ایجنسی حاصل کی جائے سیکورٹی کیلئے	10.2
10-1	.....	ڈیجیٹل	10.3
10-2	.....	بک انٹری ڈیجیٹل	10.4
10-2	.....	ڈیجیٹل تاریخ	10.5
10-2	.....	کمپنی کا سیکورٹیز خریدنا	10.6
10-2	.....	کمپنی کا سیکورٹیز بیچنا	10.7
10-2	.....	جزوی ڈیجیٹل	10.8
10-2	.....	کلائرنگ ممبر کی ذمہ داری کسی بھی لاگت کیلئے	10.9
10-2	.....	سیکیورٹیز کی ڈیجیٹل	10.10
10-3	.....	نون ڈیجیٹل چارجز	10.11

10A چیپٹر 10A کاروبار سے کاروبار کو مقرر کرنے کیلئے پالیسی سسٹم کا نظام

10A-1	.....	ڈیجیٹل سیکورٹی پالیسی آرڈر اور حاصل کردہ سیکورٹی پالیسی آرڈر کا پالیسی آرڈر کے تحت کاروبار کاروبار کو مقرر کرنے کیلئے	10A.1
10A-3	.....	سیکیورٹی کیلئے پہنچانے اور حاصل کرنے والی ایجنسی کی احساس ذمہ داری	10A.2
10A-3	.....	ڈیجیٹل	10A.3
10A-3	.....	بک انٹری ڈیجیٹل	10A.4
10A-3	.....	ڈیجیٹل تاریخ	10A.5
10A-3	.....	جزوی ڈیجیٹل	10A.6
10A-3	.....	نون ڈیجیٹل چارجز	10A.7
10A-3	.....	نون پیمٹ چارجز	10A.8

11 چیپٹر 11 سٹیٹمنٹ

11-1	.....	سٹیٹمنٹ کے بیانات اور کلائرنگ ممبر کا سٹیٹمنٹ کرنا	11.1
11-2	.....	سیکیورٹیز کی ڈیجیٹل اور کمپنی کے سیکورٹی پالیسی	11.2
		سیکیورٹیز کی تحریک NCC کو حصہ داروں کی اس کیس میں جہاں کمپنی قانونی کارروائی کرے چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے	11.3
11-3	.....	(رکاوٹ، معطلی یا اختتامی عسائی کی ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیے) یا چیپٹر 23 (سنوائی اور ایجنسی طریقہ کار)	

		11A چیپٹر 11A	کاروبار- کاروبار کی سٹیلمنٹ کیلئے
11A-1	.....	11A.1	سٹیلمنٹ بیانات اور کلیئرنگ ممبر کی سٹیلمنٹ
11A-1	.....	11A.2	سکیورٹیز کی ڈیلیوری اور کمپنی کا حق سکیورٹیز پر

		12 چیپٹر 12	کمپنی کا خطرے کو منظم کرنا
12-1	.....	12.1	تعاریفیں
12-4	.....	12.2	طریقے کار
12-4	.....	12.3	مناسب سرمایہ
12-5	.....	12.4	ایکسپوزر اور ٹیننگ
12-9	.....	12.5	ایکسپوزر مارجین
12.13	.....	12.6	مارکیٹ کے مارکیٹ نقصانات
12-16	.....	12.7	دوسرے مارجین
12-20	.....	12.8	حیثیت کی حد
12-21	.....	12.9	عام
12-22	.....	12.10	رسک مینجمنٹ کمیٹی
12-23	.....	12.11	خصوصی صفائی

		13 چیپٹر 13	پیسے نداد کرنڈالوں کے منتظمین
13-1	.....	13.1	کلیئرنگ ممبر کا پیسوں کے فرانسز، مارجین MtM نقصانات کو طے کرنے میں ناکام ہونا
13-2	.....	13.2	قانونی عمل معطل یا رکاوٹی موقع یہ معطل کلیئرنگ ممبر کی رسائی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیں
13-7	.....	13.3	متفرق

		14 چیپٹر 14	تادہبی چارجز کو لاگو کرنے کی طاقت وغیرہ
14-1	.....	14.1	تادہبی چارجز اور دوسری قانونی کارروائی کا لاگو ہونا
14-1	.....	14.2	چیف ایگزیکٹو آفیسر کا تادہبی چارجز لاگو کرنا
14-1	.....	14.3	NCC حصہ دار کو نوٹس کوئی بھی قانونی کارروائی سے پہلے
14-1	.....	14.4	سننے کے حقوق

		15 چیپٹر 15	جب کمپنی رُک جائے، معطل کرے یا ختم کرے اپنی خدمات NCC حصہ دار کیلئے
15-1	.....	15.1	NCC حصہ دار کو نوٹس جب کمپنی رُک دے قانونی کارروائی اُس کیلئے

15-1	.....	بیلنس آرڈر سیکورٹیز کو کلیئرنگ ممبر کو ڈیلیور کرنا کہ کمپنی کس کے خلاف قانونی کارروائی کرے گی	15.2
15-2	.....	کمپنی کے حقوق	15.3
18 چیپٹر			
رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو			
18-1	.....	رکاوٹ، معطلی یا اختتام خدمات کی رسائی کا	18.1
18-2	.....	NCC حصہ دار کو نوٹس قانونی کارروائی سے پہلے	18.2
18-3	.....	خلاصتاً رکاوٹ، معطلی یا اختتام	18.3
18-3	.....	کمپنی کی ذمہ داری NCC حصہ داری کی معطلی یا اختتام یہ اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو	18.4
18-3	.....	NCC حصہ دار کی ذمہ داری اس کی رکاوٹ، معطلی یا اختتام پہ اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو	18.5
19 چیپٹر دیوالیہ			
19-1	.....	NCC حصہ دار کی طرف سے دیوالیہ کا نوٹس	19.1
19-1	.....	واقعات جن میں NCC حصہ دار کے ساتھ دیوالیہ پن کا سلوک کیا جائے	19.2
19-1	.....	قانونی کارروائی کا نوٹس کمپنی کی طرف سے	19.3
20 چیپٹر کمپنی کی عمارت میں داخلہ طاقت کا اختیار، وغیرہ			
20-1	.....	NCC حصہ دار کی نمائندگی	20.1
21 چیپٹر فارمز			
21-1	.....	فارم کی تفصیلات	21.1
22 چیپٹر قوانین میں ترمیم			
22-1	.....	قوانین میں اضافی یا رد و بدل کی ترمیم	22.1
23 چیپٹر سنوائی اور اپیل کا طریقہ کار			
23-1	.....	سنوائی کی درخواست	23.1
23-1	.....	ٹرایبونل	23.2
23-2	.....	پینل کا قائم ہونا	23.3
23-2	.....	اپیل	23.4
23-3	.....	سنوائی اور تعین کرنا درخواست کا	23.5
23-4	.....	سنوائی ٹرایبونل اور کمیشن کے آگے	23.6
23-5	.....	ٹرایبونل کے ممبران کا تاوان بنانا	23.7

23-5	.....	بچت	23.8
		حصہ 24	کلیئرنگ ڈیٹا کا جاری ہونا
24-1	.....	کلیئرنگ ڈیٹا کا انکشاف	24.1
24-2	.....	استعمال اور اضافہ UIN ڈیٹا بیس میں	24.2
		حصہ 25	لسٹ جسے قائم کرنا ہو
25-1	.....	سیکیورٹی کی لسٹ	25.1
25-1	.....	سیٹلنگ بینک کی لسٹ	25.2
		حصہ 26	NCSS کے 2001 کے اصول کے قائم مقام ہونے کے اثرات اس قوانین کے ذریعے
26-1	.....	رد و بدل کے اثرات 2001 کے NCSS قوانین کے	26.1
		حصہ 27	NCSS جائزہ
27-1	.....	NCSS جائزہ	27.1
		حصہ 28	قوانین حساب کتاب، جمع اور سرمائے کا ڈپازٹ کرنے کیلئے ٹیکس حاصل کرنا لٹھ سیکیورٹیز کے ختم ہو جانے پر اور دوسرے متعلقہ معاملات (CGT قوانین)
28-1	.....	تعریفیں	28.1
28-2	.....	بااہل شخص CGT نظام کیلئے	28.2
28-3	.....	ڈیٹا کی ضرورت CGT کے حساب و شمار، تعیناتی اور جمع کرنے کیلئے	28.3
28-3	.....	CGT کی تعیناتی، حساب و شمار اور جمع کرنا	28.4
28-3	.....	کلیئرنگ ممبر کی ضمانتیں اور تاوان	28.5
28-3	.....	کمپنی کا کام	28.6
28-4	.....	کمپنی کی ذمہ داریاں	28.7
28-4	.....	کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داریاں	28.8
28-5	.....	منتقلی کی قیمت	28.9
28-5	.....	قانونی عمل غیر یا کم ادائیگی CGT کی کے واقع ممبر کیلئے کمپنی کو	28.10
28-6	.....	CGT کی ادائیگی جو کمپنی جمع کرے FBR کو	28.11
28-6	.....	سرٹیفکیٹ کی انشورنس / کمپنی کے بیان	28.12

28-6 CGT نظام کا آؤٹ، طریقہ کار اور لاگو کرنا سفارش کا 28.13

29 سیٹلمنٹ گارینڈ فنڈ (SGF) چپٹر

29-1	..... سیٹلمنٹ گارینڈ فنڈ (SGF)	29.1
28-1	..... مینجمنٹ اور ایڈمنسٹریشن کی SGF	29.2
28-1	..... SGF کی بناوٹ	29.3
28-3	..... SGF کی حصہ داری کا جائزہ	29.4
28-4	..... SGF کا استعمال	29.5
28-4	..... SGF کا رو بار بھرنا	29.6
28-5	..... SGF کی معطلی	29.7

30 قومی نگران خدمات (NCS) چپٹر

30.1	..... تعریفیں	30.1
30.2	..... کلائنٹ کی اہلیت	30.2
30.3	..... NCS کے کام کی پرفارمنس	30.3
30.3	..... NCS کلائنٹ کی رجسٹریشن بروکر کیسٹرنگ ممبر سے	30.4
30.3	..... سیکیورٹیز اکاؤنٹ کا گزارہ	30.5
30.4	..... کیش بیلنس کا برقرار رکھنا	30.6
30.4	..... NCS کلائنٹ کا کیش بیلنس اور سیکیورٹیز کا مقرر کرنا	30.7
30.4	..... NCS منتقلی کو عمل میں لانا	30.8
30.5	..... NCS منتقلی شروعات اور توثیقی طریقہ	30.9
30.5	..... کیسٹرنگ اور سیٹلمنٹ	30.10
30.6	..... NCSS کلائنٹ کے ساتھ سیٹلمنٹ	30.11
30.7	..... NCS کلائنٹ کی معطلی یا انتقامی	30.12
30.8	..... کیش بیلنس پہ واپسی	30.13
30.5	..... رپورٹس اور بیانات	30.14
30.5	..... فیس اور چارجز	30.15
30.6	..... CGT کی جمع/فنڈ کی واپسی	30.16
30.7	..... ذمہ داریاں اور عداوے	30.17

نیشنل کلیئرنگ کمپنی پاکستان لمیٹڈ

معلومات کا اجرا

کراچی، ستمبر ۰۱، ۲۰۱۵

نیشنل کلیئرنگ کمپنی پاکستان لمیٹڈ نے کلیئرنگ ہاؤس ہوتے ہوئے کلیئرنگ کے عملی اختیارات کے صلاح مشورے کے لیے سیکورٹی ایکٹ ۲۰۱۵ کے سیکشن ۲۶ کے تحت (۲۰۱۵ کے قانون نمبر ۳) پہلے پاکستان کے سیکورٹی اور ایکسچینج کمیشن سے مندرجہ ذیل اصولوں کی منظوری لی جو نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے ۲۰۱۵ کے قانون کہلائے جس کا اعلان سرکاری اعلامیہ میں کیا گیا اور شاید تاریخ پر زور دیا گیا جیسا کہ خصوصی طور پر اعلان میں کہا گیا تھا۔

حالانکہ نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (کمپنی) نیشنل کلیئرنگ اور تصویب کے نظام (NESS) کو چلانے اور قائم کرنے کے لیے بنائی گئی اور جبکہ کمپنی کو کلیئرنگ ہاؤس کا لائسنس سیکورٹی ایکٹ ۲۰۱۵ کے تحت دیا گیا تھا۔

اور جبکہ کمپنی نے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کے پیرا گراف (۶) کے تحت نمبر ۳ کے مطابق قانون بنائے جس میں سیکورٹی اور ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری بھی شامل تھی انہیں منسوخ کر دیا اور اس قانون کے تحت بدل دیا گیا جو قانون کے سیکشن ۲۶ کے مطابق تھا اور جس پر قانون کے سیکشن نمبر ۲۷ کی پہلے سے تحریر شدہ منظوری تھی اور جبکہ سیکورٹی کے اصول نمبر ۳ کے تحت کمپنی ثالثی اقدار کے لیے رجسٹر ہو چکی تھی (leveraged markets and pledgin) ۲۰۱۱ کی اصولوں کا مقصد مارچین ٹریڈنگ کے نظام اور مارچین فنڈنگ کے نظام کو قومی سطح پر فنڈنگ کا نظام مہیا کرنا اور قومی سطح پر سیکورٹی لینڈنگ اور ادھاری نظام کے لیے SLB اور سیکورٹی اہلیت کے لیے فنڈ لینا شامل تھا۔

اور جبکہ قانون کا سیکشن نمبر ۲۶ اور ۲۷ کمپنی کو اجازت دیتا ہے کہ وہ اس قانون میں رد و بدل کرے، مزید شامل کرے یا کوئی اصول خارج کرے جو کے SECP سے پہلے ہی تحریری طور پر منظوری سے۔

اس لیے اب نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ان عملی اختیارات کے صلاح مشورے کے لیے جو قانون کے سیکشن نمبر ۲۶ کے سیکشن (۱) کے تحت ہیں مندرجہ ذیل قانون کیلئے SECP سے پہلے ہی منظوری لے سکتی ہے۔ جن کے نام یہ ہیں۔

مختصر عنوان اور آغاز

1.1 مختصر عنوان

1.1.1 یہ قوانین شاید ۲۰۱۵ کے نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان کے قوانین کہلائے

1.2 آغاز

1.2.2 ان قوانین نے ۲۰۰۳ کے نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان کے قوانین کی جگہ لے لی اور جس کا اعلان سرکاری اعلامیہ میں کیا گیا اور انھیں اولان کردہ خصوصی تاریخ پر لاگو کر دیا گیا۔

تمام قانونی کارروائیاں جیسے کے جو حکم صادر کیے، علانات کیے، سرکلر اور گائیڈ لائن کا اجراء کیا۔ داخلے دیئے گئے، اہلیت کی منظوری دی، مقدموں کی ابتداء کی اور رائج کیا (جن میں معائنہ کرنا، تفتیش کرنا، استغاثہ کے مقدمات شامل ہیں) طریقوں کا اجراء کیا یا رابطے بنائے اور اختیارات کا صلاح مشورے کیے، فرضی یا عملی طور پر کلیئرنگ ہاؤس نے کیے یا وہ SECP نے ۲۰۰۳ NCCPL کے قوانین کے تحت کیے، ان قوانین پر جب عمل کیا جانے لگا تو خیا کیا گیا کہ یہ جائز طور پر لیے گئے ہیں، اجراء کیا گیا ہے، بنائے گئے ہیں، منظوری دی ہے، شروعات کی ہے، صلاح مشورہ کیا گیا ہے، فرضی اور عملی اور اس طرح کی کوئی بھی قانونی کارروائیاں (سول یا مجرمانہ) یا مداوا، شاید رائج کیا، جاری کیا، لاگو کیا اور اس طرح کا کوئی بھی جرمانہ وضع یا سزا شاید لاگو کر دی جائے گی اگر تنسیقی قانون جاری نہیں کیے گئے۔

صفحہ 2: ترجمانی اور تعارف

2.1 ترجمانی کرنے کے عام اصول

2.1.1 ان قوانین میں جب تک کہ سیاق و سباق کی ضرورت نہ ہو

a: قانون سازی یا قانون سازی کی شرائط کا کوئی بھی حوالہ جن میں شامل ہیں قانون کے مطابق کی گئی تبدیلیاں یا دوبارہ بنائے گئے اور کوئی بھی قانون سازی کی شرائط کے رد و بدلے کے لیے، اور کوئی بھی قانون کے مطابق آلہ کار کا اجرا کیا گیا قانون سازی یا قانون سازی کی شرائط کے تحت۔

b: ان قوانین کا حوالہ یا طریقہ کار، فیس، چارجز اور سکیورٹی ڈپازٹ کا شیڈول، یا دیئے گئے وقت کے مطابق ان قوانین کے حوالے سے، میں تبدیلی کی جائے یا رد و بدل کیا جائے وقت کا ساتھ ساتھ۔

c: اگر کوئی لفظ یا اظہار کوئی خاص مطلب دے رہے ہوں، بول چال کا دوسرا حصہ یا کسی کسی لفظ کا گرامر کے اظہار کا کوئی بارہا مطلب نکلے۔

d: اختیارات کا حوالہ جن میں اتھارٹی کا حوالہ اور فیصلہ شامل ہیں۔

e: جب تک سیاق و سباق کی ضرورت نہ پڑے، جو الفاظ واحد میں ہیں ان کی جمع کر دی جائے اور اس کا الٹ اور جو لفظ مذکور کو اہمیت دیں ان میں مونث بھی شامل کر دیئے جائیں، اور جو لفظ شخص کو اہمیت دیں ان میں کمپنیاں شامل کر دی جائیں یا جیسے کو آپریٹ فرم، انسٹیٹیوشن، اتھارٹی، کمیشن اور گورنمنٹ بھی شامل ہیں۔

2.2 عنوانات:

2.2.1 ان قوانین میں عنوانات صرف حوالے کی آسانی کے لیے ہیں اور ترجمانی پر اثر نہیں ڈالتے۔

2.3 طریقہ عمل اور نکال دینا

2.3.1 ان قوانین میں طرز عمل کا حوالی یا طرز عمل میں الجھانا، کام کرنے یا کام مسترد کرنے کا حوالہ شامل ہو، بنانے کا عمل شامل ہو، قانون سازی کے شرائط کے اثرات شامل ہو یا راضی نامہ شامل ہو۔

2.3.2 ان قوانین میں طرز عمل میں الجھانا یا کسی شخص کے بدلے میں کرنا۔

a: شخص چاہے آفیسر ہو، نوکر ہو یا کوئی اور عمل حقیقی یا ظاہری اتھارٹی کے اندر آفیسر کی، نوکر کی یا کسی بھی عمل کی۔

b: یا کسی دوسرے شخص سے ہدایات پہ یا راضی نامہ پہ (ظاہر کیا جائے یا لاگو کیا جائے) آفیسر کی، نوکر کی یا کسی شخص کی عموماً جہاں ہدایات کا دینا، حقیقی اور ظاہری وسعت کے اندر آفیسر کی، نوکر کی یا شخصی عموماً کاراضی نامہ لیا جاتا ہے اس میں آگے کر دیا جائے فرد کے ذریعے بھی۔

2.3.3 اگر ان قوانین کی وجوہات کے لیے کسی شخص کو کسی طرز عمل میں آگے کیا جائے تو یہ ضروری ہے کہ دیکھا جائے کہ کوئی آفیسر، نوکر یا کوئی شخص عموماً جو کہ اس طرز عمل کے ساتھ آگے ہے جو کہ حقیقی اور ظاہری اتھارٹی کی وسعت کے اندر آفیسر، نوکر یا کسی شخص عموماً کی بھی دماغی حالت ویسی ہو چکی ہو۔

2.3.4 قانون کے ۳۳۲ کے حوالے سے شخص کی دماغی حالت میں شامل ہیں اس کی عقلمندی، ارادوں، مشورے، یقین اور وجوہات کا حوالہ اور شخص وجوہات، شخص ارادے، مشورے، یقین اور وجوہات۔

2.3.5 ان قوانین میں جب تک کوئی متضاد ارادے ظاہر نہ ہوں تو کسی بھی کام کرنے کا ارادہ یا چیز کا حوالہ جن میں کسی کام یا چیز کو کرنے کا اختیار یا اجازت کا حوالہ شامل ہو۔

2.4 وجوہات کے مطابق یا قوانین کا مقصد۔

2.4.1 قوانین کی ترجمانی اس طرح کی جائے کہ وہ قوانین کے مقصد اور وجوہات کو اجاگر کرے۔ (چاہے ان مقصد اور وجوہات کو قوانین میں ظاہر کیا گیا ہو یا نہیں) انہیں زیادہ حیثیت دی جائے گی بجائے اس قوانین کہ جن میں مقصد اور وجوہات کو اجاگر کیا گیا ہو۔

2.5 مثالیں

2.5.1 اگر ان قوانین اور طریقہ کار میں شامل ہوں کوئی مثال کہ ان قوانین اور طریقہ کار کو کس طرح چلانا ہے۔

a: اور مثال کو تھکا دینے کے لیے نہ لیا جائے اور

b: اگر مثلاً کا تعلق قوانین اور طریقہ کار سے نہ ہو تو قوانین اور طریقہ کار کو غالب ہو جانا چاہیے۔

2.6 نوٹس، اعلانات، اور کاغذات کی خدمات:

2.6.1 ان قوانین اور طریقہ کار کی کسی معاملات میں شخص کو بتاتے ہوئے حوالہ دینا بھی شامل ہے۔ پیغام کو پہنچانے کا حوالہ اس شخص تک جس کے اندر وہ معاملات شامل ہیں۔

2.6.2 ان قوانین اور طریقہ کار کی وجوہات پر، نوٹس، جو کمپنی پہنچاتی ہے NCC کے حصہ داروں کو یا کسی طے شدہ بینک کو اور جو NCC کے حصہ دار یا طے شدہ بینک حاصل کرتے ہیں جب معاملات بنے ہوتے ہیں نوٹس کے اندر دیکھائے جاتے ہیں کمپیوٹر پہ جو کہ کمپیوٹر سسٹم سے جڑا ہوتا ہے۔

2.6.3 قوانین کے ۲.۶.۲ کے مطابق اگر کسی قانون کو ضرورت ہے یا کوئی نوٹس کی اجازت دینی ہے تو وہ نوٹس تحریری دیا جانا چاہے وہ کسی بھی معاملے کا ہو۔

2.6.4 کسی بھی قانون کی وجوہات کے لیے، اور کسی بھی طریقہ کار کی قانون سازی کے لیے جسے چاہے نوٹس کی اجازت یا کاغذات جو اس شخص کو دیے جائیں چاہے اظہار کو، خدمت کا، دینے کا، یا بھیجنے کا اسی طرح کا کوئی اور اظہار استعمال کیا جائے تو نوٹس اور کاغذات دیئے جاسکتے ہیں۔

(a) تدرتی شخص کو:

- i: اس شخص کو ذاتی طور پر پہنچانا
- ii: اس تک چھوڑ دینا، یا کوریئر یا رجسٹری کے ذریعے بھیجنا تو رہائش اور برنس کا وہ پتہ معلوم ہو اس شخص کا جو نوٹس یا کاغذات پر خدمات انجام دے گا یا۔
- iii: بھیج دیا جائے فیسی میل کے ذریعے اس شخص کے فیسی میل نمبر پر جو اس شخص کا پہلے سے معلوم ہو جسے نوٹس اور کاغذات دیے جا رہے ہوں۔
- iv: بھیجا جائے ای میل سے اس شخص کو ای میل پتہ پہ جو کمپنی نے نوٹس اور کاغذات اس شخص کو دینے کے لیے قائم کیا

(b) کمپنی یا دوسرے کارپوریٹ باڈی کے لیے:

- i: اس تک چھوڑ دینا یا کوریئر یا رجسٹری پوسٹ سے بھیجنا کسی کمپنی کے کیس میں اس کے رجسٹرڈ آفس پہ اور اگر کوئی دوسری کارپوریٹ باڈی ہے تو اس کے ہیڈ آفس میں۔
- ii: بھیجا جائے فیسی میل کے ذریعے کمپنی یا کارپوریٹ باڈی کے فیسی میل نمبر پر جو اس شخص کا پہلے سے معلوم ہو جس پر نوٹس اور کاغذات بھیجے جاتے ہوں۔
- iii: بھیجا جائے ای میل کے ذریعے اس کمپنی یا کارپوریٹ باڈی کے اس ای میل نمبر ایڈریس پر جو کمپنی نے قائم کیا ہو نوٹس اور کاغذات دینے کے لیے۔

(c) دوسروں کو۔

i: اس تک چھوڑ دینا یا بھیجا جائے کوریئر یا رجسٹری پوسٹ سے اس شخص کے پہلے سے معلوم پتے پر جو وہ نوٹس اور کاغذات کے لیے استعمال کرتا ہو۔

ii: بھیجا جائے فیس میل کے ذریعے سے اس پتے کے فیس میل نمبر پر جو وہ شخص نوٹس اور کاغذات کے لیے استعمال کرتا ہو۔

iii: بھیجا جائے ای میل کے ذریعے سے کہنی کے اس ای میل ایڈریس پر جو کہنی نے نوٹس اور کاغذات دینے کے لیے قائم کیا ہو۔

2.6.5 : 2.6.4 کے قوانین کی وجوہات کے لیے:

- (a) نوٹس یا کاغذات جو کوریئر کے ذریعے بھیجے جائیں تاکہ سمجھا جائے کہ ڈیلیوری کے وقت درست پتے پر ملیں۔
- (b) نوٹس یا کاغذات رجسٹری کے ذریعے بھیجے جائیں تو سمجھی جائے کہ وہ کاروباری دنوں کے پانچویں روز مل جائے، درست پتے پر اور لفافے پر اسٹیپ ہو یا دوسری کوریئر پر جو رجسٹری پوسٹ میں رکھی گئی ہو۔
- (c) نوٹس یا کاغذات جو فیس میل کے ذریعے بھیجے جائیں تو سمجھا جائے کہ وہ ملیں ہیں جب بھیجے والی مشین درست فیس میل پر کامیابی سے منتقل ہونے کا اشارہ دے۔
- (d) نوٹس یا کاغذات جو ای میل کے ذریعے سے بھیجے جائیں تو سمجھا جائے کہ وہ ملے ہیں جب بھیجے والا کمپیوٹر کامیابی سے منتقل ہونے کا اشارہ دے۔
- (e) کسی بھی چیز کی کوئی بقایا نہیں متضاد موجودان قوانین میں، اگر ایک نوٹس یا کاغذات بھیجے جاتے ہیں کوریئر سے یا رجسٹری پوسٹ سے جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے قانون 2.4.6 اور یا واپس آجائے ڈیلیور ہوئے بغیر کیونکہ:

(i) بچوں کا ناستیاب ہونا پتے پر جس پر نوٹس یا کاغذات بھیجے جانے تھے یا

(ii) بزنس کی جگہ، رجسٹرڈ یا ہیڈ آفس جیسا بھی کیس ہو جس پر نوٹس یا کاغذات بھیجے جانے تھے پتا چلے کہ بند ہو گیا تھا یا پتا چلے کہ وہ بزنس کی جگہ پر رجسٹرڈ یا ہیڈ آفس کی جگہ پر موجود نہیں ہے جیسا بھی کیس ہو ایڈریس کا ایسے نوٹس اور کاغذات ہرگز بھی خیال نہیں کئے جائیں گے کہ وہ ایڈریس پر ملے ہیں ان قوانین کی وجوہات کیلئے۔

2.6.6 قانون 2.6.4 میں کچھ بھی نہیں بچاتا ہے نوٹس یا کاغذات بھیجے جائیں یا دیئے جائیں، یا خدمت کی جائے، ایک شخص کسی بھی دوسرے لحاظ سے ضرورت ہو یا اجازت دے قانون میں یا روایت میں۔

2.6.7 ان قوانین کے تحت کہنی نوٹس یا کاغذات دیتی ہے NCC کے حصہ داروں کو تو حادثاتی طور پر نکالنا کہنی سے نوٹس اور کاغذات دینے کے لیے ایک یا ایک سے زیادہ حصہ داروں کو تو وہ اس کی ویلیٹیٹی پرائز نہیں ڈالتے اور کسی بھی تحریک، فیصلے، قانونی عمل یا قانونی فعل پر زور نہیں ڈالتے جو کہ اس دیئے گئے نوٹس یا کاغذات سے تعلق رکھتا ہو۔

2.7 غلطیاں، بے ضابطگیوں اور کمیاں

2.7.1 کمپنی کا فیصلہ تحریک قانونی کاروائیاں یا قانونی عمل، بورڈ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر ان قوانین کے تحت تو وہ بھی ویلیڈ ہے نہیں ہیں۔

a غلطی کے

b بے ضابطگیوں کے

c کمیوں کے

1. نوٹس کے یا وقت کے جب تک ایک کلیئرنگ ممبر جس کا تعلق ان غلطیوں، بے ضابطگیوں اور کمیوں سے ہے وہ بورڈ سے رکوئسٹ کرے کہ وہ اس فیصلے کو تحریک کو، قانونی کاروائیوں اور قانونی عمل کو حل کرے۔

2. بورڈ وجوہات پر یقین رکھتا ہے کہ غلطیاں، بے ضابطگیاں یا کمیاں کرتی ہیں یا کر سکتی ہیں نا انصافیاں جنہیں وجوہات کی بنا پر نظر انداز نہیں کیا جاسکتا۔

3. بورڈ اسی کے مطابق حل کرتا ہے کہ وہ فیصلے تحریک قانونی کاروائی یا قانونی عمل ناجائز ہیں۔

2.7C بچلا کی ضروریات ممنوع:

ایک NCC کا حصہ دار براہ راست یا بالواسطہ کس بھی نظام میں داخل نہیں ہو سکتا یا کوئی بھی طریقہ کار اختیار نہیں کر سکتا بچاؤ کرنے کے لیے بچاؤ مین مدد کرنے کی ضرورت کے لیے جو کہ ان قوانین کے تحت مقرر کی گئی ہیں۔

2.7B تمام الفاظ یا شرائط کی ان قوانین میں تعریف نہیں کی گئی ہے جس کے وہی معنی ہیں جیسا کہ مقرر کی گئی ہیں 1969 کے سیکورٹی اور ایچینج آرڈیننس میں پاکستانی قانون کے 1997 کے سیکورٹی اور ایچینج کمیشن 1971، سیکورٹی اور ایچینج قانون اور 1984 کی کمپنی آرڈیننس کے۔

2.8 تعریفیں

2.8.1 جب استعمال کیا جائے ان قوانین میں اور جہاں لاگو کیا جائے طریقہ کار میں تو مندرجہ ذیل اظہار، جب تک کی سیاق و سباق کی ضرورت نہ ہو تو اس کا مطلب ہوگا جیسا کہ خصوصی طور پر نیچے بیان کیا گیا ہے۔

داخلہ فارم: کا مطلب ہے اس سے متعلق داخلہ فارم وقت کے ساتھ ساتھ کمپنی کے لیے موجود ہو اس شخص کے لیے جو تلاش کر رہا ہو داخلہ لینے کے لیے کلیئرنگ ممبر کی وسعت میں۔

گارنٹیڈ سٹیل میٹ کے لیے قبولیت: مطلب کاروبار جو قبول ہوا ہے، گارنٹیڈ سٹیل میٹ کے لیے کمپنی سے، قبول ہوگا ٹریڈ مارکیٹ ٹریڈ کے لیے، ٹیکو ہیڈ ڈیل مارکیٹ ٹریڈ کے لیے، MTS کوٹریٹکٹ MF کوٹریٹکٹ یا کوئی اور کاروبار یا ٹرانزیکشن جیسا کہ مقرر ہوئی ہے۔ ان قوانین کے تحت وقت کے ساتھ ساتھ۔

ایپل: مطلب کمیشن سے ایپل کرنا ان قوانین کے تحت

ایپل نوٹس: مطلب ایپل نوٹس دینا ان قوانین کے تحت

ذمہ دار شخص: مطلب ایسا شخص جس کے پاس درحقیقت اتھارٹی ہے کلیئرنگ کی ٹرانسمیشن کرنے کیلئے یا قانونی عمل کرنے کیلئے کسی کے بدلے پھر لے ایسے ایکشن جو اس کے ذمہ ہوتا کہ کلیئرنگ ممبر کو قانونی طور پر باندھ دے۔

دستیابی حیثیت: جہاں کوئی بھی سیکورٹی پہنچاتی ہے گھر، الویٹر کے اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ جیسا بھی کیس ہو۔
 بیئلس آرڈر: مطلب تمام آپریشن بیئلس آرڈر کے مطابق ہوتے ہیں۔
 اکاؤنٹ آپریشن

بیئلس آرڈر کا ٹریٹکٹ: مطلب موازنہ کروانے والے کا ٹریٹکٹ، بیئلس آرڈر کا ٹریٹکٹ سیکورٹی کیلئے اور دوسری ٹرانزیکشن کیلئے تو اس کے مطابق بیئلس آرڈر سیکورٹی ان قوانین اور طریقہ کار کے تحت کمپنی کو جمع کروائے جائیں۔

بیئلس آرڈر سیکورٹی: مطلب ایسی سیکورٹی جو اہلیت رکھتی ہو کہ اینٹری سیکورٹی کیلئے اے CDS میں ٹرانسفر کر دیا جائے جو بیئلس آرڈر کا ٹریٹکٹ کے مطابق ہو۔

بیئلس آرڈر سٹلمنٹ: مطلب بیئلس آرڈر کا ٹریٹکٹ کا بنا NCSS نے پیدا کیا ہے جو کہ کلیئرنگ ممبر کے طریقے پر بنیاد کرتا ہے، UIN کے طریقے پر اور اس سے تعلق رکھنے والے CDS ہاؤس اکاؤنٹ اسب اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ کے طریقے پر یا ہم اکاؤنٹ/عارضی اکاؤنٹ کے طریقے پر جس طرح کے بھی حالات لاگو ہوتے ہیں۔ قوانین 11.2.1a اور 11.2.1b کے ان قوانین کے تحت ہوتے ہیں۔

رکاوٹی حیثیت: جہاں کوئی سیکورٹی پہنچائی جاتی ہے مین، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ تو عارضی اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ رکھا جاتا ہے جیسا بھی کیس ہو کلیئرنگ ممبر کے ذریعے جو کہ CDS میں رکاوٹی حیثیت میں ہیں ایسے کہ وہ کبھی بھی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ڈیلیٹ نہیں ہوتے ہیں۔

بورڈ: مطلب کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز

بروکر کلیئرنگ ممبر: مطلب جس کے پاس TRE سرٹیفکیٹ ہو اسٹاک ایکسچینج کے توجیح کراوے CSS کے کلیئرنگ ممبر کے طور پر قوانین 5.1.1(a) کے قوانین کے تحت۔

برنس ڈے: مطلب کوئی بھی دن جب کمپنی کھلی ہو برنس کیلئے جیسا کہ بورڈ نے بتایا ہو

BATS مطلب بانڈ آٹومیٹک ٹریڈنگ سسٹم جیسا کہ تعریف کی گئی ہے اسٹاک ایکسچینج کے قوانین کے مطابق۔

کیش سینٹل نیوچر کانسٹریکٹ: اس ٹرم کیش نیوچر کانسٹریکٹ کا مطلب بھی وہی ہے جو کہ اسٹاک ایکسچینج کے قوانین کے مطابق سیٹ آؤٹ کرنے کا ہے اور جو حاصل ہو NCSS میں ایسے اسٹاک ایکسچینج سے جو NCSS کو سیٹلمنٹ کرنے کیلئے ہو۔

سینٹرل ڈپوزیٹری: مطلب سینٹرل ڈپوزیٹری جس کے سیکشن 2 کے تحت (cc) 1969 کے سیکورٹی اور ایکسچینج کمیشن آرڈیننس (XVII of 1969) اور رجسٹرڈ ہو کمیشن کے ساتھ سیکشن 32a کے تحت اسی آرڈیننس کے۔

CDC قوانین: مطلب پاکستان کی سینٹرل ڈپوزیٹری کمپنی لمیٹڈ

:CDC مطلب ایسے سینٹرل ڈپوزیٹری کمپنی جو CDC نے قائم کی۔

چیپٹر: مطلب ان قوانین کے چیپٹر

چیپ ایگزیکٹو آفیسر: مطلب کوئی شخص جو چیپ ایگزیکٹو آفیسر کی پوسٹ پر ہو کمپنی کی یا کوئی بھی شخص جسے بورڈ کی طرف سے ذمہ دار بنایا گیا ہو کہ وہ چیپ ایگزیکٹو آفیسر کے کام انجام دے جب وہ موجود نہ ہو۔

سینٹرل کانسٹریٹری: مطلب جب کمپنی اپنی حدود میں رہ کر کام کرتی ہے بیچنے والے کے طور پر ہر ایک خریدنے والے کیلئے یا خریدنے والے کے طور پر ہر ایک بیچنے والے کیلئے تو ٹو ویٹن کے نتیجے میں کاروبار کے مطابق کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کو رپورٹ کی جاتی ہے۔

کلیئرنگ ممبر: مطلب ایسا شخص جو کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخل ہوا ہو ان قوانین کے تحت۔

کلیئرنگ ممبر ایگریمنٹ: مطلب راضی نامہ جو کہ کمپنی کے نصاب کے مطابق ہو وقت کے ساتھ ساتھ داخل ہو شخص کے ذریعے کمپنی کے ساتھ جیسا کہ پہلی حالت میں جب داخلہ ہوا تھا اس شخص کا NCC سسٹم میں کلیئرنگ ممبر ٹریڈنگ فنانسر اور مارچین فنانسر کے حدود میں شامل ہے راضی نامہ یا اس راضی نامہ کا کوئی رد و بدل کمپنی کے نصاب کے مطابق وقت کے ساتھ ساتھ داخل ہوا ہو کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کے ساتھ جیسا کہ پہلی حالت میں داخلہ کیلئے اس جیسے۔

کلیئرنگ ممبر: مطلب کلیئرنگ ممبر کا ID جو کمپنی نے اجراء کی ہو۔

کلیرنگ اکاؤنٹ: مطلب مندرجہ ذیل اکاؤنٹ جو کمپنی نے کھولا ہے کلیرنگ ممبر کے نام پر NCC سسٹم کے ساتھ ان وجوہات کی بنا پر جو ان قوانین کے تحت ہیں جس کا تعلق سٹلمنٹ کے ساتھ ہو اور ان کے کاروبار اور ٹرانزیکشن کے ساتھ ہو

(a) ڈیبٹ مارکیٹ کیلئے

(b) MT مارکیٹ کیلئے

(c) MF مارکیٹ کیلئے

(d) ایکسچینج ٹریڈ اور SLB مارکیٹ کیلئے

کلوزنگ پرائز: (a) مطلب سکیورٹی کے کلوزنگ پرائز، ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹی کے علاوہ جیسا کہ تعریف کی گئی ہے اسٹاک ایکسچینج کے ان قوانین کے مطابق۔
(b) ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹی کو لسٹ کرنا، کلوزنگ پرائز کا اسٹاف ایکسچینج سے پتہ لگانا مندرجہ اصولوں کے تحت۔

(1) اگر ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹی کے ایٹو کیے ہوئے پرائز 1 ملین روپوں سے کم کاروبار کے تھریش ہولڈر کا کٹ آف پرائز کے حل کیلئے سمجھا جاتا ہے کہ وہ پندرہ ملین ہو۔

(2) اگر ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹی کے ایٹو کیے ہوئے پرائز 1 ملین روپوں سے زیادہ ہو تو کم سے کم کاروبار کے تھریش ہولڈر کا کٹ آف پرائز کے حل کیلئے سمجھا جاتا ہے کہ پچیس ملین ہو۔

(3) اگر ولیم جس کا وزن کاروبار کے اوسط پرائز کا جیسا کہ تھریش ہولڈر کے اوپر کا نصاب میں بتایا ہے پچھلے تیس کلینڈر کے دن تو ان کو سمجھا جائے ہر ڈیبٹ مارکیٹ کی سکیورٹی کیلئے۔

(4) ایسے کیس میں جس میں کوئی ٹریڈنگ نہ ہو کسی بھی ڈیبٹ مارکیٹ سکیورٹی یا کاروبار میں وہ کم ہو جیسا کہ اوپر دیے گئے تھریش ہولڈر آخری 30 دن کلینڈر کے آخری ریپورٹنگ کاروبار کے پرائز BATS پے یا وزن شدہ اوسط آفر، جو بھی کم ہو اُسے سمجھا جائے حل کرنے کی پرائز۔ صرف وہ آفر جو کم سے کم 10 ملین روپوں کی قیمت مہیا کرے اسے اس وجہ کیلئے سمجھنا چاہئے مہیا کئے گئے ایسے آفر داخل ہوئے BATS میں کم سے کم دو گھنٹے پہلے مارکیٹ بند ہونے سے وہ تبدیل نہیں ہوئے اس دوران سسٹم کو کلیرنگ پیمانے پر چھاننا چاہئے کہ جو کلوزنگ پرائز میں انھیں حل کیا اوسط وزنی آفر کی بنیاد پر یا جو آخری ریپورٹنگ کاروبار کا ٹیکس ہو۔

کوئیرل: کیش، مارجین سیکورٹی کی اہلیت، اہلیت کے تحت فنانس سرٹیفکیٹ بینک گارنٹی، ٹریڈی بل (ٹی۔بل) اور ایانا قابل تنفیخ ڈپوزٹ اپنے سر لینا۔ NCC کے حصہ داروں کے تحت کمپنی کے ساتھ (ان قوانین کے تحت سکیورٹی کے جیسا کہ ایکسچینج کے لیے، خاص مارجین اور مارکیٹ کے مارک تک NCC حصہ داروں کے نقصانات۔

کیشن

مطلب پاکستان کے سکیورٹی اور آپریشن کیشن قائم ہوئے ہیں۔ پاکستان کے 1997 کے سکیورٹی آپریشن کیشن کت قانون کے تحت۔

کیشن

مطلب نیشنل کلیئرنگ کیشن پاکستان لمیٹڈ

کمپیوٹر سسٹم

مطلب کمپیوٹر سسٹم جو نئے NCC سسٹم کے حصے جن میں شامل ہیں ہارڈ ویئر جو کہ NCC سسٹم کے سوئٹ ویئر کو چلانے کے لیے چاہیے۔

کریٹ بیلنس:

مطلب زیادہ مقدار جو کیشن نے دی ہے کلیئرنگ ممبر کو سکیورٹی کی مومینٹ کے لیے یا دوسری کیشن سٹیلیمینٹ کے لیے۔

(a) وہ امانت جو کیشن نے دی ہے، یا کسی پاحسان کرنا، یا احسان ہو جائیدینے کے لیے اس طرح کے کلیئرنگ ممبر کے لیے، ان قوانین کے صلاح و مشورے سے۔

(b) وہ امانت جو کلیئرنگ ممبر نے دی ہے کیشن کو ڈسپلری چارجز کی بناء پر اور خدمات کے لیے اگر کوئی ہے، جو کیشن پیش کرے۔

کسٹڈین کلیئرنگ ممبر:

مطلب وہ شخص جو کیشن میں داخل ہو کر کلیئرنگ ممبر کے طور پر ان قوانین کا تحت کلیئرنگ ٹور سٹیلیمینٹ کے لیے مستحکم IDS کرو بار کا عمل میں لایا جائے اپنے کلائنٹ کے بدلے میں۔

ڈینا میں ٹیل:

مطلب ڈینا میں کا بنیادی حصہ ٹیل کا سیٹ جو ڈینا میں کو بنانا اور ڈینا کو پکڑے روز اور کالم کی مدد سے۔

ڈیٹ بیلنس:

مطلب

(a) وہ مقدار جو کلیئرنگ ممبر نے دی ہے کیشن کو سکیورٹی مومینٹ کے بدلے میں اور دوسری کیشن سٹیلیمینٹ۔

(b) وہ مقدار جو کیشن دے چکی ہے یا احسان کیا ہے یا احسان ہو جائیدینا ہو ابدلے میں اس طرح کے کلیئرنگ ممبر کو ان قوانین کے صلاح و مشورے سے۔

(c) وہ مقدار دینی ہو کلیئرنگ ممبر نے کیشن کو ڈسپلری چارجز کے بدلے میں یا جو خدمات پیش کر دے کریٹ کو جس کے لیے این کلیئرنگ ممبر ان کو حق دیا گیا ہو ان قوانین کے صلاح و مشورے سے۔

کلیئرنگ ممبر کا سکیورٹی ڈپازٹ جیسا کہ سچر B میں مہیا کیا گیا ہے اور وہ مقدار جو کلیئرنگ ممبر نے دی ہے یا دینی ہو ان قوانین کے تحت جو سکیورٹی ڈپازٹ سے تعلق رکھتے ہیں وہ ڈیٹ بیلنس میں داخل نہیں ہو سکتے۔

ڈیٹ مارکیٹ:

مطلب خود کار پلیٹ فارم جو مہیا کیا گیا ہے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کاروبار کے لیے یا اہل ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی کے لیے جیسا کہ خصوصی طور پر پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو قوانین سے مطابق۔

ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر:

مطلب کلیئرنگ ممبر جن میں شامل ہیں بروکر کلیئرنگ ممبر اور نوٹ کلیئرنگ ممبر جیسا کہ ان قوانین میں تعریف کی گئی ہے، جو اہلیت پر پورا اترنے ہیں جیسا کہ ان قوانین میں شرط مقرر کی گئی ہے اور کہنی اسے قبول کرے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ کو طور پر ان قوانین کے تحت۔

ڈیٹ مارکیٹ پروٹیکشن فنڈ:

مطلب فنڈ جو قائم کیا گیا ہو اس قوانین کے ان چپٹر کے تحت۔

ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی:

ہوگا وہی مطلب جیسا کہ دیا گیا ہے اس سے مطابق اسٹاک ایکسچینج کے قانون میں۔

ڈیٹ مارکیٹ:

مطلب ایسی کمپنیاں جو بیان کی گئی ہیں ان قوانین کے 13.4.6 قانون میں۔

ڈیٹ مارکیٹ براؤزنگ:

مطلب سٹیلنگ بینک کی ایسی براؤزنگ جو کہنی کو قبول ہو اور جو استعمال ہوتی ہو پیسوں کو سٹیل کرنے کی خدمات انجام دینے کے بیان کلیئرنگ ممبر کے فائدے میں جو داخل ہو چکے ہیں ٹرائی پارٹیٹ راضی نامہ میں سٹیلنگ بینک کے ساتھ:

وضاحت:

کلیئرنگ ممبر کی سٹیلنگ بینک اکاؤنٹ کھول سکتا ہے کسی بھی ڈیٹ مارکیٹ براؤزنگ میں اور داخل کر سکتا ہے ٹرائی پارٹیٹ راضی نامہ اسی عنوان کے ساتھ جیسا کہ اس کے NESS کلیئرنگ اکاؤنٹ میں ہے جس کا تعلق پیسوں کی سٹیلنگ سے ہے

ڈیٹ مارکیٹ فوچر کا ٹریڈنگ:

اس ٹرم ڈیٹ مارکیٹ فوچر کا ٹریڈنگ کا وہی مطلب ہے جیسا کہ اس سے مطابق اسٹاک ایکسچینج کے قوانین میں ہے اور حاصل ہوئے ہیں ایسے اسٹاک ایکسچینج سے NESS میں جن کا NESS کے ذریعے سٹیلنگ ہو۔

ڈیٹ مارکیٹ ٹائم:

مطلب ڈیٹ مارکیٹ ٹائم شیڈول جو کہ بورڈ نے بنایا ہے 3.7 کے قوانین کے تحت اور کسی بھی قسم کا دہرا نانا یا رد و بدل بنانا ہے بورڈ یا پھر چیف ایگزیکٹو آفیسر بورڈ کی اتھارٹی کے تحت،

اپنی پینٹل UIN ہولڈر:

مطلب وہ شخص یا ہستی جس کے پاس جائز خاص قسم کی پہچان کا نمبر ہو جو UIN کہ ڈیٹا میں مین رجسٹر ہو اور اہل بن گیا ہوتا کہ حاصل کر کے معلومات جیسا کہ کہنی کے نصاب میں ہے وقت کے ساتھ ساتھ۔

ایڈ آف ڈے:

مطلب کسی بھی بزنس ڈے، ایسا وقت جو خصوصی طور پر بتا دیا جائے ڈیزیکلٹیڈ ٹائم شیڈول میں اسی وجہ کے لیے۔

اپنی پینٹل:

مطلب ایسا کاروبار جو پاکستان کے اسٹاک اپنی پینٹل پر ڈالے اور NCSS کے ذریعے کلیئرنگ اور سٹیمٹ کے لیے

فیس چارجز اور سکیورٹی ڈپازٹ شیڈول:

مطلب ایسی فیس چارجز اور سکیورٹی ڈپازٹ شیڈول رٹی چارجز اور سکیورٹی ڈپازٹ شیڈول بورڈ کے لیے ان قوانین کے تحت تو اسے کمیشن سے تصدیق کرنا پڑتا ہے یا کوئی بھی تبدیلی، بہتری دھرانہ یا ہرانہ بدل یا ہرانہ آگ بورڈ نے کیا ہے یا بورڈ کے ذریعے ہوا ہے تو اسے پہلے کمیشن سے تصدیق کروایا گیا ہو۔

فوری مہاجر:

مطلب

(a) آگ، دھماکہ، زلزلہ، بجلی چمکنا، سونامی، سیلاب، طوفان بھنوار، ٹورنا ڈو، کیسیائی ملاوٹ، وبائی بیماری، پلاگ، بجلی کا چلے جانا اور رکاوٹ، روادیا ٹوٹ جانا، حادثہ، جنگ یا جنگ کی دھمکی (اعلانہ یا غیر اعلانیہ) حملہ، فوجی اختلافات، دشمنوں کا عمل، پابندی، رکاوٹ، تحریک، فساد، بغاوت، ماضی، آفراتفری، دہشت گردی کا عمل ریڈیو یا ٹیلی فون ملاوٹ، انیونائزنگ شعاعیں، بگھرانہ، قانونی کام یا آہستہ چلنا، تعلق توڑنا، مزدوروں کا جھگڑا، ڈیٹا کا موجود نہ ہونا، قانونی کاروائیاں یا کوئی اور کمپیوٹر سسٹم یا سہولیات، خدا کا عمل یا اس جیسا کوئی دوسرا واقعہ۔

(b) یا دوسرے واقعات جو کہ کہنی کے کنٹرول سے آگے ہوں جو بچاویا کارآمد رکاوٹیں کریں۔ کہنی کے کام میں یا NCC سسٹم میں

قانون انٹانٹی:

مطلب انٹانٹی کے اندر موجود ہو کے وہ کون سا ملک ہے پاکستان کے علاوہ جو کہ پاکستان میں رجسٹرڈ نہ ہو۔

گورنمنٹ سکیورٹی:

مطلب کوئی بھی گورنمنٹ سکیورٹی جیسا کہ 1920 کہ سکیورٹی کے قانون میں بیان کیا گیا ہے۔

ID:

مطلب وہ کوڈ جو کہنی نے دیا ہوا ہے آپ کو 4.3.1 قانون کے صلاح مشورے سے کلیئرنگ ممبر کو اور جو عملیہ کوڈ کہنی نے دیا ہوا ڈیٹا ایک ففٹا سر کو اور مارچین ففٹا سر کو 4.3.1A کے قوانین کے صلاح مشورے سے ہو۔

نوٹڈان:

مطلب کانٹریکٹ کی حیثیت سے NCSS میں جیسے کوئی مذید عمل نہ درکار ہو چاہے بیچنے یا خریدنے والے لکھنرنگ ممبر سے۔

مارجین فنڈسٹک سٹم پر افس:

مطلب آخری کاروباری قیمت سکیورٹی کی پاکستان اسٹاک ایکسچینج پر کاروبار کے دن تو اس طرح کی سکیورٹی مارجین فنڈسٹک سٹم کی پرائز ہوگی:

مارکیٹ ٹومارکیٹ لوس:

مطلب کہ جو فرق ہے NCC حصہ دار کا اسٹیلینڈ پوزیشن کی ہوائیزیکشن پرائز کا ہر سکیورٹی میں اور جو کلوزنگ پرائز ہے (ایسی سکیورٹی کا ہر بزنس ڈے کے آخر میں۔

مارکیٹیل لوس:

مطلب کم سے کم بزنس کی جو مقدار ہے NCSS کی اہل سکیورٹی کے لیے جیسا کہ کمپنی کے نصاب میں بتایا گیا ہے اپنی قانونی کارروائیاں جو کہ طریقہ کار پر بنیاد کرتی ہیں جیسا کہ اسٹاک ایکسچینج میں بتایا گیا ہے۔

مارکیٹ:

مطلب تمام مارکیٹیں جیسا کہ اسٹاک ایکسچینج کے مطابق قوانین میں بتایا گیا ہے۔

کم سے کم مقدار:

مطلب کم سے کم مقدار جو ڈپازٹ کرنے کے لیے چاہیے کلیرنگ ممبر کو کمپنی کے ساتھ پیش میں کسی بھی طریقے کے ذریعے یا سکیورٹی ڈپازٹ کا ہونے کا ہر جز اور سکیورٹی ڈپازٹ شیڈول کے لحاظ سے ان قوانین کے تحت۔

پیسوں کا اکاؤنٹ:

مطلب ایک اکاؤنٹ جو کمپنی نے معین کیا NCC حصہ دار کے نام سینڈیٹ ہو یا کریڈٹ نو پیسے جو کمپنی نے دیئے ہوں یا کمپنی نے لینے ہوں تو ان کے ان کے کل ریٹ ادا کرنا اور یا کل نیٹ جمع کرنا جیسا بھی کیس ہو اس کے تمام کاروبار کے بدلے میں اور ٹرانزیکشن۔

NBFC روز:

مطلب نون بینکنگ فنڈس کپنیاں (اسٹیلینڈ اور قوانین) اصول 2003۔

NCC سٹم:

مطلب NCSS، مارجین ٹریڈنگ سٹم اور SLB سٹم سب اجتماعی یا انفرادی طور پر NCC سٹم سے ہی تعلق رکھتے ہیں:

NCC سسٹم سافٹ ویئر:

مطلبن NCC سافٹ ویئر، MTS سافٹ ویئر، MF ماڈیول اور SLB سافٹ ویئر سسٹم اجتماعی یا انفرادی طور پر NCC سسٹم سافٹ سے متعلق رکھتے ہیں۔

NCC شراکت دار:

مطلب NCC شراکت دار اور یا ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر جیسا بھی کیس ہو:

:NCSS

مطلب قومی کلیئرنگ اور سیٹلمینٹ سسٹم قائم کیا جائے کہنی کے ان قوانین کے تحت۔

NCSS شراکت دار:

مطلب کلیئرنگ ممبر جب عمل کرے بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر یا نون بروکر کلیئرنگ ممبر کو طور پر یا کسٹڈین کلیئرنگ ممبر کے طور پر جیسا بھی کیس ہو۔

:NCSS SOFTWARE

مطلب تمام نظام اور اپلیکیشن پروگرام جس کا تعلق NCSS کے کام سے ہو جس میں شامل ہیں تمام کمیونز سافٹ ویئر رکھے گئے ہیں کہنی نے NCSS کی وجہ سے (سافٹ ویئر کے علاوہ استعمال کیا کلیئرنگ ممبر نے رابطہ کے لیے کہنی کے ساتھ NCSS کے تعلق سے۔

:NDM

مطلب نیو ہیڈ ڈیل مارکیٹ جیسا کہ اس سے متعلق اسٹاک ایکسچینج کے قوانین میں بتایا گیا ہے۔

NDM رپورٹنگ انٹرفیس:

اس ٹرم NDM رپورٹنگ انٹرفیس کا وہی مطلب ہے جیسا کہ اسٹاک ایکسچینج سے متعلق ان قوانین کا۔

NDM رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈ:

مطلب کاروبار جو NDM انٹرفیس سے حاصل ہوتا ہے NCSS میں جیسا کہ لوگ ان کا ٹریڈ میں ہے کلیئرنگ اور سیٹلمینٹ کرنے کے لیے ٹریڈ فور ٹریڈ سیٹلمینٹ پہ NCSS کی بنیاد پہ۔

نون بروکر کلیئرنگ ممبر:

مطلب ایک شخص جو تسلیم کر لے کلیئرنگ ممبر کے طور پر NCSS کا 5.1.1 کے قوانین کے تحت اور جو اسٹاک ایکسچینج کا TRE سٹریٹیجیٹ رکھتا ہو۔

:Non-Deliverable Future Contracts

مطلب صرف حیثیت مارکیٹ ٹو مارکیٹ نقصان کی جمع کی جاتی ہے اور یا / فائدہ جو ملتا ہے کلیئرنگ ممبر کو کیش کی صورت میں اور مستقبل کے کا ٹریڈ سٹیل کے جاتے ہیں اور فوچر کے اسٹاک انڈیکس ہے اسٹاک ایکسچینج کا کا ٹریڈ نیا لگا یا جاتا ہے بروڈ کی بنیاد پہ یا پھر جب یہ کا ٹریڈ کلوز ہوتے ہیں۔ ٹرم کیش سٹیلڈ فوچر اور اسٹاک ایکسچینج فوچر کا ٹریڈ کا وہی مطلب ہے جیسا کہ اسٹاک ایکسچینج سے تعلق رکھنے والے متعلقہ قوانین میں ہے۔

:NON EXCHANGE TRANSACTION

(i) ادارے کو ٹرانزیکشن پہنچانے والا نظام طریقہ کار کے مطابق جو اسٹاک ایکسچینج پر اثرا اندازہ ہو اور اس کی شروعات کیسٹریگ ممبر کی ہو جو TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا ہو جس کا دارو مدار اسٹاک ایکسچینج پر ہو۔ یا

اور NCSS پر اڈرا کارڈ کر دیا جائے جس میں شروعات کروانے والے لکیرنگ ممبر درج ہو اور ٹرانزیکشن سیٹیلڈ ہوئی ہو مستحکم کیسٹریگ ممبر کے ذریعے ان کی طرف سے مہیا کرے کہ ایسا دعویٰ جو کیسٹریگ ممبر کرے (جو TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا یا TRE سرٹیفکیٹ نہ رکھنے والا اسٹاک ایکسچینج کا۔ اس کے علاوہ ادارے کو ٹرانزیکشن پہنچانے والا نظام دارو مدار کرتا ہے عارضی کمپنیوں پہ مارکیٹ کا عدم ہوجانے کی جب متعلقہ اسٹاک ایکسچینج ایسی کمپنیوں کو فیوز کر دے گا۔

(ii) MT ٹرانزیکشن اور MT (R) جیسا کہ ان قوانین میں بتایا گیا ہے۔

(iii) SLB ٹرانزیکشن اور SLB (R) ٹرانزیکشن جیسا کہ ان قوانین میں بتایا گیا ہے

(iv) MT ٹرانزیکشن اور MT (R) جیسا کہ ان قوانین میں بتایا گیا ہے۔

جو یہ بتاتا ہے کہ نون ایکسچینج ٹرانزیکشن کی اجازت نہیں ملے گی کاروبار کو عمل میں لایا جاتا ہے NDM رپورٹنگ انٹرفیس میں T+0 سیٹلمینٹ سائیکل کے لیے

:NOVATION

مطلب کہی کا قانونی عمل سینٹرل کاڈسٹر پارٹی جیسا پیش ہو جب کاروبار کا گارنٹیڈ سیٹلمینٹ قبول ہو ان عارضی قوانین کے مطابق۔

:NOVATED CONTRACT

ایک کانٹریکٹ جو کمپنی اور کیسٹریگ ممبر کے درمیان اٹھتا ہے تو نویشن کے نتیجے میں ہوتا ہے گارنٹیڈ سیٹلمینٹ کی قبولیت کاروبار جو کمپنی کرتی ہے جو قوانین 3.16 کے مطابق ہیں۔

حاصل ہوا:

مطلب

(a) ایسی رپورٹ پرنٹ کرنا جو NCC سسٹم پر دستیاب ہو۔

(b) ٹرانسمیٹ کرنے کے لیے دیئے گئے وقت میں ایک گزارش کسی بھی رپورٹ کے لیے کمپنی کی۔ اور۔

(c) رائسمیشن حاصل کرنے کی اسی رپورٹ کی کمپنی سے اسی گزارش کے بدلے میں

PMEX کا مطلب ہے پاکستان میر کیٹاکس ایکسچینج

پوزیشن:

مطلب کہ کلیرنگ ممبر کا نیٹ کھلا ہونا ہے بات طے کرنے کے لیے سیکورٹی میں۔

:PRE-COMMENCEMENT TESTING

مطلب ٹیسٹنگ کمپنی کی ہدایات کے تحت قائم کرنے کے لیے کلیرنگ ممبر کو طے سیکورٹی اور پر فارمنس ضروریات۔

طریقہ کار:

مطلب NCC سسٹم کا طریقہ کار قوانین کے تحت بنایا گیا ہے اور شامل ہیں تمام رو بدل، بہتری، دھرائی، اور یا بعد میں رو بدل۔

:PMEX

مطلب پاکستان میر کیٹاکس ایکسچینج ایجنڈا

:Ready Delivery Contract or Ready Market Contract

نرم ریڈی ڈیلیوری کا ٹریڈ یا ریڈی مارکیٹ کا ٹریڈ کا ہوتا ہے ایک ہی مطلب ہے جیسا کہ بتایا گیا ہے متعلقہ قوانین میں اسٹاک ایکسچینج کے اور حاصل ہو NCSS میں ایسے اسٹاک ایکسچینج سے تا کہ NCSS کے ذریعے سٹلمینٹ ہو سکے۔

رپورٹ:

مطلب کوئی بھی رپورٹ جس کے پیرامیٹریاں کیے گئے ہوں طریقہ کار سن وقت کے ساتھ ساتھ۔

رجسٹریشن کی تفصیلات:

(a) انفرادیت کے مطابق

(i) نام

(ii) پتہ اور

(iii) CDC کا وٹ نمبر

(b) کبھی یا دوسری کارپوریٹ باڈی کے مطابق

(i) نام

(ii) رجسٹرڈ / ہیڈ آفس کا پتہ

(iii) CDC میں اکاؤنٹ نمبر

میں شامل ہیں ایسی تمام رجسٹریشن تفصیلات جیسا کہ بورڈ نے بیان کی ہیں

سکیورٹی:

مطلب کہ سکیورٹی جیسا کہ سیکشن 2 کے شق نمبر 24 میں بیان کیا گیا ہے۔ سینٹرل ڈپازٹری کے 1997 کے قانون کے مطابق (XIX 1997) جو کہ کنٹریکٹ کے مطابق ہوا اور NCSS میں سیشن ہونے کی اہلیت رکھتا ہو۔

سکیورٹی ڈپازٹ:

مطلب کہ سکیورٹی ڈپازٹ جو کہ برقرار ہے NCC حصہ داروں سے کبھی کے ساتھ چھوڑ 8 کر تحت۔

سٹلمینٹ ویلیو:

مطلب کہ اہمیت جو کہ ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی میں سٹلمینٹ کے مطابق ہو جو کہ ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی کر ٹریڈار کو ادا کرنی ہو بیچنے والے کو یعنی کہ وجہ ہو خریدنے والی قیمت جمع اس کی مقدار جو برابر ہو Accrued انٹرسٹ کے آخری انٹریٹ جمعیت تاریخ سے لے کر ڈیپوزل تاریخ تک۔

سٹلمینٹ گارنٹی فنڈ (SGF):

مطلب سٹلمینٹ گارنٹی فنڈ (SGF) قائم کیا کبھی کے صلاح و مشورے سے 2015 کے سکیورٹی کے قانون سیکشن (d) (1) 26 کے ایک ٹرٹ ڈیٹ کے ذریعے بناتا ہے۔ کبھی کے درمیان اور ٹرٹ کے نام جیسا کہ ٹرٹ ڈیٹ نے کہا ان میں جہاں سٹلمینٹ فارنیڈ فنڈ کی مقررہ جمعیت کرنے کے لیے جتنی مقدار کی ضرورت ہے کبھی کو وقت کے ساتھ ساتھ گیسٹریگ ممبر کو ملی دینے کے لیے کبھی پر یہ اہم لگ سکتا ہے تو ڈیٹاٹ کے کیس میں ایسے گیسٹریگ ممبر سے ان قوانین اور طریقہ کار کی مد میں۔

سٹلمینٹ تاریخ:

مطلب کہ تاریخ جس پر ڈیپوزری ہو یا سکیورٹی کو جمعیت کرنی ہو تو وہ دینی ہوگی گیسٹریگ اور سٹلمینٹ کیلینڈر کے مطابق جسے کبھی نے اجراء کیا ہو طریقہ کار کے صلاح مشورے سے۔

سٹلمینٹ بینک:

ایک بینک جو کبھی کو قبول ہو اہلیت کی کسوٹی پر پورا اترے جیسا کہ ان قوانین میں ہے اور وہ ٹرائی پارٹنر راضی نامہ کی پارٹی ہے جہاں ایسے بینک لے لیے جاتے ہیں بیسوں کی سٹلمینٹ کرنے کی خدمات کو گیسٹریگ ممبر کے لیے اپنی ڈیز کیلینڈر براؤنچ کے ذریعے۔ محفوظ اور خصوصی مہیا کرتی ہے کہ گیسٹریگ ممبر اپنا پائٹ کر سکتا ہے ایک سے زیادہ سٹلمینٹ بینکس اور داخل ہو سکتا ہے ٹرائی پارٹنر راضی نامہ میں ڈیز کیلینڈر براؤنچ کے ساتھ۔

اسٹاک ایچینج:

مطلب کہ اسٹاک ایچینج جو کہ 1969 کے سکیورٹی اور ایچینج حکم کے تحت رجسٹر ہوا ہو۔

سشم پرائز:

سیکیورٹی کی پچھلی کاروباری قیمت پاکستان اسٹاک ایکسچینج پر فوراً اگلے اسٹاک ایکسچینج کے برٹس ڈے پہ جہاں کاروبار ایسی سیکیورٹی پہ ہوگی کہ نظام کی قیمت NCSS نے نظر انداز کر دی پچھلے کاروبار کو ایک جیسے کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کے درمیان سیکیورٹی کٹ سشم کی قیمت پٹالگانے کے لیے۔

سیکیورٹی کی اس مقدار پہ یہ خیال کیا جاتا ہو ضروری اور حالات کے موزوں کے حفاظت کر سکے متعلقہ مدت میں کلیئرنگ ممبر کے اور کچھنی کے (a) جب بھی کاروبار ہو ایسی سیکیورٹی میں یہ ملتی کر دیا جاتا ہے کمیشن کے حکم سے یا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے جس پہ ایسی سیکیورٹی لٹڈ ہے یا کوئی اور با اختیار طاقت ملتی کر دے ایسی سیکیورٹی میں۔ (b) تقسیم کو دیکھنا یا دوسری تقسیم ایسی سیکیورٹی کی یا (c) دوسرے موزوں حالات میں۔

(a) جب بھی بھی کاروبار ایسی سیکیورٹی میں ملتی کر دیا جائے کمیشن کے حکم سے یا اسٹاک ایکسچینج کے جس پہ سیکیورٹی لٹڈ ہے یا کوئی اور با اختیار طاقت جو ملتی کر دے کاروبار کو ایسی سیکیورٹی میں

(b) تقسیم کو دیکھنا یا دوسری تقسیم ایسی سیکیورٹی کی یا

(c) دوسرے موزوں حالات میں۔

ٹیکنیکل اور پرفارمنس ضروریات:

مطلب کہ ضروریات جو تو ملی بخش کلیئرنگ ممبر کے لیے صوچر 5 اور 4.2 کے قوانین کے تحت۔

ٹیم فلٹاس سرٹیفکیٹ:

مطلب کہ سیکیورٹی جیسا کہ بیان کیا گیا ہے ان قوانین میں جو کہ با اہل کا ٹریڈ کے مطابق ہوتا کہ NCSS میں سٹیلڈ ہو جائے۔

ٹرانسمیٹ:

مطلب کہ پیغام کا سبب، کاغذات یا دوسری معلومات جو بھیجی جائیں بجلی سے یا کوئی اور موزوں طریقے سے۔

کاروباری تاریخ:

مطلب کہ تاریخ جس پہ ایسٹاک ایکسچینج کاروبار میں داخل ہو کر خریدنے یا بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے درمیان۔

کاروباری شناخت:

پاکستان اسٹاک ایکسچینج TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والے کے کوڈ کا اجراء کیا پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے اپنے TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والوں کے لیے مہیا کرتا ہے کہ اسٹاک ایکسچینج کے ادغام ہو جانے کے بعد کراچی اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والوں کو کوڈ کا اجراء کیا جاتا ہے۔ اُس سے پہلے کے ادغام ایسا ہی رہے۔ جبکہ کوڈ کا اجراء جو کیا جاتا ہے لاہور اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والوں کو 001 سے 200 تک جب تک کہ اسٹاک ایکسچینج کا ادغام ہونے سے پہلے ردو بدل ہو جائے۔ 201 سے 400 کے ساتھ اور وہ کوڈ جن کا اجراء اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والوں کو 501 سے 650 تک ہوا ہے اسٹاک ایکسچینج کے ادغام کے پہلے ردو بدل ہو جائے 401 سے 550 تک ادغام کے بعد۔

سرطرف ذراشی نامہ:

ایک راشی نامہ اس فارم میں جیسا کہ مہینے کے نصاب میں ہے وقت کے ساتھ ساتھ داخل ہو مہینے کے کلیننگ ممبر کے اور سٹیلنگ بینک کے درمیان جہاں سٹیلنگ بینک کے تحت جذبہ ملتا ہے پیسوں کی سٹیلٹیٹ کی خدمات انجام دیتا ہے۔ کلیننگ ممبر کے لیے اپنے تمام کاروبار اور ٹرانزیکشن کے ساتھ اس کے علاوہ داخل ہو گئے تھے ڈیٹ مارکیٹ کلیننگ ممبر میں شامل ہے۔ راشی نامہ یا ایک ضمیرہ موجودہ سرطرف ذراشی نامی، جیسا کہ مہینے کے نصاب میں میں شامل ہے وقت کے ساتھ ساتھ داخل ہوتا ہے، مہینے کے ڈیٹ مارکیٹ کلیننگ ممبر اور سٹیلٹ بینک کے درمیان جہاں سٹیلنگ بینک کے تحت ذمہ لے لیتا ہے کہ پیسوں کو پینٹل کرنے کی خدمت انجام دے سکے، ڈیٹ مارکیٹ کلیننگ ممبر کے لیے سرڈیٹ مارکیٹ کے کاروبار کے لیے۔

کاروبار کاروبار سٹیلٹیٹ:

مطلب ایک علیحدہ پینٹس آرڈر کا کانسٹریٹ جو نکالا جاتا ہے ہر ڈیٹ مارکیٹ ٹریڈ کے لیے اور NDM رپورٹنگ اینٹرفیس ٹریڈ کے لیے NCSS کے ذریعے جو کلیننگ ممبر اور متعلقہ CDS انویسٹر اکاؤنٹ/ ہاؤس، سب اکاؤنٹ اور مین اکاؤنٹ/ عارضی اکاؤنٹ وائز پر بنا دیتا ہے حالات کے مطابق ان قوانین کے تحت جولا گو ہوتے ہیں۔ قوانین 10.A.1 کے تحت مچھلر 10A کے قوانین کے تحت۔

TRE سرٹیفیکیٹ:

مطلب کرڈیٹ گرانٹ اثنا سٹیلٹیٹ (TRE) سرٹیفیکیٹ جیسا کہ بیان کیا گیا ہے اسٹاک آپٹیکس کے متعلقہ قوانین میں۔

TRE سرٹیفیکیٹ ہولڈر:

مطلب کرڈیٹ گرانٹ اثنا سٹیلٹیٹ (TRE) سرٹیفیکیٹ ہولڈر جیسا کہ بیان کیا گیا ہے اسٹاک آپٹیکس کے متعلقہ قوانین میں بیان کیا گیا ہے۔

UNIQUE IDENTIFICATION NUMBER (UIN):

مندرجہ ذیل بروکر کلیننگ ممبر کی کلائنٹ کی اقسام،

- (1) انفرادی پاکستانی کے لیے جن میں شامل ہیں انفرادی بروکر کلیننگ ممبران کے لیے کمپیوٹرائزڈ بنے ہوئے قومی شناختی کارڈ نمبر (CNIN) جو قومی ڈیٹا بیس رگسٹریشن اتھارٹی نے اجراء کیے ہوں۔ (NADRA)
- (2) ہر انفرادی غیر ملکی کے لیے / یا باہر ملک رہنے والے پاکستانی شہری (بغیر شناختی کارڈ) پاسپورٹ نمبر۔
- (3) باہر ملک میں رہنے والے پاکستانی کے لیے کمپیوٹرائزڈ بنے ہوئے قومی شناختی کارڈ نمبر یا کستان کے باہر رہنے والے پاکستانی (NICOP) نمبر جنس (NADRA) نے اجراء کیا ہو۔
- (4) ایسے غیر ملکی کے لیے جن کا Origin پاکستان ہو یا کستان Origin کارڈ (POC) نمبر جن کا اجراء (NADRA) نے کیا ہو۔
- (5) دو جو پاکستانی نہ ہوں مگر پاکستان میں رہتے ہوں، ان کے لیے National Alien registratin (NAR) نمبر جس کا اجراء نیشنل الائن اتھارٹی نے کیا ہے۔
- (6) کارپوریٹ ہستی کے لیے جن میں شامل ہیں، کارپوریٹ بروکر کلیننگ ممبر (رجسٹریشن نمبر جسے کمیشن نے اجراء کیا۔
- (7) میوچل فنڈ/ موڈارپ، مہینے کی ایک خاص نمبر کا اجراء کرتی ہے۔

8- غیر ملکی اداروں میں پیسہ لگانے والوں کے لیے/ غیر ملکی سرمایہ کو منظم کرنے والی کمپنی / بین الاقوامی بروکر ڈیلر، رجسٹریشن نمبر غیر متعلقہ اتھارٹی اجراء کرتی ہے ضم ہو جانے والے ملک میں یا رجسٹریشن غیر ملکی اداروں میں پیسہ لگانے والے/ غیر ملکی سرمایہ کو منظم کرنے والی کمپنی / بین الاقوامی بروکر ڈیلر آرڈر لیتے ہیں ان نمبروں کے آگے یا پیچھے حرف تہجی لگا کر کمپنی کے ذریعے۔ بتاتا ہے کہ جہاں غیر ملکی سرمایہ کار کا عمل دخل ہے کاروبار میں اپنے کلائنٹ کی طرف سے تو اس کو ایک علیحدہ نمبر کا اجراء کیا جائے گا/ UIN تاکہ وہ کاروبار کر سکے اپنے کلائنٹ کے لیے اور اجازت نہیں ہوگی کہ اس نمبر کو استعمال کیا جائے ماکلائنٹ کاروبار کے لیے۔

9- خیرات، بنیاد رکھنے والے، گریجویٹ فنڈ، پروویڈنٹ فنڈ، تعاون کرنے والا معاشرہ اور دوسری ایسی ہستیاں۔ رجسٹریشن نمبر اگر کوئی ہے متعلقہ اتھارٹی اجراء کرے گی جہاں رجسٹریشن نمبر کمیشن نے اجراء نہ کیا ہو۔ اور

10- جہاں (1) سے (9) لاگو نہ ہو رہے ہوں، اور نہ ہی ان کا کوئی اثر ہو تو کوئی اور نمبر کمپنی کے ذریعے اجراء ہوتا ہے بروکر کلیئرنگ ممبر کلائنٹ کو جیسا کہ اسکیم کے نصاب میں بیان ہو کمپنی کے اور کمیشن اس وجہ کی تصدیق کر دے وقت کے ساتھ ساتھ۔

وضاحت

مہیا کیا جاتا ہے کہ ٹرم کلائنٹ جیسا کہ اوپر استعمال ہوا ہے UIN کہ وجہ سے کا مطلب ہوگا بروکر کلیئرنگ ممبر اور بروکر کلیئرنگ ممبر یا خود اگر کاروبار کر رہا ہو اپنے ہوا کلائنٹ پر مزید یہ مہیا کیا جاتا ہے کہ یہاں صرف UIN ہے تمام اقسام کے لیے جو اوپر بتائے گئے ہیں مثلاً (1) سے (9) تک بچانے کے لیے ڈپلکیشن سے/ UIN کی مزید ہو جانے سے

UIN ڈیٹا بیس:

مطلب یہ کہ معلومات بنائی گئی ہوں UIN پیدا کیے ہوں NCSS بروکر کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ایسی معلومات جن میں شامل ہو قسم اور فیلڈ جو کہ شاید ضرورت ہو کلائنٹ کی رجسٹریشن کے لیے NCSS میں بروکر کلیئرنگ ممبر کے ذریعے جن میں شاید شامل ہو سکتی ہیں UIN معلومات جو کمیشن نے مہیا کی ہیں یا کمپنی نے CDC یا پھر PMEX کے ذریعے مہیا کیا جاتا ہے UIN رجسٹریشن تفصیلات UIN ڈیٹا بیس میں۔

UIN MAPPING TABLE:

ڈیٹا بیس نمبرل میں NCSS میں UIN کی نقشہ بندی کرنے کے لیے جو کمیشن کو دستیاب ہو اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو یقین دلانے کی وجہ کے لیے کہ تمام کاروبار ہوتے ہیں انتہائی شفاف طریقے سے

UIN رجسٹریشن تفصیلات:

مطلب یہ کہ مندرجہ ذیل تفصیلات کاروبار کے کلائنٹ کی بروکر کلیئرنگ ممبر کے لیے

(1) کلائنٹ کا نام

(2) لاگو کردہ UIN نمبر

(3) کلائنٹ کوڈ/ کلائنٹ ID جو بروکر کلیئرنگ ممبر نے اجراء کیا۔

- (4) کلائنٹ کی قسم اور
 (5) CDS ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ نمبر جیسا بھی کیس ہو۔

وضاحت:

کلائنٹ کوڈ / کلائنٹ ID

مطلب کوڈ یا ID پیش کی ہو بروکر کلائنٹ ممبر کے ذریعے اپنے کلائنٹ کو اپنے پیچھے آفس کے سسٹم میں اور اسٹاک ایکسچینج کاروباری ٹرمینل پر۔۔

ایک کلائنٹ کوڈ کسی کلائنٹ کے لیے ایک دفعہ استعمال ہو گیا اسی بروکر کلائنٹ ممبر کے دوسرے کلائنٹ کو نہیں دیا جاسکتا حتیٰ کہ اکاؤنٹ بند بھی ہو جائے۔ لہذا کلائنٹ کوڈ اگر ایک دفعہ پیش کر دیا جائے UIN کے مخالف اسے بدلہ نہیں جاسکتا / تبدیلی یا کسی دوسرے کلائنٹ کو نہیں دیا جاسکتا اسی کلائنٹ ممبر اور ٹریڈ کی ID ہوتی۔

ایسے کلائنٹ کوڈ جو ٹریڈر، ID کے لیبل کے ساتھ ہوں اور اسٹاک ایکسچینج اور اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کے BCM کے تو وہ نئے ٹریڈر ID کے ساتھ لیبل ہو اسی BCM کے جس کا جرا پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے لیا اسٹاک ایکسچینج کے ادغام ہو جانے کے بعد۔

کلائنٹ کا نام:

مطلب بروکر کلائنٹ ممبر کے کلائنٹ کا نام جس کا ثبوت کسی رجسٹریشن متعلقہ کاغذات میں ہو یا غور کیا جائے UIN کی اوپر دی گئی تعریف میں

کلائنٹ کی قسم:

مطلب کہ بروکر کلائنٹ ممبر کے کلائنٹ کی حیثیت، وہ درج ذیل میں سے کوئی ایک ہو سکتی ہے۔

- (1) انفرادی پاکستانی شہری (جس میں شامل ہوں انفرادی بروکر)
- (2) انفرادی غیر ملکی / سمندر پار غیر ملکی جن کا اور جن پاکستان ہو / جو پاکستانی نہ ہو پر پاکستان میں رہتے ہوں۔
- (3) غیر انفرادی (عوامی یا غیر ملکی)
 - (a) کارپوریٹ بروکر
 - (b) کمپنی جس کی رجسٹریشن کمیشن نے کی ہو
 - (3) تمام دوسری ہستیاں جنکی تعریف UIN میں بیان کی گئی ہوں

CDS ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ نمبر مطلب CDS ہاؤس انویسٹر اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ جن کو ضرورت ہو نقش کرنے کے لیے متعلقہ UIN رجسٹریشن تفصیلات کے ساتھ اس طریقہ سے کہ UIN ظاہر ہو جائیں CDS ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ میں جو کہ ویسا ہو جیسا کہ UIN NCSS رجسٹریشن تفصیلات میں تھے۔ حالانکہ کئی کلائنٹ کوڈ اسی UIN نمبر کے تحت نقش ہو سکتے ہیں سنگل CDS ہاؤس

انوٹسٹر اکاؤنٹ اور یا سب اکاؤنٹ اسی UIN کے اسی اکاؤنٹ ہولڈر کے تحت پہلے سے بنائی گئی ضروریات لاگو نہیں ہوگی اکاؤنٹ کوڈ کے لیے جو کہ فون برادر کلیرنگ ممبر لگتے ہوں۔ اکاؤنٹ کے پاس ہو CDS سب اکاؤنٹ برقرار رکھے کسٹڈین کلیرنگ ممبر کے ساتھ کہنی کے وہ اکاؤنٹ جو رجسٹر نہیں

ہوتے ہیں کاروبار کرنے کے لیے اسٹاک کیچھنچ میں اور ان اکاؤنٹ کے لیے جنہیں کمیشن اجازت دیتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ۔

UIN رجسٹریشن اسکرین:

مطلب رجسٹریشن اسکرین NCSS ہے جہاں برادر کلیرنگ ممبر مہیا کرے گا اکاؤنٹ UIN رجسٹریشن کی تفصیلات کہنی کو جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

چپٹر 3: NCC کا نظام:

3.1 NCC نظام کا آپریشن:

3.1.1 NCC نظام برقرار رکھے گا اور کام کر سکے گا یا برقرار رکھنے کی وجہ ہوگا کمپنی اسے چلا سکتی ہے ان قوانین اور طریقہ کار کے مطابق۔

3.1.2 جیسا کہ نوٹس میں اعلان کیا گیا ہے۔

(a) کمیشن

(b) ہر اسٹاک آپکچج اور

(c) تمام کلیئرنگ ممبر

NCC کام کر رہا ہے جیسا کہ 24 دسمبر 2001 سے

3.1.3 مارچین ٹریڈنگ نظام، MF نظام، اور LSB نظام کام کر سکے ہیں اسی تاریخ سے جس کا اعلان کمپنی کرے گی ایک نوٹس

اجراء کرنے پر۔

(a) کمیشن

(b) ہر اسٹاک آپکچج

(c) تمام NCC حصہ دار

3.2 کمپنی کی طاقتیں:

3.2.1 کمپنی کے پاس وہ طاقتیں ہیں جو طے کی گئی ہیں ان میں یا ان کے تحت

(a) کوئی اصول

(b) ان قوانین

(c) طریقہ کار اور

(d) کو، کانٹریکٹ یا انتظام کلیئرنگ ممبر، سیٹلنگ بینک، پاکستان اسٹاک آپکچج، CDS یا کوئی اور شخص کے ساتھ۔

3.2.2 جب تک متضاد ارادے ظاہر نہ ہوں طاقتیں طے ہیں گی کمپنی کی ان قوانین کے تحت اور یا طریقہ کار پر کام کیا جائے گا

جیسا کہ بورڈ اپنی طرف سے بتائے گا وقت کے ساتھ ساتھ۔

3.2.3 اگر ان میں سے کسی قوانین اور طریقہ کار کے تحت کمپنی یا بورڈ کے پاس طاقت ہو کہ وہ بنائے قوانین، طریقہ کار، خصوصیات

معاملات، شیڈول، حالات یا رکارڈس یا داخلے کے مطابق NCC نظام میں یا دوسرے آلہ کار اس قانون 3.2.3 جیسے

اجتمائی انسٹرومنٹ کہا جاتا ہے، اس طاقت میں شامل ہیں مشق کرنے کے طریقے سے اور ان ہی حالات میں (اگر کوئی ہے)

دھکیلنا، منسوخ کرنا، اکسانا، رد و بدل کرنا یا تبدیلی کرنا جیسے کسی آلہ کار میں۔

3.2.4 بورڈ قوانین 3.2.5 کے تحت کسی شخص یا اشخاص کے گروپ کو منشی قرار دے سکتا ہے احساس ذمہ داری سے حسب ہدایت ان قوانین اور طریقہ کار کی شرائط کے ساتھ، چاہے یونہی یا کوئی خاص کیس ہو، اور بغیر کسی شرط کے تحت جو بورڈ درست سمجھے۔

3.2.5 بورڈ منشی نہیں کر سکتا ہے کسی شخص کو یا اشخاص کے گروپ کو قوانین 3.2.4 کے تحت اس احساس ذمہ داری سے حسب ہدایت۔

(a) وارنٹی اور ہرجانہ کی شرط۔

(b) شرط ہے اس چیپٹر کی اور چیپٹر 8 کی (سیکیورٹیز پازٹ) سوائے قوانین 8.4.1 چیپٹر 13 کی شرط کہ (منی ڈیفالٹ منیجمنٹ)

چیپٹر 18 کی (Restriction, Suspension, or of Access service offered by company)

Termination 23 (Hearing and Appeal presedure)۔

3.2.6 قوانین 3.2.4 کے تحت اگر حسب ہدایات لاگو کرنے سے فیمل ہو جاتے ہیں تو ان قوانین کی خالف ورزی ہوگی۔

3.2.7 بورڈ خصوصی طاور پر یہ بتا دے گا دورانی جس میں کوئی بھی منشی احساس ذمہ داری کی شرائط وے ان قوانین کی یا طریقہ کار جو لاگو ہوگا اگر بورڈ:

(a) مخصوص دورانیہ بتائے گا و دورانیہ برنس ڈے کے 30 دن ہوگا یا

(b) مخصوص دورانیہ بتا دے گا و دورانیہ برنس ڈے کے 30 دن سے زیادہ نہیں ہوگا۔

(c)

(1) کمپنی نوٹس نہ دے کمیشن کہ پیش کردہ کم سے کم مزید 5 برنس ڈے کا دورانیہ دی، گئے وقت کے ختم ہونے سے پہلے اور

(2) دیئے گئے وقت کے ختم ہونے سے پہلے کمیشن کمپنی کو نصیحت نہیں کر سکتا کہ اس کو کوئی اعتر قرض ہے دورانیہ کہ بڑھانے سے۔

3.2.8 کمپنی قائم کرے اور برقرار رکھے ایک رجسٹرڈ تفصیلات کو ریکارڈ کرنے کے لیے جنھیں بورڈ نے قوانین 3.2.4 کے تحت منشی قرار دیا ہو۔

3.2.9 اگر بورڈ کسی شخص یا اشخاص کے گروپ کو منشی کری ہے احساس ذمہ داری سے جس پہ ہدایات ان قوانین یا طریقہ کار سے قوانین 3.2.4 کے تحت کمپنی مندرجہ ذیل تفصیلات میں چلی جائے گی رجسٹر میں برقرار رکھا گیا قوانین 3.2.8 کے تحت۔

(a) وہ تاریخ جب سے انشٹی ہوگا۔

(b) شخص یا اشخاص کا گروپ منشی ہوگا فرائض سے۔

(c) وہ شرائط جن کی بناء پر منشی لاگو ہوگا۔

(d) منشی ہونے کی تفصیلات جو ہا ت۔

(e) اور کوئی حالات جو لاگو ہوں منشی پر اور

(f) جس منشی کیا گیا اس کی تفصیلات۔

3.3 کام اور طاقتوں کی مشق اور سپردگی۔

3.3.1 جب تک کہ متضاد ارادے ظاہر نہ ہوں تو بورڈ مشق کرتا رہتا ہے تمام طاقتوں کی اور کام کی کمپنی کے ان قوانین اور طریقہ کار کے تحت۔

3.3.2 جب تک کہ متضاد ارادے ظاہر نہ ہوں تو بورڈ سپرد کر سکتا ہے کسی بھی بورڈ کو یا کمپنی کی طاقت اور کام ان قوانین یا طریقہ کار کے تحت ان کو

(a) چیف ایگزیکٹو آفیسر

(b) کوئی بھی یا مزید دوسرے آفیسر کمپنی کے یا کوئی اور شخص اور اشخاص

3.3.3 جہاں بورڈ سپرد کرے کوئی طاقت اور کام 3.3.2 کے قوانین کے مطابق ان قوانین کے مطابق تو بورڈ کو اتھارٹی ہوتی ہے ان سپردگی کی نائب سپردگی کی طاقت۔

3.3.4 کام یا طاقت کی سپردگی یا کوہ خاص طاقت یا کام بنایا جاسکتا ہے عام طور پر یا مہیا کیا جاسکتا ہے سپردگی کی شرائط کے ساتھ۔

3.3.5 اگر کوئی کام یا طاقت سپرد کی جائے۔

(a) پرفارمنس یا مشق جسے کوئی کام اور طاقت سپرد کیا گیا ہے سمجھا جائے گا کہ یا پرفارمنس یا مشق کمپنی کی ہے یا بورڈ کی جیسا بھی کیس کی

ضرورت ہو۔

(b) سپردگی بچ نہیں سکی پرفارمنس یا مشق سے کام اور طاقت کی کمپنی کے ذریعے یا بورڈ کی جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو۔

(c) جہاں پرفارمنس یا مشق دارومدار کرتی ہو خیالات، یقین یا دماغی حالت پہ کمپنی کہ یا یا بورڈ کہ جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو تو طاقت

اور کام کی مشق یا پرفارمنس دارومدار کرے گی سپرد کرنے والے کے خیالات، یقین دہانی یا دماغی حالت کے۔

3.4 لازمی اثرات قوانین یا طریقہ کار کے:

3.4.1 یہ قوانین (کہ علاوہ سوائے جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے ان قوانین میں ایک وارنٹی اور ہر جانہ کی شرط) اور طریقہ کار کر سکتے ہیں۔ کانٹریکٹ

پہ اثر کمپنی کے درمیان اور ہر NCC حصہ داروں کے درمیان جس کے تحت۔

(a) ہر NCC حصہ دار کمپنی کے ساتھ معاہدہ کرے گا قوانین کا مشاہدہ کرنے کا اور طریقہ کار کا اور فرانسس سرانجام دے گا جو قوانین

اور طریقہ کار کا مفہوم ہوگا کلیرنگ ممبر پہ لاگو کرنے کا جیسا کہ قوانین اور طریقہ کار میں مہیا کیا گیا ہے۔

(b) 3.9 اور 3.10 کے قوانین کے مطابق کمپنی معاہدہ کرے گی ہر NCC حصہ دار سے کہ وہ قوانین اور طریقہ کار کا معاہدہ کرے

اور فرانسس کو سرانجام دے جیسا کہ جو طریقہ کار اور قوانین کا مفہوم ہے کمپنی پہ لاگو کرنے کا اس طریقے سے جیسا کہ قوانین اور طریقہ کار

میں مہیا کیا گیا ہے۔

3.4.2 کمپنی اور NCC کا حصہ دار ذمہ دار نہیں ہوگا نا کامیابی کا قوانین کے حسب ہدایت یا کوئی ضرورت طریقہ کار کی (واریٹی اور ہر جانہ کی شرائط کے علاوہ) اگر اور حد و تک جس کی تعمیل میں تاخیر ہو، دخل اندازی کے ساتھ، تخفیف ہو یا بچا جائے واقع ہونے سے واقع کے فورس میجر کے جو اثر والے کمپنی اور NCC کے نظام کے

3.4.3 کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کسی بھی NCC حصہ دار کہ یا کسی بھی دوسرے شخص کے لیے کمپنی یا دوسری ہستیاں کچھ بھی ہوں جس کے پاس کوئی حقوق ہوں ان قوانین کے یا طریقہ کار کے تحت کسی بھی نا کامیابی کے لیے یا پرفارمنس میں تاخیر کے لیے اس کے کام میں یا فرائض میں ان قوانین کے تحت طریقہ کار یا کوئی بھی لاگو شدہ راضی نامہ کے تحت یا کوئی بھی نا کامی ہے، تاخیر ہے، ٹوٹ پھوٹ یا ملحق ہے تو براہ راست یا بلا واسطہ طور پر منصوبہ کی جاسکتی ہے۔ واقعات اور حالات کمپنی کے مناسب اختیار سے ماوراء۔ بقایا نہیں کسی اور قوانین کا، ان قوانین کا اثر ہے کانٹریکٹ کی طرح کمپنی اور تمام حصہ داروں کے درمیان اور تمام دوسرے اشخاص، کمپنیاں، اور ہستیاں جن کے پاس کوئی حقوق ہے ان قوانین کے تحت، طریقہ کار، کے تحت یا کسی راضی نامہ کے تحت داخل ہو سکتے ہیں اندر اس کے ذریعے کمپنی کے ساتھ۔

3.4.4 قوانین 3.8 کے تحت کمپنی کا ہر جانہ کا اثر ہے کانٹریکٹ جیسا کمپنی اور ہر NCC حصہ دار کے درمیان۔

3.4.5 NCC حصہ داروں کی وارنٹیاں اور ہر جانہ قوانین 5.9 اور 7.2.7 کے تحت کا اثر ہے کانٹریکٹ جیسا NCC حصہ داروں کے درمیان کمپنی اور ہو دوسرے NCC حصہ دار کے۔

3.5 طریقہ کار

3.5.1 بورڈ طریقہ کار بنا سکتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ آپریشن یا کام کے متعلق NCC نظام کے اور ان قوانین کو عمل میں لایا جاسکتا ہے۔

3.5.2 طریقہ کار کا لازمی اثر ہوگا NCC کے حصہ داروں پر۔

3.5.3 اگر قانون چاہتا ہے ایک شخص طریقہ کار کے کسی بھی حصہ کے حسب ہدایت تو شخص کی نا کامی جو اس طریقہ کار کے حسب ہدایت ہو تو وہ ان قوانین کی خلاف ورزی ہوگی۔

3.5.4 کمپنی کو حقوق حاصل ہوں گے کسی بھی وقت کہ وہ ایسی تبدیلیاں کر سکتی ہے طریقہ کار میں جس میں شامل ہیں اس جیسا رد و بدل جیسا کہ ضروری خیال کیا جائے مہیا کیا جاتا ہے کہ کمپنی ایسے نوٹس دے سکتی ہے جو ان حالات میں مناسب ہوں جو دس (10) برنس ڈے سے کم نہ ہو NCC حصہ داروں کے لیے جیسا کہ پہلے سے لاگو کی گئے تبدیلیاں یا طریقہ کار میں رد و بدل۔

3.6 فیس چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ:

3.6.1 بورڈ کو پہلے سے کمیشن کی تصدیق حاصل ہوگی فیس بنانے، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول بنانے کی خصوصی طور پر یہ (1) فیس اور چارجز

ادا کرنے ہو سہولیات اور خدمات کے لیے مہیا کیا گیا ہو کمپنی نے اور وقت جس تک، دورانہ جس میں فیس اور چارجز ادا ہو جائیں

(2) سیکورٹی ڈپازٹ برقرار ہیں NCC حصہ دار کی ذریعے کمپنی کے سٹھفیس چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول جیسا زور دیا جاتا ہے

آنے والی تاریخ پر جیسا ان قوانین میں زور دیا گیا ہے (جیسا کمیشن نے تصدیق کی ہے) خیال کیا جاتا ہے کہ ان قوانین کے تحت بنائے

جائیں۔

3.6.2 سہولیات اور خدمات کا خیال کرتے ہوئے جیسا کہ کمپنی مہیا کرتی ہے ہر NCC حصہ دار ادا کرے فیس اور چارجز کمپنی کے اسی فیس، چارجز

اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول کے مطابق۔

3.6.3 فیس، چارجز، سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول میں شامل ہو سکتے ہیں فیس اور چارجز لاگو ہوتے ہیں بازیاب کرنے والی قیمت، نقصان اور خرچا

کمپنی کے ذریعے ناکامی کے نتیجے میں NCC حصہ داروں کے ذریعے جو ان قوانین یا طریقہ کار کے حسب ہدایت ہو۔

3.6.4 کمپنی کو حق حاصل ہوگا کمیشن سے جو پہلے تصدیق حاصل ہوئی ہے، کسی بھی وقت اس طرح کی تبدیلیاں کرنے سے فیس میں، چارجز اور

سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول میں جیسا ضروری خیال کیا جاتا ہے کہ کمپنی فوراً اعلان کرے گی NCC حصہ دار کو کسی بھی تبدیلی کا فیس، چارجز

اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈیول میں ان تبدیلیوں کو عمل میں لانے سے پہلے۔

3.6.5 A کو چارجڈ کیا جاسکتا ہے کسی بھی غیر معمولی اخراجات کے لیے ہو سکتے ہیں براہ راست یا بالواسطہ اپنے NCC حصہ داروں کے ذریعے

شامل ہیں مگر محدود کے بغیر، ریکارڈ پیدا کرنے کی قیمت کورٹ کے آرڈر کے صلاح مشورے سے یا 10 دوسرے قانونی طبقہ کار سے کسی بھی

مقدمہ بازی میں یا دوسری قانونی کارروائی میں جس کے لیے NCC حصہ دار ایک پارٹی ہے یا جس میں ایسے ریکارڈ ایسے NCC حصہ

داروں سے تعلق رکھتے ہیں جو چاہتے ہیں پیدا کریں چاہے ایسی ضرورت لمحہ بھی کے لیے ایسی NCC حصہ داروں کے لیے یا کوئی اور پارٹی

کے لیے کمپنی کے علاوہ۔

3.7 متعین کردہ ٹائم شیڈول:

3.7.1 بورڈ کو بنانا چاہیے ایک مقرر کردہ ٹائم شیڈول جو خصوصی طور پر بتائیں مقررہ وقت، مقرر کردہ وقت کا جدول جیسا کہ زور دیا جاتا ہے آنے والی

تاریخ پر ان قوانین میں خیال کیا جائے کہ بنائی جاتی ہیں ان قوانین کے تحت۔

3.7.2 چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کوئی اور آفیسر کمپنی کا یا مقرر کیا ہو چیف ایگزیکٹو آفیسر نے وہ ضروریات کو آرام دے سکتا ہے مقررہ وقت کے جدول کو

یا مزید طویل کر سکتا ہے کسی بھی مقررہ وقت کو ایمر جنسی مین یا کیس ٹو کیس کی بنیاد پر۔

3.7.3 بورڈ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر جسے بورڈ نے اختیار دیا ہو اس کے پاس اختیار ہوتا ہے کسی بھی وقت کہ وہ ایسی تبدیلیاں، بہتری، دھرائی میں/ یا رد و بدل مقررہ وقت کے جدول جیسا کہ بورڈ، یا چیف ایگزیکٹو آفیسر جس بھی کیس ہو ضروری خیال کریں کہ کمپنی فوراً اعلان کرے NCC حصہ داروں کو اور سیٹلنگ بینک کو کسی بھی تبدیلی کا مقرر کردہ وقت کے جدول میں، ان تبدیلیوں کو عمل میں لانے سے پہلے

3.8 کمپنی کا ہر جانہ

3.8.1 3.9، 3.8 اور 3.10 کے قوانین کی وجوہات اور حالات کو سازگار بنانا جس میں کمپنی ذمہ دار ہو NCC کے حصہ داروں کو معاوضہ دینے کے یا کسی دوسرے شخص نقصان کے لیے ہوا ہو کسی بھی عمل سے یا کمپنی کا ختم ہو جانا۔

3.8.2 3.9، 3.8 اور 3.10 کے قوانین کے متعلق اگر:

(a) کمپنی رپورٹ بھیجتی ہے یا کوئی قانونی کارروائی کرتی ہے جیسا بھی کیس ہو ان قوانین کے متعلق اور یا طریقہ کار کے مطابق اور رپورٹ اور عمل جیسا بھی کیس ہو۔

(i) غلطی سے بھیجی جا چکی ہو یا لی جا چکی ہو جیسا بھی کیس ہو۔

(ii) کوئی غلطی ہے تو رپورٹ یا ایکشن جیسا بھی کیس ہو۔

(b) NCC حصہ دار جن کو یا جن کا کمپنی سے تعلق ہو

(i) غلطی پہ قانونی کارروائی کرتا ہے نقصان اٹھاتا ہے غلطی کا زیا

(ii) یا بھیج دیتا ہے غلطی کی رپورٹ اور NCC حصہ دار سمجھتا ہے رپورٹ سے اور نقصان اٹھاتا ہے غلطی کی وجہ سے

کمپنی NCC حصہ دار سے ہر جانہ لیتی ہے اس نقصان کا پرووائڈڈ کہ NCC حصہ دار غلطی ہونے کے سات دن کے اندر اپنے الزام کو کمپنی کے ساتھ بھر دے کہ قانونی کارروائی کی رپورٹ بھیجی جاتی ہے کہے گئے سات دن کے اندر کمپنی برخواست کر دیتی ہے اس کے فرائض اس قانون کے تحت۔

مزید مہیا کیا جاتا ہے

(d) مقدار کسی بھی معاوضے کی جو کمپنی نے ادا کرنی ہو اس نقصان کے لیے کم ہو جائے گی کسی حد تک کہ غلطی ہوئی تھی یا غلطی میں حصہ لیا تھا لاپرواہی کی وجہ سے یا ختم ہو جانے کی وجہ سے یا خلاف ورزی کی ان قوانین کی اور یا طریقہ کار کی اور یا کوئی بھی لاگو شدہ راضی نامہ NCC حصہ داروں کے ذریعے: اور

(e) اگر کمپنی ادا کرے NCC حصہ داروں کو اپنی ذمہ داری سے برخواست اس شخص کے لیے، اس قانون کے تحت، تو کمپنی کو اختیار ہو گا تمام حقوق کا جو شخص کے پاس کسی بھی دوسرے شخص کے خلاف اس معاملے کے متعلق اور جس کے متعلق الزام تھا کمپنی کے خلاف

3.8.3: قوانین 3.8.2 کہ اندر جو جرمانہ ہے لاگو نہیں ہوگا اگر غلطی کی معلومات رپورٹ میں موجود ہو جو ان معلومات سے حاصل کی گئی ہو جو کمپنی کہ مہیا کی گئی ہوں یا کسی دوسرے شخص کو NCC کے حصہ دار پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ذریعے سیلنگ بینک کو یا کسی تیسری پارٹی کو۔

3.8.4: جو جرمانہ موجود ہے اس قانون میں اسے کسی بھی نقصانات، تباہیاں، قیمتیں یا خرچے پہ لاگو نہیں کر سکتے جو NCC کے حصہ دار نے اٹھایا یا برداشت کیا ہو تو اس حد تک سکے ایسے نقصانات، تباہیاں، قیمتیں اور خرچے اس سے بچا جائے اگر کیئرنگ ممبر اس سے متعلق کوئی ہوشمند قانونی کارروائی کرے گا۔

3.8.5: اگر قانون 3.8، 3.9 اور 3.10 کے شرائط کے مفہوم سے کمپنی کو ذمہ داریوں سے یا ذمہ داریوں کی حدود سے مستثنیٰ کیا جائے تو ایسی شرائط کا مقصد ہوتا ہے کہ اس پر عمل کیا جائے آخری حد تک جہاں قانون اجازت دیتا ہے مگر اسے بڑھایا جائے کسی بھی شرط سے متعلق جیسا اصول نے لاگو کیا ہے۔

3.8.6: ہر مشنٹی سے یا ذمہ داری کی اہلیت لاگو ہوتی ہے کمپنی پہ ان قوانین میں اسے بھی بڑھایا جائے کہ وہ ہر کمپنی کہ ہدایتکار، آفیسر، نوکریا ایجنٹ کا بچاؤ کرے یا کوئی بھی کانٹریکٹ جو کمپنی کے ساتھ آنکج ہے خدمات انجام دے NCC نظام کے مطابق۔

3.8.7: ہر NCC حصہ دار اور کمپنی مانے کہ کمیشن کی کوئی ذمہ داری نہیں ہوتی کسی بھی شخص کی کسی بھی قانونی معاملے میں یا کمپنی کو بے دخل کرنے میں NCC نظام کے متعلق یا کسی بھی NCC نظام کے ایڈمنسٹریشن کے معاملات سے متعلق آخری حد تک جہاں تک قانون اجازت دیتا ہے۔

3.8.8: قوانین 3.8، 3.9 اور 3.10 کے تحت

(a) کمپنی

(b) کمپنی میں کام کرنے والا یا کوئی اور شخص جسے اختیار ہو کہ پرفارم کرے یا کام کرے یا کمپنی کی طرف سے

(c) بورڈ کے ممبران نہیں

(d) چیف ایگزیکٹو آفیسر

ذمہ دار ہے قانونی کارروائی کا یا دوسری قانونی کارروائیاں، تباہیوں کے لیے جو عمل کیا گیا یا بے دخل کر دی گیا ہے اپنے بھروسے پہ پرفارمنس میں یا پرفارمنس کے مفہوم میں کوئی بھی کام، یا کسی بھی مشق میں یا مفہوم شدہ مشق کسی بھی طاقت کی، صلاح مشورہ یا دیکھا یا جائے صلاح مشورہ کے ذریعے ان قوانین کے تحت، طریقہ کار اور یا کوئی بھی طے شدہ لاگوراضی نامہ۔

3.8.9: وہ مقدار جو کمپنی نے ادا کرنی ہو اپن، ہر جانے کی مد میں جیسا قانون 3.8.2 میں موجود ہے وہ سیکورٹی کی مارکیٹ کی حیثیت سے نہیں بڑھے گا یا کوئی بھی مقدار جس سے متعلق کمپنی نے کوئی غلطی کی ہو تو قانونی کارروائی یا غلطی کی رپورٹ پہنچائی جائے گی۔

3.9: خصوصی ذمہ داریوں کی شرائط سے بے دخلی:

3.9.1: قوانین 3.4، 3.8، 3.10، و قانون 3.9 کے متعلق ہیں جو کمپنی پر لاگو بھی ہو سکتے ہیں اور یہیں ان ہر دھیان نہیں دیا جاتا پھر مرضی سے متعلق کوئی غلطی

3.9.2: کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ وہ معاوضہ بھرے کسی بھی شخص کے نقصانات، تباہیوں، قیمتوں اور خرچے جو اس نے برداشت کیے یا اٹھائے اس نے ناکامی کا نتیجے میں یا مسترد کر دے شخص کو قبول کرنے سے NCC کا حصہ دار۔

3.9.3: کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ وہ معاوضہ بھرے کسی بھی شخص کے نقصانات، تباہیوں، قیمتوں اور خرچے جو اس نے برداشت کیے یا اٹھائے کمپنی کے حالات کی وجہ سے نہیں اعلان کریں گے کسی بھی سیکورٹی کا جیسا کہ اہل ہے کہ کلیئر اور سیٹل کریا جائے NCSS میں اعلان نہیں کرے گا کسی بھی سیکورٹی کا جو اہل ہو MT مارکیٹ، MF مارکیٹ اور SLB مارکیٹ کا۔

3.9.4: کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ وہ معاوضہ بھرے کسی بھی شخص کے نقصانات، تباہیوں، قیمتوں اور خرچے جو اس نے برداشت کیے یا اٹھائے ان حالات میں:

- (a) التواء یا منسوخی کسی بھی سیکورٹی کی اہلیت، کلیئر ڈیا سیٹلڈ ہو جائے NCSS میں۔
- (b) التواء یا منسوخی کسی بھی سیکورٹی کی اہلیت کی MT مارکیٹ، MF مارکیٹ اور SLB مارکیٹ میں۔
- (c) کوئی بھی اپیل جو ان قوانین کے مطابق ہو یا نہیں۔
- (d) کوئی بھی قانونی دباؤ جو کمپنی اٹھائے جو فیصلے کے مطابق ہو چیف ایگزیکٹو آفیسر، ڈپٹی چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمیشن کے چیپٹر 23 تحت (ہینرنگ اور اپیل پروسیجر) یا
- (e) کوہ بھی قانونی عمل جو التواء ہو، ممنوع ہو یا محدود ہو NCC حصہ دار کے لیے وہ خدمات جو کمپنی نے پیش کی ہوں ان قوانین کی شرائط میں۔

3.9.5: اگر کمپنی شکر گزار ہوں ان قوانین کے تحت تو شخص کا اعلان کرے معاملے کے اور ناکام رہے ایسا کرنے سے تو کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی کہ وہ کسی بھی شخص کو معاوضہ دے گی، کسی شخص کے علاوہ جسے وہ نوٹیفیکیشن بھیجا گیا ہو۔

3.9.6: اگر کمپنی شکر گزار ہوں ان قوانین کے تحت اور یا ریفقہ کار کے تحت اور یا کوئی بھی لاگو شدہ راضی نامہ کے تحت تو معلومات کو خفیہ رکھو کمپنی ایسا کرنے میں ناکام ہو تو کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی کہ وہ معاوضہ کسی بھی شخص کو یا کسی شخص کے علاوہ جس نے وہ معلومات مہیا کی ہو کمپنی کو یا جس جی طرف سے معلومات مہیا کی گئی ہو۔

3.9.7: کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ معاوضہ دے کسی بھی شخص کو نقصانات، تباہیاں، قیمتوں یا خرچے کے لیے جو اس نے اٹھائے یا کیے کسی بھی قانونی حالات میں چیپٹر 8 کے تحت۔ سیکورٹی ڈپازٹ چیپٹر 15 جب کمپنی کو منافع ہو تو التواء کیا جائے یا بے دخل کیا جائے یا اس کی خدمات کو کلیئرنگ ممبر کے لیے، چیپٹر 18 ممنوع، التواء یا بے دخل پہنچ سے خدمات کے لیے جو کمپنی نے پیش کیے ہو، اور چیپٹر 24 کلیئرنگ ڈیٹا کا جاری ہونا

3.10 نکال دینا دوسری ذمہ داریوں کا

3.10.1 کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ معاوضہ دے جرمانے کا یا ادا کرے کوئی مقدار کسی بھی NCC حصہ دار کو تباہیوں، نقصانات، قیمتوں یا خرچے کے لیے جو اس نے کیے یا اٹھائے کمپنی کی خلاف ورزی کرنے کے نتیجے میں، یا کمپنی کی ناکامی حسب ہدایت کوئی بھی شرط ان قوانین کی اور یا طریقہ کار، جب تک ناکامی یا خلاف ورزی ہو جائے غلط کام یا بے دخلی کے کمپنی کی بے پرواہی کے سبب۔

3.10.2 کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کہ معاوضہ دے جرمانے کا یا ادا کرے کوئی مقدار کسی بھی NCC حصہ دار کو تباہیوں، نقصانات، قیمتوں یا خرچے کے لیے جو اس نے کیے یا اٹھائے غلط کام کے سبب، یا بے دخلی کے سبب یا کمپنی کی لاپرواہی کے سبب جیسا کہ قانون 3.8 میں دیا گیا ہے۔

3.11 NCC حصہ دار کا جرمانہ

اگر کسی غلط عمل کے سبب یا کمپنی کی غلطی کی رپورٹ کوئی بھی سیکورٹی پینچاڈے کلیئرنگ ممبر کی یا کوئی بھی مقدار جو ادا کی جائے گی ان کے سٹیلنگ اکاؤنٹ میں جس کے لیے NCC حصہ دار واپس کر دیا وہی کمپنی کو دن کے آخر میں اگلے بزنس کے دن اسی بزنس کے دن جس دن سے پتا چلے گا کی ایسی پے منٹ کا مہیا کیا جاتا ہے کہ NCC حصہ دار خیال کرے کہ جب وہ جان جائے ایسی ڈیلیوری کے بارے میں یا ایسی پے منٹ دن کت آ کر میں دوسرے بزنس کے دن اسی بزنس کے دن کہ جس دن وہ ڈیلیوری یا پے منٹ کی گئی ہو، مزید مہیا کرتا ہے جہاں کمپنی خود دریافت کرتی ہے اسی ڈیلیوری اور پے منٹ کے بارے میں جیسا بھی کیس ہو NCC حصہ دار فوراً کر دیا دن کے آخر میں اگلے بزنس کے دن اسی بزنس ڈے کے دن جس دن کمپنی کو نوٹس کے ذریعے چاہیے ہوگا کہا ہوئی سیکورٹی یا کیو ہوئی مقدار جیسا بھی کیس ہو واپس کر دے وہی کمپنی کو اگر NCC حصہ دار واپس نہیں کرے گا سیکورٹی یا پینچائی ہوئی مقدار یا ادا کی ہو اسکو غلطی سے دورانہ کے اندر جیسا کہ شرط مقرر کی گئی ہے اس قانون میں اور جیسا بھی سبب ہو تو کمپنی ذمہ دار ہوگی کہ ادا کرے کوئی بھی معاوضہ اور یا اخراجات کسی بھی دوسرے NCC حصہ دار یا NCC حصہ دار کے ایسے شکایات نا کرنے والے NCC حصہ دار کمپنی کو جرمانہ دیں اس معاوضہ کا یا اخراجات کا

3.12 دانشور جائیداد

3.12.1 پے منٹ کو متعلق فیس اور چارجز کے جو کمپنی نی دیہوں ہر NCC حصہ دار کو فیس چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ کے مطابق شراکت دار، ناٹرانسفر ہونے والا لائسنس کہ استعمال کریں NCC نظام کے سوفٹ ویئر کو کہ رابطہ کر سکیں NCC کے ساتھ کسی حد تک اور جس طریقے سے ضرورت ہو یا یہ قوانین اور طریقہ کار جیسے اجازت دیتے ہیں

3.12.2 جو لائسنس دیا گیا ہے اس کے متعلق قانون 3.12.1 میں کمپنی مخصوص رکھے گی تمام دانشور جائیداد کو حقوق جو اس میں ہیں یا ہو سکتے ہیں NCC نظام یا NCC سوفٹ ویئر نظام کے تعلق میں اور مخصوص رکھے گی کوئی بھی راز دارانہ حقوق جو اس کے پاس ہیں جو اندر یا باہر جاسکتی ہیں یا NCC نظام میں رکھی جاسکتی ہیں

3.12.3 مکمل حد تک اجازت ہے قانون کے تحت دانشور جائیداد کے حقوق کی حفاظت کرنا حوالہ دیا گیا ہے قانون 3.12.2 میں، کمپنی کو منع ہے ہر NCC حصہ دار سے:

- (a) تبدیلی کرنا چاہی یا بہتری کرنا چاہے تمام نظام یا NCC سوفٹ ویئر نظام کے کچھ حصے کو،
(b) دوبارہ تخلیق کرنے چاہے، انجینئر کو پیچھے لے جانا چاہے یا کوئی بھی دوسرے طریقے سے ہم حاصل کر سکتے ہیں وارس کوڈ تمام NCC سوفٹ ویئر نظام کے کچھ حصہ کے لیے
(c) استعمال کرے یا رابطہ کرے NCC نظام کے ساتھ۔
(d) اجازت دے کسی شخص کو جو با اختیار شخص نہ ہو NCC نظام کی پہنچ میں۔

3.13 تکراری تحریک NCC حصہ داروں کے درمیان

3.13.1 کوئی بھی تکراری کسی بھی NCC حصہ دار کے درمیان جن کا تعلق ہو ان ابھرتے ہوئے معاملات سے جو ان قوانین کے تحت ہو یا کنٹرول کیے جاتے ہوں اور یا طریقہ کار کے جس کا حوالہ کوئی بھی NCC حصہ دار دے سکتا ہو چیف ایگزیکٹو آفیسر کو پتالگانے کے لیے قوانین 3.13.3 سے 3.13.6 کے مطابق

3.13.2 حوالہ دیا جاتا ہے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے قوانین 3.13.1 کے تحت وہ ہونے چاہیے

- (a) ایسی ہے منٹ کے ساتھ کمپنی کی جیسا کہ بورڈ چاہتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ ان کی طرف سے پتالگانا
(b) بنایا جائے پھر تحریری بیان کے ساتھ کہ شکایات کی گئی قانون 3.13 کے صلاح مشورے سے اور
(c) ضرور موجود ہو کافی تفصیلات چیف ایگزیکٹو آفیسر کے لیے نظریہ بنانے کے لیے پہلی ہی نظر میں واضح ہو جائے NCC حصہ دار کو حوالہ دیا جائے اس جیسے جھگڑے کو جھیلے، یا اس کو جیسے جھیلے، نقصانے خلاف درزی کرنے کے نتیجے میں ان قوانین کی اور یا طریقہ کار کی دوسرے NCC حصہ دار کے ذریعے۔

3.13.3 NCC حصہ داروں کے درمیان جھگڑا چیف ایگزیکٹو آفیسر کا حوالہ دیا جاسکتا ہے یا نہیں کوئی حصہ دار یا پارٹی قانونی کارروائی کرنے کے لیے یا اپیل ان واقعات کے تعلق میں جس کی وجہ سے جھگڑا شروع ہوا

3.13.4 جھگڑا اصل ہو جانے پر چیف ایگزیکٹو آفیسر تفتیش کر سکتا ہے تمام وجوہات کی معاملات کی اور حالات کی جھگڑے سے تعلق اور اس وجہ سے بیان لیا جاسکتا ہے (زبانی یا تحریری) اشخاص سے استداعی کاغذات یا دوسرے ثبوت اور عام طور پر یہ کرتے ہیں تفتیش اور قانونی کارروائی جھگڑے کی تحریک کے لیے جو مناسب سمجھے۔

3.13.5 علاوہ اس کے کہ جیسا قانون چاہتا ہے نا کوئی شخص (بشمول چیف ایگزیکٹو آفیسر کا) استعمال کر سکتا ہے یا ظاہر کر سکتا ہے معلومات، بیانات، کاغذات یا دوسرے ثبوت حاصل کیے گئے ہو شخص سے تفتیش کے نتیجے میں چیف ایگزیکٹو آفیسر کی جھگڑے میں۔ کسی بھی وجہ سے تحریک کے علاوہ اس جھگڑے کی

13.13.6 کسی بھی شخص کے متعلق جھگڑا ہو سکتا ہے یا اس سے جڑے معاملات سوکورت پٹا لگائے یا ثالثی ہو، چیف ایگزیکٹو آفیسر پٹا لگا سکتا ہے کوئی بھی جھگڑا اس کے حوالے سے اور پارٹیاں جھگڑے کو قبول کرینگی اور بچے گی پٹا لگانے سے چیف ایگزیکٹو آفیسر کا۔

3.13.7 اس قانون 3.13 کی وجہ سے چیف ایگزیکٹو آفیسر شامل کریگا ایک شخص جو چیف ایگزیکٹو آفیسر تعینات کریگا۔

3.14 کمپنی کے خلاف شکایات؛

3.14.1 قوانین 3.8 سے 3.10 تک کے متعلق اگر NCC حصہ دار کو کوئی شکایت ہے تو اس کے تعلق سے۔

- (a) کوئی بھی نامی عمل یا ادھوری، یا ناکافی پرفارمنس میں کسی بھی کام میں کمپنی کے یا
(b) کمپنی کوئی خلاف ورزی کرتی ہے اسکی شکرگزاری کی اس تو انین کے تحت ایس شکایات کا حوالہ دیا جا سکتا ہے چیف ایگزیکٹو آفیسر کو پٹا لگانے کے لیے قانون 3.14.3 سے متعلق۔

3.14.2 جو حوالہ بنایا گیا چیف ایگزیکٹو آفیسر کے لیے قانون 3.14.1 کے تحت بنایا جائے تحریری بیان کے ساتھ جو شکایات کی گئی ہے اس قانون 3.14.1 کے صلاح مشورے سے۔

3.14.3 کسی بھی جھگڑے کی صورت میں چیف ایگزیکٹو آفیسر تحقیقات کر سکتا ہے یا کسی دوسرے شخص کو لگا سکتا ہے کہ پٹا لگائے تماہق کا، معاملات کا، اور واقعات کا جو اس جھگڑے کے متعلق ہیں، اور کوئی بھی فیصلہ اس جھگڑے کو نمٹانے کے لیے حالات کو سامنے رکھ کر۔

3.14.4 کوئی بھی NCC حصہ دار پہ ٹلم ہوتا ہے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے فیصلے سے قانون 3.14.3 کے تحت وہ اس شکایت کا حوالہ دے سکتے ہیں بورڈ کو تعین کرنے کے لیے۔ بورڈ کو درخواست دی فیصلہ کرنے کے لیے ضروری ہے تحریری اور بھرا جائے NCC حصہ دار کے ذریعے کمپنی سیکریٹری کے ساتھ کمپنی کے سات بزنس دن کے اندر کمپنی سے حاصل ہونے کے بعد چیف ایگزیکٹو آفیسر کے قانون 3.14.3 کے تحت۔

3.14.5 حوالہ دیا جائے چیف ایگزیکٹو آفیسر کا قانون 3.14.4 کے تحت، بورڈ یا کسی کمیٹی اتھارٹی کو بھی اتھارٹی دے سکتا ہے تفتیش کی جائے تمام وجوہات کے معاملات کے اور حالات کے شکایت سے متعلق، چیف ایگزیکٹو آفیسر کے فیصلے کی روشنی میں 3.14.3 قانون کے تحت اور بورڈ ایس قانونی کاروائی کر سکتا ہے شکایت کی تحریک کے لیے جیسا مناسب سمجھتے ہیں۔

3.14.6 ایک NCC حصہ دار اپیل کر سکتا ہے بورڈ کے فیصلے کے خلاف 3.14.5 کے تحت قوانین 23.4، 23.5 and 23.6 کے شرائط کے مطابق تبدیلی کر سکتا ہے تبدیلی کرنے والا جو اس اپیل پر لاگو ہو سکتی ہے۔

3.15 رپورٹس دستیاب ہیں NCC نظام میں؛

ایسی رپورٹس جو نصاب میں دی جاسکتی ہیں وقت کے ساتھ ساتھ طریقہ کار میں شامل کی جاسکتی ہیں کمپنی سے کسی بھی NCC حصہ دار کے ساتھ۔

3.16 نوویشن

3.16.1 کمپنی عمل کرے گی مکزی شمارکنندہ پارٹی کے طور پر نوویشن کے ذریعے کاروبار سے متعلق قبول کریں گی گارنٹیڈ مقرر کردہ کلیئرنگ اور مقرر کردہ رپورٹ کرنے کے لیے۔

3.16.2 کمپنی گارنٹیڈ سیٹلمینٹ قبول کرنے کے بعد کمپنی حالات کے پیش نظر جب وہ مرکزی کاؤنٹر پارٹی کے طور پر عمل کرے ان ٹرانزیکشن سے متعلق تو جو کاروبار آے ہیں ان گارنٹیڈ سیٹلمینٹ کے تحت تو ٹرانزیکشن رہے کمپنی کے لیے اور نوویشنڈ کانٹریکٹ کے ساتھ۔

3.16.3 کاروبار کے نوویشن ہونے کے بعد یہ جو کہ گارنٹیڈ سیٹلمینٹ کے تحت آتے ہیں کمپنی کو ٹرانزیکشن ہوگی۔

(1) پیسوں کی شکرگزاری خریداری کلیئرنگ ممبر کی بیچنے والی کلیئرنگ ممبر کو ردوبدل کر دیا جائے پیسوں کی شکرگزاری سے خریداری کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کو۔
(2) خریداری کلیئرنگ ممبر کا جو حق ہے سیکورٹی حاصل کرنے کا بیچنے والی کلیئرنگ ممبر سے اسے بدل دیا جائے خریداری کلیئرنگ ممبر کے حق سے۔ سیکورٹی حاصل کرے کمپنی سے۔

(3) احسان بیچنے والی کلیئرنگ ممبر کا کہ وہ سیکورٹی ڈیلیور کرے خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کو بدل دیا جائے گا۔ احسان بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے حق سے کہ ڈیلیور کرے سیکورٹی کمپنی کو اور۔

(4) بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کا حق کہ پے منٹ حاصل کرے خریدنے والے کلیئرنگ ممبر سے بدل دیا جائے بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے حق ہے کہ وہ حاصل کرے پے منٹ کمپنی سے۔

3.16.4 احسان اور حقوق نوویشنڈ کانٹریکٹ کے تحت:

(1) خریدنے والے کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان اور

(2) بیچنے والے کلیئرنگ ممبر اور کمپنی کے درمیان

کو اپنائے اور نوویشنڈ کانٹریکٹ کی پارٹیز جو ہیں کمپنی اور کلیئرنگ ممبر ایک دوسرے کے لیے یہیں انتظار کریں کہ خریدار اور بیچنے والے کلیئرنگ وہ ایکٹ کریں ایجنٹ کو طور پر انے معلقہ کلائنٹ کے لیے عمل میں لانے کے لیے یا کلیئرنگ اور سیٹلمینٹ کرنے کے لیے متعلقہ ٹرانزیکشن جو کمپنی نے قبول کر لی ہو گارنٹیڈ سیٹلمینٹ کے طور پر۔

3.16.5 جب تک کہ کوئی اور مہیا نہ کرے ان قوانین میں تو نوویشنڈ کانٹریکٹ کے شرائط پر جیسا کہ متعلقہ کاروبار قبول کر لے گارنٹیڈ سیٹلمینٹ کے لیے بدل دیا جائے ایسے نوویشنڈ کانٹریکٹ سے۔

4.1 NCC نظام میں روابط

4.1 NCC نظام اور NCC حصہ دار سے اور ان کے درمیان رابطہ

4.1.1 ہر NCC حصہ دار کرے گا

(a) قائم اور برقرار ایک درمیانی راستہ NCC نظام کے ساتھ اور

(b) یقین دلائے گا کوئی بھی فرد NCC حصہ دار کے علاوہ یا خود یا ایک بااختیار فرد ہوگی رسائی اور میانی راستہ کی NCC نظام کے ساتھ

4.1.2 ایک NCC حصہ دار فوراً ہونٹس دے گا کمپنی کو اگر وہ یا اس کا بااختیار فرد۔

(a) آگاہ ہوگا وجہ یا معاملے سے: یا

(b) ارادہ رکھتا ہوگا کوئی قانونی کارروائی کرنے کا

جو اس کی گنجائش پر اثر انداز ہو کہ رابطہ کر سکے یا اعتباری سے NCC نظام کے ساتھ۔

4.1.3 کمپنی کو فوراً ہونٹس دے دینا چاہیے NCC حصہ دار کو اگر کمپنی کی اہلیت رابطہ کرنے کی NCC حصہ دار کے ساتھ NCC حصہ دار کے انٹرفیس کے

ذریعے NCC نظام کے ساتھ ہے یا نقصان پہنچا سکتی ہے۔

4.1.4 اگر NCC حصہ دار کمپنی کو نعتش دے گا قانون 4.1.2 کے تحت یا کمپنی نوٹس دے گی NCC حصہ دار کو قانون 4.1.3 کے تحت تو کمپنی لے سکتی ہے

ایسے اقدام جو وہ ضروری سمجھے یا خاطر خواہ سمجھے دیانت داری یا حاکمانہ عمل کے لیے NCC نظام کت لیے جن میں شامل ہے نصیحت یا ہدایت دے

NCC حصہ دار کو

(a) روابط کو بحال کرنا: یا

(b) پچھتایا کم کرنا روابط میں نقصان کو

4.1.5 اگر کمپنی دے نصیحت یا ہدایت NCC حصہ دار کو قانون 4.1.4 کے تحت تو NCC حصہ دار مشاہدہ کرے اور عمل میں لائے ان نصیحت یا ہدایت کو

4.1.6 NCC حصہ دار اور NCC نظام کے درمیان روابط الیکٹرونک طریقے سے ہو

4.1.7 ہر NCC حصہ دار کمپنی کے ساتھ مقدمہ دائر کرے یا اکتیار افراد کی لسٹ کے ساتھ اس کیس میں جس میں NCC باڈی کو آپریٹ ہو بورڈ کی تحریک یا ناظر رجسٹر کی تصدیق اختیارات کے طاقت کے صلاح مشورے دے جس سے اس با اختیار افراد کی تقرری ہوئی ہو۔

4.2 ٹیکنیکل یا پرفارمنس کی ضروریات

4.2.1 ایک NCC حصہ دار یقین دلائے پروقت کہ:

(a) اس کے پاس گنجائش ہے کہ رابطہ کر سکے با اعتباری سے NCC نظام کے ساتھ: اور

(b) وہ ملازم رکھے یا برقرار رکھے ایسے کارکن جو ان قوانین اور طریقہ کار سے آشنا ہوں جو ضروری ہو NCC حصہ دار کو اجازت دینے کے لیے کہ وہ اپنے فرائض انجام دے ان قوانین اور طریقہ کار کے مطابق اور پیدا کرے، حاصل کرے اور حاصل کرے رپورٹس طریقہ کار کے مطابق۔

4.2.2 کمپنی نصیحت یا ہدایت دے سکتی ہے NCC حصہ دار کو یقین دلانے کے لیے NCC حصہ دار ملے یا ملتا رہے ٹیکنیکل یا پرفارمنس ضروریات سے۔

4.2.3 NCC حصہ دار مشاہدہ کر سکتا ہے اور عمل میں لاسکتا ہے کوئی بھی نصیحت یا ہدایت قانون 4.2.2 کے تحت۔

4.2.4 قانون 4.2.2 کے بغیر حد کیے تو کمپنی کر سکتی ہے یا وجہ نوٹس پہ چاہے ہوگا NCC حصہ دار کو کہ لے لے اضافی ٹیسٹنگ NCC حصہ دار کی اہلیت کی کہ ٹیکنیکل اور پرفارمنس ضروریات کو پورا کر سکے اگر

(a) کمپنی یا وجہ تعیین کر سکتی ہے کہ بہت ساری غلط ٹرائیز یکشن کو یا ایلپیٹر وک روابطہ کے مسائل کے ساتھ، کہ NCC حصہ دار تنبیہ کرے ایسے عمل سے:

(b) کمپنی متعارف کر سکتی ہے نیا NCC نظام سوئٹ ویئر یا بنا سکتا ہے کوئی بھی بہتری یہاں جو اثر ڈال سکتے ہیں NCC حصہ دار کی اہلیت پہ کہ مل سکے ان ٹیکنیکل اور پرفارمنس ضروریات سے:

(c) NCC حصہ دار نوٹس دے سکتا ہے کمپنی کو قانون 4.1.2 کے تحت: یا

(d) NCC حصہ دار نا کام ہو جائے نوٹس دیے سے کمپنی کو قانون 4.1.2 کے تحت مگر کمپنی آگاہ ہو کہ NCC حصہ دار نافذ کرے یا پیش کرے نافذ کرنے کے لیے

(1) کوئی بھی تبدیلی اس کے انٹرفیس میں NCC نظام کے ساتھ: یا

(2) کوئی بھی تبدیلی ان کے با متقابل مقہول میں جو بدلے یا بدل سکے اسکی گنجائش میں رابطہ کرنے لے لے NCC نظام میں

4.3 ترسیل کی قانونی حیثیت

4.3.1 کمپنی دے سکتی ہے ایک ID ہر NCC حصہ دار کو جب NCC نظام میں داخل ہو: اور

4.3.1A کمپنی دے سکتی ہے علیحدہ ID ہر NCC حصہ دار کو کہ جب وہ داخلہ لے کاروبار کرنے والے فنانس سر، مارچین فنانس سر، ڈیپٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر یا کسٹڈین کلیئرنگ ممبر

4.3.2 NCC حصہ دار استعمال کر سکتا ہے جو ID اسے دی گئی ہے قانون 4.3.1 اور 4.3.1A کے تحت صلاح مشورے سے ہر ترسیل میں بنائی گئی اسے پہنچانے کے لیے ترسیل کا ذریعہ

4.4 ترسیل کا ذریعہ NCC نظام میں:

4.4.1 اگر ترسیل پہچان لے ذرائع کو تو ایسی ترسیل:

(a) جیسا کہ کمپنی مخصوص کر دے کمپنی کی ID کو: یا

(b) جیسا کہ NCC حصہ دار ID کو مخصوص کر دے NCC حصہ دار کے لیے

ایسی ترسیل لی جاسکتی ہے ہر وجہ کے لیے ان قوانین اور یا طریقہ کار کے تحت بنائی جائے یا اس ID حصہ دار کے ذریعے جس بھی طریقے کا کیس ہو۔

4.5 کاروبار/معاملات کے حقائق کی قانونی حیثیت

4.5.1 کوئی بھی کاروبار یا معاملات کا ڈیٹا حاصل ہو NCC نظام کے ذریعے پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے اور یا کمپنی سے اسی قانونی جائز مانا جائے گا ان قوانین اور یا طریقہ کار کے مطابق

چپٹر 5: داخلے کی درخواستیں اور داخل کی اہلیت NCC حصہ دار کے لیے:

5.1 داخلے کی درخواست NCSS کے لیے کلیئرنگ ممبر کے طور پر

5.1.1 کوئی

(a) اسٹاک آپکچنج کا TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا

(b) بینکنگ کمپنی 1962 بینکنگ کمپنی آرڈیننس کے مطلب کے اندر (LVII of 1962) جو دیے گئے ہیں کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3

(c) پیسوں کا ادارہ فنانشل انسٹیٹیوشن کے مطلب کے اندر (فنانس کا بحال کرنا) آرڈیننس 2001 (LVII 2001) جو دیے گئے ہیں کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3

(d) کمپنی، کارپوریشن یا ادارے جس کے سیکشن A3 بینکنگ کمپنی آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) لاگو ہے جو دیے گئے ہیں کم سے کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3

(e) پیسہ لگانے والی کمپنی رجسٹر ہوتی ہے کمیشن کے ساتھ اور کوئی بھی پیسہ لگانے میں نصیحت کرنے والے کو کمیشن لائسنس ملتا ہے نون بینکنگ فنڈس کمپنی کے تحت (قائم کرنا اور قوانین) 2003 کے اصول جو دیتے ہیں کم سے کم شرطیہ ادھار کی قیمت A3 کی اور کسی بھی کسٹڈین کی تقرر ہو سکتا ہے کمیشن کی تصدیق سے صلاح مشورہ سے جیسے دیے گئے اصول میں جو دیتے ہیں کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3

(f) جائیداد کو منظم کرنے والی کمپنی کو کمیشن سے لائسنس ملتا ہے نون بینکنگ فنڈس کمپنیز کے تحت (قائم کرنا اور قوانین) 2003 کے اصول کسی بھی قسم کا باہمی فنڈ بنایا گیا کہیے گئے قانون میں یا کوئی بھی بھروسہ کرنے والا تقرر کیا کمیشن کی تصدیق سے کہے گئے قانون کے صلاح مشورے سے جو کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3 کی مہیا کیا گیا کہ باہمی فنڈ کے کیس میں جو نہیں دیا گیا کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3 کی کہی گئی ضرورت جیسا کہ A3 کی ادھار کی قیمت خیال کی جائے گی تسلی کرنے کے لیے اگر جائیداد کو منظم کرنے والی کمپنی منظم کرے ایسے باہمی فنڈ جو دے کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3 کو مزید مہیا کیا کرے کہ جہاں ایسی منظم کرنے والی کمپنی کہ نہیں دیا جائے مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3 کی تو یہ ضرورت خیال کی جائے گی مطمئن بخش ایک سال کے دورانیہ کے لیے نئی جائیداد کو منظم کرنے والی کمپنی کے کیس میں اگر اہم ذمہ دار جائیداد کو منظم کرنے والی کمپنی دی جائیں گی کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A3: یا

(g) کوئی بھی ہستی جیسا کہ بیان کیا گیا ہے (a), (b), (c), (d), (e), (f) اور جنہیں دیے جائیں گے مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت B کی اضافی ضرورت کے مطابق جیسا کہ رکھا گیا ہے شق 12.A.8.3 میں ان قوانین کے: یا

(h) دوسری شخص جس کے متعلق بورڈ مطمئن ہو کہ اسکی اچھی پیسوں کی حیثیت ہے اہلیت ہے کہ ضروریات کو تسلی بخش کر سکے ان قوانین کے اور ہے اس کے علاوہ مناسب اور ٹھیک فرد قبول کیا جاسکے کلیئرنگ ممبر۔

کمپنی میں درکواست دے سکتا ہے داخلے کے لیے NCSS کو کلیئرنگ ممبر کے طور پر، مہیا کیا جائے کہ TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والے اسٹاک ایچینج کے اور دوسرے افراد کمپنیز اور ہستیاں جو قبول کریں کلیئرنگ ممبر کے طور پر 2001 کے NCSS کے قوانین کے صلاح مشورے سے جاری رہیں گے کلیئرنگ ممبر کے طور پر اگر قبول کر لیے جائیں کلیئرنگ ممبر ان ان قوانین کے تحت، مہیا کیا جائے ایسے کلیئرنگ ممبر ضرورت ہوگی کہ حسب ہدایت کوئی بھی اضافی یا بہتر داخلے کی ضروریات جیسا کہ ان قوانین میں رکھا گیا ہے۔

5.2 کلیئرنگ ممبر کے طور پر داخلہ

5.2.1 کمپنی قبول کرے کلیئرنگ ممبر کے طور پر ایک فرد بائے ایک درخواست قوانین 5.1.1 اور 5.3.1 کے صلاح مشورے سے اگر کمپنی مطمئن ہو کہ۔

(a) درخواست گزار حسب قانون، قانون 5.3.1 کی ضروریات کے ساتھ:

(b) درخواست گزار مہیا کرے اضافی معلومات کمپنی کو ضرورت ہو قانون 5.3.2 کے صلاح مشورے سے

(c) کمپنی مطمئن ہو سکتی ہے کسی بھی معلومات سے حاصل ہوئی ہو قوانین 5.3.1، 5.3.2، اور 5.3.3 کے صلاح مشورے سے:

(d) درخواست گزار پہنچے ٹیکنیکل اور پر فارمنس ضروریات تک قانون 4.2 کے اور اس چپٹر کے:

(e) درخواست گزار لے کاروبار کی دیانت داری سے اس چپٹر کے:

(f) درخواست گزار ملے اس چپٹر کی ضروریات کی گنجائش سے:

(g) کمپنی نے پاس ڈیٹا ہے عمل میں لانے والی گنجائش کا اور کام میں لانے والی اہلیت کا کی خدمات مہیا کریں اضافی کلیئرنگ ممبر کو بغیر خطرے میں ڈالے یا دیانت کو نقصان پہنچائے NCSS کی یا اسکی حاکمانہ کام کو:

(h) درخواست گزار ملے پیسوں کی ضروریات سے ان قوانین کی:

(1) درکواست گزار، درخواست گزار کے کیس میں جو ہو TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا پاکستان اسٹاک ایچینج کا وہ کمپنیشن سے رجسٹر ہو بروکر اور ایجنٹ

رجسٹریشن کے اصول کے تحت 2001 اور جمع کرائے ایسے رجسٹریشن سرٹیفیکیٹ کمپنی کو جبکہ اس کیس میں جہاں رجسٹریشن کمیشن کے ساتھ بروکر اور رجسٹریشن کمیشن کے ساتھ بروکر اور رجسٹریشن قانون اصول 2001 کے تحت ایسے سرٹیفیکیٹ جمع نہیں ہونگے۔ درخواست گزار سے کمپنی صحتاً دے سکتی ہے ID کسی بھی NCSS اختیارات کی اجازت کے بغیر اور رسائی ہوتی ہے NCSS کی خدمات تک، اجازت نہیں دی جائے گی اس وقت تک جب تک رجسٹریشن سرٹیفیکیٹ جمع نہ ہو جائے۔

(j) درخواست گزار جو TRE سرٹیفیکیٹ رکھنے والا پاکستان اسٹاک ایکچینج کارپوریشن ہو بروکر اور ایجنٹ رجسٹریشن قانون 2001 کے تحت جمع کرائے رجسٹریشن سرٹیفیکیٹ کمپنی کو جبکہ ایسا کیس جس میں سرٹیفیکیٹ جمع نہ ہو درخواست گزار سے تو کمپنی تعلق دے سکتی ہے صرف ID اور رسائی NCSS کی خدمات تک، اجازت نہیں دے گی اس وقت تک جب تک رجسٹریشن سرٹیفیکیٹ جمع نہیں ہو جائے۔

5.3 ضروریات درخواستوں کے لیے NCSS میں داخلے کے لیے:

- 5.3.1 کوئی بھی درخواست NCSS میں داخلے کے لیے کلیئرنگ ممبر کے طور پر کرے گی:
- (a) رہے انتہائی موجودہ ترجمانی ایڈمیشن فارم کی جس میں بھرا جائے تمام معلومات۔
 - (b) ساتھ رہے متعلقہ درخواست فیس اور سکیورٹی ڈپازٹ کے جیسا کہ مخصوص کیا ہے فیس، چارجز اور سکیورٹی ڈپازٹ کے شیڈول میں
 - (c) درخواست گزار رکھتا ہے موزوں حالات کہ اگر اسکی درخواست قبول ہو جائے تو درخواست گزار شامل ہو جائے گا کلیئرنگ ممبر راضی نامہ میں اور سہ پارٹی راضی نامہ میں۔
 - (d) عمل میں لایا جائے گا درخواست گزار سے یا ان کی طرف سے اور کمپنی کہ بھیج دیا جائے گا اور
 - (e) حسب قانون عمل کرے مذید ضروریات کے ساتھ ان قوانین اور طریقہ کار کے

5.3.2 کمپنی نوٹس کے ذریعے چاہے گی ایک درخواست گزار NCSS میں داخلے کے لیے کلیئرنگ ممبر کے طور پر کہ کمپنی کہ مہیا کرے اضافی معلومات کے ساتھ درخواست سے متعلق جو کمپنی ضروری سمجھتی ہو درخواست پر غور کرنے کے لیے۔

5.3.3 کمپنی تلاش کر سکتی ہے معلومات فرد سے درخواست گزار کے علاوہ اس حد تک کمپنی ضروری سمجھے غور کرنے میں کہ داخلہ دیا جائے NCSS میں درخواست گزار کو۔

5.3.4 ضرورتس متعلق معلومات کو کھولے دوسری معلومات حاصل کرنے کی تلاش میں قانون 5.3.3 کے تحت یا انکشاف جس کی قانون کو ضرورت ہو تو کمپنی برقرار رکھے ہر درخواست کے راز کو اور جو معلومات ہو اس میں اور جو میا کی جاسکتی ہے۔

5.4 ٹیکنیکل اور پرفارمنس ضروریات؛

- 5.4.1 اس چپٹر کی ٹیکنیکل ضروریات یہ ہیں کہ کمپنی کا باوجود مطمئن ہونا۔
- (a) جیسا کہ بتا گیا جاتا ہے آغاز سے پہلے ٹیسٹنگ میں درخواست گزار کے پاس گنجائش ہوتی ہے کہ رابطہ کر سکیں NCSS پر بھروسے کے ساتھ اور
 - (b) درخواست گزار کے پاس ہوتی ہے کام کرنے کی صلاحیتیں اس حد تک کہ غور کیا گیا ہو ان قوانین میں ان طریقہ کاروں پر اور استعمال کرنے والے کی کتاب میں جیسا کہ کمپنی کے نصاب میں ہے۔
- 5.4.2 اس چپٹر کی پرفارمنس کی جو ضروریات ہیں وہ یہ ہیں کہ کمپنی کی باوجود تسلی درخواست گزار ملازم اور کارکن برقرار ہیں جو ان قوانین اور طریقہ کار کو جانتے ہیں جیسا کہ ضروری ہر درخواست گزار کو اجازت دیتے ہیں کہ وہ اپنی ذمہ داریوں کو بجالائے ان قوانین اور طریقہ کاروں کے مطابق۔

5.5 گنجائش کی ضروریات

5.5.1 گنجائش کی ضروریات اس چھپر کی ہیں

- (a) درخواست گزار کے لیے جو کہ کمپنی یا کوئی اور کارپوریٹ باڈی وہ
- (1) اگر درخواست گزار کمپنی ہے تو درخواست گزار حاصل زدہ نہیں ہوگا کورٹ تقرر کرے گا منظم کرنے کی یا حساب کتاب کے تحت: اور
- (b) درخواست گزار کے لیے جو ہوا ایک انفرادی: کہ
- (1) درخواست گزار نہیں ہے قلیل
- (2) درخواست گزار نہیں ہے سن دماغ کا
- (3) درخواست گزار لاگو نہیں کرتے عدالتی حکم ہونے کو جیسا کہا ایک غیر صل شدہ یا رکھتے ہیں لگتی ہوئی ادائیگی یا مرکب رکھتے ہیں اپنے ادھار دینے والوں کے ساتھ: یا
- (4) درخواست گزار نہیں ہوتا ان ڈسپارج یا غیر صل شدہ

5.6 کاروبار میں دیانت داری کی ضروریات:

5.6.1 اس چھپر کی کاروبار میں دیانت داری کی ضروریات ہیں

(a) درخواست گزار کے لیے جو کہ کمپنی ہو یا دوسری کارپوریٹ باڈی وہ:

- (1) کوئی بھی چیف ایگزیکٹو، سمت بتانے والا یا دوسرے افسر درخواست گزار کہ نہیں رکھتے کسی بھی وقت پانچ سال کے اندر درخواست بنانے سے پہلے NCSS میں داخلے کے لیے مجرم رہے ہوں کسی بھی جرم کے کسی بھی اصول کے تحت کاروبار سے متعلقہ پیشہ ور یا یا کرشل سرگرمی میں۔
- (2) TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر ہونے کے ناتے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے تو درخواست گزار کبھی اعلان نہ کیا گیا ہو قصور دار پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے یا کسی بھی دوسرے اسٹاک ایکسچینج سے جس درخواست گزار TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر تھا یا پھر نمبر ہو باہمی عہد تحلیل ہونے کی تاریخ سے پہلے: اور
- (3) کمپنی کے پاس کوئی وجہ نہیں ہوگی یقین کرنے کی کہ درخواست گزار نہیں بجالائے گا اپنی ذمہ داریوں NCSS سے متعلقہ بہتری سے امانت داری سے اور سچائی سے: اور
- (b) درخواست گزار جو کہ ایک انفرادی ہو۔ وہ:
- (1) درخواست گزار کے پاس نہ ہو پانچ سال کے اندر درخواست بنانے سے پہلے NCSS میں داخلے کے لیے مجرم رہا ہو کسی بھی جرم کے لیے کسی بھی اصول کے تحت یا کرشل سرگرمی سے متعلق:
- (2) درخواست گزار کے پاس نہ ہو پانچ سال کے اندر درخواست بنانے سے پہلے NCSS میں داخلے کے لیے کسی بھی طرح کی سزا کے لیے قید نہ کائی ہو اور نہ ہی کوئی مجرم ہو۔

- (3) اشاک آپکھنج کے TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر کے ناتے تو درخواست گزار کبھی بھی اشاک آپکھنج سے قصو اور بتایا نہیں گیا ہو یا کسی دوسرے اشاک آپکھنج سے جس کا درخواست گزار TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر ہو یا ممبر ہو یا ہمہ تحلیل ہونے کی تاریخ سے پہلے۔
- (4) کمپنی کے پاس کوئی وجہ نہیں کہ یقین کرے کہ درخواست گزار نہیں ہے اونظا کاروباری دیانت دار اور
- (5) کمپنی کے پاس کوئی وجہ نہیں کہ یقین کرے کہ درخواست گزار بجالائے گا اپنی ذمہ داریاں NCSS سے متعلقہ بہتری، امانت داری اور اچھائی سے۔

5.7 کلیئرنگ ممبر راضی نامہ اور سہ طرفی راضی نامہ کا عمل میں لانا:

5.7.1 ایک درخواست گزار کرے گا، جیسا کہ پہلے کے حالت میں NCSS میں داخلہ لینے کے لیے کلیئرنگ ممبر کی گنجائش میں قانون 5.2.1 کے صلاح مشورے سے داخل ہوتا ہے کلیئرنگ ممبر راضی نامہ میں اور سہ طرفی راضی نامہ میں۔

5.7.1.1 جبکہ ایک درخواست گزار داخل ہو سکتا ہے ایک سے زیادہ سہ طرفی راضی نامے میں کسی بھی ڈیزیکٹیشن شاخ سے سیٹلنگ بینک کی۔ ایسے کیس میں جب ہوا ایک سے زیادہ سیٹلنگ اکاؤنٹ برقرار رکھنے کے لیے ڈیزیکٹیشن شاخ کے ساتھ سیٹلنگ بینک کی درخواست گزار کو ضرورت ہوگی کہ شناخت کروائے اسکی اہم ڈیزیکٹیشن شاخ کی NCSS کے پیسوں کی سیٹلمینٹ کے لیے۔ اس کے متعلق ہی کمپنی عمل میں لائے گی NCSS کے پیسے کو سیٹلمینٹ کرنے کی سرگرمی کی ادائیگی اور جمع کرنے کے ذریعے طریقہ کار کے مطابق۔

5.7.1.2 محفوظ کردہ اور خصوصی طور پر مہیا کر دہ موجودہ کلیئرنگ ممبر کے پاس ہو سکتے ہیں ایک سے زیادہ سیٹلنگ بینک ڈیزیکٹیشن براچ کے ساتھ سیٹلنگ بینک کی۔ ایسے کیس میں کہ جب ہوا ایک سے زیادہ سیٹلنگ اکاؤنٹ برقرار رکھے ڈیزیکٹیشن براچ کے ساتھ سیٹلنگ بینک کی تو کلیئرنگ ممبر کو ضرورت ہوگی کہ شناخت کروائے اسکی ڈیزیکٹیشن براچ کی NCSS کے پیسوں کی سیٹلمینٹ کے لیے۔ اس کے متعلق ہی کمپنی عمل میں لائے NCSS کے پیسوں کی سیٹلمینٹ کرنے کے سرگرمیاں NCSS کی ادائیگی یا جمع کرنے کے ذریعے طریقہ کاروں کے مطابق۔

5.7.1.3 ایسے کیس میں جب کہ کسی کلیئرنگ ممبر چاہے سٹل کرنا چاہے اسکی NCSS پیسوں کی سیٹلمینٹ کی سرگرمیاں سیٹلنگ بینک کی ڈیزیکٹیشن براچ کے علاوہ تو کمپنی فیس جمع کرے گی ان قوانین کت فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول کے مطابق۔

5.7.2 قانون 5.2.1 اور قانون 5.7.1 سے متعلق

5.8 درخواست کا منظور نہ ہونا

- 5.8.1 کمپنی مسٹر نہیں کرے گی ایک درخواست جو بنائی گئی ہے قانون 5.2.1 کے تحت جب تک کہ کمپنی:
(a) نوٹس دے درخواست گزار کو وجہ کی کہ کیوں پیش کیا جا رہا ہے درخواست کو مسترد کرنا۔
(b) درخواست گزار استطاعت رکھتا ہے دس کاروباری دنوں کی نوٹس دینے کے بعد (یا ایسے لمبی دورانیے جس میں کہ درخواست گزار کو باوجود ضرورت ہو) جس میں مہیا کی جائیں مزید معلومات یا اس کے علاوہ اقدام کرے کی وجہ بتانے کی جیسا کہ نوٹس میں بیان کیا گیا ہے؛ اور
(c) اس دورانیے کے بعد غور کرنا کہ کوئی بھی مزید معلومات مہیا کی گئی یا اقدام کی گئے درخواست گزار کے ذریعے بتائے وجہات کو نوٹس کے اندر۔
- 5.8.2 اگر قانون 5.8.1 کے طریقہ کار پر چلنے کے بعد کمپنی مطمئن نہیں ہوتی کہ درخواست گزار پورا کر سکے قانون 5.3.1 کی ضروریات کمپنی نوٹس دے سکتی ہے درخواست گزار کو درخواست مسترد کرنے کا اور وجہ دے سکتی ہے کہ کیوں درخواست مسترد ہوئی ہے۔
- 5.8.3 ایک درخواست گزار درخواست کر سکتا ہے سماعت کی چھپڑ 23 کے تحت (سماعت اور اپیل طریقہ کار) چھپڑ کے مطابق اگر کمپنی مسٹر دکر دے اس کی درخواست قانون 5.8.2 کے تحت:
- 5.8.4 کچھ بھی باقی نہ رہے موجود ہے قوانین 5.8.1 سے 5.8.3 میں اگر کمپنی مسٹر دکر تی ہے ایک درخواست اس بنیاد پہ کہ کمپنی کے پاس ڈیٹا کو عمل میں لانے کی گنجائش نہیں ہے یا عملی صلاحیتیں کہ مہیا کر سکیں خدمات اضافی کلیئرنگ ممبر کو تو وہ نوٹس دے گا ایسے فیصلے کا درخواست گزار کی جو ہوگا آخری اور باندھے رکھے گا درخواست گزار کو اور اکیٹیکٹ نہیں بنائے گا سماعت کا قانون 5.8.3 کے صلاح مشورے سے
- 5.8.5 اگر کسی بھی وقت خدمت کے قانون سے پہلے کے نوٹس 5.8.2 کے متعلق کمپنی مشورہ دے گی کہ کمپنی کو چاہیے ڈیٹا کو عمل میں لانے کی گنجائش اور عملی صلاحیتیں کہ مہیا کرے چاہے جانے والی خدمات درخواست گزار کو جس پہ کہ نوٹس دیا گیا تھا کمپنی دیکھے گی درخواست گزار کی درخواست اس طریقے سے جس طریقے سے جس طریقے سے اس طرح کے نوٹس کو لیتی ہے دوسرے درخواست گزار کی مسٹر دکر گئی درخواستیں اسی وجوہات کی بناء پر۔

5.9 کلیئرنگ ممبر کے اختیارات اور ہر جانے؛

- 5.9.1 ایک کلیئرنگ ممبر مہیا کر سکتا ہے کوئی بھی معلومات کمپنی کو کسی بھی ذمہ داری کی جستجو میں کلیئرنگ ممبر کی ان قوانین اور طریقہ کاروں کے تحت کریگا۔
(a) خیال کرے کہ اختیارات مس کمپنی کے کہ معلومات جو دی گئی ہیں وہ صحیح ہیں درست ہیں اور
(b) ہر جانے دی ہوئی کمپنی اگر کوئی نقصانات، تباہیاں قیمتیں اور اخراجات سے گزرتے ہیں یا اٹھاتے ہیں کمپنی جس کے نتیجے میں کوئی بھی کوتاہی معلومات میں موجود ہیں جو کلیئرنگ ممبر کی مہیا کی ہوں

5.10 سیٹلنگ بینک میں داخلے کے لیے اہلیت کا طریقہ

5.10.1 کمپنی قبول کر سکتی ہے ایک بینک وک سیٹلنگ بینک کے طور پر اگر:

(a) (1) اسے لائسنس ملا ہو بینکنگ کا کاروبار چلانے کا پاکستان میں بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 کے تحت (LVII of 1962) یا کارپوریشن ہونے کے ناطے اس کے علاوہ اس کو عنوان دیا جائے گا کہ چلائے بینکنگ کا کاروبار اصول کے تحت جس کے ذریعے تخلیق دیا گیا۔

(2) اسے دی جائے کم سے کم مختصر شرطیہ ادھار کی قیمت A1 کی اور

(5) یہ تعین کر سکتا ہے کم سے کم اس شدہ سرمائے کے ساتھ (نقصان سے فری) ضروریات کی جیسا کہ اسٹیٹ بینک آف پاکستان میں بیان کیا گیا وقت کے ساتھ ساتھ۔

(b) اس کے پاس ہیں متعین کردہ بینک کی شاخیں (ڈیزیکلینیڈ برانچز) رکھتے ہیں طبعی موجودگی علاقے کہ اندر یا بلڈنگ میں جہاں اسٹاک آپکھینچ ہوتا ہے یا اسٹاک آپکھینچ کے گرد و نواح میں جبکہ بورڈ آرام سے ہوتا ہے ان حالات میں وقت کے ساتھ ساتھ

(c) یہ بینک کی برانچ کو مرتبہ دیتا ہے جو کہ کراچی میں ہو اور کمپنی کے لیے قابل قبول ہو، اہم متعلقہ برانچ کے طور پر۔

(d) وہ اہل ہوتا ہے برقرار رکھنے کے ان لان تعلق NCSS کے ساتھ اور

(e) وہ دستخط شدہ یا راضی ہوتا ہے دستخط کے لیے کمپنی کے ساتھ ایک معاہدہ (سیٹلنگ بینک کا راضی نامہ) اس طرح سے جیسے کمپنی نے بیان کیا ہو جہاں تک لیا جائے پیسوں کی سیٹلنگ کی خدمت کرنے کے لیے کمپنی کے فائدے کے لیے اور وہ کلیئرنگ ممبر جو خریدار بن جائیں متعین کردہ شاخ کے ارداخل ہو جائیں سہ طرفہ راضی نامہ میں کمپنی کے ساتھ اور ایسے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ۔

مہیا کیا جاتا ہے کہ بینک قبول کرتے ہیں سیٹلنگ بینک کے طور پر ان قوانین میں جاری رہیں گے کہ وہ ہیں سیٹلنگ بینک کے طور پر جس کہ اگر سیٹلنگ بینک پوری کر دیں ضروریات قانون 5.10.1 میں دی گئی ہیں اور پر ایسے کیس میں کوئی بھی سیٹلنگ بینک تا کام ہو جائے حسب ہدایت ان ضروریات کے اسے نکال دیا جائے گا سیٹلنگ بینک بننے سے پندرہ دن کا نوٹس دینت کے بعد مارکیٹ کے حصہ داروں کو مزید مہیا کیا جائے گا تمام سیٹلنگ بینک حسب ہدایت کر دی گے کوئی بھی اعافی یا بہتر داخلے کی ضروریات کے ساتھ۔

جیسا کہ ہو ہو جو وہ یا مستقبل میں رکھا جائے ان قوانین میں

صفحہ 6: قائم ہونا اور برقرار رکھنا کلیئرنگ اکاؤنٹ اور پیسوں کے اکاؤنٹ کا:

6.1 قائم رکھنا کلیئرنگ اور پیسوں کے اکاؤنٹ کا

6.1.1 فی الفور کسی فرد کا داخلہ ہونے پر کلیئرنگ ممبر کے طور پر قانون 5.2 کے مشورے پر تو کمپنی قائم کرے گی ایک کلیئرنگ اکاؤنٹ اور پیسوں کا اکاؤنٹ اُس کلیئرنگ ممبر کے نام پر NCSS میں۔

6.1.1A فی انفرادی داخلہ ہونے پر ایک کلیئرنگ ممبر ٹریڈنگ فنانس اور مارچین فنانس کے طور پر قائم کرے گی ایک علیحدہ کلیئرنگ اکاؤنٹ اور علیحدہ پیسوں کا اکاؤنٹ ایسے ٹریڈنگ فنانس اور مارچین فنانس کے نام پر NCSS میں MT مارکیٹ اور MT مارکیٹ کی ٹرانزیکشن سے متعلقہ علی الترتیب۔

6.1.1B فی الفور داخلہ ہونے پر ایک کلیئرنگ ممبر ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے طور پر کمپنی قائم کرے گی ایک علیحدہ کمپنی اکاؤنٹ اور علیحدہ پیسوں کا اکاؤنٹ ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے نام پر NCSS میں ڈیٹ مارکیٹ کاروبار سے متعلقہ۔

6.1.2 کلیئرنگ اکاؤنٹ کلیئرنگ ممبر کا برداشت کرے گا ایسی رجسٹریشن تفصیلات اور دوسری معلومات جیسا کہ کلیئرنگ ممبر نے دی ہو داخلہ فارم میں قانون 5.3.1(a) کے متعلق اور ای CDC سے حاصل ہوئی ہو کلیئرنگ ممبر کے اختیار میں، ہر کلیئرنگ ممبر یقین دہانی کرائے گا کہ رجسٹریشن تفصیلات اور دوسری معلومات کمپنی کو مہیا کی گئی ہیں جیسا کہ اوپر دی گئی ہیں وہ درست ہیں اور مکمل ہیں ہر لحاظ سے اور ذمہ دار ہوگا کسی بھی یا تمام خطاؤں کیلئے اور ای ایسی رجسٹریشن تفصیلات اور دوسری معلومات میں کمی۔

6.1.3 اگر کسی بھی وقت تبدیلی ہوتی ہے رجسٹریشن تفصیلات یا دوسری معلومات میں جو کلیئرنگ ممبر نے دی ہو کمپنی کو اور ای کمپنی کو حاصل ہوئی ہو CDC سے جیسا کہ اوپر بتایا گیا ہے تو کلیئرنگ ممبر کمپنی کو پہلے بتائے گا۔

6.2 بورڈ کارپوریشن تفصیلات کا نصاب میں دینا

6.2.1 بورڈ کرے گا وقت کے ساتھ ساتھ بیان کوئی بھی اضافی رجسٹریشن تفصیلات جو کہ ضروری ہو سکتی ہیں NCSS کو سہولیات دے ہو اور کام کرنے کیلئے

6.2.2 جہاں کوئی بھی اضافی تفصیلات بیان کی جائیں قانون 6.2.1 کے صلاح مشورے سے:

(a) تو کمپنی دے دے فوراً نوٹس اُس کا تمام کلیئرنگ ممبر کو، اور

(b) تمام کلیئرنگ ممبر فوراً ہی تیار کر لیں ایسی رجسٹریشن تفصیلات کمپنی کو۔

جب اس چھپڑ میں ان قوانین کا استعمال ہو اور جہاں طریقہ کار میں قابل اطلاق ہو درج ذیل اصطلاحات مراد لئے جائیں گے اور یہاں نیچے دیئے گئے مخصوص معنی لئے جائیں گے۔

<p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے سلسلے میں کسی کاروباری دن پر میچورینی کی تاریخ سے پہلے جس پر قرض لینے والے نے SLB(R) ٹرانزیکشن کا آغاز ہو۔</p> <p>اے مراد ہے این سی سی کا پارٹنر شپ جس نے کمپنی کو بحیثیت لینڈر اور بورور داخلہ کے لئے درخواست دی ہو۔</p> <p>اے مراد ہے قرض لینے والے کی جانب سے SLB پورٹل پر آڈیزاں کوٹیشن تاکہ SLB Eligible Security قرض لی جائے۔</p> <p>اے مراد ہے SLB Eligible سکیورٹیز جو SLB ٹرانزیکشن کے لئے قرض دینے والے کی جانب سے قرض لینے والے کو دی گئی ہو</p> <p>اے مراد ہے NCC کا حصہ دار (participant) جو روڈ اور ان ریگولیشنز میں مقررہ قابلیت کے اصولوں پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کے تحت بحیثیت قرض لینے والا تسلیم کیا گیا ہوتا کہ SLB مارکیٹ سے SLG Eligible سکیورٹیز قرض (ادھار) لے۔</p> <p>اے مراد ہے کراچی انٹرنیٹ آفر ڈریٹ (Ask Side) جیسا کہ KIBOR کے ریورز بیج پر شائع ہوا ہو یا ریورز بیج دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانسل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کی جانب سے شائع کیا گیا ہو۔</p> <p>اے مراد ہے NCC کا حصہ دار (participant) جو روڈ اور ان ریگولیشنز میں مقررہ قابلیت کے اصولوں پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کے تحت بحیثیت قرض دینے والا تسلیم کیا گیا ہو تاکہ SLB مارکیٹ کے ذریعے SLG Eligible سکیورٹیز قرض (ادھار) دے۔</p> <p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے سلسلے میں SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ سے 23 دن کاروباری دن جس پر NCSS برنس کے کھلنے سے پہلے SLB(R) ٹرانزیکشن کا خود بخود آغاز ہو جائے گا۔ جسے NCSS پروسیجر کی مطابقت میں طے کیا جائے گا۔</p> <p>اے مراد ہے SLB Eligible سکیورٹیز قرض دینے کے لئے، قرض دینے والے کی جانب سے SLB پورٹل پر کوٹیشن آڈیزاں کرنا۔</p> <p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے تحت قرض لی گئی سکیورٹیز پر معاوضہ قرض لینے والے کی جانب سے واجب الادا رقم۔</p> <p>اے مراد ہے سکیورٹیز (لیورا سٹیڈ مارکیٹس اور پلچنگ) روڈ 2011</p> <p>اے مراد ہے ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ساتھ SLB حصہ داروں کی جانب سے مینٹین کیا گیا سکیورٹیز ڈیپازٹ</p>	<p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے سلسلے میں کسی کاروباری دن پر میچورینی کی تاریخ سے پہلے جس پر قرض لینے والے نے SLB(R) ٹرانزیکشن کا آغاز ہو۔</p> <p>اے مراد ہے این سی سی کا پارٹنر شپ جس نے کمپنی کو بحیثیت لینڈر اور بورور داخلہ کے لئے درخواست دی ہو۔</p> <p>اے مراد ہے قرض لینے والے کی جانب سے SLB پورٹل پر آڈیزاں کوٹیشن تاکہ SLB Eligible Security قرض لی جائے۔</p> <p>اے مراد ہے SLB Eligible سکیورٹیز جو SLB ٹرانزیکشن کے لئے قرض دینے والے کی جانب سے قرض لینے والے کو دی گئی ہو</p> <p>اے مراد ہے NCC کا حصہ دار (participant) جو روڈ اور ان ریگولیشنز میں مقررہ قابلیت کے اصولوں پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کے تحت بحیثیت قرض لینے والا تسلیم کیا گیا ہوتا کہ SLB مارکیٹ سے SLG Eligible سکیورٹیز قرض (ادھار) لے۔</p> <p>اے مراد ہے کراچی انٹرنیٹ آفر ڈریٹ (Ask Side) جیسا کہ KIBOR کے ریورز بیج پر شائع ہوا ہو یا ریورز بیج دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانسل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کی جانب سے شائع کیا گیا ہو۔</p> <p>اے مراد ہے NCC کا حصہ دار (participant) جو روڈ اور ان ریگولیشنز میں مقررہ قابلیت کے اصولوں پر پورا اترتا ہو اور کمپنی کی جانب سے اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کے تحت بحیثیت قرض دینے والا تسلیم کیا گیا ہو تاکہ SLB مارکیٹ کے ذریعے SLG Eligible سکیورٹیز قرض (ادھار) دے۔</p> <p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے سلسلے میں SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ سے 23 دن کاروباری دن جس پر NCSS برنس کے کھلنے سے پہلے SLB(R) ٹرانزیکشن کا خود بخود آغاز ہو جائے گا۔ جسے NCSS پروسیجر کی مطابقت میں طے کیا جائے گا۔</p> <p>اے مراد ہے SLB Eligible سکیورٹیز قرض دینے کے لئے، قرض دینے والے کی جانب سے SLB پورٹل پر کوٹیشن آڈیزاں کرنا۔</p> <p>اے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے تحت قرض لی گئی سکیورٹیز پر معاوضہ قرض لینے والے کی جانب سے واجب الادا رقم۔</p> <p>اے مراد ہے سکیورٹیز (لیورا سٹیڈ مارکیٹس اور پلچنگ) روڈ 2011</p> <p>اے مراد ہے ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ساتھ SLB حصہ داروں کی جانب سے مینٹین کیا گیا سکیورٹیز ڈیپازٹ</p>
--	--

سکیورٹیز لینڈنگ اور بورونگ (SLB)

سے مراد ہے کمپنی کی جانب سے فراہم کردہ پلیٹ فارم کے ذریعے SLB حصہ داروں کی جانب سے SLB Eligible سکیورٹیز لینڈنگ اور بورونگ (قرض دینا اور قرض لینا)۔ جیسا کہ چپٹر V کے روڈز میں بتایا گیا ہے۔

SLB کنٹریکٹ

سے مراد ہے SLB Eligible سکیورٹیز کو قرض دینے اور قرض لینے کے لئے قرض دینے والے اور قرض لینے والے کے درمیان معاہدہ۔ جو SLB ٹرانزیکشن اور SLB (R) ٹرانزیکشن کا مجموعہ ہے۔ جس میں SLB (R) ٹرانزیکشن کا آغاز مچھوری کی تاریخ پر خود کارانہ طور پر ہوگا یا Accelerated مچھوری ڈیٹ پر قرض لینے کا آغاز ہوگا۔

SLB کنٹریکٹ پرائس

سے مراد ہے بڑا (بولی) میں پروڈکٹ کا قابل اطلاق مخصوص پریمیم۔ SLB ٹرانزیکشن کی قیمت اور SLB کنٹریکٹ کا عرصہ

SLB کنٹریکٹ پریڈ (عرصہ)

سے مراد ہے SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ سے گذرا ہوا عرصہ جب تک SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ شامل نہ ہو

وضاحت: اگر SLB (R) ٹرانزیکشن کی تاریخ وہی ہو جو SLB ٹرانزیکشن کی تاریخ ہے۔ SLB کنٹریکٹ پریڈ ایک دن ہوگا۔

SLB (R) ٹرانزیکشن ڈیٹ (تاریخ)

سے مراد ہے SLB کنٹریکٹ کے سلسلے میں کسی کاروباری دن جس میں SLB (R) ٹرانزیکشن کا آغاز کیا گیا ہو۔

SLB Eligible سکیورٹیز

سے مراد ہے SLB مارکیٹ کے ذریعے لینڈنگ اور بورونگ کے لئے 7A.3.2 کے تحت کمپنی کی جانب سے متوافقاً قیام کردہ اور مطلع کردہ سکیورٹیز

SLB مارکیٹ

سے مراد ہے اس چپٹر کے ان ریگولیشنز کی پیروی میں SLB ٹرانزیکشنز اور اس کے اتفاقی ٹرانزیکشنز کے ذریعے SLB Eligible سکیورٹیز کے سلسلے میں لینڈنگ اور بورونگ کے لئے مارکیٹ

SLB اسپاٹ مارکیٹ

سے مراد ہے کہ کلیئرنگ ممبر (ماسوائے لینڈر) کے توسط سے سکیورٹیز کی ڈیلیوری بنانے کے مقصد کے لئے SLB ٹرانزیکشنز کے ذریعے SLB Eligible سکیورٹیز لینڈنگ اور بورونگ کے لئے مارکیٹ۔ جہاں ایسا کلیئرنگ ممبر بیننس آرڈر سسٹم کے تحت اپنے ڈیلیوری کے فرائض میں غفلت برتا ہو۔ چنانچہ ایسی مارکیٹ میں کمپنی ریڈی مارکیٹ سیلر کے ڈیلیوری ڈیفالٹر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے SLB Eligible سکیورٹیز بورو (borrow) کر سکتی ہے۔ تحریری درخواست کی وصولی پر مقررہ ٹائم شیڈول کے اندر NCSS سسٹم کی تاریخ پر یا اس سے پہلے ان ڈیلیوریڈ سکیورٹیز کی حد تک۔ کمپنی کی جانب سے ایسی بورونگ کے مقصد کے لئے، ایسے ڈیلیوری ڈیفالٹنگ کلیئرنگ ممبر ایسے SLB ٹرانزیکشن کا بنیادی بورور ہوگا اور SLB (R) ٹرانزیکشن کے تصفیہ کے لئے ذمہ دار بھی ٹھہرایا جائے گا۔

SLB سسٹم

سے مراد ہے بااختیار مصالحت کرنے والے کی حیثیت میں کمپنی کی جانب سے فراہم کردہ نظام تاکہ ان ریگولیشنز کی مطابقت میں SLB پورٹل کے ذریعے خفیہ طریقے میں SLB Eligible سکیورٹیز لینڈنگ اور بورونگ کے لئے SLB حصہ دار۔

SLB پورٹل

سے مراد ہے SLB مارکیٹ کے مقصد کے لئے SLB حصہ داروں کو کمپنی کی جانب سے فراہم کیا گیا خود کارانہ پورٹل اور کمپیوٹر سسٹم سے ان کے انٹرفیس کے ذریعے قابل رسائی۔

SLB سافٹ ویئر

سے مراد ہے SLB سسٹم بشمول تمام مینین کے گئے سافٹ ویئر کے استعمال کے لئے متعلقہ تمام سسٹمز اور پروگرامز کا استعمال اور SLB سسٹم کے مقصد کے لئے کمپنی کی جانب سے استعمال (SLB سسٹم کے سلسلے میں کمپنی کے ساتھ کمیونیکیشن کے لئے SLB حصہ دار کی جانب سے استعمال کئے گئے سافٹ ویئر)

SLB حصہ دار	سے مراد ہے لینڈ ریا پورور۔ کسی بھی صورت میں۔
SLB ID	سے مراد ہے کمپنی کی جانب سے لینڈ راور/یا پورور کو مختص کیا گیا کوڈ
SLB ٹرانزیکشن	سے مراد ہے طے شدہ معاوضہ کی شرح کے عوض SLB Eligible سکیورٹیز کی لینڈنگ اور بورنگ کے مقصد کے لئے SLB کنٹریکٹ کی تعمیل کے لئے لینڈ ر اور پورور کے مابین ٹرانزیکشن۔ اور NCSS میں بطور کلیئرنگ کے لئے لاکڈ ان کنٹریکٹ وصول ہوتا ہے اور NCSS کے ذریعے طے پاتا ہے۔
SLB ٹرانزیکشن ڈیٹ (تاریخ)	سے مراد وہ تاریخ ہے جس پر ایک پیش کش یا بولی یکساں ہو کہ SLB ٹرانزیکشن کا آغاز ہو۔
SLB (R) ٹرانزیکشن	سے مراد ہے مچھوری کی تاریخ یا مچھوری کی تاریخ سے پہلے لینڈر کے لئے پورور کی جانب سے پورویڈ سکیورٹیز کے بدلے کے لئے ٹرانزیکشن ریلیز (جاری) ہو۔
SLB ٹرانزیکشن ویلیو	سے مراد SLB ٹرانزیکشن کی رقم ہے جس کا حساب SLB ٹرانزیکشن کی تعمیل کے وقت ریڈی مارکیٹ میں SLB Eligible سکیورٹیز کی فوری نافذ العمل قیمت پر لگایا جاتا ہے۔
اسپاٹ پریڈ	سے مراد ہے کتاب بند ہونے کی تاریخ سے پہلے ٹریڈنگ کے پریڈز۔ جیسا کہ وقتاً فوقتاً پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے مطلع کیا گیا ہو۔

7A.2. SLB حصہ داروں کے لئے داخلے اور قابلیت کے اصول

7A.2.1 SLB حصہ داروں کے لئے قابلیت کے اصول

کلیئرنگ ممبر اہل ہوگا کہ کمپنی کو بحیثیت لینڈ ر اور/یا پورور داخلے کے لئے درخواست دے۔ اگر ایسا کلیئرنگ ممبر اصولوں پر پورا اترتا ہو جیسا کہ **V** کے روڈز میں وضاحت کی گئی ہے۔

- (i) بروکر کلیئرنگ ممبر ریگولیشن 7A.5.1 میں بیان کردہ مناسب سرمایہ کی ضروریات پوری کرتا ہو۔
- (ii) بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کی معنوں میں ایک بینکنگ کمپنی۔ اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ **A3** مختص کی گئی ہو۔
- (iii) ایک مالی ادارہ جس پر بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کے سیکشن 3A کا اطلاق ہوتا ہو۔ اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ **A3** مختص کی گئی ہو۔
- (iv) انوسٹمنٹ فنڈس سرورسز فراہم کرنے کے لئے کمیشن کی جانب سے لائسنس یافتہ انوسٹمنٹ فنڈس کمپنی جسے کم سے کم منجمنٹ کوائلی ریٹنگ کا **AM3** مائٹس مختص کیا گیا ہو۔
- (v) دیگر کوئی کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی جانب سے حتمی منظوری سے مشروط) مطمئن ہو کہ مستحکم فنڈس بحیثیت رکھتا ہے اور ان ریگولیشنز کی ضروریات کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتا ہے اور بصورت دیگر **SLB** حصہ دار تسلیم کرنے کے لئے موزوں اور صحیح فرد ہے۔

7A.2.2 SLB حصہ دار کے داخلے کو قبول کرنا/انکار کرنا

- 1- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے درخواست گزار کو بحیثیت لینڈ ر اور/یا پورور داخل (تسلیم) کر سکتی ہے جو روڈز کے رول 26 میں رجسٹریشن کی ضروریات اور دستاویزات مکمل کرنے سے مشروط ہے۔
- 2- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے سماعت کا موقع فراہم کرنے کے بعد بحیثیت **SLB** حصہ دار داخل (تسلیم) کرنے سے انکار کر سکتی ہے۔

7A.2.3 سالانہ فیس

ہر نان بروکر کلیئرنگ ممبر بحیثیت تسلیم کیا گیا **SLB** حصہ دار کمپنی کو ہر کینڈر سال کے آغاز سے پہلے سالانہ فیس ادا کرے گا جیسا کہ فیس کے شیڈول میں بیان کیا گیا ہے۔ ادا نگی ایسے اکاؤنٹ میں کی جائے گی جو اس مقصد کے لئے وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مقرر کیا جائے گا۔

اور اس کا انحصار پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب پچھلے چھ مہینوں کے دستیاب ڈیٹا پر کیا جائے گا۔ موجودہ لسٹ میں کسی اضافے اور/یا منسوخی کے نتیجے میں کمپنی SLB Eligible حصہ داروں کو ان کمنگ اور فیئرنگ آؤٹ کے متعارف کروانے کے لئے NCC حصہ داروں کو کم از کم 30 دنوں کا پیشگی نوٹس دے گی۔ مذکورہ نوٹس کی مدت ختم ہونے کے بعد آؤٹ گویک سیکورٹیز میں SLB کی پوزیشنز مندرجہ ذیل ہو جائے گی اور تصفیہ کے مقاصد کے لئے صرف اجراء کے لئے دستیاب ہوں گی۔ آؤٹ گویک سیکورٹیز سے متعلق نوٹس پریڈ کے اختتام پر SLB کنٹریکٹ میں ان ریلیزڈ پوزیشن اپنی متعلقہ مچھوری ڈیٹ یا Accelerated مچھوری ڈیٹ میں ریلیزڈ موجود ہوں گی۔

7A.4 SLB کنٹریکٹس اور سٹیلمنٹ

7A.4.1 SLB پورٹل

تمام SLB حصہ داروں کے لئے کمپنی کی جانب سے SLB پورٹل دستیاب کئے جائیں گے۔

7A.4.2 خفیہ ٹریڈنگ

متعلقہ SLB حصہ داروں کے لئے بااختیار مصالحت کرنے والے کی سرگرمی کے ذریعے کمپنی کی جانب سے تمام SLB کنٹریکٹس کی سہولت دی جائے گی۔ جو کہ SLB کنٹریکٹ کے لئے انڈر لائینگ فریقین ہیں۔ SLB حصہ دار کسی SLB کنٹریکٹ کو انڈر لائنگ کاؤنٹر پارٹی کی شناخت کی رسائی کے لئے اہل نہیں ہوں گے۔

7A.4.3 پروسیجر (طریقہ کار)

1- SLB ٹرانزیکشنز کے لئے تمام پیش کشیں اور بولیاں SLB پورٹل پر براہ راست آویزاں کی جائیں گی۔

2- پیش کش میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) SLB Eligible سیکورٹیز جو کہ لینڈ روپے کا خواہشمند ہے۔

(ii) پریمیم کی مرہبہ شرح

(iii) لینڈر کی SLB آئی ڈی اور اپنے کلائنٹ کی UIN تفصیلات جہاں ایسے کلائنٹ کی سیکورٹیز استعمال کی گئی ہوں۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات SLB پورٹل پر آویزاں نہیں ہوں گی۔

1- بولی میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) SLB Eligible سیکورٹیز جو کہ بورور لینے کا خواہشمند ہے۔

(ii) پریمیم کی مرہبہ شرح

(iii) بورور کی ٹریڈ آئی ڈی۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات SLB پورٹل پر آویزاں نہیں کی جائیں گی۔

4- SLB ٹرانزیکشن کی تعمیل کی تصدیق کی جائے گی جب ایک پیش کش ایک بولی کے مطابق نہ ہو۔ ایک بار تصدیق ہو جانے کے لئے SLB ٹرانزیکشن ناقابل تفسیح ہو جائے گی۔

جیسا کہ ان ریگولیشنز میں بتایا گیا ہے اور ساتھ ہی ساتھ SLB سسٹم سے SLB (R) ٹرانزیکشن جنریٹ کی جائے گی۔

7A.4.4 پیش کشوں اور بولیوں کی تفسیح

SLB حصہ داروں کو انہیں ہم آہنگ کرنے سے پہلے SLB مارکیٹس میں ان کی جانب سے پیش کی گئی کسی پیش کش یا بولی میں ترمیم کرنے یا منسوخ کرنے کی اجازت ہوگی۔

7A.4.5 ناقابل تفسیح SLB / SLB (R) ٹرانزیکشنز

نہی لینڈر نہ ہی بورور کو SLB ٹرانزیکشن یا SLB (R) ٹرانزیکشن کے کسی حصہ میں ترمیم اور/یا منسوخی کی اجازت نہیں ہوگی۔

اور اس کا انحصار پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب پچھلے چھ مہینوں کے دستیاب ڈیٹا پر کیا جائے گا۔ موجودہ لسٹ میں کسی اضافے اور/یا منسوخی کے نتیجے میں کمپنی SLB Eligible حصہ داروں کو ان کمنگ اور فیئرنگ آؤٹ کے متعارف کروانے کے لئے NCC حصہ داروں کو کم از کم 30 دنوں کا پیشگی نوٹس دے گی۔ مذکورہ نوٹس کی مدت ختم ہونے کے بعد آؤٹ گویک سیکورٹیز میں SLB کی پوزیشنز مندرجہ ذیل ہو جائے گی اور تصفیہ کے مقاصد کے لئے صرف اجراء کے لئے دستیاب ہوں گی۔ آؤٹ گویک سیکورٹیز سے متعلق نوٹس پریڈ کے اختتام پر SLB کنٹریکٹ میں ان ریلیزڈ پوزیشن اپنی متعلقہ مچھوری ڈیٹ یا Accelerated مچھوری ڈیٹ میں ریلیزڈ موجود ہوں گی۔

7A.4 SLB کنٹریکٹس اور سٹیلمنٹ

7A.4.1 SLB پورٹل

تمام SLB حصہ داروں کے لئے کمپنی کی جانب سے SLB پورٹل دستیاب کئے جائیں گے۔

7A.4.2 خفیہ ٹریڈنگ

متعلقہ SLB حصہ داروں کے لئے بااختیار مصالحت کرنے والے کی سرگرمی کے ذریعے کمپنی کی جانب سے تمام SLB کنٹریکٹس کی سہولت دی جائے گی۔ جو کہ SLB کنٹریکٹ کے لئے انڈر لائینگ فریقین ہیں۔ SLB حصہ دار کسی SLB کنٹریکٹ کو انڈر لائنگ کاؤنٹر پارٹی کی شناخت کی رسائی کے لئے اہل نہیں ہوں گے۔

7A.4.3 پروسیجر (طریقہ کار)

1- SLB ٹرانزیکشنز کے لئے تمام پیش کشیں اور بولیاں SLB پورٹل پر براہ راست آویزاں کی جائیں گی۔

2- پیش کش میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) SLB Eligible سیکورٹیز جو کہ لینڈ روپے کا خواہشمند ہے۔

(ii) پریمیم کی مرہبہ شرح

(iii) لینڈر کی SLB آئی ڈی اور اپنے کلائنٹ کی UIN تفصیلات جہاں ایسے کلائنٹ کی سیکورٹیز استعمال کی گئی ہوں۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات SLB پورٹل پر آویزاں نہیں ہوں گی۔

1- بولی میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) SLB Eligible سیکورٹیز جو کہ بورور لینے کا خواہشمند ہے۔

(ii) پریمیم کی مرہبہ شرح

(iii) بورور کی ٹریڈ آئی ڈی۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں بھری گئی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات SLB پورٹل پر آویزاں نہیں کی جائیں گی۔

4- SLB ٹرانزیکشن کی تعمیل کی تصدیق کی جائے گی جب ایک پیش کش ایک بولی کے مطابق نہ ہو۔ ایک بار تصدیق ہو جانے کے لئے SLB ٹرانزیکشن ناقابل تفسیح ہو جائے گی۔

جیسا کہ ان ریگولیشنز میں بتایا گیا ہے اور ساتھ ہی ساتھ SLB سسٹم سے SLB (R) ٹرانزیکشن جنریٹ کی جائے گی۔

7A.4.4 پیش کشوں اور بولیوں کی تفسیح

SLB حصہ داروں کو انہیں ہم آہنگ کرنے سے پہلے SLB مارکیٹس میں ان کی جانب سے پیش کی گئی کسی پیش کش یا بولی میں ترمیم کرنے یا منسوخ کرنے کی اجازت ہوگی۔

7A.4.5 ناقابل تفسیح SLB / SLB (R) ٹرانزیکشنز

نہی لینڈر نہ ہی بورور کو SLB ٹرانزیکشن یا SLB (R) ٹرانزیکشن کے کسی حصہ میں ترمیم اور/یا منسوخی کی اجازت نہیں ہوگی۔

7A.4.6 SLB حصہ داروں کو اسی SLB Eligible سکیورٹی اسی کلائنٹ یا مالکانہ حیثیت کے لئے لینڈ کرنے یا بورور کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔ جب تک کہ ایسے SLB Eligible سکیورٹی میں موجودہ SLB کنٹریکٹ کا تصفیہ نہ ہو جائے۔ کوئی بھی SLB حصہ دار بورورڈ سکیورٹی ریٹیز کو مزید لینڈ نہیں کرے گا۔

7A.4.7 تصفیہ کا نظام

SLB ٹرانزیکشنز اور (R) SLB ٹرانزیکشنز کا تصفیہ بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت کیا جائے گا۔ جیسا کہ ان ریگولیشنز اور پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے جو درج ذیل ہیں۔

(i) SLB ٹرانزیکشن کی صورت میں بورورڈ کا فرض ہوگا کہ کمپنی کو SLB ٹرانزیکشن کی قیمت ادا کرے اور لینڈر کا فرض ہوگا کہ بورورڈ سکیورٹی ریٹیز ڈیلیور کرے۔ باضابطہ طور پر ایسے SLB ٹرانزیکشن کی 100 فیصد رقم کمپنی کی جانب سے لینڈر کو ادا کی جائے گی۔

بتایا گیا ہے کہ اس صورت میں جہاں SLB ٹرانزیکشن کی تکمیل SLB اسپاٹ مارکیٹ میں کی گئی ہو۔ بورورڈ کا فرض ہوگا کہ کمپنی کو SLB ٹرانزیکشن ویلیو (قیمت) ادا کرے اور لینڈر کا فرض ہوگا کہ بورورڈ سکیورٹی ریٹیز کو کمپنی کے CDC اکاؤنٹ میں کمپنی کے وقتاً فوقتاً مقررہ وقت میں ڈیلیور کرے۔ کمپنی باضابطہ طور پر ایسے بورورڈ سکیورٹی ریٹیز کو بائیر (خریدار) کلیئرنگ ممبرز کے متعلقہ CDC میں ہاؤس اور سب اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کرے گا۔ خواہ کوئی صورت ہو۔ باضابطہ طور پر SLB ٹرانزیکشن کی قیمت کی 100 فیصد رقم کمپنی کی جانب سے لینڈر کو ادا کی جائے گی۔

(ii) جزیٹ کی گئی (R) SLB ٹرانزیکشن کی صورت میں خواہ SLB مارکیٹ میں SLB ٹرانزیکشن یا SLB اسپاٹ مارکیٹ کی بنیاد پر ہو۔ خواہ کوئی صورت ہو۔

(a) بورورڈ سکیورٹی ریٹیز ڈیلیور کرے گا اور کمپنی SLB کنٹریکٹ پر اس ایڈجسٹ کرنے کے بعد بورورڈ کو SLB ٹرانزیکشن کی بقایا رقم ادا کرے گی۔ بتایا گیا ہے

جہاں SLB کنٹریکٹ پر اس SLB ٹرانزیکشن کی قیمت سے بڑھ جائے۔ بورورڈ ایسے بڑھی ہوئی رقم پر و سجرز کی مطابقت میں کمپنی کو ادا کرے گا۔ اور

(b) لینڈر کمپنی کو SLB ٹرانزیکشن کی ویلیو کی 100 فیصد رقم کمپنی کو ادا کرے گا اور کمپنی ایڈجسٹ کی گئی SLB کنٹریکٹ پر اس کے ساتھ بورورڈ سکیورٹی ریٹیز لینڈر کو ڈیلیور کرے گا۔

7A.4.8 جبری اجراء

تمام SLB کنٹریکٹس SLB Eligible سکیورٹی ریٹیز سے متعلق اسپاٹ پریڈ کے شروع ہونے سے پہلے کام کے درن پر جبری طور پر ویلیو کی جائیں گی۔

7A.4.9 کمپنی کے فرائض

(i) ریگولیشن 7A.4.10 سے مشروط، کمپنی اپنے کردار میں بحیثیت با اختیار مصلحت کنندہ کام کرے گی جیسا کہ SLB حصہ داروں کے SLB کنٹریکٹس کے تصفیہ کے لئے عام ایجنٹ کے درمیان SLB حصہ داروں کے درمیان اور سکیورٹی ریٹیز ڈیلیور کرنے کے لئے اور سکیورٹی ریٹیز وصول کرنے سے اور وصول کرنے کے لئے یا کسی واجب الادا رقم کی ادائیگی کے لئے یا ایسے SLB حصہ داروں کی جانب واجب الادا ادائیگی کے سلسلے میں کسی SLB کنٹریکٹس کے ساتھ اور ان ریگولیشنز کے مطابق جاری مقاصد کو انجام دینے کے تمام ضروری اور صحیح چیزیں انجام دینا کسی ذمہ داری یا فرائض کے بغیر۔ جیسا کہ ایک پرنسپل

(ii) کمپنی انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 233AA کے مطابق SLB کنٹریکٹس کے سلسلے میں لینڈرز سے ایڈوائس ٹیکس وصول کرے گی۔

7A.4.10 کمپنی کی ذمہ داری

-1 SLB ٹرانزیکشنز اور (R) SLB ٹرانزیکشنز کے تصفیہ کے سلسلے میں کمپنی صرف یہ فرض ہوگا کہ ان ریگولیشنز کے مطابق ایسے ٹرانزیکشنز سے متعلق SLB حصہ داروں

کے مابین ڈیلیوری اور ادائیگی کی سہولت دے۔ ہر SLB حصہ دار تسلیم و تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

(a) کسی سکیورٹی ریٹیز کے ٹیکس، مالیت، اصل ہونے، صحیح یا موثر ہونے یا NCSS کے ذریعے کسی دیگر دستاویزات یا انٹرومنٹ کی منظوری

(b) کسی معاہدے یا اس سے متعلق کسی دیگر دستاویز کی تکمیل، اس کے اصل ہونے، موثر ہونے یا قابل نفاذ ہونے۔

(c) SLB کنٹریکٹس کے سلسلے میں واجب الادا رقم کو وصول کرنا۔

(d) کسی SLB حصہ دار کی مالی حیثیت

(e) SLB سسٹم کے سلسلے میں ان کے مابین معاہدوں یا کسی دیگر دستاویزات کی تکمیل کے تحت ان کے فرائض میں SLB حصہ داروں کی کارکردگی اور تکمیل

(f) SLB کنٹریکٹس کے سلسلے میں SLB حصہ دار کی جانب سے دیئے گئے بیانات (خواہ تحریری ہو یا زبانی) یا کوئی معاہدہ یا دستاویزات

2- SLB حصہ دار کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ اس نے اپنی خود مختار نہ سرمایہ کاری کی ہے اور SLB سسٹم میں اس کی شراکت کے سلسلے میں خطرہ کی تشخیص شامل ہے اور SLB سسٹم کے سلسلے میں کمپنی کی جانب سے اسے فراہم کی گئی کسی معلومات پر انحصار نہیں کیا گیا ہے۔

3- ان ریگولیشنز کے تحت SLB حصہ داروں کو ادائیگی کرنا اور سیکورٹیز ڈیلیور کرنا کمپنی کا فرض ہے۔ اس شرط پر SLB حصہ دار مروجہ ادائیگی یا سیکورٹیز وصول کرے گا اور کوئی بھی SLB حصہ دار کمپنی کے لئے کوئی تدبیر نہیں رکھے گا۔ اگر کمپنی کو کار سپونڈنگ ادائیگی یا سیکورٹیز وصول نہ ہوں۔ کمپنی کوئی فرض نہیں رکھے گی کہ کوئی رقم ادا کرے یا کوئی سیکورٹیز ڈیلیور کرے ماسوائے اس حد تک کہ کمپنی نے ایسے کار سپونڈنگ ادائیگی وصول کی ہو۔ یہ SLB حصہ داروں کی جانب سے تسلیم اور طے پایا ہے کہ SLB سسٹم میں ان کی شراکت سے متعلق SLB حصہ داروں کی جانب سے کریڈٹ رسک تصور کیا گیا ہے جو کہ SLB حصہ داروں کا ہے۔

7.4.11 SLB حصوں داروں کی ذمہ داری

تمام واجب الادا SLB ٹرانزیکشنز اور (R) SLB ٹرانزیکشنز کی پابندی SLB حصہ داروں پر ہوگی جب تک کہ ان ریگولیشنز کے مطابق تصفیہ نہیں ہو جاتا۔

7A.4.12 ٹرانزیکشن کی لاگتیں

تمام SLB حصہ دار SLB کنٹریکٹس کے سلسلے میں تمام ٹرانزیکشن کے لئے، فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈیپازٹ شیڈول کی مطابقت میں کمپنی کو مروجہ ٹرانزیکشن کے اخراجات کمپنی کو ادا کریں گے۔

7A.4.13 لینڈنگ کے اخراجات

SLB ٹرانزیکشنز پر پریم کی مروجہ شرح کا تعین پیش کش اور بولیوں کو بیچ کرنے کے ذریعے کیا جائے گا۔ ایساریٹ چنانچہ ایک مہینے کے KIBOR سے زیادہ نہیں ہوگا (آنے والے کام دن پر فوراً بند ہونے پر) بعد 8 فیصد سالانہ

7A.5 رسک مینجمنٹ

SLB کنٹریکٹس کے لئے SLB حصہ داروں کا رسک مینجمنٹ ان ریگولیشنز کے سچر 12 کے مطابق کمپنی کی جانب سے کیا جائے گا۔

7B چھپر 7B مارجن فنانسنگ سسٹم

7B1

7B1.1 تعریف کی ابتدا

7B.1.1 تعریف

جب اس چھپر میں ان قوانین کا استعمال ہو اور جہاں طریقہ کار میں قابل اطلاق ہو درج ذیل اصطلاحات مراد لئے جائیں گے اور یہاں نیچے دیئے گئے مخصوص معنی لئے جائیں گے۔

درخواست فارم سے مراد ہے ان ریگولیشنز کے تحت MF مارکیٹ میں کلیئرنگ ممبر کے بحیثیت مارجن فنانسرا داخلے کے لئے وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے دستیاب ہو۔

درخواست گزار سے مراد کلیئرنگ ممبر ہے جس نے کمپنی کو بحیثیت مارجن فنانسرا داخلے کے لئے درخواست دی ہو۔

بلا کیڈ اسٹیٹس) سے مراد ہے جہاں کوئی MF Eligible سکیورٹیز اور/یا فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز مارجن

فنانسر کے CDC کا ڈنٹ کو ایسے اسٹیٹس میں ڈیلیوری گئی ہوں، جسے مارجن فنانسر کی جانب سے استعمال نہیں کیا جاسکتا۔

بروکر مارجن فنانسر سے مراد ہے NCSS کا بروکر کلیئرنگ ممبر جسے ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کی جانب سے بحیثیت

مارجن فنانسرا داخل (تسلیم) کیا گیا ہو۔ ایسا بروکر کلیئرنگ ممبر قوانین کی مطابقت میں فنانس فراہم کر سکتا ہے۔

فنانسنگ پارٹنری شپ ریٹو (FPR) ہر MF Eligible سکیورٹیز کی خریداری کے لئے مارجن فنانسی کی جانب سے کم از کم ادا کی گئی

مقررہ ایکویٹی پارٹی سپنڈیشن اور MF ٹرانزیکشن ویلیو کے مابین تناسب۔ اس مقصد کے لئے ہر MF ٹرانزیکشن کے لئے کم از کم ایکویٹی پارٹی سپنڈیشن MF ٹرانزیکشن ویلیو کا 10 فیصد ہوگا۔ بتایا

گیا ہے کہ FPR صرف نقد کی شکل میں وصول کیا جائے گا۔

فنانسر کی قابل قبول سکیورٹیز سے مراد ہے مارجن فنانسر کی جانب سے کسی سکیورٹیز کی لین دین کرنا اور قبول کرنا بطور MF

کنٹریکٹ کے مطابق مروجہ ہیر کس اور دیگر مناسب شرائط کے ساتھ

سے مراد ہے کراچی انٹربینک آفر ڈریٹ (Ask Side) کا ایک مہینے کا یومیہ اوسط جیسا کہ

KIBR کے ریورز بیج پر شائع ہوا ہو یا ریورز بیج دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانشل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کی جانب سے شائع کیا گیا ہو۔

MF کنٹریکٹ پریڈ (عرصہ) سے مراد ہے MF ٹرانزیکشن کی تکمیل سے پہلے MF پارٹنری شپس کے مابین طے شدہ مدت

7B.3.1.1 Eligible) ڈیکلریشن) کی تعمیل میں کمپنی کی جانب سے سے مراد ہے ریگولیشن

اعلان کی گئی سکیورٹیز

MF مارکیٹ سے مراد ہے اس چھپر کے ان ریگولیشنز کی پیروی میں MF ٹرانزیکشن اور اس کے اتھارٹی ٹرانزیکشنز

کے ذریعے MF Eligible سکیورٹیز کے سلسلے میں فنانسنگ پیش کرنے اور حاصل کرنے کے لئے مارکیٹ

سے مراد ہے MF ٹرانزیکشن کے وقت مخصوص ریٹرن (معاوضہ) کا مروجہ ریٹ۔ اس مقصد کے لئے مارک اپ ریٹ KIBOR + 8 فیصد سالانہ لگایا جائے گا۔

MF مارک اپ ریٹ

سے مراد ہے کہ اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کی پیروی کمپنی کی جانب سے MF ٹرانزیکشنز اور MF Eligible سکیورٹیز میں (R) MF ٹرانزیکشنز کے آغاز، تصدیق اور ریکارڈنگ کے لئے MF پارٹنیشنس کو NCSS میں فراہم کیا گیا موڈیول۔

MF موڈیول

سے مراد ہے مارجن فنانشیال مارجن فنانشی خواہ کوئی صورت ہو۔

MF پارٹنیشن

سے مراد ہے کمپنی کی جانب سے بااختیار وسیلہ کی حیثیت میں مارجن فنانشنگ کے لئے MF پارٹنیشنس کو باہمی معاہدات کی بنیاد پر متعلقہ پارٹنیشنس کو بحیثیت کاؤنٹر پارٹنیشنس فراہم کرنا اور ان ریگولیشنز کی مطابقت میں MF موڈیول کے ذریعے MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کا آغاز کرنا، تصدیق کرنا اور ریکارڈ کرنا۔

MF سسٹم

سے مراد ہے ٹرانزیکشن جو مقصد کے لئے MF سسٹم پر اثر انداز ہو (i) مارجن فنانش اور مارجن فنانشی کی جانب سے مارجن فنانشیڈ سکیورٹیز اور MF ٹرانزیکشن کا ریٹرن جو کارپوریشننگ MF ٹرانزیکشن کے فریق ہوں یا (ii) MF ٹرانزیکشن کا بند کرنا جیسا کہ ریگولیشن 7B.3.4 یا 7B.10.3 کے پیراگراف 2 میں بیان کیا گیا ہے۔

MF (R) ٹرانزیکشن

سے مراد ہے ایک ٹرانزیکشن جو MF سسٹم پر اثر انداز ہو کہ ریڈی مارکیٹ میں MF Eligible سکیورٹیز کی خریداری کے لئے جانب دارانہ فنانس ہو اور NCSS میں وصول ہو جس سے متعلقہ ریڈی مارکیٹ کو تصفیہ کی ذمہ داری متعلقہ FPR کے حد تک مارجن فنانشی سے مارجن فنانش کو منتقل ہو جائے گی۔

MF ٹرانزیکشن

سے مراد ہے FPR کی بنیاد پر MF ٹرانزیکشن میں مارجن فنانش کی جانب سے فراہم کی جانے والی فنانشنگ کی متعلقہ رقم۔

MF ٹرانزیکشن ویلیو

سے مراد ہے کمپنی کا کلیئرنگ ممبر جو MF ٹرانزیکشنز میں داخل ہوا ہو۔

مارجن فنانش

سے مراد ہے مارجن فنانشنگ سے متعلق طے کئے گئے شرائط کا معاہدہ، اس فارم کو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مرتب کیا جائے گا۔ بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے بھرا جائے گا اور کمپنی اس بروکر کلیئرنگ ممبر بحیثیت مارجن فنانشی کے داخلے کے لئے پری کنڈیشن ہے۔

مارجن فنانشی کلیئرنگ ممبر ایگریمنٹ

سے مراد ہے کلیئرنگ ممبر ان ریگولیشنز میں مرتب کردہ اہلیت کے اصول پر پورا اترتا ہو۔ اور اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کی جانب سے بحیثیت مارجن فنانشر تسلیم (داخل) کیا گیا ہو۔

مارجن فنانشر

سے مراد ہے مارجن فنانشنگ سے متعلق طے کئے گئے شرائط کا معاہدہ، اس فارم کو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مرتب کیا جائے گا۔ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے بھرا جائے گا اور کمپنی اس کلیئرنگ ممبر بحیثیت مارجن فنانشر کے داخلے کے لئے پری کنڈیشن ہے۔

مارجن فنانشر کلیئرنگ ممبر ایگریمنٹ

مارجن فنانسنگ سے مراد ہے اس چھپر کے ان ریگولیشنز کی پیروی میں ریڈی مارکیٹ میں MF Eligible سیکورٹیز کی خرید کے لئے فنانس مارجن فنانسنگ کی جانب سے اس کے مارجن فنانس دستیاب فنانسنگ فیسیلیٹی۔

مارجن فنانسنگ سیکورٹیز سے مراد ہے MF Eligible سیکورٹیز کی خریداری۔ جس کی جزی سرمایہ کار MF ٹرانزیکشن کی تعمیل میں مارجن فنانسنگ کی جانب سے کی جائے گی۔

ٹان بروکر مارجن فنانس سے مراد ہے NCSS کا ٹان بروکر کلیرنگ ممبر جسے کمپنی کی جانب سے ان ریگولیشنز کے تحت بحیثیت مارجن فنانس تسلیم کیا گیا ہو۔

روز سیکورٹی ڈیپازٹ اسپاٹ پریڈ سے مراد ہے سیکورٹیز (لیوریجڈ مارکیٹس اور پلچنگ) روز 2011 ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ساتھ MF پارٹنرشپس کی جانب سے رکھا گیا سیکورٹی ڈیپازٹ سے مراد ہے کتاب بند ہونے کی تاریخ کے آغاز سے پہلے ٹریڈنگ کا عرصہ جیسا کہ وقتاً فوقتاً پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے مطلع کیا گیا ہو۔

7B.2 MF پارٹی سٹیٹمنٹس کے لئے داخلے کی درخواستوں اور داخلے کے اصول

7B.2.1 مارجن فنانسنگ کے لئے قابلیت کے اصول

کلیرنگ ممبر اہل ہوگا کہ کمپنی کو بحیثیت ٹریڈنگ فنانس داخلے کے لئے درخواست دے۔ اگر ایسا کلیرنگ ممبر چھپر III میں بیان کردہ اصولوں پر پورا اترتا ہو اس صورت میں کہ

1- اسٹاک ایکسچینج کا TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر ہو۔ کمپنی کی جانب سے بحیثیت بروکر کلیرنگ ممبر تسلیم کیا گیا ہو اور ان ریگولیشنز میں بیان کردہ سرمایہ کی ضروریات پوری کرتا ہو۔

2- بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کی معنوں میں ایک بینکنگ کمپنی ہو اور اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ A3 مختص کی گئی ہو۔

3- بینکنگ کمینیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کے معنوں میں ایک مالی ادارہ ہو اور اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ A3 مختص کی گئی ہو۔

4- انوسٹمنٹ فنانس سرومرفراہم کرنے کے لئے کمیشن کی جانب سے لائسنس یافتہ انوسٹمنٹ فنانس کمپنی ہو اور اسے کم سے کم سے کم نیجنٹ کوالٹی ریٹنگ AM3 ائسنس مختص کیا گیا ہو۔

5 دیگر کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں (کمیشن کی جانب سے حتمی منظوری سے مشروط) بورڈ مطمئن ہو کہ یہ اچھی مالی حیثیت رکھتا ہے اور ان ریگولیشنز کی ضرورت کو پورا کرنے صلاحیت رکھتا ہے اور بصورت دیگر بحیثیت مارجن فنانسر تسلیم کیا جانا صحیح اور درست ہے۔۔۔

7B.2.2 مارجن فنانسر کے داخلے کو قبول کرنا/انکار کرنا

1- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے درخواست گزار کو مارجن فنانسر داخل (تسلیم) کر سکتی ہے جو رولز کے رول 9 میں بیان کردہ رجسٹریشن کی ضروریات اور دستاویزات مکمل کرنے سے مشروط ہے۔

2- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے سماعت کا موقع فراہم کرنے کے بعد بحیثیت مارجن فنانسر داخل (تسلیم) کرنے سے انکار کر سکتی ہے۔

7B.2.3 مارجن فنانسنگ کے لئے مارجن فنانسی

تمام بروکر کیئرنگ ممبرز NCSS کے MF موڈیول میں مارجن فنانس ہوں گے۔ بتایا گیا ہے کہ کمپنی ہر ایسے بروکر کیئرنگ ممبر سے مطمئن ہو۔

1- پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں اپنے داخلے کے لئے متعلقہ ریگولیشنز، رولز اور گورننگ پروڈیجز کے تحت کارگر TRE سرٹیفیکیٹ رکھتا ہو۔

2- کسی عدالت میں کوئی کارروائی زیر التواء نہ ہو جو ایسے بروکر کیئرنگ ممبر کے TRE سرٹیفیکیٹ پر مادی طور پر برا اثر رکھ سکتی ہو یا ایسے بروکر کیئرنگ ممبر کے خلاف پاکستان اسٹاک ایکسچینج یا کمیشن کی جانب سے کسی کارروائی کا آغاز نہ کیا گیا ہو۔

3- ایسے بروکر کیئرنگ ممبر سے ان ریگولیشنز، کسی قانون یا دیگر ریگولیشنز کی خلاف ورزی نہ کی گئی ہو۔

4- اس کے باجواز نمائندگان کی جانب سے تعمیل شدہ اور مہر لگا اگیٹریمنٹ پیش کیا گیا ہو۔

7B.2.4 MF پارٹیسپنٹ کی، معطلی یا برطرفی

کمپنی MF پارٹیسپنٹ پر پابندی عائد کر سکتی ہے یا رولز کی شکوکوں کے مطابق MF پارٹیسپنٹ کے داخلے کو معطل یا منسوخ کر سکتی ہے۔ چنانچہ اس صورت میں کہ MF پارٹیسپنٹ ان ریگولیشنز کی پیروی میں بحیثیت کیئرنگ ممبر معطل یا برطرف کر دیا جاتا ہے۔ ایسا MF پارٹیسپنٹ کمپنی کی جانب سے مزید کارروائی عمل میں لائے بغیر MF پارٹیسپنٹ معطل یا برطرف ہو جائے گا۔ کمپنی فوری طور پر سے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو مطلع کرے گی اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفیکیٹ کی معطلی، ضبطگی یا منسوخی کے بارے میں CDC کو مطلع کرے گا اور متعلقہ ریگولیشنز کے مطابق متعلقہ CDS میں رسائی پر پابندی عائد ہو جائے گی۔

7B.2.5 MF پارٹیسپنٹس کی ضمانتیں اور تلافیاں

ان ریگولیشنز اور پروڈیجز کے تحت MF پارٹیسپنٹ کے کسی فرض کی تعمیل میں MF پارٹیسپنٹ کمپنی کو کوئی معلومات فراہم کرے گا (a) کمپنی کو فراہم کی گئی معلومات مکمل، درست اور صحیح ہیں اور کوئی غلطی نہیں کی گئی یا جو ایسی معلومات گمراہ کن ہو اور

(b) کمپنی کی تلافی کرے گا اور کمپنی کی جانب سے پیش آنے والے کسی نقصانات یا اخراجات اور لاگت کی تلافی کرے گا جو MF پارٹنر شپ کی جانب سے فراہم کی گئی معلومات کسی نقص یا غلطی پر مشتمل ہو یا ایسی معلومات گمراہ کن ہوں۔

MF ٹرانزیکشنز اور سٹلمنٹ 7B.3

MF موڈیول 7B.3.1

کمپنی کی جانب سے NCSS میں MF موڈیول دستیاب ہوگا تا کہ تمام MF پارٹنر شپس MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشن آغاز اور تصدیق کو ریکارڈ کریں۔

7B.3.1.1 قابلیت کا اقرار

کمپنی سیکورٹیز کا انتخاب کرے گی جو ان ریگولیشن 7B.3.1.2 میں بیان کردہ قابلیت کے اصول کی مطابقت میں MF مارکیٹ کے مقصد کے لئے بطور MF Eligible سیکورٹیز اعلان کرنے کے قابل ہو اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے بنائے گئے ڈیٹا پر دستیاب ہو۔ منتخب کی گئی سیکورٹیز کو کمپنی کی جانب سے بطور MF Eligible سیکورٹیز اقرار کیا جائے گا۔

7B.3.1.2 قابلیت کا اصول

1- بک انٹری فارم میں لسٹڈ سیکورٹیز ہیں

2- سیکورٹیز کی جاری کرنے والا ایکسچینج کے ڈیٹا لٹر کا ڈسٹریکشن نہیں رکھا جائے گا۔

7B3.1.3 قابلیت پر نظر ثانی

کمپنی کی جانب سے MF Eligible سیکورٹیز کی اس لسٹ پر ہر چھ مہینے بعد نظر ثانی کی جائے گی اور ایسی نظر ثانی ایسے دورانیہ کے اختتام سے قبل انجام دی جائے گی۔ اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج پر پچھلے چھ مہینوں کے دستیاب ڈیٹا کی بنیاد پر انجام دے گی۔ موجودہ لسٹ میں کسی اضافے اور/یا حذف ہونے کے نتیجے میں MF Eligible سیکورٹیز کے آنے اور جانے والے کے تعارف کے لئے NCC پارٹنر شپس کو کم از کم 60 دنوں کا پیشگی نوٹس دے گی۔ مذکورہ نوٹس پر پڑے کے اختتام پر جانے والی سیکورٹیز کی MF پوزیشن منجمد ہو جائیں گی اور تصفیہ کے مقاصد کے لئے صرف ریٹیز کے لئے دستیاب ہوں گی۔

7B3.2 مارجن فنڈنگ ایگریمنٹ

1- MF موڈیول میں MF ٹرانزیکشن کی تعمیل سے پہلے، MF پارٹنر شپس کے لئے ضروری ہوگا کہ کریڈٹ لائنز کا بندوبست کریں اور اس شرائط و ضوابط طے کریں۔ اس مقصد کے لئے، MF پارٹنر شپس قوانین کے مطابق ایگریمنٹ کی تکمیل کریں گے اور امور کا احاطہ کریں گے۔ جیسا کہ (a) مارجن فنڈنگ کے لئے قابل قبول MF Eligible سیکورٹیز کی لسٹ اور MF Eligible سیکورٹیز بشمول ایسی لسٹ میں اسی لسٹ سے خارج نہیں ہوگی ماسوائے کم از کم دو ہفتوں کو پیشگی نوٹس دینا۔

(b) ہر MF Eligible سیکورٹیز کے لئے FPR جو مارجن فنڈنگ کے لئے قابل قبول ہو۔

(c) مارجن فنڈنگ فیسیلیٹی کی حد

(d) MF مارک اپ ریٹ

(c) MF کنٹریکٹ پریڈ

(d) مارجن اور MtM نقصانات کے لئے قابل قبول رقیب کی صورتیں

- (g) ڈیفالٹ مینجمنٹ پروسیجرز
 (h) کارپوریٹ افعال کاروبار اور
 (i) دیگر امور جو MF پارٹنرس کے مابین طے پائے ہوں

2- بروکر مارجن فنانسرز صرف اپنے کلائنٹس کو مارجن فنانسنگ فراہم کریں گے اور ضروری ہوگا کہ ان قوانین کے مطابق اوپر بیان کردہ شرائط پر ایسے کلائنٹ سے ایگریمنٹ کی تکمیل کریں۔

3- مارجن فنانسر کو اجازت ہوگی کہ MF Eligible سکیورٹیز میں مارجن فنانسنگ ایسے MF Eligible سکیورٹیز کی فری فلوٹ کا 5% فیصد فراہم کرے۔ اس مقصد کے لئے فری فلوٹ کا تعین پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے کیا جائے گا۔

4- مارجن فنانسی کے لئے ضروری ہوگا کہ مارجن فنانسنگ کے حصول کے مقصد کے لئے اپنے کلائنٹ سے ایگریمنٹ کی تکمیل کریں۔ ایسے ایگریمنٹ میں واضح طور پر بتایا گیا ہوگا کہ ایسا کلائنٹ خطرہ لیتا ہے کہ اس کی سکیورٹیز مارجن فنانسر کی جانب سے فروخت کی جاسکتی ہیں۔ ایسے مارجن فنانسی کی جانب سے کسی ڈیفالٹ کی صورت میں بشمول متعلقہ مارجن فنانسی کی جانب سے کسی بنائی گئی مارجن کال۔

7B.3.3 MF ٹرانزیکشن کا آغاز اور تصدیقی پروسیجرز

1- مارجن فنانسر کے ضروری ہوگا کہ MF موڈیول میں مطلوبہ تفصیلات بیان کرے۔ جیسا کہ مارجن فنانسی، زیادہ سے زیادہ مارجن فنانسنگ ایڈونٹ (رقم)۔ MF Eligible سکیورٹیز، FPR اور دیگر معلومات جو وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مطلوب ہوں۔

2- مارجن فنانسنگ فیسیلیٹی ہردن کے ٹریڈ کی تاریخ پر ریڈی مارکیٹ کی نٹ خریداریوں کے خلاف دستیاب ہوگی اور MF پارٹنرس کو مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق دستیاب ہوگی۔ اس مقصد کے لئے کمپنی ہر بروکر بحیثیت مارجن فنانسی کے لئے NCSS پر ہر ٹریڈ ڈیٹ وصول کرنے کے لئے ریڈی مارکیٹ ٹریڈز سے نٹ خریداریوں کا حساب مارجن فنانس وائز۔ سکیورٹیز ریڈی وائز اور UNI وائز (بشمول پروپرائیٹری اکاؤنٹ) سے لگائے گی۔ نٹ خریداریاں خریداریوں میں شامل نہیں ہوں گی جو MT مارکیٹ میں فنانسنگ کی گئی ہوں۔

مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق سٹلمنٹ کی تاریخ پر MF پارٹنرس کے لئے ریڈی مارکیٹ کی نٹ خریداریوں کے خلاف بھی مارجن فنانسنگ فیسیلیٹی دستیاب ہوگی۔ نٹ خریداریاں خریداریوں میں شامل نہیں ہوں گی جو ٹریڈ کی تاریخ پر فنانسنگ کی گئی ہوں جیسا کہ اوپر بتایا گیا ہے۔ کمپنی کی جانب سے ایسی فنانسنگ فیسیلیٹی صرف MF پارٹنرس تک بڑھا سکتی ہے۔ اگر کمپنی چاہے یہ اس کی قطعی صوابدید ہے متعین کرے کہ سٹلمنٹ کی تاریخ پر MF پارٹنرس کی جانب سے فنانسنگ کی ضروریات خالص / کھری ہیں۔

3- اوپر کی بنیاد پر کمپنی کی جانب سے نٹ خریداریوں کا حساب لگایا جائے گا جیسا کہ پیرا گراف 2 میں اوپر بیان کیا ہے۔ مارجن فنانسی MF ٹرانزیکشن کا آغاز کر سکتا ہے (جب تک مارجن فنانسر کی جانب سے تصدیق نہ ہو۔ ایسی ٹرانزیکشن کو یہاں اس کے بعد Initiated

Transaction کا حوالہ دیا جائے گا) جو NCSS پر مارکیٹ اسٹیل لانس کے پورے لمبی پل میں مکمل یا جزوی ہو۔ ایسی initiated ٹرانزیکشنز کا آغاز مارجن فنانشی کی جانب سے کیا جاسکتا ہے اور مقررہ ٹائم شیڈول میں مارجن فنانشی کو بھیج دیا جائے گا۔ بتایا گیا ہے کہ بروکر مارجن فنانشی اسٹاک ایکسچینج کے کسی TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر کو مارجن فنانشی فراہم نہیں کر سکتا۔ خواہ ایسا TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر مارجن فنانشی نہ ہو۔

4۔ آغاز پر، ایسے Initiated ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشی کو اس کی تصدیق کے لئے NCSS پر ظاہر کیا جائے گا۔ چنانچہ FPR کے لئے تصدیق کرنے کی پابندی ہوگی۔

5۔ مارجن فنانشی تصدیق کرنے والے کو Initiated ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو ایڈٹ کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور ایک اختیار رکھے گا کہ ٹریڈ کی تاریخ پر مقررہ ٹائم شیڈول میں پورے Initiated ٹرانزیکشن کی تصدیق کرے یا مسترد کر دے۔

6۔ شروع کرنے والا مارجن فنانشی مارجن فنانشی کی جانب سے اس کی تصدیق سے پہلے کسی بھی وقت MF Initiated ٹرانزیکشن کو منسوخ کر سکتا ہے۔ شروع کرنے والے مارجن فنانشی کی جانب سے Initiated ٹرانزیکشن کے منسوخ ہونے پر یا کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشی کی جانب سے مسترد کرنے پر NCSS ایسے MF Eligible سکیورٹی میں نٹ خریداریوں کے انڈر لائننگ کی حد تک مزید MF ٹرانزیکشنز کی جزیشن کی اجازت دے گا۔

7۔ جہاں Initiated ٹرانزیکشن کی تاریخ پر مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں نہ ہی تصدیق ہوئی ہو نہ ہی مسترد کیا گیا ہو۔ NCSS خود کارانہ طور پر اسے ڈے پروسیس کے اختتام کے دوران MF موڈیول سے نکال لے گا اور ایسا Initiated ٹرانزیکشن واقع ہونے سے روک لیا جائے گا۔

8۔ MF ٹرانزیکشنز کی آغاز اور تصدیق درج ذیل شرائط کے مکمل کرنے سے مشروط ہوگی۔

- مارجن فنانشی سے MF Eligible سکیورٹیز اور اس کے متعلق FPR کی لسٹ کے ساتھ کریڈٹ لائن دستیاب ہو۔
- مارجن فنانشی کسی MF Eligible سکیورٹی میں اس MF Eligible سکیورٹی کے فری فلوٹ کا 5% سے زیادہ فنانس نہیں سکتا جو
- مارجن فنانشی وائز۔ سکیورٹی وائز اور UIN وائز (بشمول پرو پرائیٹری اکاؤنٹ) ریڈی مارکیٹ ٹریڈز سے ایسے MF Eligible سکیورٹیز کے لئے نٹ خریداریاں کرے گا۔
- پوزیشن کی لیمٹس (مارکیٹ وائز۔ مارجن فنانشی وائز۔ کلائنٹ وائز) جیسا کہ اس چھپرے کے ریگولیشنز میں بیان کیا گیا ہے دستیاب ہیں، اور
- کیپٹل کی مناسب حد جیسا کہ اس چھپرے کے ان ریگولیشنز میں بیان کی گئی ہے تجاوز نہیں کرے گی۔

7B.3.4 MF ٹرانزیکشنز کا سٹیلٹ

1۔ ہر MF ٹرانزیکشن کی سٹیلٹ کی تاریخ وہی گی جس تاریخ پر ریڈی مارکیٹ میں MF Eligible سکیورٹی خریدی گئی تھی۔ جب ایک بار متعلقہ کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانشی کی جانب سے تصدیق ہو جاتی ہے۔ ایسے MF ٹرانزیکشنز کو بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت سٹیلٹ کیا جائے گا جیسا کہ ان

ریگولیشنز اور پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے۔ جس سے مارجن فنانسز پابند ہوگا کہ سٹلمنٹ کی تاریخ پر تصدیق شدہ MF ٹرانزیکشن کی قیمت ادا کرے۔ ریڈی مارکیٹ خریداریوں کا بقایا حصہ متعلقہ مارجن فنانشی کی جانب سے متعلقہ سٹلمنٹ کی تاریخ پر ادا کیا جائے گا۔ سٹلمنٹ پر تمام مارجن فنانسز سکیورٹیز متعلقہ مارجن فنانسز کے CDC کاؤنٹ میں بلا کیڈ اسٹینس کے لئے بھیج دی جائیں گی۔

MF ٹرانزیکشنز جنہیں متعلقہ کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانسز کی جانب سے سٹلمنٹ کی تاریخ پر تصدیق کیا گیا ہو۔ ایسا MF ٹرانزیکشنز اس طریقہ سے سٹیل کیا جائے گا کہ مارجن فنانسز مارجن فنانشی سے براہ راست MF ٹرانزیکشن ویلو طے کرے گا اور ریڈی مارکیٹ کی خریداریوں کے رقم کی ذمہ داری متعلقہ سٹلمنٹ کی تاریخ پر NCSS کے ذریعے سٹیل کی جائے گی۔ سٹلمنٹ پر تمام مارجن فنانسز سکیورٹیز متعلقہ مارجن فنانسز کے CDC کاؤنٹ میں بلا کیڈ اسٹینس کے لئے بھیج دی جائیں گی۔

2۔ اگر مارجن فنانسز مارجن فنانسز سکیورٹیز کے فروخت کرنے والے کی جانب سے ڈیفالٹ کی T+2 کے کاؤنٹ پر بلا کیڈ اسٹینس میں اپنے CDC کاؤنٹ میں مارجن فنانسز سکیورٹیز وصول نہیں کرتا۔ کہنی NCSS پروسیجرز کے مطابقت میں اسکو آرنگ اپ پروسیس کا آغاز کرے گی اور مارجن فنانسز سکیورٹیز اسکو آرنگ اپ پروسیس کے ذریعے خریدے گی اور SD+1 کی بنیاد پر بلا کیڈ اسٹینس میں ایسے مارجن فنانسز کے CDC کاؤنٹ کو منتقل کر دے گی۔ اگر کہنی اسکو آرنگ اپ پروسیس میں متعلقہ Eligible سکیورٹیز خریدنے کی صلاحیت نہ رکھتی ہو پھر کہنی NSCC کے پروسیجرز کے مطابق کلوز آؤٹ پروسیس کا آغاز کرے گی اور اسے مارجن فنانسز کو ادا کرے گی اور فنانشی کی کلوز آؤٹ رقم کا تعین NCSS پروسیس FPR کے تناسب سے کیا جائے گا اور ایسے مارجن فنانسز (R) MF ٹرانزیکشن ان ڈیلیورڈ Eligible سکیورٹیز کی حد تک ان کلوز آؤٹ کے خلاف کرے گا جو مذکورہ بالا کے مطابق ادا کر دی گئی ہو۔ مارجن فنانشی ایسا (R) MF ٹرانزیکشن کے سلسلے میں کوئی ذمہ داری نہیں رکھے گا۔

7B.3.5 MF(R) ٹرانزیکشن کے آغاز اور تصدیق کا پروسیس

1۔ مارجن فنانشی کی جانب سے اپنے مارجن فنانسز کے ساتھ MF ٹرانزیکشن کی قیمت پر ریڈی مارکیٹ سے مارجن فنانسز سکیورٹیز کے نٹ سیلز کی مارکیٹ اسٹیل لائس کے پورے ٹیلی پلو میں MF(R) ٹرانزیکشن کا آغاز کر سکتا ہے۔ اس مقصد کے لئے کہنی مارجن فنانشی وائز، سکیورٹیز وائز اور UIN وائز (بشمول پروپرائیٹری کاؤنٹ) NCSS پر ہر ٹریڈ کی موصول تاریخ کے لئے ریڈی مارکیٹ سے نٹ سیلز کا حساب لگائے گی۔

2۔ مارجن فنانشی پیرا 11 اوپر میں بیان کردہ ضروریات پر عمل کے بغیر MF(R) ٹرانزیکشنز کا بھی آغاز کر سکتا ہے۔ متعلقہ مارجن فنانسز کی جانب سے تصدیق پر، ایسی ٹرانزیکشنز کا فیصلہ براہ راست متعلقہ MF پارٹنیشنس کے مابین NCSS سے باہر کیا جائے گا۔ ایسی صورت میں مارجن فنانسز سکیورٹیز متعلقہ مارجن فنانسز کے بلا کیڈ اسٹینس سے ختم ہو جائے گا اور ایسے مارجن فنانسز کے CDC کاؤنٹ میں دستیاب اسٹینس میں خود بخود منتقل ہو جائے گا یا اس کے کلائنٹ کے سب اکاؤنٹس میں منتقل ہو جائے گی۔ خواہ کوئی صورت ہو۔

3۔ آغاز کرنے والے مارجن فنانسز کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانسز کی جانب سے تصدیق سے قبل کسی بھی وقت MF (R) Initiated ٹرانزیکشنز کو منسوخ کر سکتا ہے۔

4- MF (R) ٹرانزیکشن کے آغاز پر، وہی تفصیلات کاؤنٹر پارٹی مارجن فنانس کو اس کی تصدیق کے لئے MF موڈیول کے ذریعے ظاہر کی جائیں گی۔ تصدیق کرنے والا مارجن فنانس کو MF (R) initiated ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو ایڈٹ کرنے کی اجازت نہیں ہوگی اور اسے اختیار ہوگا کہ MF (R) initiated ٹرانزیکشن کو مقررہ ٹائم شیڈول میں ٹریڈ کی تاریخ پر اس کی تصدیق کرے یا منسوخ کرے۔

5- اگر ٹرانزیکشن کی تاریخ پر مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ میں نہ ہی تصدیق کی جاتی ہے نہ ہی مسترد کیا جاتا ہے۔ NCSS مزید پروسیسنگ کے لئے دن کے اختتامی پروسیس کے دوران اسے خود بخود نکال دے گی۔

6- مارجن فنانس ریگولیشن 7B.10.3 کے مطابق MF(R) ٹرانزیکشن کا آغاز بھی کر سکتا ہے۔

7- MF پارٹیشن کی جانب سے ہر MF کنٹریکٹ کے لئے MF کنٹریکٹ پریڈ کا فیصلہ کیا جائے گا۔

7B.3.6 MF (R) ٹرانزیکشنز کا سٹلمنٹ (تصفیر)

1- ہر MF (R) ٹرانزیکشن کی سٹلمنٹ کی تاریخ وہی گی جس تاریخ پر ریڈی مارکیٹ میں MF Eligible سکیورٹیز فروخت کی گئی تھی۔ جیسا کہ پیراگراف 1 ریگولیشن 7B.3.5 میں بتایا گیا ہے جب ایک بار ایسے MF (R) ٹرانزیکشن کی مارجن فنانس کی جانب سے تصدیق ہو جاتی ہے۔ ایسا MF (R) ٹرانزیکشنز کو بیئلس آرڈر سسٹم کے تحت سیٹل کیا جائے گا جیسا کہ ان ریگولیشنز اور پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے۔ جس سے مارجن فنانس پابند ہوگا کہ سٹلمنٹ کی تاریخ پر تصدیق شدہ MF ٹرانزیکشن کی قیمت وصول کرے۔ اور مارجن فنانس سکیورٹیز بلا کیڈ اسٹیشن سے نکل جائے گی اور مارجن فنانس کے CDC اکاؤنٹ سے آن ورڈ ڈیلیوری کے لئے بیئلس آرڈر سسٹم کے تحت منتقل ہو جائے گی۔ NCSS کے باہر MF پارٹیشن کی جانب سے MF کنٹریکٹ پریڈ کے دوران MF مارک اپ ریٹ پر حاصل کیا گیا مارک اپ طے کیا جائے گا۔ مزید یہ کہ مارجن فنانس سکیورٹیز کے کارپوریٹ انفعال متعلقہ MF پارٹیشن کی جانب سے NCSS کے باہر ان کے باہمی معاہدوں کے مطابق طے کئے جائیں گے۔

2- اگر ریڈی مارکیٹ میں سیل ٹرانزیکشن کی ٹریڈ ویلیو جو MF (R) ٹرانزیکشن کے انڈر لائنگ ٹرانزیکشن ایسے MF (R) ٹرانزیکشن (کمی کی رقم) کی MF ٹرانزیکشن ویلیو سے کم ہو۔ ایسے MF (R) ٹرانزیکشن کے لئے مارجن فنانس بیئلس آرڈر ڈیلیوری موومنٹ کے لئے کمپنی کو شارٹ فال (کمی) کی رقم ادا کرے گا۔ اگر ایسا مارجن فنانس مقررہ ٹائم شیڈول کی مطابقت میں شارٹ فال کی رقم ادا کرنے میں ناکام رہتا ہے، ایسا MF (R) ٹرانزیکشن منسوخ ہو جائے گا۔ ایسی منسوخی پر متعلقہ فنائی ذمہ دار برقرار رہے گا اپنی پوری ریڈی مارکیٹ کی سیل ٹرانزیکشنز کے سٹلمنٹ کو یقینی بنائے گا۔ متعلقہ مارجن فنانس کی جانب سے ایسی ریڈی مارکیٹ سٹلمنٹ کی ذمہ داری پوری نہ کرنے کی صورت میں ان ریگولیشنز کی مطابقت میں کارپوریٹنگ ریڈ مارکیٹ کے خریداروں کے اطمینان کے لئے ڈیلیوری ڈیفالٹ پروسیجر کا اطلاق ہوگا۔

7B.4 کمپنی کے فرائض

(i) 7B.5 ریگولیشن سے مشروط کمپنی MF پارٹی سٹیشن کے درمیان MF ٹرانزیکشن اور MF ٹرانزیکشنز کی ریکارڈنگ کے لئے MF موڈیول فراہم کرنے والے کے کام کرے گی۔ اور سکیورٹیز ڈیلیوری کرنے اور سکیورٹیز وصول کرنے اور وصول کرنے کے لئے یا کسی واجب الادا

رقوم کو ادا کرنے کے لئے MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں MF ٹرانزیکشن کی مد میں ایسے MF پارٹنیشن کی جانب سے واجب الادا ہو اور ایسے دیگر کام انجام دے جیسا کہ ان ریگولیشنز میں بیان کیا گیا ہے جو کسی ذمہ داری کے پیش آئے بغیر جاری مقاصد کو انجام دینے کے لئے ضروری یا صحیح ہوں یا کسی MF پارٹنیشن یا ان کے متعلقہ کلائنٹس کے لئے بحیثیت پرنسپل، ایجنٹ، امین یا ٹرسٹی ذمہ دار ہوں۔

(ii) کمپنی انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 233AA کے مطابق مارجن فنانسر سے مارجن فنانسنگ کے سلسلے سے ایڈوانس ٹیکس وصول کرے گی۔

7B.5 کمپنی کی ذمہ داری

1- MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کے تصفیہ کے سلسلے میں کمپنی کا صرف یہ فرض ہوگا کہ ان ریگولیشنز کے مطابق ایسے ٹرانزیکشنز سے متعلق MF پارٹنیشنوں کے مابین ڈیلیوری اور ادائیگی کی سہولت دے۔ ہر MF پارٹنیشن تسلیم و تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

(a) کسی سیکورٹی کے ٹائٹل، مالیت، اصل ہونے، صحیح یا موثر ہونے یا NCSS کے ذریعے کسی دیگر دستاویزات یا انسٹرومنٹ کی منظوری

(b) کسی معاہدے یا اس سے متعلق کسی دیگر دستاویز کی تکمیل، اس کے اصل ہونے، موثر ہونے یا قابل نفاذ ہونے۔

(c) مارجن فنانسنگ کے سلسلے میں واجب الادا رقم کو وصول کرنا۔

(d) کسی MF پارٹنیشن کی مالی حیثیت

(e) MF پارٹنیشن کی جانب سے معاہدوں کے تحت ان کے فرائض کی انجام دہی اور مشاہدہ یا ان کے مابین معاہدوں یا کسی دیگر دستاویزات کی تکمیل۔

(f) مارجن فنانسنگ کے سلسلے میں کوئی معاہدہ یا دستاویزات میں MF پارٹنیشن کی جانب سے بنائے گئے کسی بیان کی درستگی۔

2- ہر MF پارٹنیشن کمپنی کے لئے تصدیق کرتا ہے کہ یہ

(a) اس نے خود اپنی آزادانہ تفتیش کی ہے اور مارجن فنانسنگ میں اپنی شرکت کے سلسلے میں متعلقہ MF پارٹنیشن کے مالی حالت اور امور کی تشخیص کی ہے۔ اور مارجن فنانسنگ کے سلسلے میں کمپنی کی جانب سے اسے فراہم کی گئی معلومات پر بھروسہ نہیں۔

(b) MF پارٹنیشن کی ساکھ اور قدر و قیمت کی جانچ پڑتال اس کی جانب سے جاری رہے گی جو یہ کسی MF ٹرانزیکشن یا MF (R) ٹرانزیکشن کی تعمیل کرے گا۔

3- کمپنی کا فرض ہے۔ کہ واجب الادا ادائیگی کی وصولی پر MF پارٹنیشن کو ادا ہوگی کرے اور کوئی بھی MF پارٹنیشن کمپنی کے لئے کوئی ریکورس نہیں رکھے گا، اگر کمپنی کو کارپوریٹنگ ادا ہوگی وصول نہیں ہوتی۔ کمپنی کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی کہ کوئی رقم ادا کرے ماسوائے اس حد تک کہ کمپنی نے ایسی کارپوریٹنگ ادا ہوگی وصول کی ہو۔ یہ MF پارٹنیشن کی جانب سے تسلیم اور طے پایا ہے کہ MF سسٹم میں ان کی شرکت سے متعلق MF پارٹنیشنوں کی جانب سے کریڈٹ رسک تصور کیا گیا ہے جو کہ MF پارٹنیشن کا ہے۔

7B.6 MF پارٹنیشن کی ذمہ داری

تمام واجب الادا MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کی پابندی MF پارٹنیشن پر ہوگی جب تک کہ ان ریگولیشنز کے مطابق تصفیہ نہیں ہو جاتا۔

7B.7 ٹرانزیکشن کی لاگتیں

7B.7.1 تمام MF پارٹنیشن MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز کے لئے، فیس، چارجز اور سکیورٹی ڈیپازٹ شیڈول کی مطابقت میں مروجہ ٹرانزیکشن کے اخراجات کمپنی کو ادا کریں گے۔

7B.7.2 NCCPL ریگولیشنز کے شقوں کی مطابقت میں مارجن فنانسر کی جانب سے کسی سٹیٹمنٹ کی ذمہ داری میں کسی ڈیفالٹ کی صورت میں،

متعلقہ مارجن فنانشنگ کو جرمانا ادا کرے گا جو درج ذیل پر مشتمل ہوگا۔

- (i) کلینڈر سال میں ایک بار ڈیفالٹ ہونے کے لئے ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 1.00 فیصد
- (ii) کلینڈر سال میں دوسری بار ڈیفالٹ ہونے کے لئے ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 2.00 فیصد
- (iii) کلینڈر سال میں تیسری بار ڈیفالٹ ہونے کے لئے ڈیفالٹ پوزیشن کی قیمت کا 4.00 فیصد اور ایسا مارجن فنانشنگ MF مارکیٹ سے تین مہینوں کی مدت کے لئے معطل ہو جائے گا۔

7B.8 MF مارک اپ ریٹ

مارجن فنانشنگ پر ریٹن کا موجودہ ریٹ کا تعین MF پارٹنیشن کی جانب سے کیا جائے گا۔ مگر ایسا ریٹ KIBOR پر لیا جائے گا (جاری کام دن کے فوراً بند ہونے پر موجود) پلس 8 فیصد، مارجن فنانشنگ اپنی صوابدید پر نیچے دیئے ریٹن کے ریٹ پر مارجن فنانشنگ حاصل کر سکتا ہے

7.B.9 MF پارٹنیشن کے لئے ایک سپوزر اور مارجن

مارجن فنانشنگ بطور فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز بیان کرے گا جو NCSS میں ہر مارجن فنانشنگ کے خلاف قابل اطلاق ہیرکٹس ہوں گی۔

(1) MF ٹرانزیکشنز کے سٹلمنٹ کے بعد مارجن فنانشنگ متعلقہ مارجن فنانشنگ کو فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز ادا کرے گا جو مارجن فنانشنگ کو قابل قبول ہوگی۔ مگر ایسے فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز اور FPR کی مجموعی قیمت ہمیشہ 25 فیصد سے زیادہ یا اس مخصوص MF Eligible سکیورٹیز کا VaR اسٹیٹ۔

(2) متعلقہ مارجن فنانشنگ سے مارجن فنانشنگ کی جانب سے فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز کے ڈیپازٹ کے لئے ایسے مارجن فنانشنگ کے ضروری ہوگا کہ کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً تائے گئے طریقے کے مطابق NCSS میں ضروری تفصیلات ریکارڈ کروائے۔ باضابطہ طور پر فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز مارجن فنانشنگ کے CDC اکاؤنٹ سے بلا کیڈ اسٹیٹس میں مارجن فنانشنگ کے CDC ہاؤس اکاؤنٹ میں موو (حرکت) کریں گی۔

(3) متعلقہ مارجن فنانشنگ سے مارجن فنانشنگ کی جانب سے فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز کی ریلیز کے لئے ایسے مارجن فنانشنگ کے ضروری ہوگا کہ کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً تائے گئے طریقے کے مطابق NCSS میں ریلیز کی درخواست ریکارڈ کروائے۔ مارجن فنانشنگ کی جانب سے جب ایک بار درخواست منظور ہو جاتی ہے۔ فنانشنگ کی قابل قبول سکیورٹیز مارجن فنانشنگ کے متعلقہ CDC اکاؤنٹ سے مارجن فنانشنگ کے CDC ہاؤس اکاؤنٹ میں موو (حرکت) کریں گی۔

(4) جہاں MF فنانشنگ سکیورٹیز کی مارکیٹ پر ان MF ٹرانزیکشن کی قیمت سے 30 فیصد تک گر جائے۔ اس جیسی صورت میں مارجن فنانشنگ کے لئے ضروری ہوگا کہ صرف نقد کی صورت میں مارجن فنانشنگ سے مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات وصول کرے۔

(5) مارجن فنانشنگ کے لئے ضروری ہوگا کہ T+2 پر اس کے سٹلمنٹ تک MF ٹرانزیکشن کی قیمت پر ایک سپوزر (ظاہری) مارجن ادا کرے۔ اس کے بعد مارجن فنانشنگ سے کارپونڈنگ MF (R) ٹرانزیکشن پر مارجن ضروری نہیں ہوگا۔ بتایا گیا ہے کہ مارجن فنانشنگ سکیورٹیز ڈیلیوری کی جائیں گی اور بلا کیڈ اسٹیٹس میں مارجن فنانشنگ کے CDC اکاؤنٹ میں رکھی جائیں گی۔ مزید بتایا گیا ہے کہ مارجن فنانشنگ سے مارجن کی ایسی ضرورت کا اطلاق نہیں ہوگا جہاں

مارجن فنانسی اور مارجن فنانسنگ بروکر کیسٹریٹنگ ممبر ہوں

7B.10 مارجن فنانسنگ مارکیٹ انفارمیشن

7B.10.1 عام پبلک کے لئے دستیاب ضروری اعداد و شمار

1- کمپنی کی جانب سے روزمرہ کی بنیاد پر پبلک کے لئے درج ذیل اعداد و شمار دستیاب کئے جائیں گے۔

i - Scrip دائرہ مارجن فنانسنگ ویلیو اور حجم اور فری فلوٹ کا تناسب

ii - دن میں ریلیز کی گئی فنانسنگ کی مجموعی قیمت اور حجم

iii - دن کے دوران حاصل کی گئی کل مارجن فنانسنگ اسکرپ دائرہ

(iv) MF مارکیٹ میں چوٹی کے 15 مارجن فنانسرز اور مارجن فنانسز کے نام ظاہر کئے جائیں گے۔

(v) دیگر کوئی رپورٹ جو کمپنی اور/یا کمیٹی پبلک کو یا مونیٹرنگ مقاصد کے لئے فراہم کرنا چاہتا ہو۔

7B.10.2 کمپنی کے لئے معلومات دستیاب کی جائیں گی۔

ہر بروکر مارجن فنانس کمپنی کو ماہانہ بنیاد پر ریسٹریٹڈ کے مطابق خود اپنے ذرائع سے اپنے کلائنٹس کو فراہم کی گئی مارجن فنانسنگ کے بارے میں معلومات فراہم کرے گا

7C چھٹر مارجن ٹریڈنگ سسٹم

7C.1 تعریف

7C.1.1 تعریف

جب اس چھٹر میں ان قوانین کا استعمال ہو اور جہاں طریقہ کار میں قابل اطلاق ہو درج ذیل اصطلاحات مراد لئے جائیں گے اور یہاں نیچے دیئے گئے مخصوص معنی لئے جائیں گے۔

MT سے مراد ہے MT کنٹریکٹ، مچھوری کی تاریخ سے پہلے کسی کاروباری دن پر جس میں (R) MT ٹرانزیکشن کا آغاز کیا گیا ہو۔

اسلیپر ٹیڈ مچھوری ڈیٹ

درخواست فارم سے مراد مقررہ درخواست فارم اور ان ریگولیشنز کے تحت MT میں کلیئرنگ ممبر کے بحیثیت ٹریڈنگ فنانسراڈخل کے لئے وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے دستیاب ہو

درخواست فارم

سے مراد کلیئرنگ ممبر ہے جس نے کمپنی کو بحیثیت ٹریڈنگ فنانسراڈخل کے لئے درخواست دی ہو۔

درخواست گزار

MT سے مراد ہے MT مارکیٹ میں MT Eligible سیکورٹیز کی فروخت کے لئے فنانسی کی جانب سے MT پر آڈیزاں کوٹیشن

بولی (Bid)

NCSS سے مراد ہے NCSS کا بروکر کلیئرنگ ممبر جسے ان ریگولیشن کے تحت کمپنی کی جانب سے بحیثیت بروکر ٹریڈنگ فنانسراڈخل (تسلیم) کیا گیا ہو۔

بروکر ٹریڈنگ فنانسر

سے مراد ہے کمپنی کا بروکر کلیئرنگ ممبر جو MT کنٹریکٹ میں مارجن ٹریڈنگ کی سہولت حاصل کرنے کے لئے داخل ہو۔

فنانس

ہر MT Eligible سیکورٹی کی خریداری کے لئے فنانسی کی جانب سے کم از کم ادا کی گئی مقررہ ایکویٹی پارٹی سچشین اور MT ٹرانزیکشن ویلیو کے مابین تناسب۔ اس مقصد کے لئے ہر MT ٹرانزیکشن کے لئے کم از کم ایکویٹی پارٹی سچشین MT ٹرانزیکشن ویلیو کا 15 فیصد ہوگا۔ بتایا گیا ہے کہ FPR صرف نقد کی شکل میں وصول کیا جائے گا۔

فنانسنگ پارٹنری سچشین ریشو (FPR)

سے مراد ہے کراچی انٹرنیٹک آفر ڈریٹ (Ask Side) جیسا کہ KIBR کے ریورز بیج پر شائع ہوا ہو یا ریورز بیج دستیاب نہ ہونے کی صورت میں فنانسل مارکیٹس ایسوسی ایشن آف پاکستان کی جانب سے شائع کیا گیا ہو۔

KIBOR

سے مراد ہے کمپنی کی جانب فراہم کردہ پلیٹ فارم کے ذریعے کریڈٹ کی توسیعی یا مینٹنس۔ با اختیار مصالحت کرانے والے کی حیثیت میں۔ مارکیٹ میں MT Eligible سیکورٹی کے خریدنے یا رکھنے کے مقصد کے لئے۔ جیسا کہ چھٹر IV کے رولز میں بتایا گیا ہے۔

مارجن ٹریڈنگ

سے مراد ہے ٹریڈنگ فنانسراڈخل اور مارجن ٹریڈنگ کے لئے فنانسی کے درمیان معاہدہ اور جو MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن کا مجموعہ ہے۔ جس میں MT ٹرانزیکشن کا ایک چوتھائی ریلیز کیا جائے گا۔ جو ہر مچھوری کی تاریخ پر مارکیٹ اسبل لائس کے قریب ترین ہو۔ فنانسی کی ابتداء پر اسلیپر ٹیڈ مچھوری کی تاریخ پر MT ٹرانزیکشن کی پوری یا جزوی مقدار ریلیز کر دی جائے گی۔

MT کنٹریکٹ

MT کنٹریکٹ پرائس

سے مراد ہے بڈ (بولی) میں پروڈکٹ کا قابل اطلاق مخصوص ریٹرن کی شرح۔ MT ٹرانزیکشن کی قیمت اور MT کنٹریکٹ کا عرصہ۔ مگر (R) MT ٹرانزیکشن کے تصفیہ کے لئے ایسے MT کنٹریکٹ کی پرائس MTM کے نقصانات ایڈجسٹ کرنے کے بعد تعین کی جائے گی اور فنانشی کی جانب سے ادائیگیاں میچورینی کی تاریخ یا اسلیپر بیڈ میچورینی کی تاریخ پر کی جائے گی خواہ کوئی صورت ہو۔

MT کنٹریکٹ پریڈ (عرصہ)

سے مراد ہے MT ٹرانزیکشن کی تاریخ سے گذرا ہوا عرصہ۔ اور جب تک میچورینی کی تاریخ یا اسلیپر بیڈ میچورینی کی تاریخ شامل نہ کی جائے خواہ کوئی صورت ہو۔
وضاحت: اگر اسلیپر بیڈ میچورینی کی تاریخ آفر اور بڈ کی میچنگ کی تاریخ بھی وہی ہو۔ MT کنٹریکٹ پریڈ ایک دن ہوگا۔

MTS ID

سے مراد ہے کمپنی کی جانب سے MT پارٹنر شپ کو مختص کیا گیا کوڈ
سے مراد ہے اس چھپڑ کے ان ریگولیشنز کی پیروی میں MT ٹرانزیکشنز اور اس کے اتفاقی ٹرانزیکشنز کے ذریعے MT Eligible سکیورٹیز کے سلسلے میں فنانشنگ پیش کرنے اور حاصل کرنے کے لئے مارکیٹ

MT مارکیٹ

سے مراد ہے ٹریڈنگ فنانشری فنانشی خواہ کوئی صورت ہو۔

MT پارٹنر شپ

سے مراد ہے MT مارکیٹ کے مقصد کے لئے MT حصہ داروں کو کمپنی کی جانب سے فراہم کیا گیا خود کارانہ پورٹل اور کمپیوٹر سسٹم سے ان کے انٹرفیس کے ذریعے قابل رسائی۔

MTS پورٹل

سے مراد ہے MT سسٹم بشمول تمام مینین کئے گئے سافٹ ویئر کے استعمال کے لئے متعلقہ تمام سسٹمز اور پروگرامز کا استعمال اور MT سسٹم کے مقصد کے لئے کمپنی کی جانب سے استعمال (MTS) کے سلسلے میں کمپنی کے ساتھ کیونیکشن کے لئے MT حصہ دار کی جانب سے استعمال کئے گئے سافٹ ویئر

MTS سافٹ ویئر

سے مراد ہے MT کنٹریکٹ کی تعمیل کی پیروی میں ٹریڈنگ فنانشری اور فنانشی کے مابین ٹرانزیکشن جس کے تحت ٹریڈنگ فنانشری کے لئے ضروری ہوگا کہ قابل اطلاق FPR کی بنیاد پر ہر MT ٹرانزیکشن کے لئے MT ٹرانزیکشن ویلیو کا تعین کرے کہ فنانشی کی ریڈی مارکیٹ سے خریداری کے لئے ادائیگی کرے۔ MT ٹرانزیکشن MTS پورٹل پر موثر ہوگی اور NCSS میں کلیئرنگ کے لئے لاکڈ ان کنٹریکٹ وصول ہوگی اور NCSS کے ذریعے تصفیہ کیا جائے گا۔

MT ٹرانزیکشن

سے مراد وہ تاریخ ہے جس پر MT ٹرانزیکشن بنانے کے لئے ایک پیش کش یا بولی میچ ہوئی ہو۔

MT ٹرانزیکشن ڈیٹ

سے مراد ہے MT کنٹریکٹ کی تعمیل کی پیروی میں ٹریڈنگ فنانشری اور فنانشی کے مابین ٹرانزیکشن جس کے تحت فنانشی کے لئے ضروری ہوگا کہ ٹریڈنگ فنانشری کو چوتھی میچورینی ڈیس یا اسلیپر بیڈ میچورینی کی تاریخ پر کنٹریکٹ پرائس کی کار سپونڈنگ اماؤنٹ ادا کرے۔ جیسا کہ ان ریگولیشنز کے تحت تعین کیا گیا

MT (R) ٹرانزیکشن

MT ٹرانزیکشن ویلیو

سے مراد ہے MT ٹرانزیکشن کی رقم۔ جس کا حساب FPR کی بنیاد پر MT ٹرانزیکشن کی تعمیل کے وقت مارکیٹ میں سیکورٹی کی مروجہ قیمت پر لگایا جائے گا۔

مارجن ٹریڈنگ سسٹم (MTS)

سے مراد ہے کمپنی کی جانب سے ایک بااختیار مصالحت کنندہ کی حیثیت سے فراہم کردہ سسٹم تاکہ ان ریگولیشنز کی مطابقت میں MTS پورٹل کے ذریعے خفیہ طریقے سے MT Eligible سیکورٹیز کی خریداری مخصوص مارکیٹ کی بنیاد پر مارجن ٹریڈنگ کے لئے MT پارٹنر پیٹ فراہم کرے۔

مارجن Eligible سیکورٹیز

میچورٹی ڈیٹ

ریگولیشن 7C.6.3 کی پیروی میں قابل قبول مطلع کی گئی سیکورٹیز (یکساں منظور شدہ) سے مراد ہے MT کنٹریکٹ کے سلسلے میں MT ٹرانزیکشن کے ہر 15 ویں، 30 ویں، 45 اور 60 ویں دن پر جس دن TMS خود کارانہ طور پر MR ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار کے ریلیز کے لئے (R) MT کا آغاز ہوگا۔ جو مارکیٹ ایبل لائس کے قریب ترین ہو۔ جو اسلیپر ٹینڈ میچورٹی کی تاریخ پر ریلیز کی گئی مقدار کے ایڈجسٹمنٹ سے مشروط ہوگا۔ اگر کوئی ہو کاروبار کے کھلنے سے پہلے۔ جسے ان ریگولیشنز کی مطابقت میں طے کیا جائے گا۔

وضاحت: بتایا گیا ہے کہ جب مارکیٹ ایبل لائس کے قریب ترین MT ٹرانزیکشن کی مقدار کا ایک چوتھائی ریلیز کیا جا رہا ہو۔ فنانسی کے (R) MT ٹرانزیکشن کو ترجیحی دی جائے گی۔

نان بروکر ٹریڈنگ فنانسر

NCSS کا نان بروکر کلسٹرنگ ممبر سے مراد وہ شخص ہے جسے کمپنی کی جانب سے ان ریگولیشنز کے تحت نان بروکر ٹریڈنگ فنانسر کی حیثیت منظور کی گئی ہو۔

آفر (پیش کش)

MT مارکیٹ میں MT Eligible سیکورٹیز کی خریداری کے لئے ٹریڈنگ فنانسر کی جانب سے MTS پورٹل پر آویزاں کوٹیشن۔

رولز

سے مراد ہے سیکورٹیز (لیورا سٹیڈ مارکیٹس اور پلیننگ) رولز 2011

سیکیورٹی ڈیپازٹ

سے مراد ہے ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کے ساتھ MT حصہ دار کی جانب سے مینٹین کیا گیا سیکورٹی ڈیپازٹ۔

اسپاٹ پریڈ

سے مراد ہے کتاب بند ہونے کی تاریخ سے پہلے ٹریڈنگ کے پریڈز۔ جیسا کہ وقتاً فوقتاً پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے مطلع کیا گیا ہو۔

ٹریڈنگ فنانسر

سے مراد ہے ایک کلیئرنگ ممبر جو ان ریگولیشنز اور رولز میں مقررہ قابلیت کے اصول پر پورا اترتا ہو اور ان ریگولیشنز کے اس چپٹر کے تحت کمپنی کی جانب بحیثیت ٹریڈنگ فنانسر تسلیم کیا گیا ہو تاکہ مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانسنگ فراہم کرے۔ بتایا گیا ہے کہ جہاں بروکر کلسٹرنگ ممبر کو بحیثیت ٹریڈنگ فنانسر تسلیم کیا گیا ہو۔ ایسا بروکر ٹریڈنگ فنانسر خود اپنے فنڈز یا مالیاتی اداروں سے قرض لئے فنڈز کے استعمال سے مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانس فراہم کر سکتا ہے۔ جیسا کہ ان رولز میں بیان کیا گیا ہے اور اپنے کلائنٹس کے فنڈز استعمال کر سکتا ہے۔ مزید بتایا گیا ہے کہ جہاں مارجن ٹریڈنگ میں انفرادی کلائنٹس کے فنڈز استعمال ہوئے ہوں۔ ایسا بروکر ٹریڈنگ فنانسر کمپنی کو انڈر ٹریڈنگ پیش کرے گا کہ ایسے انفرادی کلائنٹس رولز کے تحت کمیشن کی جانب سے ترتیب دیئے انفرادی کلائنٹس کے لئے قابلیت کے اصول پر پورا اترتا ہے۔

ٹریڈنگ فنانسر کلیرنگ ممبر ایگریمنٹ وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مقررہ فارم میں مارجن ٹریڈنگ کے تحت فنانسنگ کی فراہمی کے سلسلے میں شرائط سے ترتیب دیا گیا ایگریمنٹ۔ کلیرنگ ممبر اور کمپنی کی جانب سے درج کیا جائے گا جیسا کہ کلیرنگ ممبر بحیثیت ٹریڈ فنانسرا دخلے کے لئے پہلے سے شرط ہے۔

7C.2. MT پارٹی سیمینٹس کے لئے قابلیت کے اصول

7C.2.1 ٹریڈنگ فنانسر کے لئے قابلیت کے اصول

کلیرنگ ممبر اہل ہوگا کہ کمپنی کو بحیثیت ٹریڈنگ فنانسرا دخلے کے لئے درخواست دے۔ اگر ایسا کلیرنگ ممبر چیپٹر IV میں بیان کردہ صولوں پر پورا اترتا ہو۔

- (i) بروکر کلیرنگ ممبر رگولیشن 7C.6.1 میں بیان کردہ مناسب سرمایہ کی ضروریات پوری کرتا ہو۔
- (ii) بینکنگ کمپنیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کی معنوں میں ایک بینکنگ کمپنی۔ اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ A3 مختص کی گئی ہو۔

(iii) ایک مالی ادارہ جس پر بینکنگ کمپنیز آرڈیننس 1962 (LVII of 1962) کے سیکشن 3A کا اطلاق ہوتا ہو۔ اسے کم سے کم مختصر مدت کی ریٹنگ A3 مختص کی گئی ہو۔

(iv) اجتماعی انوسٹمنٹ اسکیم جیسا کہ نان بینکنگ فنانس کمپنیز اور نوٹیفائیڈ انٹیلیجز رگولیشنز 2008 میں بیان کیا گیا ہے اور مارجن ٹریڈنگ میں انوسٹمنٹ کے مقصد کے لئے متعارف کرائی گئی ایکویٹی اسکیم یا دیگر کوئی اسکیم جو اپنے دستاویزات سے ثابت کرتا ہے کہ مارجن ٹریڈنگ کے لئے فنانس فراہم کرنے کے لئے ایسی اسکیم کی اجازت ہے اور اسے کم سے کم شارٹ ٹرم کریڈٹ ریٹنگ کا A3 مختص کیا گیا ہو۔

(v) کمیشن کی جانب سے لائسنس یافتہ انوسٹمنٹ فنانس کمپنی تاکہ انوسٹمنٹ سروسز فراہم کرے۔ اسے کم سے کم منجمنٹ کوالٹی ریٹنگ کا AM3 مائنس مختص کیا گیا ہو۔

(vi) دیگر کوئی کارپوریٹ ادارہ جس کے بارے میں بورڈ (کمیشن کی جانب سے حتمی منظوری سے مشروط) مطمئن ہو کہ مستحکم فنانسل حیثیت رکھتا ہے اور ان رگولیشنز کی ضروریات کو پورا کرنے کی صلاحیت رکھتا ہے اور بصورت دیگر ٹریڈنگ فنانسرا دخل کرنا تسلیم کرنا موزوں و مناسب ہے۔

7C.2.2 ٹریڈنگ فنانسر کے داخلے کو قبول کرنا/انکار کرنا

1- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے درخواست گزار کو ٹریڈنگ فنانسرا دخل (تسلیم) کر سکتی ہے جو رولز کے رول 17 میں رجسٹریشن کی ضروریات اور دستاویزات مکمل کرنے سے مشروط ہے۔

2- کمپنی ایسے درخواست گزار کو تحریری نوٹس جاری کرنے کے ذریعے ساعت کا موقع فراہم کرنے کے بعد بحیثیت ٹریڈ فنانسرا دخل (تسلیم) کرنے سے انکار کر سکتی ہے۔

7C.2.3 فنانس کے لئے قابلیت کا اصول

بروکر کلیرنگ ممبرز کو MT مارکیٹ میں بحیثیت فنانسرا دخل کیا جاسکتا ہے۔ بتایا گیا ہے کہ کمپنی ہر ایسے بروکر کلیرنگ ممبر سے مطمئن ہو۔

- 1- پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں اپنے داخلے کے لئے متعلقہ رگولیشنز، رولز اور گورننگ پروسیجرز کے تحت کارگر TRE سرٹیفکیٹ رکھتا ہو۔
- 2- کسی عدالت میں کوئی کارروائی زیر التواء نہ ہو جو ایسے بروکر کلیرنگ ممبر کے TRE سرٹیفکیٹ پر مادی طور پر برا اثر رکھ سکتی ہو یا ایسے بروکر

- کلیرنگ ممبر کے خلاف پاکستان اسٹاک ایکسچینج یا کمیشن کی جانب سے کسی کارروائی کا آغاز نہ کیا گیا ہو۔
- 3- ایسے بروکر کلیرنگ ممبر کی جانب سے ان ریگولیشنز، کسی قانون یا دیگر ریگولیشنز کی خلاف ورزی نہ کی گئی ہو۔
- 4- کلیرنگ ممبر ایگریمنٹ کے لئے موزوں طور پر مہر کا ضمیمہ پیش کیا گیا ہو اور اس کے مجاز نمائندگان کی جانب سے تعمیل کی گئی ہو اور
- 5- ریگولیشن 7C.6.1 کے تحت وافر سرمایہ کی ضرورت پر پورا اترتا ہو۔

7C.2.4 MT حصہ دار کی پابندی، معطلی یا منسوخی

کمپنی MT حصہ دار پر پابندی عائد کر سکتی ہے یا رولز کی شقوں کے مطابق MT حصہ دار کے داخلے کو معطل یا منسوخ کر سکتی ہے۔ چنانچہ اس صورت میں کہ MT حصہ دار ان ریگولیشنز کی پیروی میں بحیثیت کلیرنگ ممبر معطل یا برطرف کر دیا جاتا ہے۔ ایسا MT حصہ دار کمپنی کی جانب سے مزید کارروائی عمل میں لائے بغیر MT حصہ دار معطل یا برطرف ہو جائے گا۔ کمپنی فوری طور پر سے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو مطلع کرے گی اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفکیٹ کی معطلی، ضبطگی یا منسوخی کے بارے میں CDC کو مطلع کرے گا اور متعلقہ ریگولیشنز کے مطابق متعلقہ CDS میں رسائی پر پابندی عائد ہو جائے گی۔

7C.2.5 MT حصہ داروں کی ضمانتیں اور تلافیاں

ان ریگولیشنز اور پروسیجرز کے تحت MT حصہ دار کے کسی فرض کی تعمیل میں کمپنی کو کوئی معلومات فراہم کرے گا

(a) کمپنی کو ضمانت فراہم کی گئی تصور کیا جائے گا کہ فراہم کی گئی معلومات مکمل، درست اور صحیح ہیں اور کوئی غلطی نہیں کی گئی یا جو ایسی معلومات گمراہ کن ہو اور

(b) کمپنی کی تلافی کرے گا اور کمپنی کی جانب سے پیش آنے والے کسی نقصانات یا اخراجات اور لاگت کی تلافی کرے گا جو MT حصہ دار کی جانب سے فراہم کی گئی معلومات کسی نقص یا غلطی پر مشتمل ہو یا ایسی معلومات گمراہ کن ہوں۔

7C.3 MT Eligible سیکورٹیز

7C.3.1 قابلیت کا اقرار

کمپنی سیکورٹیز کا انتخاب کرے گی جو ریگولیشن 7C.3.2 میں بیان کردہ قابلیت کے اصول کے مطابق اور کسی دیگر اصول جیسے کمپنی کی جانب سے MT مارکیٹ کے مقصد کے لئے MT سیکورٹیز کو اہل قرار دیا گیا ہو۔ اور اس کا انحصار پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے دستیاب ڈیٹا پر ہوگا۔ کمپنی کی جانب سے ایسی منتخب کردہ سیکورٹیز کو بطور MT Eligible سیکورٹیز قرار دیا جائے گا۔

7C.3.2 قابلیت کا اصول

MT Eligible سیکورٹیز کی قابلیت کا اصول درج ذیل پر مشتمل ہوگا۔

سیکیورٹیز کی زیادہ سے زیادہ تعداد

ٹاپ 100 بک انٹری سیکورٹیز کا انتخاب اور تیج ڈیلی فری فلوٹ مارکیٹ کمپیٹیشن کے 50 فیصد ویت (weight) دینے سے انتخاب کیا جائے گا۔ اور 50 فیصد کا انتخاب گذشتہ چھ (6) مہینوں کے دوران اور تیج ڈیلی ٹرن اور پر کیا جائے گا اور انہیں درج ذیل اصول کی بنیاد پر فلٹر کیا جائے گا۔

1- ایمپیکٹ کا سٹ

سیکیورٹیز جو گذشتہ چھ مہینوں کے دوران 1 فیصد سے کم اور تیج ڈیلی ایمپیکٹ کا سٹ رکھتی ہوں۔

2- ٹرن اور

سیکیورٹیز جو نظر ثانی کی مدت کے دوران اہل سیکیورٹیز کی بک انٹری کا مجموعی اورتج حجم کا 0.25 فیصد کا ڈیلی اورتج ٹرن اوور رکھتی ہوں۔

3- پبلک فلوٹ

سیکیورٹیز جو جاری شدہ سرمایہ کا 35 فیصد سے زیادہ فری فلوٹ رکھتا ہو یا 60 ملین فری فلوٹ شیئرز رکھتا ہو۔

4- ٹریڈنگ ہسٹری

سیکیورٹیز جو گذشتہ چھ مہینوں کے دوران کم از کم 90 فیصد ٹریڈنگ ڈیز (دن) کی ٹریڈ رکھتا ہو۔

5- لسٹنگ ہسٹری

سیکیورٹیز جو پچھلے چھ مہینوں کی مدت سے قبل ایکسچینج پر لسٹڈ (درج) ہوں۔

6- آڈیٹرز کی رائے

کمپنی کی سیکیورٹیز جو کمپنی کی حالیہ آڈٹ شدہ سالانہ فنانسل اسٹیٹمنٹ پر آڈیٹرز رپورٹ میں منفی/کو الیغائیڈ رائے نہ رکھتی ہوں۔ جو ایسی کمپنی کے شیئرز کی ٹریڈنگ میں معطلی کی جانب نہ لے جاتی ہو۔

7- تفتیش

کمپنی کی سیکیورٹیز کے خلاف جو کسی تفتیش/انکوائری کسی بد انتظامی کے برے نتائج کے ساتھ انجام دی گئی ہو اہل نہیں ہوں گی۔

8- ڈیفالٹر کا حصہ

کمپنی کی سیکیورٹیز جو پچھلے چھ مہینوں کے دوران ایکسچینج کے ڈیفالٹر کے حصہ کے طور پر پر پیش نہ کی گئی ہو۔

9- سیکیورٹیز کا عبوری جائزہ

اصول (کیرٹیریا) کے کلاز نمبر 7, 6, 4, 2, 1 اور 8 کے مطابق ہر 45 دن بعد نظر ثانی کی جائے گی اور کوئی سیکیورٹیز ریٹی جو ان اصولوں میں سے کسی پر پورا نہیں اترتی مارکیٹ پارٹی سٹیٹمنٹس کو کم از کم 60 دنوں کا نوٹس دینے کے بعد لسٹ سے نکال دی جائے گی۔

10- سیکیورٹیز کے لئے حتمی جائزہ

اہل سیکیورٹیز کی اس لسٹ (فہرست) پر ہر سال جنوری اور جولائی کے پہلے 15 دنوں میں نظر ثانی کی جائے گی اور ان کے ڈیٹا کا انحصار براہ راست گذشتہ 6 کلینڈر مہینوں پر ہوگا۔

11- نوٹس پریڈ

MT مارکیٹ کی صورت میں اہل سیکیورٹیز کی لسٹ میں سے کوئی شمولیت یا اخراج کا انحصار MT مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لئے اہل سیکیورٹیز کی نظر ثانی شدہ لسٹ کی بنیاد پر ہوگا جس کے لئے مارکیٹ پارٹی سٹیٹمنٹس کو کم از کم 60 دنوں کا نوٹس دینے کے بعد مطلع کیا جائے گا۔

12- کیرٹیریا کے لئے نظر ثانی

کمپنی جب اور جیسے ضروری ہو کمیشن کی پیشگی اجازت سے اہلیت کے اصول پر نظر ثانی اور تبدیلی کر سکتی ہے اور اگر اس میں کوئی تبدیلی ہو مارکیٹ پارٹی سٹیٹمنٹس کو اس میں تبدیلی کے بارے میں مطلع کرے گی۔

13- آپریٹنگ پرافٹ

پچھلے تین سالوں کے آپریٹرز کے کسی دو سالوں میں آڈٹ شدہ فنانسل اسٹیٹمنٹس کے مطابق ٹیکس سے پہلے آپریٹنگ پرافٹ

14- سیکیورٹیز کی انوسٹمنٹ/ٹریڈنگ میں پرنسپل ایکٹیوٹی کے ساتھ کمپنیوں کی قابلیت/اہلیت

اسیسٹس منجمنٹ کمپنیز، میوچل فنڈز، بروکریج ہاؤسز اور کمپنیز کی لسٹڈ سیکیورٹیز جن کا سیکیورٹیز میں مختصر مدت کی انوسٹمنٹ/ٹریڈنگ سرگرمی شامل ہے اہل

نہیں ہوں گی۔

MT مارکیٹ کے لئے فنانسی کسی اسکرپ (لکھائی) میں فنانسنگ حاصل نہیں کر سکتا۔ جہاں وہ ڈائریکٹریا اسپونسر ہو یا ایسا اسکرپ ایسوسی ایٹڈ کمپنی ہو یا ایسے فنانسی کی ایسوسی ایٹڈ ریٹیلنگ ہو۔ ٹریڈنگ فنانس اسکرپ میں فنانس فراہم نہیں کرے گا جہاں ایسا ٹریڈنگ فنانس ڈائریکٹریا اسپونسر ہو یا ایسا اسکرپ ایسوسی ایٹڈ کمپنی ہو یا ایسے ٹریڈنگ فنانس کی ایسوسی ایٹڈ ریٹیلنگ ہو۔

7C.3.3 قابلیت پر نظر ثانی

(a) اہل سکیورٹیز کی اس لسٹ (فہرست) پر ہر سال جنوری اور جولائی کے پہلے 15 دنوں میں نظر ثانی کی جائے گی اور ان کے ڈیٹا کا انحصار براہ راست گذشتہ 6 کلینڈر مہینوں پر ہوگا۔ MT مارکیٹ کی صورت میں اہل سکیورٹیز کی لسٹ میں کوئی شمولیت کا انحصار MT مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لئے اہل سکیورٹیز کی نظر ثانی شدہ لسٹ کی بنیاد پر ہوگا جس کے لئے مارکیٹ پارٹی سٹپس کو کم از کم 30 دنوں کا نوٹس دینے کے بعد موثر ہو جائے گا۔ اسی طرح MT مارکیٹ کی صورت میں اہل سکیورٹیز کی لسٹ میں کسی اخراج کا انحصار MT مارکیٹ میں ٹریڈنگ کے لئے اہل سکیورٹیز کی نظر ثانی شدہ لسٹ کی بنیاد پر ہوگا جس کے لئے مارکیٹ پارٹی سٹپس کو کم از کم 60 دنوں کا نوٹس دینے کے بعد موثر ہو جائے گا۔

7C.4 MT کنٹریکٹس اور سٹیلمنٹ

7C.4.1 MTS پورٹل

تمام MT حصہ داروں کے لئے کمپنی کی جانب سے MTS پورٹل دستیاب ہوں گے۔

7C.4.2 خفیہ ٹریڈنگ

متعلقہ MT حصہ داروں کے لئے بااختیار مصالحت کرنے والے کی سرگرمی کے ذریعے کمپنی کی جانب سے تمام MT کنٹریکٹس کی سہولت دی جائے گی۔ جو کہ MT کنٹریکٹ کے لئے انڈر لائینگ فریقین ہیں۔ MT حصہ دار کسی MT کنٹریکٹرز کے لئے انڈر لائنگ کا نوٹس پارٹی کی شناخت کی رسائی کے لئے اہل نہیں ہوں گے۔

7C.4.3 پروسیجر (طریقہ کار)

1- MT ٹرانزیکشنز کے لئے تمام پیش کشیں اور بولیاں MTS پورٹل پر براہ راست آویزاں کی جائیں گی۔

2- پیش کش میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) MT Eligible سکیورٹیز جس کے لئے ٹریڈنگ فنانسنگ کرنے کے لئے خواہشمند ہے۔

(ii) ریٹرن کی مرہبہ شرح

(iii) ٹریڈنگ فنانسنگ MTS آئی ڈی اور اس کے کلائنٹ کی UIN تفصیلات جہاں ایسے کلائنٹ کے فنڈز استعمال کئے گئے ہوں۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں UIN رجسٹریشن کی پرکھی گئی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات MTS پورٹل پر آویزاں نہیں ہوں گی۔

3- بولی میں درج ذیل کی تشریح ہوگی۔

(i) MTB Eligible سکیورٹیز جو فنانسی فروخت کرنے کا خواہشمند ہے۔

(ii) ریٹرن کی مرہبہ شرح

(iii) فنانسنگ ٹریڈ آئی ڈی۔ اور

(iv) NCSS کے UIN رجسٹریشن اسکرین میں UIN رجسٹریشن کی پرکھی گئی تفصیلات

بتایا گیا ہے کہ مذکورہ (iii) اور (iv) سے متعلق معلومات MTS پورٹل پر آویزاں نہیں کی جائیں گی۔

مزید بتایا گیا ہے کہ نان برڈ ٹریڈنگ فنانشر کو صرف پروپرائیٹری ٹرانزیکشنز انجام دینے کی اجازت ہوگی۔

4- MT ٹرانزیکشن کی تعمیل کی تصدیق ریگولیشن 7C.4.9 کی تصدیق سے مشروط ہوگی۔ جب ایک پیش کش ایک بولی کے مطابق ہو۔ ایک بار تصدیق ہو جانے کے لئے MTB ٹرانزیکشن ناقابل تہنخ ہو جائے گی۔ ماسوائے جیسا کہ ان ریگولیشنز میں بتایا گیا ہے اور ساتھ ہی ساتھ MTS سے (R) MT ٹرانزیکشن جزیٹ کی جائے گی۔

7C.4.4 پیش کشوں اور بولیوں کی تہنخ

MT حصہ داروں کو انہیں ہم آہنگ اور تعمیل کرنے سے پہلے MT مارکیٹ میں ان کی جانب سے پیش کی گئی کسی پیش کش یا بولی کو منسوخ کرنے کی اجازت ہوگی۔

7C.4.5 MT ٹرانزیکشنز کا تصفیہ

ہر MT ٹرانزیکشنز اور (R) MT ٹرانزیکشنز کا تصفیہ ان ریگولیشنز اور پروسیجرز کی مطابقت میں NCSS میں کیا جائے گا۔

7C.4.6 میچورینی ڈیٹ کا فیصلہ

ہر میچورینی ڈیٹ پر، MT ٹرانزیکشن کی ایک چوتھائی مقدار پیش کرنے پر (R) MT کا فیصلہ ان ریگولیشنز اور پروسیجرز کے مطابق NCSS میں کیا جائے گا۔

7C.4.7 اسلیپر ٹیڈ میچورینی ڈیٹ پر تصفیہ

فنانسی اسلیپر ٹیڈ میچورینی ڈیٹ پر (R) MT ٹرانزیکشن کا آغاز کر سکتا ہے۔ اور اس کا تصفیہ ان ریگولیشنز کے مطابق NCSS میں کیا جائے گا۔

7C.4.8 ناقابل تہنخ (R) MT ٹرانزیکشن

نہی فنانسی اور نہ ہی ٹریڈ فنانشر کو (R) MT ٹرانزیکشن کے کسی حصہ میں ترمیم اور/یا منسوخ کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

7C.4.9 پری ٹریڈ تصدیق

بولی کو پیش کش کے ساتھ ملانا اس شرط سے مشروط ہوگا کہ فنانسی ایسی بولی اس دن کے اس وقت پر ریڈی مارکیٹ میں اساسی مخصوص طویل حیثیت میں طے کی ہو۔ مگر اس دن مخصوص ریڈی مارکیٹ پر MT ٹرانزیکشن کے خریدنے کو یقینی بنانے کے لئے ہر ٹریڈنگ دن کے ختم ہونے پر ریڈی مارکیٹ میں UIN لیول پر ایسی خریداریوں کا موازنہ اس مخصوص UIN پر MT ٹرانزیکشن کے حجم سے کیا جائے گا۔ باضابطہ طور پر، فنانسی کی MT ٹرانزیکشن میں کسی بڑھے ہوئے حجم کی صورت میں MT ٹرانزیکشن کا ایسا حجم ان دن فورس ریلیز ڈیاگنایا جائے گا۔ اور ایسی ریلیز MT فنانسیڈ سیکورٹیز پر فنڈز کا ایک دن کے چارج کا سبب ہوگا جو کہ فنانسی کی جانب سے ٹریڈنگ فنانشر کو ادا کیا جائے گا۔ مگر

(i) ریڈی مارکیٹ میں ایسی اساسی طویل حیثیت کے لئے ضرورت کا اطلاق نہیں ہوگا جہاں ایسا MT کنٹریکٹ موجودہ MT کنٹریکٹ کو روکنگ

اور کے مقصد کے لئے ہو۔ میچورینی ڈیٹ پر خود کارانہ طور پر ریلیز ہو جائے گا یا اسلیپر ٹیڈ میچورینی ڈیٹ پر ریلیز ہوگا اور

(ii) ریڈی مارکیٹ میں ایسی اساسی طویل حیثیت کے لئے ضرورت کا اطلاق نہیں ہوگا اس صورت میں کہ ریگولیشن 7C.6.13.1 کے تحت تصفیہ

کی تاریخ پر متعلقہ ٹریڈنگ فنانشر کی جانب سے ڈیفالٹ ہونے کی وجہ شفٹ کرنے کی ذمہ داری فنانسی پر ہو۔

مزید بتایا گیا ہے کہ مارجن ٹریڈنگ فیسیلیٹی کی اجازت odd لائٹس مارکیٹ کے ذریعے خریداری پر نہیں ہوگی۔ باضابطہ طور پر odd لائٹس مارکیٹ کے

ذریعے فروخت کا وٹنٹ میں نہیں لی جائے گی جب کہ فورس ریلیزنگ MT ٹرانزیکشنز کو اس کے کلاز کے پہلے پیر میں بیان کیا گیا ہے۔

MT ٹرانزیکشنز اور (R) MT ٹرانزیکشنز کا تصفیہ بیلنس آرڈر سسٹم کے تحت کیا جائے گا۔ جیسا کہ ان ریگولیشنز اور پروسیجرز میں بیان کیا گیا ہے جیسا کہ نیچے دیا گیا ہے۔

(a) 1 MT ٹرانزیکشن کی صورت میں، ٹریڈنگ فنانسرمنٹ FPR کی بنیاد پر ہر MT ٹرانزیکشن کے لئے مقررہ MT ٹرانزیکشن کی ویلیو (قیمت) کی حد تک ریڈی مارکیٹ کے لئے خریداریاں کی ادا کی گئی کرے گا۔ ریڈی مارکیٹ کا بقایا حصہ متعلقہ تصفیہ کی تاریخ پر متعلقہ فنانسی کی جانب سے طے کیا جائے گا۔ تصفیہ پر تمام MT فنانسڈ سکیورٹیز متعلقہ ٹریڈنگ فنانسر کے CDC اکاؤنٹ یا اس کے کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ کو ڈیلیور کی جائے گی۔ خواہ بلا کڈ اسٹیٹس میں کوئی صورت ہو۔

(b) اگر ٹریڈنگ فنانسر اپنے CDC اکاؤنٹ میں یا اپنے کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ میں MT فنانسڈ سکیورٹیز وصول نہیں کرتا خواہ کوئی صورت ہو۔ ریڈی مارکیٹ میں MT فنانسڈ سکیورٹیز کے فروخت کرنے والے کی جانب سے ڈیفالٹ کی مد میں T+2 کا بلا کڈ اسٹیٹس رکھتا ہو۔ کمپنی NCSS پروسیجرز کے مطابق حل کرنے کا پروسیس شروع کرے گی اور اسکو آرگنٹ اپ پروسیس کے ذریعے خریدی گئی MT فنانسڈ سکیورٹیز ایسے ٹریڈنگ فنانسر کے CDC اکاؤنٹ یا اس کے کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ کو ٹرانسفر کر دی جائیں گی۔ خواہ کوئی صورت ہو۔ SD+1 کی بنیاد پر بلا کڈ اسٹیٹس میں۔ اگر کمپنی اسکو آرگنٹ اپ پروسیس میں متعلقہ MT Eligible سکیورٹیز خریدنے کی اہل نہ ہو پھر کمپنی NCSS پروسیجرز کے مطابق کلوز آؤٹ پروسیس کا آغاز کرے گی۔ اور ایسے ٹریڈنگ فنانسر اور فنانسی کو کلوز آؤٹ اکاؤنٹ (رقم) ادا کرے گی۔ جس کا تعین NCSS پروسیجرز کے مطابق کیا جائے گا۔ FPR کے تناسب کے مطابق۔ کمپنی ان ڈیلیورڈ MT Eligible سکیورٹیز کی حد تک (R) MT ٹرانزیکشن کا آغاز کرے گی۔ جو مذکورہ کلوز آؤٹ کے طور پر ادا کئے گئے ہوں۔ MT پارٹی سٹیٹمنٹس ایسے (R) MT ٹرانزیکشن اور ایسے MT کنٹریکٹ کے متعلق مزید کوئی فرض نہیں رکھے گا اور وہ بند یا کلوز ڈشوار ہوں گے۔

2 (a) (R) MT ٹرانزیکشن کی صورت میں فنانسی MT کنٹریکٹ پرائس ادا کرنے کا پابند ہوگا جس کا تعین مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات کے ایڈجسٹمنٹ کے بعد کیا جائے گا اور ایسے فنانسی کی جانب سے اب تک ادا کی گئی رقم ایسے ٹریڈنگ فنانسر کو ہر میچورینی ڈیٹ یا اسلیپر ٹیڈ میچورینی ڈیٹ پر (تا کہ MT کنٹریکٹ پرائس کو ملایا جائے) اور ٹریڈنگ فنانسر پابند ہوگا کہ ایسے ریٹیز ٹرانزیکشن کے لئے MT فنانسڈ سکیورٹیز کی مقدار ڈیلیور کرے۔

MT فنانسڈ سکیورٹیز کے کارپوریٹ افیال کمپنی کی جانب سے پروسیجرز کے مطابق انجام دیئے جائیں گے۔

MT کنٹریکٹس کے رول اور کی اجازت میچورینی ڈیٹ اور اسلیپر ٹیڈ میچورینی ڈیٹ پر دی جائے گی۔ بتایا گیا ہے کہ اسپاٹ پریڈ کے دوران MT حصہ داروں کو MT کنٹریکٹ میں داخل ہونے کی اجازت نہیں دی جائے گی۔

(i) 7C.4.13 ریگولیشن سے مشروط کمپنی اپنے کردار میں بحیثیت مجاز معاملت کرانے والے کی ہوگی جو MT کنٹریکٹس کے تصفیہ کے لئے MT پارٹی سٹیٹمنٹس کے عام ایجنٹ کام کرے گی تاکہ MT پارٹی سٹیٹمنٹس کے درمیان اور سکیورٹیز ڈیلیور اور وصول کرنے کے لئے اور کسی MT کنٹریکٹس کے سلسلے میں ایسے MT پارٹی سٹیٹمنٹس سے کوئی واجب الادا رقم ادا کرنا یا وصول کرنا اور تمام ضروری چیزیں کسی ذمہ داری کے بغیر ان ریگولیشن کے مطابق جاری مقاصد کے لئے انجام دینا۔

(ii) کمپنی انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 233AA کے مطابق مارجن ٹریڈنگ کے سلسلے میں ٹریڈنگ فنانسر سے ایڈوانس ٹیکس وصول کرے گی۔
7C.4.13 کمپنی کی ذمہ داری

- 1- MT ٹرانزیکشنز اور MT(R) ٹرانزیکشنز کے تصفیہ کے سلسلے میں کمپنی صرف یہ فرض ہوگا کہ ان ریگولیشنز کے مطابق ایسے ٹرانزیکشنز سے متعلق MT حصہ داروں کے مابین ڈیلیوری اور ادائیگی کی سہولت دے۔ ہر MT حصہ دار تسلیم و تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔
 - (a) کسی سکیورٹی کے ٹائٹل، مالیت، اصل ہونے، صحیح یا موثر ہونے یا NCSS کے ذریعے کسی دیگر دستاویزات یا انسٹرومنٹ کی منظوری
 - (b) کسی معاہدے یا اس سے متعلق کسی دیگر دستاویز کی تکمیل، اس کے اصل ہونے، موثر ہونے یا قابل نفاذ ہونے۔
 - (c) MT کنٹریکٹس کے سلسلے میں واجب الادا رقم کو وصول کرنا۔
 - (d) کسی MT حصہ دار کی مالی حیثیت
 - (e) MTS کے سلسلے میں ان کے مابین معاہدوں یا کسی دیگر دستاویزات کی تکمیل کے تحت ان کے فرائض میں MTB حصہ داروں کی کارکردگی اور تعمیل

(f) MT کنٹریکٹس کے سلسلے میں MT حصہ دار کی جانب سے دیئے گئے بیانات (خواہ تحریری ہو یا زبانی) یا کوئی معاہدہ یا دستاویزات
2- MT حصہ دار کمپنی کو تصدیق کرتا ہے کہ اس نے اپنی مالی حالت کی خود بخود رائے تفتیش اور تشخیص کی ہے اور MTS میں اس کی شراکت کے سلسلے میں متعلقہ MT حصہ داروں کے امور کی تفتیش کی ہے اور MTS کے سلسلے میں کمپنی کی جانب سے اسے فراہم کی گئی کسی معلومات پر انحصار نہیں کیا گیا ہے۔

3- ان ریگولیشنز کے تحت MT حصہ داروں کو ادائیگی کرنا اور سکیورٹیز ڈیلیوری کرنا کمپنی کا فرض ہے۔ اس شرط پر MTB حصہ دار مروجہ ادائیگی یا سکیورٹیز وصول کرے گا اور کوئی بھی MTB حصہ دار کمپنی کے لئے کوئی تدبیر نہیں رکھے گا۔ اگر کمپنی کو کار سپونڈنگ ادائیگی یا سکیورٹیز وصول نہ ہوں۔ کمپنی کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی کہ کوئی رقم ادا کرے ماسوائے اس حد تک کہ کمپنی نے ایسی کار سپونڈنگ ادائیگی وصول کی ہو۔ یہ MT حصہ داروں کی جانب سے تسلیم اور طے پایا ہے کہ MTS میں ان کی شراکت سے متعلق MT حصہ داروں کی جانب سے کریڈٹ رسک تصور کیا گیا ہے جو کہ MT حصہ داروں کا ہے۔

7C.4.14 MT حصہ داروں کی ذمہ داری

تمام واجب الادا MT ٹرانزیکشنز اور MT(R) ٹرانزیکشنز کی پابندی MT حصہ داروں پر ہوگی جب تک کہ ان ریگولیشنز کے مطابق تصفیہ نہیں ہو جاتا۔

7C.4.15 ٹرانزیکشن کی لاگتیں

تمام MT حصہ دار MT کنٹریکٹس کے سلسلے میں تمام ٹرانزیکشن کے لئے، فیس، چارجز اور سکیورٹی ڈیپازٹ شیڈول کی مطابقت میں کمپنی کو مروجہ ٹرانزیکشن کے اخراجات کمپنی کو ادا کریں گے۔

7C.5 فنڈنگ کے اخراجات

MT ٹرانزیکشنز پر ریٹرن کی مروجہ شرح کا تعین پیش کش اور بولیوں کو میچ کرنے کے ذریعے کیا جائے گا۔ ایس آر ٹی چنانچہ ایک مہینے کے KIBOR سے زیادہ نہیں ہوگا (آنے والے کام دن پر فوراً بند ہونے پر) بمعدہ 8 فیصد سالانہ

7C.6 رسک منجمنٹ

MT کنٹریکٹس کے لئے MT حصہ داروں کا رسک منجمنٹ ان ریگولیشنز کے چپٹر 12 کے مطابق کمپنی کی جانب سے کیا جائے گا۔

1- مارجن Eligible سیکورٹیز

کمپنی وقتاً فوقتاً مطلع کرے گی جیسا کہ ان متعلقہ ریگولیشنز کے تحت اسٹاک ایکسچینج کی جانب سے ڈیکلر کیا گیا ہو۔ سیکورٹیز جو ایکسپوزر مارجن اور دیگر مارجن کے مقصد کے لئے کمپنی کو قابل قبول ہوں جو کمپنی کی جانب سے ضروری ہو سکتے ہوں ماسوائے مارکیٹ نقصانات

7C.7 معطل/ناہندہ

جہاں MT حصہ دار ایکسپوزر مارجن، لیکویڈیٹی مارجن، مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات کے خلاف collaterals (برابر) ڈیپازٹ کرنے میں ناکام ہو اور جہاں کنسیڈریشن مارجن کا اطلاق ہو اور MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن طے کرنے میں ناکام ہو خواہ کوئی صورت ہو یا ان ریگولیشنز کی دیگر کسی ضرورت کی تعمیل میں ناکام ہو۔ کمپنی چھپٹر 13 (منی ڈیفالٹ منجمنٹ) کے ان ریگولیشنز کی شقوں کے مطابق ضروری ڈیفالٹ پروسیڈنگز کا آغاز کرے گی۔ ایسی پروسیڈنگز کا انحصار درج ذیل اصولوں پر ہوگا۔

1- ٹریڈنگ فنڈنگ کے ناہندہ ہونے کی صورت میں

اس صورت میں جہاں ٹریڈنگ فنڈنگ مارجن ضرورت ڈیپازٹ کرنے میں ناکام رہتا ہے یا متعلقہ MT ٹرانزیکشن کے تصفیہ کو پورا کرنے میں ناکام رہتا ہے۔ کمپنی درج ذیل کارروائیوں کا آغاز کرے گی۔

(i) کمپنی ایسے ٹریڈنگ فنڈنگ کو معطل کر دے گی۔

(ii) معطل ٹریڈنگ فنڈنگ کمپنی کی جانب سے نٹ کی تعیین کرنے کے بعد کمپنی ان ریگولیشنز کے چھپٹر 13 میں بیان کردہ دستیاب ذرائع کے استعمال کے بعد ایک خاص تصفیہ کی تاریخ دے گی۔ سیٹلنگ ٹیکنالوجی نظر ثانی شدہ سیٹلمنٹ اسٹیٹمنٹس (کریڈٹس) کے ساتھ تمام MT حصہ داروں کی وجہ سے کریڈٹس کے مطابق تناسب رقوم کو واپس رکھنے کے بعد جنہیں اس سیٹلمنٹ ڈیٹ پر کریڈٹس واجب الادا ہو جائیں گے۔ جب تک کہ شارٹ فال (کمی) کی رقم وصول نہ ہو جائے۔

(iii) معطل ٹریڈنگ فنڈنگ کے تمام مارجن کمپنی کی جانب سے بند کر دیئے جائیں گے۔

(iv) MT مارکیٹ کے تحت تصفیہ کی واجب ذمہ داری کے سلسلے میں کمپنی ایسے تصفیہ کی ذمہ داری فوراً متعلقہ فنانسی کوشفت (نقل) کر دے گی۔ مگر ایسے فنانسی کوری۔ فنانس کا ایک موقع دیا جائے گا جیسا کہ کسی دیگر ٹریڈنگ فنڈنگ کے ذریعے MT مارکیٹ سے ریڈی مارکیٹ کی خریداریاں۔ اس صورت میں جہاں ایسا فنانسی MT مارکیٹ سے ایسی ریڈی مارکیٹ خریدنے کے لئے ری۔ فنانس کرنے کو اہل نہ ہو۔ ایسا فنانسی ذمہ دار ہوگا کہ ٹریڈنگ فنڈنگ کے مارجن کو فروخت کے استعمال کو ایڈجسٹمنٹ کرنے کے بعد کلیئرنگ ممبر کی حیثیت میں تصفیہ کی ذمہ داری کو پورا کرے۔ جیسا کہ اور پر (iii) میں بتایا گیا ہے۔ اور

(v) MT فنانسڈ سیکورٹیز جو پہلے ہی ایسے معطل ٹریڈنگ فنڈنگ کے CDC بلاکڈ اکاؤنٹ یا اس کے کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ میں بلاکڈ اسٹیٹس رکھتی ہو خواہ کوئی صورت ہو۔ اگر کوئی ہوان کے متعلقہ بیچورینی ڈیس اور اسلیپر بیڈ بیچورینی ڈیس پر ریلیز کی جائے گی۔ خواہ کوئی صورت ہو۔ وقتاً فوقتاً کمپنی اور CDC کے مابین طے شدہ نظام کے مطابق۔

(vi) ٹریڈنگ فنڈنگ کی جانب سے کسی تصفیہ کی ذمہ داری میں کسی ڈیفالٹ کی صورت میں NCCPL ریگولیشنز کی شقوں کی مطابقت میں، متعلقہ ٹریڈنگ فنڈنگ کمپنی کو جرمانہ ادا کرے گا جو درج ذیل پر مشتمل ہوگا۔

a- کلینڈر سال میں ایک بار ڈیفالٹ (ناہندہ) ہونے کے لئے ناہندگی کی حیثیت کی قیمت کا 1.00 فیصد

b- کلینڈر سال میں دوسری بار ڈیفالٹ (ناہندہ) ہونے کے لئے ناہندگی کی حیثیت کی قیمت کا 2.00 فیصد

c- کلینڈر سال میں تیسری بار ڈیفالٹ (ناہندہ) ہونے کے لئے ناہندگی کی حیثیت کی قیمت کا 4.00 فیصد اور ایسے ٹریڈنگ فنڈنگ کو MT

مارکیٹ سے تین مہینوں کے عرصہ کے لئے معطل کر دیا جائے گا۔

2- فنانسی کے نادرہندہ ہونے کی صورت میں

A- اپنے FPR کو برقرار رکھنے کے لئے مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات کی ادائیگی میں ناکامی یا MT مارکیٹ سے متعلق دیگر مارجن ڈیپازٹ کرنے میں ناکامی پر بشمول لیکن (R) MR ٹرانزیکشن مارجن اور کنسٹیبلٹیشن مارجن کے لئے محدود نہیں (مجموعی طور پر دیگر مارجن کہلائیں گے)

اس صورت میں جہاں فنانسی کسی مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجن مقررہ وقت میں ڈیپازٹ کرنے میں ناکام رہتا ہے۔ کہنی درج ذیل کارروائی عمل میں لائے گی۔

1- اس صورت میں جہاں فنانسی کے UINs کی بعض تعداد بشمول اس کے پروپرائیٹری UIN ضروری مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجن ڈیپازٹ (جمع) کرانے میں ناکام رہتا ہے۔ درج ذیل پروسیجرز کا اطلاق ہوگا۔

(i) فنانسی کے لئے ضروری ہوگا کہ ڈیفالٹڈ UINs کی شناخت کرانے۔

(ii) کہنی ایسے UINs کو فوراً معطل کر دے گی تاکہ مارکیٹ میں مزید پوزیشن لے اور ایسے فنانسی کو دن کے اختتام پر نوٹس بھیجے گی تاکہ ایسے UIN کے (R) MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن مارجن (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرا دیئے گئے ہوں) کو اگلے ٹریڈنگ دن پر تین گھنٹوں کے اندر اندر اسکواڑ اپ (ختم) کرنے کا موقع دے۔ اور مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجن کی مطلوبہ ڈیمانڈ کو پورا کرے۔

(iii) اس صورت میں کہ فنانسی ایسے UIN کے (R) MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن مارجن (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرا دیئے گئے ہوں) کو اوپر بیان کردہ مقررہ وقت میں اسکواڑ اپ کرنے کا اہل نہ ہو۔ کہنی ایسے (R) MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن مارجن کے لئے اسی دن پر اسکواڑ اپ پروسیجر کا آغاز کرے گی۔

(iv) اگر فنانسی (R) MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن مارجن (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرا دیئے گئے ہوں) اسکواڑ اپ کرنے میں ناکام رہتا ہے یا مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات اور/یا دیگر مارجن کو اوپر (ii) کی مطابقت میں کہنی سے مذکورہ نوٹس ختم ہونے کے بعد ڈیپازٹ کرانے میں ناکام رہتا ہے اور کہنی بھی کسی وجہ سے اوپر (iii) کے مطابق اسکواڑ اپ کرنے کی اہل نہ ہو۔ ایسے UIN(s) کے تمام (R) MT ٹرانزیکشن کہنی کی جانب سے ریلیز کئے جائیں گے اور کہنی ایسے (R) MT ٹرانزیکشن اور (R) MT ٹرانزیکشن مارجن کی ایسی فنانسیڈ سکیورٹیز کو مناسب طور پر تمام ٹریڈنگ فنانسز مختص کرے جو ان سکیورٹیز میں مارجن ٹریڈنگ فراہم کرتے ہوں۔ باضابطہ طور پر مذکورہ UINs کے ایسے (R) MT ٹرانزیکشن بند شمار ہوں گے اور ایسے (R) MT ٹرانزیکشن کے تصفیہ کے لئے ایسے فنانسی پر مزید کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی۔ بتایا گیا ہے مگر کہ

(a) ایسے ڈیفالٹنگ UINs کو چھ مہینوں کی مدت کے لئے تمام مارکیٹس میں نئی پوزیشن لینے پر پابندی ہوگی۔

(b) متعلقہ فنانسی پر جرمانہ کیا گیا جائے اور درج ذیل طور پر پابندی ہوگی۔

ایسے UINs کی نادرہندگی کی رقم کا 2 فیصد جرمانہ اور بروکر کلیئرنگ ممبر پر تین ماہ کی مدت کے لئے لیورجیڈ مارکیٹس میں مزید پوزیشنز لینے پر پابندی ہوگی۔	کلائنٹ کی جانب سے پہلی نادرہندگی
ایسے UINs کی نادرہندگی کی رقم کا 4 فیصد جرمانہ اور بروکر کلیئرنگ ممبر پر چھ ماہ کی مدت کے لئے لیورجیڈ مارکیٹس میں مزید پوزیشنز لینے پر پابندی ہوگی۔	اسی کلائنٹ یا کسی دیگر کلائنٹ کی جانب سے دوسری بار نادرہندگی
بروکر کلیئرنگ ممبر پر لیورجیڈ مارکیٹس میں مزید پوزیشنز لینے پر مستقل پابندی	کسی UIN کے بروکر کی جانب سے مابعد کسی نادرہندگی پر

(v) اسی UINs کے مارکنڈ سے مارکیٹ نقصانات کی دوسری بار نادرہندگی کی صورت میں کمپنی ایسے UIN(s) کو تین سال کی مدت کے لئے بلاک کر سکتی ہے۔

B۔ فنائی کی جانب سے نادرہندگی کا تصفیہ

اس صورت میں جہاں فنائی تصفیہ کی مخصوص تاریخ پر بحیثیت کلیئرنگ ممبر رقم کے تصفیہ کے فرض بشمول تصفیہ کی ذمہ داری طے کرنے میں ناکام رہتا ہے جیسا کہ ریگولیشن 7C6.14.1 میں تعین کیا گیا ہے۔ درج ذیل پروسیجر کا اطلاق ہوگا۔

(i) کمپنی ایسے فنائی کو کلیئرنگ ممبر کی حیثیت میں تمام مارکیٹس سے معطل کر دے گی۔

(ii) معطل ٹریڈنگ فنائے کا کمپنی کی جانب سے نٹ کمی کا تعین کرنے کے بعد کمپنی ان ریگولیشنز کے چیمپ 13 میں بیان کردہ دستیاب ذرائع کے استعمال کے بعد، ماسوائے SGF کے استعمال کے لئے جیسا کہ ان ریگولیشنز کے چیمپ 29 میں بیان کیا گیا ہے۔ ایک خاص تصفیہ کی تاریخ دے گی۔ سٹیلنگ بینکوں نظر ثانی شدہ سٹیلمنٹ اسٹیٹمنٹس (کریڈٹس) کے ساتھ تمام MT حصہ داروں کی وجہ سے کریڈٹس کے مطابق تناسب رقوم کو واپس رکھنے کے بعد جنہیں اس سٹیلمنٹ ڈیٹ پر کریڈٹس واجب الادا ہو جائیں گے۔ جب تک کہ شارٹ فال (کمی) کی رقم وصول نہ ہو جائے۔

(iii) کمپنی مارکیٹ وائز (کی ترتیب سے) شارٹ فال (کمی) کی رقم الگ کرے گی تاکہ مخصوص مارکیٹ کی نادرہندگی کا پتہ چلے۔

(iv) معطل فنائی کے مارکیٹ وائز تمام مارکیٹس کی جانب سے ختم کر دیئے جائیں گے۔

(v) اس صورت میں کہ شارٹ فال (کمی) اب بھی موجود ہو۔ کمپنی مارکیٹ وائز اوپن پوزیشنز بشمول دو کام کے مسلسل دنوں کے لئے ایسے معطل فنائی کے MT (R) ٹرانزیکشنز اور MT (R) ٹرانزیکشنز مارکیٹس (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرادیئے گئے ہوں) کے اسکوائر اپ پروسیجر کا آغاز کرے گی۔

(vi) اس صورت میں جہاں مذکورہ اسکوائر اپ سے آمدنیاں کافی ہوں کہ شارٹ فال کی رقم پوری ہو۔ ایسی آمدنیاں کا رسپونڈنگ کلیئرنگ ممبرز بشمول ٹریڈنگ فنائے کی طرف سے لئے استعمال کی جائیں گی۔

(vii) مذکورہ اسکوائر اپ کے بعد شارٹ فال برقرار رہنے کی صورت میں کمپنی نادرہندگی کو ختم کرنے کے لئے درج ذیل کارروائی عمل میں لائے گی۔

B-I MT مارکیٹ سے متعلق شارٹ فال کی صورت میں

a۔ اگر وہاں کمپنی کی جانب سے MT فنائیڈ سکیورٹیز اور MT (R) ٹرانزیکشنز مارکیٹس (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت

ت میں جمع کرادی گئیں ہوں) کوئی اسکواٹراپ یا جزوی اسکواٹراپ نہ ہوا ہو۔ متعلقہ آمدنیاں اور بقایا MT سکیورٹیز بمعہ MT(R) ٹرانزیکشنز مارجنز تمام ٹریڈنگ فنانسز کو مناسب طور پر مختص کی جائے گی جو ان سکیورٹیز میں MT کنٹریکٹ پرائس کی حد تک مارجن ٹریڈنگ فراہم کرتے ہوں اور تمام متعلقہ MT(R) ٹرانزیکشنز بند ہو جائیں گے۔

b- جہاں کمپنی نے MT فنانشیئل سکیورٹیز اور MT(R) ٹرانزیکشنز مارجنز (اگر MT Eligible سکیورٹیز کی صورت میں جمع کرادی گئیں ہوں) کو اسکواٹراپ کر دیا ہو مگر آمدنیاں شارٹ فال کی رقم کو پورا نہ کرتی ہوں۔ کمپنی ایسے شارٹ فال کی رقم تمام ٹریڈنگ فنانسز کو مناسب طور پر مختص کی جائے گی جو ان سکیورٹیز میں مارجن ٹریڈنگ فراہم کرتے ہوں اور تمام متعلقہ MT(R) ٹرانزیکشنز بند ہو جائیں گے۔

c- متعلقہ فنانشیئل کواد پر 7C.6.14 2AI (iv) میں بیان کردہ طریقے سے جرمانہ عائد کیا جائے گا۔

B-II دیگر مارکیٹس کے لئے شارٹ فال برقرار رہنے کی صورت میں

a- کمپنی چھپٹر 13 کے ان ریگولیشنز کی شتوں کی مطابقت میں عام ڈیفالٹ کاروائیوں کا آغاز کرے گی، تاکہ معطل فنانشیئل سے شارٹ فال کی رقم وصول ہو۔

7C.8 MT مارکیٹ انفارمیشن

7C.8.1 عام پبلک کے لئے دستیاب اہم اعداد و شمار

1- کمپنی کی جانب سے روزمرہ کی بنیاد پر پبلک کے لئے درج ذیل اعداد و شمار دستیاب کئے جائیں گے۔

i- MTS مارکیٹ میں چوٹی کے 15 ٹریڈنگ فنانسز اور فنانشیئل کو ناموں سے ظاہر کیا جائے گا۔

ii- MTS مارکیٹ میں ٹریڈنگ فنانسز کی تعداد کے ساتھ تمام MT Eligible سکیورٹیز کے لئے فراہم کیا گیا سرمایہ کی کل قیمت

iii- مارکیٹ اور ہر MT Eligible سکیورٹیز کے لئے مجموعی ڈیبر سمٹ

iv- ہر 15 ویں کلینڈر کے اختتام پر اگلے 3 دنوں میں ریلیز کئے جانے کے لئے مجموعی فنڈز جس کی دوبارہ فنانس کی جاسکتی ہے۔

v- دن میں جاری کئے گئے MTS کی کل رقم

vi- ہر MT Eligible سکیورٹیز کے لئے جاری کئے گئے MTS کی کل رقم

vii- ہر ٹریڈ میں فراہم کیا گیا مجموعی فنڈز۔ ہر MT Eligible سکیورٹیز میں MTS فنڈز کا تناسب

viii- دن کے دوران جاری کئے گئے MTS فنڈز کی کل رقم

ix- دن میں ہر MT Eligible سکیورٹیز میں وصول کئے گئے ریٹرن کی اوسط شرح کا وزن

x- فنانشیئل کی جانب سے حاصل کی گئی کل رقم اور مارکیٹ میں فنانشیئل کی تعداد

7C.9. MT مارکیٹ کی معطلی

1- بورڈ کمیشن کی پیشگی تحریری اجازت سے مشروط کسی بھی وقت MT مارکیٹ کو عارضی طور پر یا مستقل بنیاد پر معطل اور/یا بند کر سکتا ہے۔

2- کمیشن کسی بھی کمپنی کو MT مارکیٹ کو عارضی طور پر یا مستقل بنیاد پر معطل اور/یا بند کرنے کی ہدایت کر سکتا ہے۔ کمیشن کی جانب اس صورت اور

طریقہ مقرر کیا جائے گا۔ کمپنی پر ایسی کسی ہدایت پابندی لازمی ہوگی۔

ایٹکنس - کنسنٹریشن Concentration مارض

کنسنٹریشن مارجن سلپس					
کنسنٹریشن مارض		اسکرپ کے فری فلوٹ کے لئے MT پوزیشن کا تناسب	اور	MTS کا تناسب	
مارکیٹ وائیڈ سکیورٹی کنسنٹریشن سلپس اور رٹس					
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
ممبر وائیڈ سکیورٹی کنسنٹریشن سلپس اور رٹس					
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
8.06	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 سکیورٹی کنسنٹریشن سلپس اور رٹس					
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

کنسنٹریشن مارض کی تینوں درجہ بندیوں کا AND کی بنیاد پر ہوگا اور دو قابل اطلاق سلپس کے لئے مارض کارپوریشننگ کے اوسط کی بنیاد پر ہوگا۔

پنکچر B

- انفرادی فنانس کے لئے صلاحیت/ قابلیت کے اصول (7C1.1- تعریف۔ ٹریڈنگ فنانس) درج ذیل افراد مارجن ٹریڈنگ کے ذریعے فنانسنگ کی فراہمی کے لئے اہل ہوں گے اگر ایک فرد
- (a) چھوٹا/ بچہ نہ ہو۔
- (b) دماغی توازن صحیح ہو۔
- (c) اس کا نام پینٹل ٹیکس پیئر کے رجسٹر میں درج ہو۔
- (d) وہ کسی جرم کا مرتکب نہ ہوا ہو بالخصوص، انوسٹمنٹس، مالیاتی/ کاروباری بدچلتی، دھوکہ دہی/ جعل سازی، مالیاتی جرم وغیرہ یا SEC پر کی جانب سے اس کے خلاف کسی مجرمانہ کارروائی کا آغاز نہ کیا گیا ہو۔
- (e) کیپیٹل مارکیٹ میں سیکورٹیز کے لین دین پر یا کیپیٹل مارکیٹ میں رسائی کے لئے اس پر کسی پابندی کا آرڈر منظور نہ کیا گیا ہو۔
- (f) وہ کیپیٹل مارکیٹس، بینکنگ، میچول فنڈ انڈسٹری، فنانشل سروسز، کارپوریٹ سیکٹرز یا کیپیٹل مارکیٹس کے لئے دیگر شعبہ کو موزوں علم اور تجربہ رکھتا ہو اور میرٹس پر کسی انوسٹمنٹ کے ارادے کے خطرات کی تشخیص کا اہل ہو۔
- (g) وہ کسی مجاز عدالت سے مالیاتی ادارے کے کسی قرض کی ادائیگی میں بحیثیت نادر ہندہ مرتکب نہ ہوا ہو۔ بشمول اسٹاک ایکسچینج، کوموڈٹی ایکسچینج، بینکنگ کمپنی، ڈیویڈنڈ فنانشیل انسٹیٹیوشن یا نان بینکنگ فنانشیل انسٹیٹیوشن۔
- (h) ڈائریکٹریا فرد جو کمپنی میں 10 فیصد سے زیادہ شیئرز رکھتا ہو۔ ایسی کمپنی میں فنانسنگ بڑھانے کی اجازت نہیں ہوگی۔
- (i) اس کی مالی حیثیت 5 ملین سے کم نہیں ہوگی اور ضروری ہوگا کہ دولت کا گوشوارہ پیش کرے یا چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ کی جانب سے تصدیق شدہ مالیت کا سرٹیفکیٹ پیش کرے۔ اور
- (j) بروکر کو ای ایکسچینج کے کسی دوسرے بروکر کے ذریعے MTS میں کلائنٹ کی حیثیت سے فنانسنگ بڑھانے کی اجازت نہیں ہوگی۔

چپٹر 7D بینک کے اندہی فنڈ پہنچانے کی سہولت

تعریفیں

IBTF سہولت

مطلب کہ اندرون بینک ٹرانسفر کی سہولت جو کمپنی مہیا کرے اپنے کلیئرنگ ممبر کو انہیں سہولت دینے لے لیے ان کے اندرون بینک فنڈ ٹرانسفر میں جن کا تعلق ان کے مقرر کردہ فرض سے اندرون بینک ٹرانسفر فنڈ کے ذریعے۔

PRISM

مطلب پاکستان ریئل ٹائم انٹرنیٹ سٹیٹمیٹ میکنیزم جیسا تعریف ہے PRISM میں 2009 کے چلنے والے اصولوں میں جیسے اسٹیٹ بینک آف پاکستان نے اجراء کیا پے منٹ کے نظام کو اور 2007 الیکٹرونک فنڈ ٹرانسفر کے قانون کے تحت

RTGS

مطلب ریئل ٹائم گروس سٹیٹمیٹ سسٹم جیسا کہ تعریف ہے پے منٹ نظام میں اور الیکٹرونک فنڈ ٹرانسفر کے قانون 2007 میں۔

INTER BANK FUND TRANSFER MODULE

مطلب ماڈیول جو کمپنی نے مہیا کیا ہے NCSS میں کلیئرنگ ممبر کو انٹرنیٹ بینک فنڈ ٹرانسفر کی ٹرانزیکشن کی شروعات کرنے کے لیے اور پھر کمپنی کو عمل کرنے کے لیے اس قوانین کے چپٹر کے صلاح مشورے سے۔

7D1 اہلیت کے قابل IBFT کی سہولت استعمال کرنے کے لیے؛

کلیئرنگ ممبر اہل ہوتا ہے کہ درخواست دے IBFT کی سہولت کو استعمال کرنے کے لیے کمپنی کے ساتھ مہیا کرے ایسے کلیئرنگ ممبر کو جو جمع کرائے تحریری درخواست ایک اسٹینڈرڈ طریقہ پر جیسا کمپنی نے مہیا کیا ہے۔

7D2 کمپنی کے کام

سیکشن 7D3 سے متعلق کمپنی کو انٹرنیٹ بینک فنڈ ٹرانسفر موڈیول مہیا کرنے ہو گئے NCSS میں تاکہ سہولیات مہیا کی جا سکیں اس کے کلیئرنگ ممبر کو فنڈ کو ٹرانسفر کرنے کے لیے اپنے اور ان کا اکاؤنٹ کو برقرار رکھنے کے لیے سیٹلنگ بینک کی کسی بھی ڈیزیکینیڈ براؤنچ میں۔

پہلے سے کہی ہوئی اجابات کے لیے کمپنی مہیا کرے گی سیٹلنگ بینک تک رسائی ایسے اندرون بینک ٹرانسفر ماڈیول پے منٹ کرنے کے لیے اور جمع کرنے کے لیے فنڈ کو کلیئرنگ ممبر سے طریقہ کار کے مطابق۔

7D3 کمپنی کی ذمہ داریاں

(1) کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کسی بھی غیر اختیاری فنڈ کے درخواست کی کلیئرنگ ممبر کی طرف سے، ہر کلیئرنگ ممبر کو جرمانہ دینا ہوگا اور کمپنی کو بچانا ہوگا نقصان سے اور کسی بھی الزامات، نقصانات، تباہیوں، قیمتوں اور اخراجات سے گزرنے اور یا اٹھائیں جو کمپنی کے خلاف جیسے بھی عمل کرنے کے حالات رہے ہوں، کیے ہوں غیر اختیاری فنڈ ٹرانسفر درخواست میں بتایا ہو کلیئرنگ ممبر نے NCSS کے اندرون سیٹلینگ بینک ٹرانسفر سہولت کے ذریعے، اور

(2) کمپنی درخواست کر سکتی ہے فنڈ کے ٹرانسفر کی ایسی ہی کسی درخواست کے اس کے اکیلے اختیار سے کسی بھی وجہ سے کچھ بھی ہو۔

7D4 کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری

(1) کلیئرنگ ممبر کو ذمہ دار ہونا ہوگا درستگی کا اور کرنے کا فنڈ ٹرانسفر ٹرانزیکشن کی فصیلات کا مہیا کیا جائے اندرون بینک ٹرانسفر اسکریمن کے ذریعے اندرون بینک فنڈ ٹرانسفر ماڈیول کے کمپنی حاصل کر سکتی ہے کا غذاتی ثبوت کیا گئے فنڈ ٹرانزیکشن کا وجوہات اور صفائی اگر کوئی ہے تو اس کے ساتھ ایسے فنڈ ٹرانسفر کا نظر بقیہ کارانٹر بینک فنڈ ٹرانسفر کے ذریعے ہونا چاہیے بلا شرکت غیرے NCSS کے مقرر کردہ پیسوں اور کلیئرنگ ممبر ذمہ دار ہوگا کہ وہ NCSS کے پیسوں کے فرائض کو پورا کرے NCSS کے ادا کرنے اور جمع کرنے کی طریقہ کاروں کی شرائط میں۔ کسی بھی قسم کے شک سے بچت کے لیے اندرون بینک فنڈ ٹرانسفر ٹرانزیکشن تاویل نہیں کر سکتا جیسا کہ NCSS پیسوں کے مکمل کرنے کے فرائض میں۔

7D5 ٹرانزیکشن کی قیمت؛

تمام کلیئرنگ ممبر جو کہ IBFT کی سہولت استعمال کر رہے ہیں کو ادا کرنی ہوگی ٹرانزیکشن کی فیس جو کہ مطابق ہوگی فیس، چارجز اور سیکیورٹی ڈپازٹ شیڈیول کے تمام ٹرانزیکشن کے لیے IBFT سہولت سے متعلقہ۔

8.1 کلیئرنگ ممبران کا فرض کہ اپنے سیکیورٹی ڈپازٹ کمپنی کے ساتھ رکھے

8.1.1 ہر NCC حصہ دار برقرار رکھے گا کمپنی کے ساتھ قسم کے مطابق جس سے وہ تعلق رکھتا ہے۔ چھپٹر 5، چھپٹر 7A، چھپٹر 7B اور چھپٹر 7C کے ان قوانین کے مطابق پیسوں کی ایک خاص جمع کیش کی صورت میں رکھا جائے گا۔ فیس، چارجز اور سیکیورٹی ڈپازٹ کے شیڈول میں سیکیورٹی ڈپازٹ کے طریقے سے جس کی جمع کم نہیں ہونی چاہیے کم سے کم مقدار سے۔ ایسے سیکیورٹی ڈپازٹ فرانسز کو بچاتے ہیں۔ NCC حصہ دار کے ان قوانین کے تحت یا اٹھتے ہیں ان قوانین سے طریقہ کار یا کلیئرنگ ممبر کا راضی نامہ یا تین پارٹی راضی نامہ اور یا کوئی اور راضی نامہ یا راضی نامہ داخل ہو اندر NCC حصہ دار کے ذریعے کمپنی کے ساتھ اور یا کوئی اور ہستی کے ساتھ۔ سیکیورٹی ڈپازٹ کی مقدار استعمال کی جاسکتی ہے اور یا جو کمپنی نے لاگو کیا ہے کسی وجوہات کے لیے دیکھیں ان قوانین میں طریقہ کار میں اور یا کوئی اور راضی نامہ میں ہر NCC حصہ دار کریگا، NCC، NCC حصہ دار بننے کے لیے راضی نامہ ہوگا استعمال ہو یا راضی نامہ کیا جائے کمپنی کے ذریعے اپنے سیکیورٹی ڈپازٹ کے لیے کسی بھی وجہ سے جیسا کہ ان قوانین میں طریقہ کار موجود ہے یا کوئی اور کہے گئے راضی نامہ میں۔

8.2 سیکیورٹی ڈپازٹ کی درخواست اور سیکیورٹی کی انویسٹمنٹ۔

8.2.1 سیکیورٹی ڈپازٹ کی کوئی بھی مقدار ہو سکتا ہے جزوی یا مکمل انویسٹمنٹ کر دی جائے گورنمنٹ سیکیورٹی میں اور یا ٹرم فنڈس (کم سے کم A جس کی قیمت جانی پہچانی قیمت لگانے والی ایجنسی نے لگائی ہو) اور یا اس کے علاوہ ڈپازٹ میں رکھے نیشنلائز کمرشل بینک میں اور دوسرے بینک برداشت کریں گے کم سے کم A قیمت۔

8.2.2 کوئی بھی منافع حاصل ہوتا ہے انویسٹمنٹ سے اور یا ڈپازٹ سے تو قانون 8.2.1 کے تحت کلیئرنگ ممبر کے سیکیورٹی ڈپازٹ کے اس حصہ کے جو ہونگے زیادہ کم سے کم مقدار کے حاصل ہونگے ایسے کلیئرنگ ممبر کو۔

8.2.3 سیکیورٹی ڈپازٹ کا کوئی بھی حصہ کمپنی استعمال نہیں کر سکتی کسی بھی وجہ سے سوائے ان کے۔

(a) گورنمنٹ سیکیورٹیز میں انویسٹمنٹ اور یا ٹرم فنڈس سرٹیفیکیٹ میں اور یا ڈپازٹ میں رکھے بینک کے ساتھ جیسا کہ اوپر کے قانون 8.2.1 میں دیا گیا ہے۔

(b) تسکین پہنچانے کسی بھی ذمہ داری کو NCC حصہ دار کے کمپنی کے لیے جو ایسے NCC حصہ دار کو فیس یا چارجز کی مد میں ادا کرنے ہو کمپنی کو فیس، چارجز اور سیکیورٹی ڈپازٹ شیڈول کی ٹرم میں مہیا کیا جائے ایسے NCC حصہ دار کی سیکیورٹی ڈپازٹ کے مقدار کی تفصیلات استعمال کی جائیں ان وجہ کی بنا پر۔

(c) کلیئرنگ اور سیٹلمینٹ شغل کو سہولت دینے کت لیے ان قوانین اور یا طریقہ کار کی شرط میں۔

(d) کوئی بھی موافق اجازت دی گئی ہو ان قوانین اور یا طریقہ کار میں۔

(e) کوئی بھی دوسری وجہ کے لیے جیسا کہ ان قوانین اور یا طریقہ کار میں اجازت دی گئی ہو۔

(f) NCC حصہ دار کو واپس کرنے کے لیے 8.4.1 کے قانون کے صلاح مشورے سے۔

8.3 کلیئرنگ ممبر کا سیکورٹی ڈپازٹ میں کمی کو بے دخل کرنا

8.3.1 اگر کسی بھی NCC حصہ دار کا سیکورٹی ڈپازٹ لاگو کیا جائے کسی بھی وجہ سے جیسا کہ ان قوانین اور یا طریقہ کار میں طے ہے اور جیسا کہ NCC حصہ دار

کے سیکورٹی ڈپازٹ کے حالات میں یا اس کے بچے ہوئے سیکورٹی ڈپازٹ کم ہو جائیں سیکورٹی ڈپازٹ سے ضرورت ہوتی ہے برقرار رکھنے کے لیے ان سے فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ کی شیڈول کے تحت NCC حصہ دار کو کرنا ہوگا کہ کمپنی کے مطالبہ پر ڈپازٹ کمپنی کے ساتھ ایسے دیئے گئے وقت میں جیسا کمپنی کو ضرورت ہوگی کہ جو ضروری ہے نکالنے کے لیے کوئی بھی کمی اس سیکورٹی ڈپازٹ میں جن کی ان کو ضرورت ہے۔ اگر NCC حصہ دار ایسا

کرنے میں ناکام رہا تو کمپنی لے سکتی ہے کوئی بھی قانونی قدم NCC حصہ دار کے خلاف چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹ، لٹکانا یا بے دخل کرنا رسائی کا جو خدمات پیش کی گئی ہیں کمپنی نے) کوئی بھی قانونی کارروائی جو کمپنی نے کی چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹ، لٹکانا یا بے دخل کرنا رسائی کا جو خدمات پیش کی گئی ہیں کمپنی نے) یا مرضی سے یا بنا مرضی کے روک دیا جائے ممبر شپ کو NCC حصہ دار نے وہ اثر نہیں ڈالے گی NCC حصہ دار کے فرائض پر کمپنی کے لیے یا کوئی اور مدعا جس کے لیے کمپنی کو عنوان دیا گیا ہے لاگو شدہ اسول کے تحت۔

8.4 کمپنی کا سیکورٹی ڈپازٹ کا واپس لوٹانا۔

8.4.1 ایک NCC حصہ دار یا اس کا جائشین کو حق دیا جائے گا واپس کرنے کا اصل مقدار کو NCC حصہ دار کے سیکورٹی ڈپازٹ کا جو کمپنی کے ساتھ باقی بچے

ہیں (انکی ذمہ داریوں کے ایڈجسٹ ہو جانے کے بعد، جیسا کہ ایک NCC حصہ دار کو ان قوانین اور یا طریقہ کار کے تحت اور کمپنی کے الزام کی ایڈجسٹمنٹ کے بعد ان کے خلاف فیس اور ادا شدہ چارجز کی مد میں کمپنی کے لیے) ان کے ذریعے 90 دن کے بعد۔

(a) NCC حصہ دار روک دے گا NCC حصہ دار بننے سے اور

(b) تمام فرائض کمپنی کے جس کے لیے NCC حصہ دار ذمہ دار تھا جبکہ NCC حصہ دار مطمئن ہو جائے گا، کمپنی کے اختیار میں ہوگا، اسے کمپنی

تخفیف کر دے گی کلیئرنگ ممبر کے سیکورٹی ڈپازٹ سے۔

مہیا کیا گیا کہ جہاں NCC حصہ دار روک دے NCC حصہ دار بننے سے جیسا کہ حالات ہو اسکے روکنے کے TRE سرٹیفیکیٹ رکھنے والا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کا، NCC حصہ دار کی سیکورٹی ڈپازٹ کی جو مقسار ہے کمپنی کے ساتھ اسے کمپنی ادا کرے گی پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو جہاں پاکستان اسٹاک ایکسچینج پیش کرے گا ایسا جرمانہ یا گارنٹیز سے کمپنی مطمئن خیال کرے گی۔ مزید مہیا کیا جاتا ہے NCC حصہ دار کو یا اس کے جانشین کو جہاں NCC حصہ دار یا اس کا جانشین کمپنی کو پیش کرے گا ایسے جرمانے یا گارنٹیز جیسے کمپنی مطمئن بخش خیال کرے یا کوئی اور NCC حصہ دار اس کی جگہ لے لے تمام ٹرانزیکشن اور فرائض کے لیے NCC حصہ دار کی NCC حصہ دار اپنی مرضی سے بننے کے لیے۔

8.5 NCC حصہ دار کو نوٹس کہ اپنے سیکورٹی ڈپازٹ کو بڑھائے۔

8.5.1 کمپنی کو ایسا نوٹس بھیجنا چاہیے برنس کے دن NCC حصہ دار کو کوئی بھی تجویز کردہ بڑھانا ان کے چاہے کے سیکورٹی ڈپازٹ میں، فیس، چارجز یا سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول کی مد میں۔ اگر NCC حصہ دار ناکام ہو جاتا ہے کہ تحریری نوٹس دے کمپنی کو اپنے انتخاب کا کہ اپنے برنس کو بے دخل کر دے کمپنی کے ساتھ دیئے گئے مخصوص دورانیہ میں کمپنی کے نوٹس میں بڑھتے ہوئے تو وہ حصہ ڈالے گا اپنے موجودہ سیکورٹی ڈپازٹ میں جو کہ ضروری ہیں مطمئن کرنے کے لیے جو بڑھانے کا اعلان کمپنی نے کیا ہے۔

8.5.2 ایسے واقعات میں NCC حصہ دار کے فرائض نے جو حصہ لیا اثر انداز نہیں ہونگے اس کے بعد ممبر شپ حوالے کرنے میں چاہے مرضی یا مرضی کے بغیر وہ وقت جب بڑھانا نافذ ہوگا تو NCC حصہ دار کے فرائض کمپنی کے لیے پتالگائے جائیں گے کہ بڑھتی ہوئی مقدار کے مطابق اسکے سیکورٹی ڈپازٹ کے اعلان جو کمپنی نے کیا چاہے یا نہیں اسے بڑھانا بنا دیا جائے۔ اگر NCC حصہ دار ناکام معجزائے ادا کرنے سے کوئی بھی مزید مقدار اپنی سیکورٹی ڈپازٹ کی طرف کمپنی کے نوٹس کے مطابق شق 8.5.1 کے تحت تو کمپنی لے سکتی ہے باقاعدہ قانونی عمل NCC حصہ دار کے خلاف چیپٹر 8 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹ، لٹکانا یا بے دخل کرنا رسائی کا جو خدمات پیش کی گئی ہیں کمپنی نے) کوئی بھی باقاعدہ قانونی عمل جو کمپنی نے چیپٹر 8 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹ، لٹکانا یا بے دخل کرنا رسائی کا جو خدمات پیش کی گئی ہیں کمپنی نے) یا مرضی یا بغیر مرضی کے ممبر شپ کو حوالے کرنا۔ NCC حصہ دار کے ذریعے فرائض پر اثر انداز نہیں ہوگا NCC حصہ دار کے کمپنی کے یا کوئی بھی مدد ادا جس کے لیے کمپنی کو حق دیا جائے لاگو شدہ قانون کے تحت۔

8.6 NCC حصہ دار کی سیکورٹی ڈپازٹ درخواست کا تعین کرنا۔

8.6.1 سوائے اس کے جو ان قوانین میں مہیا کیا گیا ہے کمپنی تعین کر سکتی ہے یا اور اعلان کر سکتی ہے ایک نوٹس بھیج کے ہر NCC حصہ دار کو دیئے گئے وقت میں ہر برنس کے دن چاہے NCC حصہ دار کی سیکورٹی ڈپازٹ کی مقدار زیادہ ہو NCC حصہ دار کی جتنی سیکورٹی ڈپازٹ کی ضرورت ہو فیس، چارجز یا سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول کی مد میں NCC حصہ دار کی تحریری درخواست پہ کمپنی کر سکتی ہے واپس NCC حصہ دار کہ مہیا کیا جائے کوئی کم سے کم مقدار کا حصہ واپس نہیں کرنا ہوگا،

8.6.2 مہیا کیا جائے جبکہ ایسا اجافد واپس نہیں ہوگا اگر کمپنی تعین کرے کہ ایسا نہ کیا جائے جب تک کے کوئی مقدار ضرورت ہو چارج کرنے کی NCC حصہ دار کو ادا کی جائے NCC حصہ دار کے ذریعے یا اس کے علاوہ وہ حاصل کر لی جائے ان قوانین کی شرائط میں اور یا طریقہ کار میں۔

چپٹر 9: عام دفعات

9.1 کلیئرنگ ڈیٹا اور کمپیئر کنٹرولنگ

9.1.1 کسی کنٹریکٹ کے "ہائی سائیڈ" اور "سیل سائیڈ" (نان ڈیلیوریبل کنٹرولنگ کے بغیر) سے موثر آپکھنج ٹریڈ ڈیٹا کا احاطہ ہو سکتا ہے (a) پاکستان اسٹاک آپکھنج سے

کمپنی کو بھیجنا یا (ii) کسی کلیئرنگ ممبر کے مابین جو پاکستان اسٹاک آپکھنج کا TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر ہو اور ایک کلیئرنگ ممبر جو اپنے MF موڈیول کے ذریعے کمپنی کے

اندراج کے ساتھ پاکستان اسٹاک آپکھنج کے TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر نہ ہو مارجن ٹریڈنگ سسٹم یا SLB سسٹم یا (d) کلیئرنگ ممبر جو پاکستان اسٹاک

آپکھنج کے TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر ہے اور کلیئرنگ ممبر جو اپنی ادارتی ڈیلیوری سسٹم کے ذریعے کمپنی کے ساتھ درج شدہ پاکستان اسٹاک آپکھنج کے TRE

سرٹیفکیٹ ہولڈر نہ ہو کے درمیان نان آپکھنج کی صورت میں ہو۔

(a) ایسے کنٹرولنگ (معادے) کمپیئر ڈیٹا کے تصور کئے جائیں گے۔

(b) ان ریگولیشنز کے تحت کمپنی کو پیش کئے گئے بیلس آرڈر سکیورٹیز کے سلسلے میں بیلس آرڈر سکیورٹیز اور دیگر ٹرانزیکشنز کے لئے کمپیئر ڈیٹا کنٹرولنگ بیلس آرڈر سسٹم

میں شمار کئے جائیں گے۔

9.1.2 بیلس آرڈر سکیورٹیز کی ڈیلیوری اور اس کی ادائیگی کی جائے گی۔ لہذا طریقہ کار کی مطابقت میں کی جائے گی۔

9.2 موازنے کے استعمالات کی دفتری تاریخ وغیرہ

9.2.1 کمپیئریشن آپریشن کی دفتری تاریخ ایسے معاہدوں، خلاصوں، سکیورٹی بیلس آرڈرز، سکیورٹی آرڈرز، اور اس سے متعلق چیکس کے لئے اکاؤنٹنگ آپریشن اور

معاہدوں کی سٹیٹمنٹ ڈیٹ (تصفیہ کی تاریخ) ہے۔ ماسوائے کمپنی کی جانب سے ہدایت کی گئی ہو۔ عام طور پر یا بالخصوص مواقعوں میں تاریخ رکھے گی جب کہ ان کا اجراء

گذشتہ دن ہوا ہو۔

9.3 تجارت (ٹریڈز) کے بندوبست یا ٹرانزیکشن کے لئے اضافی خدمات

9.3.1 کمپنی تجارت یا ٹرانزیکشن کے بندوبست یا ان سے متعلق معاہدوں کے لئے اضافی خدمات فراہم کر سکتی ہے۔ ان معاہدوں کو پہلے مناسب کمپیئریشن سسٹم کے ذریعے

پروسیس کیا جائے گا اگر ضروری ہو یا جب ضروری ہو بحیثیت "locked in" پروسیس کیا جائے گا اور مابعد کمپنی کی جانب سے مناسب سٹیٹمنٹ سائیکل میں

پروسیس کیا جائے گا۔

9.4 NCC شراکت داروں سے باختیار افراد کی نامزدگی

9.4.1 ان قوانین اور یا طریقہ کار کے تحت NCC کا ہر شراکت دار اپنی جانب سے کام انجام دینے کے لئے ایک یا ایک سے زیادہ نمائندگان بحیثیت باختیار افراد نامزد

کرے گا۔ کمپنی کو باختیار افراد کے نمونے کے دستخط فراہم کئے جائیں گے۔

9.5 غیر کاروباری دن پر NCC شراکت دار کے اسٹاف کے لئے کمپنی کی ضرورت

9.5.1 کمپنی اپنی صوابدید میں NCC شراکت دار سے غیر کاروباری دنوں پر مخصوص اوقات کے دوران اپنے دفاتر میں موزوں اسٹاف فراہم کرنے کے لئے درخواست کر

سکتی ہے۔ جب کمپنی کی جانب سے اپنے سسٹمز کی سالمیت کو، NCC سسٹمز میں اپ گریڈیشن اور یا کمپنی کے تحفظ کے لئے ضروری تصور کیا گیا ہو۔

9.6 واپس آنے والی سکیورٹیز پر مراعات کا مدارک

9.6.1 جہاں کوئی سکیورٹیز ریٹیز CDS میں، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ کے لئے ڈیلیوری گئی ہو اور/یا کسی ممبر کے ذیلی اکاؤنٹ کمپنی کی جانب سے ایسے ممبر کے رقم کی نادرہنگی کی مد میں واپس آگئی ہو۔ کمپنی کی جانب سے ایسی واپس حاصل ہونے والی سکیورٹیز پر کسی وصول شدہ خالص مراعات بشمول ڈیویڈنڈ اور/یا بونس سکیورٹیز ایسے کلیئرنگ ممبر سے قابل وصولی رقم کے خلاف ایڈجسٹ کی جائے گی۔

9.6.2 جہاں کوئی سکیورٹیز ریٹیز CDS میں، ہاؤس، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور/یا کسی کلیئرنگ ممبر کے ذیلی اکاؤنٹ میں عدالت یا کسی مجاز اتھارٹی کے کسی مانع حکم (آرڈر) کی وجہ سے ڈیلیورنٹ کی جاسکتی ہو۔ اور اس کے نتیجے میں کمپنی کی جانب سے وصول شدہ کوئی مراعات بشمول خالص ڈیویڈنڈ اور/یا بونس سکیورٹیز آرڈر کے موزونیت کے عرصے کے دوران کمپنی کی جانب سے ایسے کلیئرنگ ممبر کے اکاؤنٹ میں رکھی جائے گی۔ اور آرڈر کے ختم ہونے پر کلیئرنگ ممبر کو ادا یا ڈیلیور کر دیا جائے گا جو اٹھانے جانے والے آرڈر کے قواعد و ضوابط سے مشروط ہوگا۔

9.6.3 اس ریگولیشن 9.6 میں ہر چیز شامل ہونے کے باوجود کمپنی ریگولیشن 9.6.1 اور 9.6.2 میں حوالہ دیئے گئے سکیورٹیز پر کمپنی وصول شدہ سکیورٹیز پر کسی حقوق کی پیش کش کو قبول کرنے اور تائید کرنے کی ذمہ دار نہیں ہوگی یا متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو قبول اور تائید کرنے کی اجازت دے۔ کمپنی متعلقہ کلیئرنگ ممبر یا کسی دیگر فرد کے لئے سکیورٹیز کے کسی ایسے حقوق کی عدم قبولیت یا عدم تائید سے اٹھنے والے کسی نقصانات اور اخراجات کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

9.7 منفرد شناختی نمبر

9.7.1 ہر بروکر کلیئرنگ ممبر طریقہ ہائے کار کے مطابق NCSS میں UIN رجسٹریشن اسکرین کے ذریعے کمپنی کو کلائنٹ UIN رجسٹریشن کی تفصیلات فراہم کرے گا۔

9.7.2 بروکر کلیئرنگ ممبر کمپنی کو کلائنٹ UIN رجسٹریشن کی فراہم کردہ تفصیلات اور UIN ڈیٹا بیس میں UIN رجسٹریشن اسکرین میں درج شدہ تفصیلات کی درستگی کا ذمہ دار ہوگا۔ بروکر کلیئرنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا کہ اپنے ہر کلائنٹ سے UIN کا دستاویزی ثبوت حاصل کریں اور مینٹین کرے۔ جہاں کمپنی کی جانب سے استدعا کی گئی ہو۔ بروکر کلیئرنگ ایجنٹ UIN رجسٹریشن اسکرین میں درج اپنے کسی کلائنٹ کے تمام ضروری دستاویزی ثبوت کمپنی کو فراہم کرے گا۔ کمپنی ایسے ثبوت کو کسی وجہ سے مسترد کر سکتی ہے جو اس کی قطعی صوابدید پر ہے۔ بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب کسی ایسے دستاویزی ثبوت کو کمپنی کی جانب سے قبول کرنے کے باوجود بروکر کلیئرنگ ممبر کمپنی کو فراہم کردہ کلائنٹ UIN رجسٹریشن کی تفصیلات کی درستگی اور معقولیت کے لئے ذمہ دار رہے گا۔

بروکر کلیئرنگ ممبر UIN ڈیٹا بیس میں UIN بنانے کے مقاصد کے لئے اپنے کلائنٹس سے تمام ضروری اجازت نامے حاصل کرنے کا ذمہ دار ہوگا۔ بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کوئی غیر مجاز UIN بنانے یا کسی UIN کے غلط استعمال کے لئے کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی۔ ہر بروکر کلیئرنگ ممبر کمپنی کی تلافی کرے گا اور کسی دعوؤں۔ نقصانات، لاگتوں اور اخراجات سے محفوظ رکھیں گے جو UIN ڈیٹا بیس میں کسی UIN کے بنانے یا استعمال کرنے کے نتیجے میں کمپنی کو پیش آئیں۔

9.7.3 ہر بروکر کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹس کی UIN رجسٹریشن کی تفصیلات CDS ہاؤس، انویسٹر اور/یا ذیلی اکاؤنٹس کے ساتھ (mapped) درج ہوں گی۔ خواہ کوئی صورت ہو۔ جب کبھی کمپنی کی جانب سے UIN رجسٹریشن کی تفصیلات میں جانا ضروری ہو۔ طریقہ کار میں بیان کردہ

ٹرانسمیشن نظام کے مطابق NCSS میں پاکستان انسٹاک آپکھنچ کی جانب سے قابل رسائی ہوں گے۔

9.7.4 کمپنی کو UIN رجسٹریشن اسکرین کے ذریعے متعلقہ CDS ہاؤس، انوسٹر اکاؤنٹ اور/یا سب اکاؤنٹ کی تفصیلات کے ساتھ کلائنٹ کوڈز کی میپنگ کے مقاصد کے لئے کلیئرنگ ممبرز کے اکاؤنٹس اور انوسٹر کے CDS اکاؤنٹس کی معلومات کے لئے CDC کی جانب سے رسائی فراہم کی جائے گی۔ جیسا کہ طریقہ ہائے کار میں میکانزم بتایا گیا ہے۔

CDC مذکورہ بالا مقاصد کے لئے کمپنی کو CDS اکاؤنٹ فراہم کی گئی معلومات کی درستگی اور معقولیت کو یقینی بنائے گا۔

9.8 نان ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس، ڈیلیوریبل کنٹریکٹس اور/یا مارکیٹ کمپنیوں میں عارضی طور پر درج فیوچر ٹریڈنگ کے بارے میں منی اکاؤنٹ میں اندراج کلیئرنگ ممبر سے نشان زدہ سے مارکیٹ کے نقصان کی رقم کے سلسلے میں ڈینا اور/یا عدم ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے سلسلے میں کلیئرنگ ممبر کو تقسیم کی گئی نفع کی رقم اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا مارکیٹ کمپنیوں میں عارضی طور پر درج فیوچر ٹریڈنگ میں یومیہ تغیر مارجن یا مارجن کا تعین کسی ایسے کنٹریکٹس کے بند ہونے پر پاکستان انسٹاک آپکھنچ کی جانب سے کمپنی کو ٹریڈ ڈیٹ اور مقررہ وقت پر ترسیل کئے جاسکتے ہیں اور کمپنی ایسی ٹریڈ ڈیٹ پر دن کے ختم ہونے سے پہلے:-

(a) عدم ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ایسے کلیئرنگ ممبر سے عارضی طور پر مارکیٹ کمپنیوں میں درج فیوچر ٹریڈنگ کے سلسلے میں مارکنڈ سے مارکیٹ امانڈ کے ساتھ کلیئرنگ ممبر کا منی اکاؤنٹ ڈیٹ کرے، اور

(b) عدم ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ایسے کلیئرنگ ممبر سے عارضی طور پر مارکیٹ کمپنیوں میں درج فیوچر ٹریڈنگ کے سلسلے میں مارکنڈ سے مارکیٹ امانڈ کے ساتھ کلیئرنگ ممبر کا منی اکاؤنٹ کریڈٹ کرے۔

بتایا گیا ہے کہ عدم ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور/یا ایسے کلیئرنگ ممبر سے عارضی طور پر مارکیٹ کمپنیوں میں درج فیوچر ٹریڈنگ کے مارکنڈ سے مارکیٹ کے نقصانات ٹریڈ ڈیٹ مثلاً **T+0** پر متعلقہ کلیئرنگ ممبرز سے وصول کئے جائیں گے۔ مگر ایسے کنٹریکٹس پر متعلقہ کلیئرنگ ممبرز کو نفع پاکستان انسٹاک آپکھنچ کے قوانین میں بیان کردہ میکانزم کے مطابق تقسیم کیا جائے گا۔

9.9 روزمرہ کی خرید اور فروخت کی رپورٹ

9.9.1 آپکھنچ ٹریڈز، NDM رپورٹنگ انٹرفیس ٹریڈز، اور نان آپکھنچ ٹرانزیکشنز ریگولیشن 9.1.1 میں بیان کیا گیا ہے (بروکر سے بروکر ٹرانزیکشنز، ادارتی ڈیلیوری ٹرانزیکشنز، MF ٹرانزیکشنز اور MF (R) ٹرانزیکشنز مستثنیٰ ہیں) پری کمپیوٹریڈ یا "locked in" ٹریڈز اور ٹرانزیکشن تصور ہوں گی اور بیچنے والے یا خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کی جانب سے کسی اضافی کارروائی کی ضرورت نہ ہوگی۔ کمپنی آپکھنچ ٹریڈز کا ثبوت فراہم کرے گی کہ یہ وصول ہوگئی ہے اور یومیہ خرید و فروخت رپورٹ کے ذریعے کمپنی کے ساتھ نان آپکھنچ ٹرانزیکشنز درج ہوگئی ہے۔ یہ رپورٹ ہر مخصوص کنٹریکٹ کی تفصیل فراہم کرے گی بشمول سیلنٹ سائیکل جس کے ذریعے اسے پروسس کیا جائے گا۔

9.9.2 یہ ہر کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری ہے کہ اس رپورٹ کا جائزہ لے اور کمپنی کو کسی غلطی اور/یا کسی اضافی آپکھنچ ٹریڈ یا نان آپکھنچ ٹرانزیکشن سے مطلع کرے جسے اصلاح کی ضرورت ہو۔ کلیئرنگ ممبر کی جانب سے مقررہ وقت میں کمپنی کو ایسی اطلاع دے جائے گی جو کہ آپکھنچ ٹریڈز میں یا نان آپکھنچ ٹرانزیکشنز میں Locked کے لئے فریقین ہوں۔ اگر ایسی اطلاع مقررہ وقت کے بعد دی گئی ہو تو ایسی اطلاع کو کمپنی کی جانب سے نظر انداز کر دیا جائے گا۔

9.10 کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کے لئے کمپنی کا کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ سسٹم

9.10.1 کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کا داخلہ

کمپنی ایک درخواست کو تسلیم کر سکتی ہے جو ریگولیشن (b) 5.1.1 کے تحت بحیثیت کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر داخل ہونے کے لئے دی گئی ہو۔ اگر کمپنی مطمئن ہو کہ ایسا درخواست گزاران ریگولیشنز کے چیمپن 5 میں مرتب کردہ داخلے کے کوائف اور دیگر شرائط جسے کمپنی وقتاً فوقتاً مقرر کی ہوں پورا کرتا ہو۔

9.10.2 کسٹوڈین کلیئرنگ ممبر کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ

1- انسٹیٹیوشنل ڈیلیوری سسٹم (IDS) موڈول کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کو ان کے کلائنٹ کی جانب سے قبیل شدہ ٹریڈز کی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کے لئے NCSS کے ذریعے مارکیٹس میں کسی متعلقہ بروکر کلیئرنگ ممبرز کے ذریعے سہولت دے گا۔

2- ایسے IDS ٹرانزیکشنز کا بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے صرف ٹریڈ ڈیٹ پر بطور لاکڈ ان کنٹریکٹ NCSS میں وصول شدہ آپکچج ٹریڈ پر منحصر لائیو سیکورٹیز میں سے کسی کا آغاز ہو جائے گا اور کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں T+1 پر تصدیق کی جائے گی۔ اس صورت میں جہاں ایسے IDS ٹرانزیکشن کا آغاز کا انحصار اسپاٹ پریڈ کے دوران کئی گئی ٹریڈز پر ہو۔ ایسے IDS ٹرانزیکشنز کے آغاز کی تصدیق اسی ٹریڈ ڈیٹ پر مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت پر کی جائے گی۔

3- ایسے IDS ٹرانزیکشنز کسی وقت پر initiating (آغاز کرنے والے) بروکر کلیئرنگ ممبر کی جانب سے منسوخ کئے جاسکتے ہیں اس سے پہلے کہ کاؤنٹر کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے تصدیق ہو۔

4- ہر IDS ٹرانزیکشن کی مقدار/تعداد، قیمت اور سیٹلمنٹ ڈیٹ وہی ہوگی جیسا کہ حقیقی بنیادی آپکچج ٹریڈ تھی، مگر ایسے IDS ٹرانزیکشن بنیادی آپکچج ٹریڈ کی جزوی مقدار بھی جزئی (پیدا) کی جاسکتی ہے۔

5- اگر ایسے ابتدائی IDS ٹرانزیکشن کی مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں تصدیق نہ ہو نہ مسترد ہوں NCSS خود کارانہ طور پر اسے اینڈ آف ڈے (EOD) (دن کے اختتام) کے دوران مزید پروسیڈنگ سے روک لے گا۔ باضابطہ طور پر ایسے ٹرانزیکشنز NCSS طریقہ کار اور ان ریگولیشنز کے مطابقت میں آغاز کرنے والے بروکر کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے طے کئے جائیں گے۔

6- کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کو اجازت نہیں ہوگی کہ ایسے ابتدا کئے گئے IDS ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو ایڈٹ کرے جسے اتہا کرنے والے بروکر کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے پوسٹ (درج) کیا گیا ہو اور ضروری ہوگا کہ ایسے ٹرانزیکشن کو مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں تصدیق کرے یا مسترد کرے۔ تمام تصدیق شدہ IDS ٹرانزیکشن تصدیق کرنے والے کسٹوڈین کلیئرنگ ممبرز کی جانب سے ان ریگولیشنز اور NCSS کے طریقہ کار کے مطابق سیمٹل (طے) کئے جائیں گے۔

9.10.3 فارن انسٹیٹیوٹیشنل انوسٹمنٹ کی ریکارڈنگ

- 1- اس صورت میں جہاں ٹریڈ/ٹرانزیکشن کمپنی کی جانب سے ٹرانزیکٹنگ فارن انسٹیٹیوٹیشنل انوسٹمنٹ کی مخصوص تعداد کے ذریعے جاری کئے گئے ہوں کلیرنگ ممبرز کی جانب سے سیٹل (طے) کئے جائیں گے اور جہاں کلیرنگ ممبر کو اجازت ہوگی کہ مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں متعلقہ CDS اکاؤنٹس کو سیکورٹیز کی موومنٹ کے لئے NCSS میں ایسے ٹرانزیکشن کو ریکارڈ (درج) کرے۔
- 2- اوپر ذیلی کلاز میں بیان کردہ تمام ٹرانزیکشنز صرف کلیرنگ ممبرز کے اکاؤنٹس کے لئے اور/یا مختلف کلیرنگ ممبرز کے مابین مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں ریکارڈ کئے جائیں گے۔
- 3- ایسا کلیرنگ ممبر جب سیکورٹیز کی موومنٹ کے لئے NCSS میں ٹرانزیکشنز ریکارڈ کر رہا ہو یقینی بنائے گا کہ اکاؤنٹس کے لئے انفرادی ٹرانزیکشن کی تعداد اور رقم مارکیٹ کی مجموعی ٹریڈ خرید و فروخت کی رقم سے یا فارن انسٹیٹیوٹیشنل انوسٹمنٹ کی جانب سے کی گئی ٹرانزیکشن تجاویز نہ کرے۔
- 4- کلیرنگ ممبر اپنے فارن انسٹیٹیوٹیشنل انوسٹمنٹ کی ہدایت پر ایک CDS اکاؤنٹ سے دوسرے اکاؤنٹ میں مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں سیکورٹیز کی موومنٹ کے لئے ادائیگی ٹرانزیکشن کو مفت ریکارڈ کر سکتا ہے۔۔ بتایا گیا ہے کہ ایسے ٹرانزیکشن کی ایک پارٹی کسٹومرز کی کلیرنگ ممبر ضرور ہوگا۔
- 5- انفرادی ٹرانزیکشن کے لئے کلیرنگ ممبر کی جانب سے بتائی گئی قیمت بطور ٹرانزیکشن پرائس شمار کی جائے گی تاکہ ایسی سیکورٹیز پر کسٹومرز کیس اور ٹیکس کا حساب لگایا جائے۔ بتایا گیا ہے کہ مفت ٹرانزیکشن کی ادائیگی کی صورت میں بلند تر بتائی گئی قیمت یا مارکیٹ پرائس (ٹرانزیکشن کی تاریخ کے ختم ہونے والے دن کی قیمت) اکاؤنٹ میں لی جائے گی تاکہ ایسے ٹرانزیکشن پر کسٹومرز کا حساب لگایا جائے۔
- 6- کلیرنگ ممبر کی جانب سے کی گئی غلطی جب سیکورٹیز موومنٹ کے لئے NCSS میں ایسے ٹرانزیکشن کو ریکارڈ کر رہا ہوں۔ کلیرنگ ممبر کی جانب سے جب اور جیسے اس کی شناخت ہو کمپنی کو فوراً مطلع کرے گا۔
- 7- کاؤنٹر کلیرنگ ممبر (ز) کو کسی پوسٹ شدہ ٹرانزیکشن کی تفصیلات کو ایڈٹ کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔ اور ضروری ہوگا کہ مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں ایسے ٹرانزیکشن کی تصدیق کرے یا مسترد کر دے۔
- 8- کاؤنٹر کلیرنگ ممبر کی جانب سے تصدیق پر، NCSS متعلقہ ٹرانسفر کلیرنگ ممبرز CDS اکاؤنٹ سے متعلقہ ٹرانسفری کلیرنگ ممبرز CDS اکاؤنٹس کو مقررہ ٹائم شیڈول کے مطابق مقررہ وقت میں سیکورٹیز کی موومنٹ کے لئے CDC کو ہدایات ٹرانسمٹ کرے گا۔
- 9- سیلنگ/ٹرانسفر CDS اکاؤنٹ میں سیکورٹیز کی کمی کی صورت میں CDS میں تمام سیکورٹیز کی موومنٹ پر پابندی ہوگی۔
- 10- ایسے تمام ٹرانزیکشنز کی رقوم کا فیصلہ کلیرنگ ممبرز کی جانب سے NCSS سے باہر انجام دیا جائے گا۔ لہذا ایسے ٹرانزیکشن سے متعلق پیش کی گئی معلومات فیصلہ کن تصور کی جائیں گی۔ اور مابعد کوئی تنازعہ متعلقہ کلیرنگ ممبرز کی جانب حل کیا جائے گا۔
- 11- کمپنی کلیرنگ ممبر کو نوٹس دے سکتی ہے کہ کمپنی کو ایسے ٹرانزیکشن سے متعلق اضافی معلومات فراہم کرے جسے کمپنی صحیح حساب لگانے یقین کرنے کے مقصد سے اور کسٹومرز کیس اور ٹیکس کی وصولی کے ضروری سمجھتی ہو،
- 12- کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً ایسے ٹرانزیکشن اور سیکورٹیز کی ریکارڈنگ کے لئے میکانزم کی اطلاع دے جائے گی۔

9.11 اہل UIN ہولڈرز کے لئے معلومات کی شرط

9.11.1 کمپنی اہل UIN ہولڈر کو طے شدہ قواعد و ضوابط کے مطابق معلومات کا ایک سٹ فراہم کرے گی۔ جیسا کہ وقتاً فوقتاً کمپنی کی جانب سے مرتب کیا گیا ہو۔ اہل UIN

ہولڈرز کو ایسی معلومات درج ذیل طریقے میں سے کسی ایک میں سے فراہم کی جائے گی۔

(a) اہل UIN ہولڈر معلومات کو ایک سیٹ حاصل کر سکتا ہے جس میں اس کے کوائف، کلائنٹ کوڈ، جسے مخصوص بروکر کیسٹرنگ ممبر کی جانب سے جاری و مینٹین کیا گیا ہوگا

اور UIN کو ایسے اہل UIN ہولڈر سے ایسے بروکر کیسٹرنگ ممبر کے ذریعے سے سپیڈ کرے گا جسے کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مرتب کیا گیا ہو

(b) اہل UIN ہولڈر معلومات کو ایک سیٹ حاصل کر سکتا ہے جس میں اس کے کوائف، کلائنٹ کوڈ، جسے مخصوص بروکر کیسٹرنگ ممبر کی جانب سے جاری و مینٹین کیا گیا ہوگا

اور UIN کو ایسے اہل UIN ہولڈر سے کمپنی کو براہ راست تحریری درخواست پیش کرنے سے سپیڈ کر سکے گا جسے کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مرتب کیا گیا ہو۔ بتایا گیا

ہے کہ ایسی درخواست/گزارش ایسے اہل UIN ہولڈر کی جانب سے پیش کی جائے گی۔ باضابطہ طور پر کمپنی ایسے اہل UIN ہولڈر کی تصدیق کے بعد اپنے UIN کی

بنیاد پر مطلوبہ سٹ کی معلومات کے لئے رسائی کی اجازت دے سکتی ہے۔

(c) اہل UIN ہولڈر جو CDC میں اپنا سب اکاؤنٹ بینکنگ کمپنی کے ساتھ مینٹین کر رہا ہو۔ CDC میں شراکت دار کی حیثیت سے داخل ہوگا اپنے UIN کی

نسبت سے کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً مرتب کردہ طریقے سے ایسے شراکت دار کے ذریعے معلومات کا سٹ حاصل کر سکتا ہے۔ لیکن ایسے شراکت دار کے لئے

ضروری ہوگا کہ ایسے اہل UIN ہولڈر سے کمپنی (کمپنی کی جانب جاری کردہ معیار فارمیٹ پر)

کو اجازت نامہ پیش کرے۔

9.11.2 اہل UIN ہولڈر کے لئے ضروری ہوگا کہ کمپنی کو اس کی فیس ادا کرے جیسا کہ فیس، چارجز اور ڈیپازٹ شیڈول میں بتایا گیا ہو۔

9.11.3 کمپنی کی ذمہ داری

اہل UIN ہولڈرز کو معلومات کا مذکورہ بالا سٹ فراہم کرنے کا اہم مقصد انہیں بہت ہی زیادہ شفاف اور اچھی کارکردگی کی سہولت فراہم کی جائے جیسا کہ

کمپنی کی جانب وقتاً فوقتاً بتایا گیا ہو۔ کمپنی ایسے معلومات کے سٹ کی کوئی ضمانت نہیں دیتی ہے اور اہل UIN ہولڈر یہاں غیر مشروط طور پر رضامند ہے کہ وہ ایسے

معلومات کے سٹ کو استعمال کریں گے جو میڈیم کے استعمال کے ساتھ تمام خطرات اور حالات سے باہر ہوں۔ جیسا کہ ایسے معلومات کے سٹ کی فراہم کے لئے کمپنی

کی جانب سے بتایا گیا ہو۔ کمپنی کسی اہل UIN ہولڈر کے لئے ایسے معلومات کا سٹ فراہم کرنے اور دستیاب بنانے کے لئے اور ایسے معلومات کے سٹ کی فراہمی

میں تاخیر یا تاخیر کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔ اہل UIN ہولڈرز تصور کئے جائیں گے کہ وہ کمپنی، اس کے ڈائریکٹرز، آفیسرز، ملازمین جو فی الوقت آفس میں ہیں

تلافی کریں گے اور انہیں ایسے معلومات کے سٹ کے استعمال کے نتیجے میں پیش آنے والے کسی نقصانات، لاگتوں اور اخراجات سے محفوظ رکھیں گے۔

9.12 ان لسٹڈ ٹرم فنانس سرٹیفیکیٹس (TFCs) میں ٹرانزیکشن کی رپورٹنگ

9.12.1 تعریف

جب اس چیمپر میں ان قوانین (ریگولیشنز) کا استعمال ہو اور جب طریقہ ہائے کار میں قابل اطلاق ہوں۔ درج ذیل اصطلاحات استعمال ہوں گی اور درج ذیل معنی مراد لئے جائیں گے۔

حاصل شدہ مفاد (سود)

سے مراد ہے کہ کوپن ادائیگی کے کنٹرے سے جو پچھلے مفاد کی ادائیگی کی تاریخ سے فروخت کی تاریخ تک ان لسٹیڈ TFC رکھنے والے سے بیچنے والے نے کمایا ہو۔

درخواست فارم

مراد ہے ترتیب دیا گیا درخواست فارم اور کمپنی کی جانب سے وقتاً فوقتاً اہل فرد کے داخلے کے لئے ان قوانین کے تحت بحیثیت رپورٹنگ ممبر دستیاب ہے۔

درخواست گزار

سے مراد ہے اہل فرد جس نے کمپنی کو بحیثیت رپورٹنگ ممبر داخلے کے لئے درخواست دی ہو

کلائنٹ سے کلائنٹ (C-to-C) ٹرانزیکشنز

سے مراد ہے اسی رپورٹنگ ممبر کے کلائنٹس کے مابین ان لسٹیڈ TFCs میں خرید اور فروخت کا ٹرانزیکشن

اہل فرد

سے مراد ہے تمام موجودہ کلیئرنگ ممبرز اور دیگر مالیاتی ادارے، بینکنگ کمپنی، انوسٹمنٹ کمپنی، اسسٹ مینجمنٹ کمپنی یا کارپوریشن جو ان لسٹیڈ TFCs کی خرید و فروخت کر رہے ہوں یا بورڈ کی جانب سے دیگر منظور شدہ ادارے

اہل ان لسٹیڈ TFCs

ان لسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ بول کے لئے تمام CDC، اہل ان لسٹیڈ TFCs اہل ہوں گے۔

ممبر سے ممبر (M-to-M) ٹرانزیکشنز

سے مراد ہے دور رپورٹنگ ممبرز کے ظاہری طریقے میں ان لسٹیڈ TFCs میں خرید و فروخت کے ٹرانزیکشن جس میں ٹرانزیکشنز کی کاؤنٹر پارٹیز ایک دوسرے کو جانتی ہوں گی۔ مگر کاؤنٹر پارٹیز کے کلائنٹس خفیہ رہیں گے۔

رپورٹنگ ٹرانزیکشنز

سے مراد ہے ان لسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ بول کے ذریعے ممبر سے ممبر ٹرانزیکشن یا کلائنٹ سے کلائنٹ ٹرانزیکشن کی تصدیق شدہ خرید و فروخت۔

رپورٹنگ ممبر

سے مراد ہے اہل فرو جسے کمپنی کی جانب سے اہل ان لسٹڈ TFCs میں تعمیل کردہ ٹرانزیکشن کی ریکارڈنگ اور رپورٹنگ کے لئے بحیثیت رپورٹنگ ممبر تسلیم کیا گیا ہے۔
ٹرانزیکشن ویلیو (ٹرانزیکشن کی قیمت)

سے مراد ان لسٹڈ TFC کی ٹرانزیکشن کے حوالے سے قیمت ہے جو ان لسٹڈ TFC کا خریدنے والے بیچنے والے کو ادا کرے گا۔ مثلاً قیمت خرید جمع پچھلے مفاد (سود) کی ادائیگی کی تاریخ سے فروخت کی تاریخ تک حاصل شدہ مفاد (سود) کے مساوی رقم۔ یا دوسری کوئی قیمت جو جس پر فریقین کی جانب اتفاق ہو جسے ٹریڈ کے لئے رپورٹ کیا گیا ہو۔

ان لسٹڈ TFC رپورٹنگ موڈیول

سے مراد ہے اس سافٹ ویئر کے ان قوانین کی تعمیل میں داخلے، تصدیق اور CDC میں اہل ان لسٹڈ TFCs کی ٹرانزیکشن کی رپورٹنگ کے لئے رپورٹنگ ممبر کے لئے NCSS میں کمپنی کی جانب سے فراہم کردہ موڈیول۔

9.12.2 ظاہری رپورٹنگ

کمپنی صرف متعلقہ رپورٹنگ ممبرز جو رپورٹنگ ٹرانزیکشن کے لئے انڈر لائننگ فریقین کے درمیان تمام تعمیل شدہ ٹرانزیکشن کے ان لسٹڈ TFC رپورٹنگ موڈیول کے ذریعے سہولت دے گا۔ کاؤنٹر رپورٹنگ ممبرز کی شناخت رپورٹنگ ٹرانزیکشنز کے آغاز میں تصدیق کے لئے ظاہر کی جائے گی۔

9.13 ان لسٹڈ TFCs کا رپورٹنگ میکانزم

9.13.1.1 ممبر سے ممبر (M-to-M) ٹرانزیکشنز

(a) بائینگ (buying) رپورٹنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا کہ ان لسٹڈ TFC رپورٹنگ موڈیول کے initiation screen کے ذریعے اپنی بائینگ ٹرانزیکشنز کی رپورٹنگ کا آغاز کرے۔ اور اس کی تصدیق کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کی جانب سے مقررہ ٹائم شیڈول میں کی جائے گی۔ مذکورہ initiation بائینگ رپورٹنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا کہ initiation اسکرین میں درج ذیل تفصیلات انٹر (درج) کرے۔

i - TFC سہیل (علامت)

(ii) TFC کا نام

(iii) ابتدائی بائینگ رپورٹنگ ممبر کا کوڈ

(iv) خریدنے والے کلائنٹ کا کوڈ (ایسا کلائنٹ کوڈ NCSS UIN ڈیٹا میں رجسٹر ہونا چاہئے)

(v) کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کا کوڈ

(vi) مقدار

(vii) انداز آریٹ: یا قیمت جیسا کہ دونوں فریقین کے مابین طے پائی ہو۔

(viii) سٹلمنٹ ڈینا (سٹلمنٹ رپورٹنگ ممبرز کے مابین ہوگا)

(b) جب ایک بار تمام مذکورہ بالا معلومات درج ہو جاتی ہیں۔ ان اسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ یول ایسے ابتدائی ٹرانزیکشن کی مجموعی ٹرانزیکشن کی قیمت کا حساب لگائے گا۔

(c) ایک بار جب شروع کی گئی ٹرانزیکشن پوسٹ (درج) کردی جاتی ہے۔ ایسی ٹرانزیکشن خود بخود کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کو اس کی تصدیق کے لئے دستیاب ہوگی۔

(d) کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر مقررہ ٹائم شیڈول میں ان اسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ یول کی تصدیقی اسکرین کے ذریعے ایسی initiated ٹرانزیکشنز کی تصدیق کر سکتا ہے یا مسترد کر سکتا ہے اور/یا تصدیق کے بغیر چھوڑ سکتا ہے۔ تصدیق کی صورت میں سیلنگ رپورٹنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا کہ سیلر (بیچنے) کلائنٹ کوڈ (ایسا کلائنٹ کوڈ UIN ڈینا میں NCSS میں رجسٹر ہونا چاہئے) داخل کرے۔

(e) جب ایک بار ٹرانزیکشن پوسٹ (درج) ہو جاتی ہے۔ ایسی ٹرانزیکشن بطور رپورٹنگ ٹرانزیکشن تصور کی جائے گی۔

(f) مگر ابتداء کی گئے ٹرانزیکشن کے مسترد یا عدم تصدیق کی صورت میں ان اسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ یول ایسا ٹرانزیکشن کو پروسیس نہیں کرے گا اور باضابطہ طور پر رپورٹنگ ٹرانزیکشن شمار نہیں کیا جائے گا۔

9.13.1.2 کلائنٹ سے کلائنٹ (C-to-C) ٹرانزیکشنز

(a) کلائنٹ سے کلائنٹ (C-to-C) ٹرانزیکشنز کو ریکارڈ اور رپورٹ کرنے کے لئے رپورٹنگ ممبر کے لئے ضروری ہوگا کہ C-to-C ٹرانزیکشن رپورٹنگ اسکرین کے ذریعے ان اسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ یول میں درج ذیل تفصیلات اتر (درج) کرے۔

i - TFC سمبل (علامت)

(ii) TFC کا نام

(iii) ابتدائی بانٹنگ رپورٹنگ ممبر کا کوڈ

(iv) خریدنے والے کلائنٹ کا کوڈ (ایسا کلائنٹ کوڈ UIN NCSS ڈینا میں رجسٹر ہونا چاہئے)

(v) کاؤنٹر سیلنگ رپورٹنگ ممبر کوڈ

(vi) مقدار

(vii) انداز آریٹ: یا قیمت جیسا کہ دونوں فریقین کے مابین طے پائی ہو۔

(viii) سٹلمنٹ ڈینا (سٹلمنٹ رپورٹنگ ممبرز کے مابین ہوگا)

(b) جب ایک بار تمام مذکورہ بالا معلومات درج ہو جاتی ہیں۔ ان اسٹیڈ TFC رپورٹنگ موڈ یول ایسے ابتدائی ٹرانزیکشن کی مجموعی ٹرانزیکشن کی قیمت کا حساب لگائے گا۔

(c) ایک بار جب انزیکشن پوسٹ (درج) کردی جاتی ہے۔ ایسی ٹرانزیکشن کو رپورٹنگ ٹرانزیکشن شمار کیا جائے گا۔

9.13.1.3 رپورٹڈ ٹرانزیکشن کی سیٹلمنٹ

جیسا کہ ان لسٹڈ TFCs کی رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کا انحصار ڈس کلوزڈ (ظاہری) کاؤنٹر فریق کی بنیاد پر ہوتا ہے اور اور ان لسٹڈ رپورٹنگ موڈ یول کو صرف بطور رپورٹنگ پلیٹ فارم استعمال کیا جائیگا۔ اور رپورٹنگ ممبر کے مابین براہ راست سیٹلمنٹ NCSS کے باہر ہوگا۔

9.13.1.4 پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور کمپنی کی ویب سائٹ کے لئے رپورٹڈ ٹرانزیکشن کی تشہیر

(a) کمپنی اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے مابین متفقہ میکانزم کے مطابق رپورٹڈ ٹرانزیکشن کی پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے تشہیر کی جائے گی اور وقتاً فوقتاً اسے ٹریڈنگ سسٹم پر ڈپلے کریں۔

(b) رپورٹڈ ٹرانزیکشنز مارکیٹ کے شراکت داروں کی معلومات کے لئے روزمرہ کی بنیاد پر کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہوں گے۔

بتایا گیا ہے کہ رپورٹڈ ٹرانزیکشن کی ایسی تشہیر رپورٹنگ ممبر کے معلومات میں شامل نہیں ہوں گے۔

9.13.1.5 کمپنی کی ذمہ داری

1- رپورٹڈ ٹرانزیکشن زکی ریکارڈنگ سے متعلق کمپنی کی صرف ذمہ داری ہوگی کہ ان قوانین کے مطابق رپورٹنگ ممبر کے مابین ان لسٹڈ TFCs میں بائینگ اور سیلنگ کے سلسلے میں رپورٹنگ پلیٹ فارم فراہم کرے۔ ہر رپورٹنگ ممبر تسلیم و تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی درج ذیل کے لئے ذمہ دار نہیں ہوگی۔

(a) TFC رپورٹنگ موڈ یول سے ذریعے گزرنے والے کسی ان لسٹڈ TFC یا کسی دیگر دستاویزات یا ٹائلز، اونر شپ، اصلیت، باقاعدگی یا انسٹرومنٹ،

(b) کسی معاہدے یا اس کے متعلق کسی دستاویز کی تکمیل، اصلیت، معقولیت یا قابل نفاذ ہونا۔

(c) رپورٹڈ ٹرانزیکشنز کے سلسلے میں واجب الادا رقم کی وصولی۔

(d) کسی رپورٹنگ ممبر کی مالی حالت

(e) رپورٹڈ ٹرانزیکشن کے سلسلے میں ان کے مابین تعمیل شدہ معاہدوں یا دیگر دستاویزات کے تحت رپورٹنگ ممبر کے اپنے فرائض کی ادائیگی یا

(f) رپورٹنگ ٹرانزیکشن سے متعلق طے پائے کسی معاہدہ یا دستاویزات کے سلسلے میں رپورٹنگ ممبر کی جانب سے بنائے گئے کسی بیانات کی درستگی (خواہ تحریری

ہوں یا زبانی)۔

9.13.1.6 رپورٹنگ ٹرانزیکشن کا سٹ

تمام رپورٹنگ ممبر فیسز، چارجز اور سٹیکو ریٹی ڈیپازٹ شیڈول کے مطابق کمپنی کو مرہبہ ٹرانزیکشن کی لاگتیں ادا کرے گا۔

9.14 کمپنی کے ڈائریکٹرز کے لئے موزوں اور درست اصول

کوئی فرد کمپنی کے بورڈ پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کا خواہشمند ہو۔ ”فٹ اینڈ پروڈر کر بیٹریا“ کی بنیاد پر رکھا جائے گا۔ جیسا کہ ان قوانین کے ”یکٹیو“ میں طے کیا گیا ہے۔

انیکسچر-1

ڈائریکٹرز کے لئے موزوں اور درست طریقہ کار

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کے لئے کسی خواہشمند شخص کی اہلیت بشمول کوئی شخص جو اپنے عہدہ کی وصف سے بورڈ کا ڈائریکٹر ہے۔ درج ذیل طریقہ کار کی بنیاد پر پرکھا جائے گا جو ڈائریکٹر کی اہلیت سے متعلق کمپنی آرڈیننس 1984 کے تحت مقررہ ضروریات پر پورا اترنے کے علاوہ ہوں گے۔

(a) راست بازی، ایمانداری اور شہرت

(i) وہ کسی جرم کا مرتکب نہ ہو یا عدالت میں دیوانی / فوجداری کاروائیوں میں کسی تصفیہ میں برائے راست ملوث نہ ہو یا۔ بالخصوص انوشنٹ فنانسل / بزنس کی بے ضابطگی، دھوکہ دہی / جعل سازی، بھروسہ کی خلاف ورزی، مالیاتی جرائم وغیرہ ملوث نہ ہو اور / یا اسے کسی ریگولیٹری اتھارٹی کی جانب سے طے نہ پایا گیا ہو کہ وہ کسی غیر مجاز مالیاتی سرگرمی بشمول غیر قانونی بروکرینج بزنس سے وابستہ ہے۔

(ii) شخص یا کسی کمپنی کی ممبر شپ یا رجسٹریشن جس میں وہ پچھلے تین سالوں سے ڈائریکٹر تھا کمیشن، کسی دیگر ریگولیٹری اتھارٹی، کسی پروفیشنل باڈی، ایسوسی ایشن یا کسی متعلقہ ادارے جیسا کہ اسٹاک یا کو موڈ بی ایچ پی، ڈیپازٹری کمپنی یا کلیئرنگ کمپنی کی جانب سے معطل یا منسوخ نہ کی گئی ہو۔ بتایا گیا ہے ممبر شپ یا رجسٹریشن معطل کرنے / منسوخ کرنے والے کسی ایسے ادارے سے پیشگی کلیئرنس حاصل کرنے کی بنیاد پر ایک شخص کی اہلیت پر غور کیا جاسکتا ہے۔

(iii) اسے کمیشن یا کسی دیگر ریگولیٹری اتھارٹی کی جانب سے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو، چیئرمین، ڈائریکٹر، چیف فنانسل آفیسر یا کسی دیگر سینئر مینجمنٹ عہدہ سے نااہل / ہٹایا نہ گیا ہو۔

(iv) سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ایکٹ 1997 کے سیکشن 29، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج آرڈیننس 1969 کے سیکشن 21 کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 265 کے تحت کوئی تفتیش، انکوائری انجام نہ دی گئی ہو کمیشن نے کسی مضرتناج کے ساتھ اس کے خلاف قرارداد دی ہو۔ خواہ ذاتی حیثیت سے ہو یا پچھلے تین سالوں کے دوران کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت سے ہو۔

(v) کمپنیل مارکیٹ میں سکیورٹیز میں لین دین سے اسے باز رکھنے، منع کرنے کا آرڈر دیا ہو یا کمپنیل مارکیٹ میں رسائی کا حکم نہ دیا یا پچھلے تین سالوں میں کمیشن کی جانب سے اس پر 500,000 روپے یا اس سے زیادہ کا جرمانہ عائد کیا گیا ہو۔ کمیشن کی جانب سے کسی قوانین کا انتظام کیا گیا ہو۔

بتایا گیا ہے کہ ایک شخص کو اس صورت میں اہل تصور کیا جاسکتا ہے کہ آرڈر میں بیان کردہ مدت کے اختتام کی تاریخ سے کم از کم تین سال کا عرصہ جس کے لئے ایسے شخص کو باز / منع کیا گیا تھا ختم ہو گیا ہو۔

(vi) وہ کمیشن کو یا کسی متعلقہ ادارے کو جھوٹی اور غلط معلومات فراہم نہیں کرے گا۔

(b) تجربہ، قابلیت اور مینجمنٹ

(i) وہ سینئر انتظامی عہدہ پر کم از کم 5 سال کا مینجمنٹ / بزنس کا تجربہ رکھتا ہو۔

- (ii) وہ کمپنل مارکیٹ، بینکنگ اور میچول فنڈ انڈسٹری، فنانسل سروسز، کارپوریٹ بیلنڈ اور کمپنل مارکیٹ کے دیگر ماتحت شعبے میں کم از کم تین سال کا تجربہ رکھتا ہو۔
- (iii) وہ پیشہ وارانہ قابلیت رکھتا ہو اور پاکستان کے بائیر ایجوکیشن کمیشن کی جانب سے منظور شدہ یونیورسٹی سے کم از کم گریجویٹ ہو یا مساوی سطح کی فارن قابلیت۔
- جہاں ایک شخص کمپنل مارکیٹس، ڈیپازٹریز، کوموڈیٹیز مارکیٹس یا کارپوریٹ گورننس، قانون، انفارمیشن ٹیکنالوجی، بینکنگ، بزنس اور صنعتی اداروں یا متعلقہ اداروں کا 15 سالوں کا تجربہ اور علم رکھتا ہوں کمپنی کی جانب سے کم از کم قابلیت میں کیس سے کیس کی بنیاد پر کمیشن کو مطلع کرنے سے رعایت دی جاسکتی ہے۔
- بتایا گیا ہے کہ کمیشن کی جانب سے ڈائریکٹرز کا تقرر کرنے کی صورت میں صرف کمیشن کی جانب سے ایسی رعایت منظور کی جاسکتی ہے۔
- (c) قرض ادا کرنے کی صلاحیت اور مالیاتی راست بازی
- (i) وہ دیوالیہ قرار نہ دیا گیا ہو یا ڈیبٹس کی ادائیگی مطلع نہ کی ہو یا اپنے قرض خواہوں کے ساتھ آمیزش نہ کی ہو۔
- (ii) وہ مجاز دائرہ اختیار کی عدالت سے مالیاتی ادارے بشمول بینکنگ کمپنی، ڈیپازٹ فنانسل ادارے یا نان بینکنگ فنانسل ادارے کو کسی قرض کی ادائیگی میں تاخیر کا مرتکب نہ ہو۔
- (iii) یہ طے پایا ہے کہ وہ اپنی انفرادی حیثیت میں یا کمپنی کے ڈائریکٹر کی حیثیت میں کسی انوسٹر سے قرض کے واجبات کی ادائیگی میں کوتاہی نہ کی ہو۔
- (iv) اس کا نام نیشنل ٹیکس ہیئر پر ہو۔
- (d) کمیشن کی جانب سے تقرر کردہ ڈائریکٹرز کے لئے اضافی اصول
- (i) وہ کمپنی کے ساتھ کوئی تعلق نہ رکھتا ہو جو اسے بحیثیت ڈائریکٹر خود مختارانہ پرفیشنل فیصلہ کرنے میں مداخلت کرے اور وہ ممکنہ سببوں سے کسی مداخلت کی ظاہری صورت کے بغیر خود مختارانہ کاروباری فیصلہ کرنے کے قابل ہو۔
- (ii) وہ ممبر یا ڈائریکٹر، آفیسر، اسپونسر نہیں ہے یا پاکستانی اسٹاک ایکچینج کے کسی TRE سرٹیفکیٹ کا براہ راست شیئر ہولڈر نہیں گا۔
- بتایا گیا ہے کہ اس کی قرضی فیملی کا ممبر پاکستان میں کسی اسٹاک ایکچینج کا ممبر یا ڈائریکٹر، آفیسر یا کسی TRE سرٹیفکیٹ ہولڈر کا اسپونسر نہیں ہوگا اور یا قرضی فیملی کے ممبرز کی مجموعی شیئر ہولڈنگ کسی بروکر تاج ہاؤس میں تین فیصد سے نہیں بڑھے گی۔
- مزید بتایا گیا ہے کہ یہ لازمی ہوگا کہ کمپنی کو اور کمیشن فارم اور انڈر ٹیکنگ پیش کرنے وقت کسی ایسی شیئر ہولڈنگ کو ظاہر کرے۔ جیسا کہ ایکسچینج A اور B الگ الگ نسلک کئے گئے ہیں۔
- (iii) وہ کمپنی کے ساتھ کوئی ذاتی سروسز کنٹریکٹ نہ رکھتا ہو یا اس وقت بحیثیت اس کے ملازم کام نہ کرتا ہو اور پچھلے دو سالوں کے اندر کمپنی کے کسی عہدے پر فائز نہ رہا ہو۔
- بتایا گیا ہے کہ سب کلاز (i) (d)، (ii) (d) اور (iii) (d) کا اطلاق پیشہ وارانہ کے درمیان سے بورڈ پر اسٹاک ایکچینج کی جانب سے نامزد ڈائریکٹرز پر بھی ہوگا جو پاکستان اسٹاک ایکچینج کے نامزد ممبر نہیں ہیں۔
- (iv) وہ ایک ہی وقت میں سات سے زیادہ انسٹیٹیوٹس کے بورڈ پر بحیثیت ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے گا۔

ہذا جب کبھی سینئر مینجمنٹ کے عہدے کا حوالے کے لئے ان اصولوں کو شامل کیا جائے گا۔

a۔ کوئی ایگزیکٹو بشمول چیف ایگزیکٹو یا کوئی قائم مقام آفیسر بحیثیت چیف ایگزیکٹو آفیسر کے لئے سیکنڈ بشمول چیف آپریٹنگ آفیسر یا جو بھی نام دیا جائے۔

b۔ چیف فنانس آفیسر، ہیڈ آف اکاؤنٹس یا ہیڈ کانسٹریبل

c۔ ہیڈ آف انٹرنل آڈٹ

d۔ ہیڈ آف کریڈٹ یا رسک مینجمنٹ

e۔ ہیڈ آف آپریشن

f۔ ہیڈ آف ٹریڈری یا چیف انوسٹمنٹ آفیسر

g۔ ہیڈ آف لاء، کمپنی سیکریٹری یا کمپلائنس آفیسر اور

h۔ دیگر کوئی عہدہ کوئی بھی نام دیا گیا ہو۔ سینئر مینجمنٹ پوزیشن مراد ہوگی۔

** جب کبھی قریبی فیملی ممبر کا حوالہ دیا جائے گا اس سے مراد۔ شوہر۔ بیوی، بچے اور والدین ہوں گے۔

فٹ اینڈ پروپر کریمینیا نوعیت کے اعتبار سے دائمی ہے۔ اور کمپنی فٹ اینڈ پروپر کریمینیا کی شتوں کی تعمیل کو یقینی بنائے گی۔

تمام ڈائریکٹرز پیش کی گئی معلومات میں کسی تبدیلی کے بارے میں ایسی تبدیل سے 48 گھنٹوں کے اندر کمپنی کو مطلع کرے گا جو ان کے ڈائریکٹرشپ کی حیثیت کے لئے ضروری ہو سکتا ہے۔

کمپنی کے بورڈ پر بحیثیت ڈائریکٹر کام کرنے کا خواہشمند شخص منسلک فارم اور انڈر ٹیکنگ پر کر کے پیش کرے گا۔ جیسا کہ ایٹچر A اور B الگ الگ دیئے گئے ہیں۔

کسی شخص کی کتنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز میں باحیثیت شمولیت کیلئے معلومات:

1. تعلیمی کوائف:

(a) نام:

(b) والد یا شوہر کا نام:

(c) شناختی کارڈ نمبر (فوٹو کا پی منسلک):

(d) حالیہ تصویر:

(e) قومیت:

(f) عمر:

(g) رابطہ معلومات:

(i) گھر کا پتہ:

(ii) کاروباری پتہ:

(iii) ٹیلی فون:

(iv) موبائل:

(v) فیکس:

(vi) ای میل:

(h) قومی ٹیکس نمبر:

(i) حالیہ پیشہ:

(j) تعلیم:

(i) تعلیمی:

(ii) پیشہ ور قابلیت:

(k) تجربہ: (کمپنی/ادارے کا نام اور پتہ بمعہ پچھلے 10 سال کے دوران سنبھالے گئے عہدے)، معلومات نمونے کے درج ذیل فارمیٹ پر پیش کی جائیں گی۔

نمبر شمار	ادارے کا نام	عہدہ	مدت
1	کمپنی A		دن/ماہ/سال
2	کمپنی B		دن/ماہ/سال

- 2 1- ڈائریکٹر شپ کی نوعیت: _____ ایگزیکٹو _____ نان ایگزیکٹو
- 2- ڈائریکٹر شپ کی حیثیت: _____ نامزد ڈائریکٹر _____ منتخب ڈائریکٹر
- سبسکرائیڈ یا رکھے ہوئے شیئرز کی تعداد _____
- نامزد کنندہ: (شیئر ہولڈرز کا نام / نامزد کرنے والا ادارہ)

3 کمپنیز، فرمز اور دیگر اداروں کے نام جنہوں میں مجوزہ شخص کو ڈائریکٹر، پارٹنر، آفس ہولڈر یا اہم شیئر ہولڈر پیش کیا ہو۔ (معلومات نمونے کے درج ذیل فارمیٹ پر پیش کی جائے گی۔)

نمبر شمار	ادارے کا نام	عہدہ	مدت
1	کمپنی A		دن/ماہ/سال
2	کمپنی B		دن/ماہ/سال

- 4- کارپوریٹ ممبر کی جانب سے ڈائریکٹر کی نامزدگی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس کی تاریخ بیان کی جائے گی جس میں مجوزہ ڈائریکٹر کی نامزدگی منظور کی گئی تھی (بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس کی کارروائی منسلک کریں)
- 5- کمپنی کے بورڈ پر کسی شخص کا نام جو درخواست گزار کا رشتہ دار ہو۔
- دستخط: _____
- اگر ضروری ہو اضافی شیٹ استعمال کریں۔

اینگلش B

حلف نامہ

سیکیورٹیز اور انویسٹمنٹ کمیشن آف پاکستان/کمپنی کے روبرو

(مناسب قیمت کے اسٹامپ پیپر پر)

میں _____ ولد/دختر/زوجہ _____ بالغ

ساکن _____ حامل سی این آئی سی/ پاسپورٹ

نمبر _____ یہاں درج ذیل بیان حلفی دیتا ہوں۔

- 1- یہ کہ میں کمپنی کے قوانین کے مطابق ڈائریکٹر کے عہدے کے لئے بیان کردہ فنڈ اینڈ پروپریٹی ہولڈنگ کے مطابق ڈائریکٹر کے عہدے کے لئے اہل ہوں۔
- 2- یہ کہ میں یہاں تصدیق کرتا ہوں کہ میری جانب سے دیا گیا اسٹیٹمنٹ (گوشوارہ) اور معلومات درست و صحیح ہیں اور یہ کہ کوئی چیز چھپائی نہیں گئی ہے۔
- 3- یہ کہ مجھے کوئی اعتراض نہیں ہوگا اگر کمپنی یا سیکیورٹیز اینڈ انویسٹمنٹ کمیشن آف پاکستان کسی تیسرے فریق سے میرے بارے میں معلومات حاصل کرتا ہے۔
- 4- یہ کہ میں ضمانت دیتا ہوں کہ کمپنی کی توجہ کسی معاملہ کی جانب مبذول کراؤں گا جو میری ڈائریکٹر کے عہدے کی حیثیت کو متاثر کرتی ہو۔ جیسا کہ کمپنی کی جانب سے ان کے قوانین میں فنڈ اینڈ پروپریٹی ہولڈنگ یا مقرر کیا گیا ہے۔
- 5- یہ کہ کمپنی کو پیش کئے گئے دستاویزات اصل کی true کاپیاں ہیں اور میں نے کاپیاں کا موازنہ ان کے متعلقہ اصل سے کر لیا ہے اور تصدیق کرتا ہوں کہ ان کی true کاپیاں ہیں۔

گواہ

میری جانب سے گواہ کی شناخت کرائی گئی

دس تھنظ _____

ایڈوکیٹ (نام و مہر)

آج _____ مذکورہ بالا گواہ نے _____ پر میرے سامنے حلف اٹھایا۔ جس کی شناخت مجھے _____ ایڈوکیٹ نے

کرائی۔ جنہیں میں ذاتی طور پر جانتا ہوں۔

دستخط _____

حلف لینے والا کمشنر

10-1 ڈیورسکیورٹی بیلنس آرڈر اور ریویو سکیورٹی بیلنس آرڈر نظام کے تحت

10-1.1 کمپنی انتظام کرے گی ایک بیلنس آرڈر اکاؤنٹ آپریشن جو بیلنس آرڈر کنٹریکٹس کے بنیاد کے تحت جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہے طریقہ کار میں جس کے صلاح مشورے سے کمپنی پہنچائے گی یا حاصل کرے گی سکیورٹی کے فرائض ہر CDS میں، گھر، انویسٹر کاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور / یا سب اکاؤنٹ مقرر کیے گئے ہیں کلیئرنگ ممبر کے ساتھ اور تیار کرتے ہیں بیلنس آرڈر اور اسے ٹرانسفر کر دیتے ہیں CDS میں اور کلیئرنگ ممبر ان تعین وقت کے مطابق مقرر کردہ تاریخ کو جیسا کہ طریقہ کار کی تعریف ہے قانونی عمل میں

(a) ایک علیحدہ CDS ہاؤس، انویسٹر کاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور / یا سب اکاؤنٹ کے طریقے سے اور میں اکاؤنٹ کے طریقے سے جیسے بھی حالات لاگو ہوتے ہیں تو ان میں 11.2.1a اور 11.2.1b کے تحت چھپڑ 11 کے ان قوانین کے، ڈیلیور سکیورٹی بیلنس آرڈر ہر سکیورٹی کی ڈیلیوری کیلئے جو پہنچایا جائے گا، جو کہ مقرر کردہ مقدار کو اس کے مطابق دکھائے جیسا کہ کمپنی نے قائم کیا ہے اور

(b) ایک علیحدہ CDS ہاؤس، انویسٹر کاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور / یا سب اکاؤنٹ کے طریقے سے اور میں اکاؤنٹ کے طریقے سے جیسا کہ حالات لاگو ہوتے ہیں تو ان میں 11.2.1a اور 11.2.1b کے ان قوانین کے چھپڑ 11 کے تحت حاصل کرتا ہے سکیورٹی بیلنس آرڈر ہر ایسی ڈیلیوری سکیورٹی بیلنس کیلئے دکھائے مقرر کردہ مقدار جیسا کہ یہاں کمپنی نے قائم کیا ہے۔

ایسے بیلنس آرڈر پیدا کرتے ہیں جیسا (a) اور (b) اوپر دیئے گئے ہیں ٹرانسفر کر دیئے جائیں گے CDS میں سکیورٹی کی خود کار حرکت کیلئے اسے متعلقہ CDS میں، گھر، انویسٹر کاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور / یا سب اکاؤنٹ جیسا بھی کیس ہو۔

10.2 فرائض جو پہنچائے جائیں ادا ہوگی حاصل کی جائے سکیورٹی کیلئے

10.2.1 کلیئرنگ ممبر کے فرائض حاصل کرے اور ادا کرے سکیورٹی کیلئے اور فرائض کلیئرنگ ممبر کے پہنچائے اور حاصل کرے ادا ہوگی سکیورٹی کیلئے، پہنچائے اور حاصل کرنے والے سکیورٹی بیلنس آرڈر کے صلاح مشورے سے، حالانکہ ایسے بیلنس آرڈر شق نمبر 10.1.1 کے مطابق پتالگائے جاتے ہیں مقررہ وقت سے مقرر کردہ تاریخ پہ حالانکہ ایسے بیلنس آرڈر دراصل حاصل نہیں کیے جاتے ایسے کلیئرنگ ممبر سے CDS میں، ہاؤس، انویسٹر کاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور / یا سب اکاؤنٹ کے مطابق جیسا کہ کیس ہو۔

10.3 ڈیلیوریز

10.3.1 تمام ڈیلیوریز سکیورٹی ڈیلیور بیلنس آرڈر کے صلاح مشورے سے پیدا ہوئیں ہیں بیلنس آرڈر نظام میں چھپڑ 10 کے 10.4 سے 10.10 قوانین کی شرائط کے مطابق۔

10.3.2 کلیئرنگ ممبر سکیورٹی ڈیلیوریز ڈیپازٹ کر سکتا ہے اپنے کلائنٹ کے خلاف اور / یا مالکانہ بیچنے کی صلاحیت کے تیار شدہ مائیکٹ کے تحت اور ڈیلیور بیل فوچر کنٹریکٹ کمپنی کے ساتھ کاروباری تاریخ پہ یا مقررہ کردہ تاریخ سے پہلے جیسا کہ قانونی طریقہ کار ہے ایسے کیس میں کمپنی ٹرانسفر کرے گی ایسی شروعات کی مقررہ کردہ ڈیلیوری معلومات پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو جو جیسا کرے گا ضروری تسکین ایسے کلیئرنگ ممبر کیلئے جمع کرانے والے حاشیے میں اور مائیکٹ سے مارکیٹ نقصانات میں ایسے شروعات کے مقررہ کردہ مینڈر ڈیلیوریز کی حد تک اس کے اصولوں اور قوانین کے مطابق۔

پہلے سے مقررہ کردہ ڈیلیوری کے طریقہ کار کو کمپنی منظم کرے گی طریقہ کار کے مطابق

10.4 بک اینٹری ڈیلیوری

10.4.1 ڈیلیوریز ہوگی جیسا کہ بک اینٹری ڈیلیوری ہوتی ہیں سینٹرل ڈپوزیٹری میں

10.5 ڈیلیوری تاریخ

10.5.1 ڈیلیوریز کی گئی ہیں مقررہ تاریخ پر دیئے گئے وقت پر جیسا کہ طریقہ کار میں بتایا گیا ہے۔

10.6 کمپنی کا سکیورٹیز خریدنا

اگر ڈیلیوری بک کلیئرنگ ممبر ڈیلیوری نہیں کرے گا تمام سکیورٹیز کی جسے پہنچایا جانا ہے سکیورٹی ڈیلیوری آرڈر کے صلاح مشورے سے (مقررہ کردہ بیلنس آرڈر) مقررہ وقت پر مقررہ تاریخ پہ کمپنی کر سکتی ہے ایسی سکیورٹیز جو کہ ڈیلیورڈ نہ کی جائے جو خریدی ہیں مہیا کیا ہے طریقہ کار میں کوئی بھی نتیجتاً نقصان یا فائدہ اور متعلقہ اخراجات داخل ہو سکتے ہیں کمپنی کے ذریعے ایسے کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ میں۔

10.7 کمپنی کا سکیورٹیز بیچنا

10.7.1 اگر حاصل کرنے والا کلیئرنگ ممبر نام کام ہو جاتے ہیں لینے سے اور ادا کرنے سے تمام ڈیلیورڈ سکیورٹیز کیلئے اُس کے CDS میں، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور ایسب کاؤنٹ سکیورٹیز ریسپنڈ آرڈر کے صلاح مشورے سے (مقررہ کردہ بیلنس آرڈر) دیئے گئے وقت کی مقررہ تاریخ پہ کمپنی کو حق ہوتا ہے کہ وہ یہاں کرے، یا ایک موزوں حصہ یہاں سے، بیچا جاتا ہے اُن قوانین کے مطابق اور ایسا طریقہ کار کے مطابق ایسے کیس ہیں جہاں سکیورٹیز کا گھانا کمپنی پورا کرے گی جیسا کہ پہلے بیان کیا گیا ہے رہے بغیر بکے مقدار کے حاصل ہونے کے بعد جو کلیئرنگ ممبر نے ادا نہ کیے ہوں ٹرانسفر ہو سکتے ہیں متعلقہ CDS اکاؤنٹ کو ایسے کلیئرنگ ممبر کو کوئی بھی نتیجتاً نقصان یا فائدہ اور متعلقہ اخراجات داخل ہو سکتے ہیں ایسے کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ میں۔

وضاحت:

جہاں کلیئرنگ ممبر ادا نیگی کرے گا کچھ کیلئے اور نہیں کریگا تمام سکیورٹیز ڈیلیورڈ ہوئے ہوں اُس کے CDS میں، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ۔ عارضی اکاؤنٹ اور ایسب اکاؤنٹ تو کمپنی گھانا پورا کرے گی تمام ڈیلیورڈ سکیورٹیز کا ایسے CDS میں، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ۔ عارضی اکاؤنٹ اور ایسب اکاؤنٹ میں کرے گا کہ بیچ دے تمام یا ایک موزوں نمبر ایسی سکیورٹیز کا ادا کی گئی مقدار کی حد تک حاصل کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اور متعلقہ اخراجات۔

10.8 جزوی ڈیلیوری

10.8.1 ریویو بک کلیئرنگ ممبر قبول کرے جزوی ڈیلیوری کسی بھی بیلنس آرڈر پر اور حصہ جو ڈیلیور کیئے بغیر رہ جائے شامل کیا جاسکتا ہے متفرق۔ تمام مقدار میں

10.9 کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری کسی بھی لاگت کیلئے

10.9.1 کلیئرنگ ممبر جو کہ غلطی یہ ہے ذمہ دار ہوگا کسی بھی قیمت پہ جو اٹھائی جاسکتی ہیں بیچنے سے اور خریدنے سے۔

10.10 سکیورٹیز کی ڈیلیوری

10.10.1 جب تک کہ اس کے علاوہ کمپنی مخصوص کرے بیچنے کے وقت سے پہلے تو ایسا خیال کیا جائے گا کہ پارٹیز آپس میں راضی ہوگئی ہیں دے سکے اور لے سکے سکیورٹیز کی ڈیلیوری بازاری ڈھیر اور اس کے ساتھ متفرق ڈھیر میں جیسا بھی کیس ہو جیسا کہ طریقہ کار میں بیان کیا گیا ہے۔

بغیر تعصب کے یا کسی بھی طریقے سے ڈیلیوری کلیئرنگ ممبر کے فرائض کو محدود کیا جائے جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے اور ایسا طریقہ کار جو اٹھتے ہیں اُس کے ناکامی سے کسی بھی دیکوریٹی کو ڈیلیوری کرنے کیلئے مقررہ وقت کے ذریعے مقررہ تاریخ ہی سیکورٹی آرڈر کے صلاح مشورے سے (مقررہ کردہ مینٹنس آرڈر) یا اسکورنگ۔ آپ طریقہ کار کے مشورے سے کلیئرنگ ممبر ادا کرے گا کمپنی کو (اُس کے ساتھ اوپریٹس گئے متعلقہ فرائض سے) نہ ادا کیے گئے چارجز پر نون ڈیلیوری کیلئے ہر سیکورٹی پر 0.5% کی قیمت پہ قیمت کے نظام کے جو قائم ہو مقرر کردہ تاریخ پہ ڈیلیوری نہ کی گئی سیکورٹی کے جو کہ کم سے کم = 2000 روپے کے مطابق ہو (روپے: صرف دو ہزار)۔ جبکہ ایسی ڈیلیوری غلطی ہو سکتی ہے ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹی میں ادا کیے گئے چارجز پر نہ ادا کیے گئے ڈیلیوری کے ہر سیکورٹی کے 1% کی قیمت سے قیمت کے نظام کے جو قائم ہو مقرر کردہ تاریخ کو نہ ڈیلیوری کی گئی سیکورٹی کے جو کہ کم سے کم = 10,000 روپے کے مطابق (روپے: صرف دس ہزار) اگر نہ ڈیلیور کیے گئے حالات میں کسی بھی سیکورٹی کے، تو کمپنی کرے گی ایسی سیکورٹی خریدی جائے گی اسکوارنگ آپ طریقہ کار سے اور ڈیلیورنگ کلیئرنگ ممبر جس سے کی گئی سیکورٹی خریدی گئی خرابی کر دے ڈیلیوری کرنے میں۔ تو ایسے کلیئرنگ ممبر کمپنی کو ادا کریں گے (اپنے دوسرے فرائض کے ساتھ ان قوانین کے تحت) نہ ڈیلیور کیے گئے چارجز 1% اور 2% کی قیمت سے یہ سیکورٹی کے اور قیمت کے نظام کی ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹی قائم ہو اسکورنگ آپ تاریخ یہ نہ ڈیلیور کی گئی سیکورٹی کے جو کہ ہو کم سے کم روپے = 4000 کے مطابق (روپے: صرف چار ہزار) اور روپے = 20,000 (روپے: صرف بیس ہزار) ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹی کے مطابق۔

کاروبار سے کاروبار کو مقرر کرنے کیلئے بیلنس آرڈر سسٹم کا نظام

- 10A** ڈیلیوریسیورٹی بیلنس آرڈر اور حاصل کردہ سیکورٹی بیلنس آرڈر بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن کے تحت کاروبار۔ کاروبار کو مقرر کرنے کیلئے۔
- 10.1.1** کمپنی عمل میں لائے گی بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن جو کہ بنیاد کرے گا بیلنس آرڈر کنٹریکٹ پہ جس کے صلاح مشورے سے ہٹا لگائے گی مکمل پہنچانے والے اور حاصل کردہ سیکورٹی کے فرائض ہر ڈیٹ مارکیٹ کاروبار کے اور NDM پورٹنگ انٹرفیس کاروبار ہر CDS مین، عارضی اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ، گھر اور اور یا سب اکاؤنٹ برقرار رکھنا ہوگی ممبر کے ساتھ اور تیار کر کے بیلنس آرڈر اور کرے CDS کو اور کلیئرنگ کو مطابقت سے مقرر کردہ وقت پہ مقرر کردہ تاریخ کے ذریعے دیے گئے مندرجہ ذیل طریقہ کار سے:
- (a) بیلنس آرڈر پر ڈیٹ مارکیٹ کاروبار کیلئے اور NDM انٹرفیس کاروبار کے کیلئے پیدا کیا جائے گا کل کی بنیاد پہ جبکہ کلیئرنگ ممبر ڈیلیوریسیورٹی اور یا حاصل کریں گے اور ہر کاروبار اسی سیکورٹی میں علیحدہ سے کاروبار کیلئے کاروبار کی بنیاد پہ۔
- (b) صرف وٹنگ کی اجازت دی جائے گی جب مختلف کاروبار ہوا س مقررہ کردہ تاریخ کلیئرنگ ممبر کہ ایک جیسے UIN اور CSD کا وٹ شامل ہو خریدنے اور بیچنے میں اُس سیکورٹی کو مقابل کلیئرنگ ممبر کے ساتھ جو رکھتا ہو وہی ہی ملاوٹ دوسرے کی یا ویسے ہی UIN اور CSD اکاؤنٹ شامل ہو مقابل خریدنے اور بیچنے میں اسی سیکورٹی کو۔
- (c) NCSS پیدا کرے گی علیحدہ کھل پیسے جو ادا کیے جائیں گے یا حاصل کیے جائیں گے ہر کلیئرنگ ممبر کے یہ بیلنس آرڈر کیلئے۔ حالانکہ وٹنگ کی اجازت ہوگی ان حالات میں جیسا اوپر بیان کیا گیا ہے (b) جبکہ کاروبار میں جو عمل میں لایا جائیگا بروکلیئرنگ کے کلائنٹ کے درمیان یا اُس کے مالکانہ اکاؤنٹ اور کلائنٹ اکاؤنٹ کے درمیان NDM پورٹنگ انٹرفیس میں NCSS پیسے نہیں پیدا کرے گا جو ادا کیے جائیں اور حاصل کیے جائیں متعلقہ بیلنس آرڈر کیلئے۔
- (d) مقرر کردہ تاریخ پہ NCSS آگے بڑھائے ڈیٹ کی ہدایات سیٹلنگ بینک کو اپنی ادائیگی کے ذریعے اور جمع کرے NCSS کے ماڈیول ادائیگی کو جمع کرنے کیلئے متعلقہ کلیئرنگ ممبر سے۔
- (e) مقرر تاریخ پہ کلیئرنگ ممبر ادائیگی کے مکمل فرائض پورا کرنے پہ، NCSS پہنچا دے گا ہدایات CDC کو سیکورٹی کی حرکت میں لانے کیلئے متعلقہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے CDS اکاؤنٹ سے متعلقہ خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کے CDS اکاؤنٹ تک۔ ایسے کیس میں جب ادائیگی نہ کی گئی ہو یا جزوی ادائیگی جیسا کہ متعلقہ سیٹلنگ بینک توثیق کر دے کلیئرنگ ممبر کی NCSS ہدایات آگے نہیں بڑھا سکتا CDC کو سیکورٹی کی حرکت میں لانے کیلئے ایسے کلیئرنگ ممبر کی۔ جبکہ کاروبار کے کیس میں جو عمل میں لایا جائے بروکلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کے درمیان یا اُس کے مالکانہ اکاؤنٹ اور کلائنٹ اکاؤنٹ کے درمیان NDM پورٹنگ انٹرفیس میں NCSS براہ راست ہدایات کو CDC کو ٹرانسفر کر دیا سیکورٹی کی حرکت میں لانے کیلئے متعلقہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے CDS اکاؤنٹ سے متعلقہ خریدنے والے کلیئرنگ ممبر کے CDS اکاؤنٹ تک وادائیگی پر غور کیے بغیر۔
- (f) CDC مہیا کرے گا سیکورٹی رٹیز حرکات کی حیثیت CDS اور NCSS کے ذریعے تاکہ کمپنی قابل ہو سکے ہٹا لگانے کیلئے سیکورٹی رٹیز کے مقرر کردہ حیثیت کو برہنہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کی۔

(g) کلیئرنگ ممبر ڈیلیوری کے فرائض پورا کرنے پر توثیق کے مطابق (f) میں اُدھر NCSS آگے بڑھانے کا خصوصی ہدایات کا سیٹ سیٹلنگ بینکوں کو سوائے بیلنس آرڈر کے پیدا کیا گیا کاروبار کیلئے عمل میں لایا گیا بروکر کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کے درمیان یا مالکان کا وٹ اور کلائنٹ کا وٹ کے درمیان NDM رپورٹنگ انٹرفیس میں کریڈٹ کیلئے متعلقہ سیٹلنگ بینک کے اکاؤنٹ میں متعلقہ بیچنے والے کلیئرنگ ممبر کے جبکہ ایسے کیس میں جب ڈیلیوری نہ ہو یا جزوی ڈیلیوری ہو، NCSS کریڈٹ کی ہدایات کو آگے نہیں بڑھانے کا سیٹلنگ بینکوں کو ایسے کلیئرنگ ممبر کیلئے۔

(h) جبکہ جزوی ادائیگی اور جزوی ڈیلیوری کے کیس میں، سیٹلمنٹ کو قانونی عمل میں لایا جائے گا تحریری گزارش کی بنیاد پر دونوں کلیئرنگ ممبران کے ذریعے، نشاندہی کریں گے غلطیوں کی (s) UIN اور کلیئرنگ ممبر کی منظوری جزوی ڈیلیوری یا ادائیگی کی قبولیت کے مطابق دیئے گئے وقت کے شیڈول کے اندر تو کمپنی شروعات کرے گی سلمنٹ عمل کے تناسب سے ایسی جزوی ادائیگی یا ڈیلیوری کی، ایسے کیس میں جس میں جمع نہ کرایا گیا ہو کئی تحریری گزارش کا متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے، دیئے گئے وقت کے شیڈول کے اندر تو کمپنی شروعات کریں گے سیٹلمنٹ عمل کے تناسب سے ایسی جزوی ادائیگی یا ڈیلیوری کی متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی منظوری کے مطابق، ایسے کیس میں کمپنی شروعات کرے گی مندرجہ ذیل بند ہونے قانونی عمل کا:

(i) کاروبار کیلئے جو ڈیٹ مارکیٹ سے متعلق ہو تو بند ہونے قانونی عمل ہو گئے اُس کے مطابق متعلقہ شرائط کے ساتھ چپٹر 12B کے ان وقائین کے۔ جبکہ ایسے کیس میں جہاں جزوی ڈیلیوری یا ادائیگی قبول نہ ہو مقابل کلیئرنگ ممبر کو، تو جزوی ڈیلیوری یا ادائیگی واپس کر دی جائے گی غلطیوں والے کلیئرنگ ممبر کو اور مارچین جو جمع کیا ہو غلطیوں والے کلیئرنگ ممبر سے ڈیلیوری پیسوں کے ساتھ جیسا بھی کیس ہو واپس کر دیا جائے گا مقابل کلیئرنگ ممبر کو، مطابقت سے متعلقہ کلیئرنگ ممبران کو کہ وہ مقرر کر سکیں ایسا کاروبار اپنے درمیان NCSS کے باہر۔

(ii) کاروبار کیلئے جو NDM سے متعلق ہو تو متعلقہ کاروبار بند کر دیا جائے گا کاروبار کی قیمت پر اسی کاروبار کی، جبکہ ایسے کیس میں جہاں جزوی ڈیلیوری یا ادائیگی قابل قبول نہ ہو مقابل کلیئرنگ ممبر کے تو جزوی ڈیلیوری اور ادائیگی واپس کر دی جائے گی غلطیوں والے کلیئرنگ ممبر کا۔

مہیا کیا جائے کہ کمپنی میں نہیں لائے گی بیلنس آرڈر کا وٹنگ آپریشن کو کاروبار چلنے میں لایا جائے دو بروکر کلیئرنگ ممبران کے درمیان NDM رپورٹنگ انٹرفیس میں T+0 سیٹلمنٹ چکر کیلئے۔

10A.1.2 (a) کمپنی پیدا کرے علیحدہ CDS، ہاؤس، انویسٹر کا وٹ اور ایسا ب اکاؤنٹ کے طریقے سے اور مین اکاؤنٹ / عارضی اکاؤنٹ کے طریقے سے جیسے بھی حالات لاگو ہوتے ہیں چپٹر 11A کے ان قوانین کے تحت ڈیلیوری سکیورٹی بیلنس آرڈر ایسی سکیورٹی کی ڈیلیوری کیلئے جو کہ ڈیلیورڈ ہو جائیں دیکھتا ہے سیٹلمنٹ مقدار جو کہ کمپنی نے قائم کی ہو اُس کے متعلق۔

(b) کمپنی پیدا کرے علیحدہ CDS، ہاؤس، انویسٹر کا وٹ اور ایسا ب اکاؤنٹ کے طریقے سے اور مین اکاؤنٹ / عارضی اکاؤنٹ کے طریقے سے جیسے بھی حالات لاگو ہوتے ہیں چپٹر 11A کے ان قوانین کے تحت ریسیور سکیورٹی بیلنس آرڈر ایسی سکیورٹی کو ریسیور کرنے کیلئے جو کہ ریسیور ہو جائیں دیکھتا ہے سیٹلمنٹ مقدار جو کہ کمپنی نے قائم کی ہو اُس کے متعلق۔

ایسے بیلنس آرڈر پیدا کئے جاتے ہیں جیسے اوہر دیئے گئے (a) اور (b) منتقل کر دیئے جاتے ہیں CDS میں سکیورٹی کی خود کار حرکت کیلئے دستیابی حیثیت سے / کو متعلقہ CDS مین، عارضی اکاؤنٹ، انویسٹر کا وٹ، گھر، اور ایسا ب اکاؤنٹ جیسا بھی کیس ہو۔

10A.2 سیکورٹی کیلئے پہنچانے اور حاصل کرنے والی ادائیگی کی احساسِ ذمہ داری

10A.2.1 کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داری حاصل کرنے کی اور ادا کرنے کی سیکورٹیز کیلئے اور ذمہ داری کلیئرنگ ممبر کی پہنچانے اور حاصل کرنے کی ادائیگی سیکورٹیز کیلئے، ڈیلیور اور حاصل کردہ سیکورٹی بیننس آرڈر کے صلاح مشورے سے شق 10A.1.2 کے مطابق پٹا لگایا جاتا ہے مقررہ وقت کے شیڈول سے مقررہ تاریخ پہ۔

10A.3 ڈیلیوریز

10A.3.1 سیکورٹیز کی تمام ڈیلیوریز ڈیلیور بیننس آرڈر کے صلاح مشورے سے پیدا کی گئی بیننس آرڈر کا پٹنگ آپریشن میں قوانین 10A.4 سے 10A.6 کی شرائط کے مطابق اس صحیح کے۔

10A.4 بک انٹری ڈیلیوری

10A.4.1 ڈیلیوریز ہوگی بک انٹری ڈیلیوری کے طریقے سے سینٹرل ڈپوزٹری میں۔

10A.5 ڈیلیوری تاریخ

ڈیلیوریز ہوگی مقررہ تاریخ پہ مقررہ وقت کے شیڈول کے ذریعے۔

10A.6 جزوی ڈیلیوریز

حاصل کرنے والا کلیئرنگ ممبر قبول کر سکتا ہے جزوی ڈیلیوری اوپر دیے گئے کسی بھی بیننس آرڈر کے 10A.1.1(h) کے مطابق۔

10A.7 نون ڈیلیوری چارجز

بغیر تعصب کے یا کسی بھی طریقے سے ڈیلیوری کلیئرنگ ممبر کے فرائض کو محدود کیا جائے جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے اور ایسا طریقہ کار جو اٹھتے ہیں اُس کی ناکامی سے کسی بھی سیکورٹی کو ڈیلیور کرنے کیلئے مقررہ وقت کے ذریعے مقررہ تاریخ پہ سیکورٹی ڈیلیور آرڈر کے صلاح مشورے سے (مقررہ کردہ بیننس آرڈر) تو کلیئرنگ ممبر کمپنی کو ادا کریگا (اوپر دیئے گئے متعلقہ فرائض کے ساتھ) نہ ادا کئے چارجز یہ نون ڈیلیوری کیلئے ہر سیکورٹی پہ 1% کی قیمت پہ قیمت کے نظام کے جو قائم ہو مقررہ کردہ تاریخ پہ ڈیلیور نہ کی گئی سیکورٹی کے، جو کہ کم سے کم 10,000 روپے کے مطابق ہو (صرف دس ہزار)۔ جیسا کیا جاتا ہے کہ ایسے نون ڈیلیوری چارجز لاگو نہیں ہونگے ڈیلیوری کی سٹیٹمنٹ کیلئے NDM رپورٹنگ انٹرفیس کاروبار میں۔

10A.8 نون پے منٹ چارجز

بغیر تعصب کے یا کسی بھی طریقے سے کلیئرنگ ممبر کے فرائض کو محدود کیا جائے جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے اور ایسا طریقہ کار جو اٹھتے ہیں اُس کی ناکامی سے ادائیگی کرنے کیلئے دیئے گئے آخری وقت کے اندر اُس کی ادائیگی کیلئے، کلیئرنگ ممبر کمپنی کو ادا کریگا ادائیگی میں دیر ہونے کے چارجز/نون پے منٹ چارجز حساب کیا جائیگا 0.50% کی قیمت سے اُس مقدار کا جو ادا نہیں کی گئی ہو جو کہ کم سے کم روپے = 2,500 کے مطابق ہو (روپے: ڈھائی ہزار) مہیا کیا جاتا ہے ایسے نہ ادا کئے گئے چارجز لاگو نہیں ہوتے ہیں ادائیگی کو سٹیٹمنٹ کرنے کیلئے NDM رپورٹنگ انٹرفیس کاروبار میں۔

11.1 سیٹلمنٹ کے بیانات اور کلیئرنگ ممبر کا سیٹلمنٹ کرنا

11.1.1 پیسوں کی ادائیگی کی سیٹلمنٹ منتقلی سے متعلق یا معاملات جو ان قوانین کے اندر آتے ہیں بنا دیئے جائیں گے جیسا کہ اس چپٹر اور طریقہ کار میں مہیا کیا گیا ہے

11.1.2 دیئے ہوئے وقت پر کمپنی منتقل کر دے گی ہر کلیئرنگ ممبر کو ہر کاروباری دن جو کہ مقرر کردہ تاریخ ہوگی، سیٹلمنٹ کے بیانات جو دکھاتے ہیں

(a) ڈیبٹ اور کریڈٹ جو داخل ہو چکے ہیں کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ منظرِ یقہ کار کے مطابق اور

(b) ایک نیٹ مقدار کمپنی کو ادا کرنی ہے یا کمپنی نے ادا کرنی ہے۔

ہر کلیئرنگ ممبر اور ایگنٹی جیسا بھی کیس ہو طے کرے گی دیئے گئے وقت میں کیئے گئے کاروباری دن سیٹلمنٹ بینک کے ذریعے طریقہ کار کے مطابق، نیٹ مقدار سیٹلمنٹ بیانات کی عکاسی کرے گی۔

11.1.3 کلیئرنگ ممبر نا کام ہو جائیگا طے کرنے میں جب اس کا سیٹلمنٹ بینک نا کام ہو جائے گا ادائیگی کرنے میں دیئے گئے وقت میں کسی بھی کاروباری دن، نیٹ مقدار جس کا حوالہ دیا گیا ہے قانون (b) 11.1.2 میں ایسے کلیئرنگ ممبر کے واجبات کمپنی کیلئے اور، جہاں موزوں، کمپنی کے مزید نوٹس میں ان قوانین اور طریقہ کار کے مطابق طے کریں گے کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کی ذمہ داری۔

11.1.4 اگر کمپنی نہیں نکالے گی کوئے بھی سیٹلمنٹ بیانات قانون 11.1.2 کے حوالے سے کاروباری دن پہ، ڈیبٹ اور کریڈٹ جو داخل ہو گئے کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ میں اور نیٹ مقدار جو کمپنی کو یا کمپنی نے ادا کرنی ہے اُس کاروباری دن داخل ہو جائیں گی سیٹلمنٹ بیانات میں کمپنی نکالے گی اگلے کاروباری دن کیلئے جو کہ سیٹلمنٹ دن ہوگا۔

11.1.5 دئے گئے وقت میں اُس کاروباری دن جو کہ سیٹلمنٹ دن ہو، تو کمپنی نکالے گی اور منتقل کرے گی آخری سیٹلمنٹ بیان جو کہ عکاسی کرے گا ان معلومات کی جو موجود تھے، پہلے والے کاروباری دن کے سیٹلمنٹ بیانات میں اور اُس مقدار اور ادائیگی کو ترتیب دے گا جو کمپنی کو یا کمپنی نے کرنی ہے۔

11.1.6 ایک کلیئرنگ ممبر جو نا کام ہوئے وقت میں طے کرنے میں تو اُس کیلئے ہوگا:

(a) کمپنی قانونی عمل کرے گی چپٹر 13 کے مطابق (پیسوں کی منظمی میں غلطیاں)، اور ایسا

(b) کمپنی قانونی عمل کرے گی چپٹر 18 کے مطابق (رکاوٹ، معطلی، اختتامی رسائی کی ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو) اور ایسا

(c) چپٹر 23 (سنوائی اور انتہائی طریقہ کار)

مہیا کیا جاتا ہے کہ بروکر کلیئرنگ ممبر جو وقت میں طے کرنے سے نا کام رہے مکمل طور پر یا جزوی طور پر نیٹ مقدار کا وہ حصہ جو سیٹلمنٹ بیان میں ہے نمائندگی کر رہی ہے نیٹ مقدار کی جو بروکر کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنی ہے مارکیٹ سے مارکیٹ نقصان کے مطابق جمع کیا جائے گا بروکر کلیئرنگ ممبر سے نون ڈیلوری فیوچر کنٹریکٹ کے مطابق اور ایسا ڈیلوری ہیل فیوچر کنٹریکٹ کے مطابق کمپنی جو قانونی عمل کرے گی اُس کے متعلق نہیں ہوگا جیسا اوپر بیان ہوا ہے اور شارٹ فال کی مکمل تفصیلات کیلئے کمپنی رابطہ کرے گی پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے دیئے گئے وقت کے متعلق کاروباری دن پہ جس پہ شارٹ فال ہوا ہو کسی بھی جزوی ادائیگی کے ساتھ جمع کی گئی ہو نیٹ مقدار

کی بروکر کیسزنگ ممبر نے ادا کرنی ہو مارکیٹ۔ سے۔ مارکیٹ نقصان کے مطابق ہو اُس سے حاصل کر لی جسے گی۔ اور شارٹ فال کا کاروباری معاہدہ کیا جائے گا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے قانون اور طریقہ کار کے مطابق۔

وضاحت: ادائیگی جزوی ادائیگی یا نہ۔ ادائیگی کا پتہ لگانے کیلئے نیٹ مقدار کے اُس حصے کی جس کی عکاسی سٹیلمنٹ بیان میں ہوتی ہے جو نمائندگی کرتی ہے نیٹ مقدار کی جو بروکر کیسزنگ ممبر نے ادا کرنی ہے ماریٹ۔ سے۔ مارکیٹ نقصان کے مطابق نون ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس اور ایڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹس کے مطابق بروکر کیسزنگ ممبر سے جمع کر لی جائے گی۔ مقدار جو سٹیلمنٹ بینک سے حاصل ہوئی ہو کیسزنگ ممبر کے کاروباری دن پہ سٹیلمنٹ بیان کی بنیاد پہ اجزاء کیا بروکر کیسزنگ ممبر کے مطابق ترتیب دیا جائے گا پہلی جگہ میں نیٹ مقدار کی ادائیگی کے خلاف جو بروکر کیسزنگ ممبر نے کرنی ہو کاروبار اور منتقلی کے مطابق اور دوسرے معاملات ان قوانین کے تحت (سوائے نیٹ مقدار کی ادائیگی گئی مارکیٹ۔ سے۔ مارکیٹ نقصان کے مطابق) اور بیلیٹس اگر کوئی ہے غور کیا جائے گا اُس کی مقدار پہ انحصار کرتا ہے جیسا کہ مقدار ادا کرنی ہو مکمل یا جزوی مارکیٹ سے مارکیٹ نقصان کے مطابق۔

11.2 سکیورٹیز کی ڈیلیوری اور کمپنی کے حق سکیورٹی پہ

11.2.1 کسی بھی شرائط کے بقایا جات نہیں ہیں ان قوانین میں اُس کے حصہ دار، جب تک کہ کیسزنگ ممبر کے پاس ہو کر یڈٹ بیلیٹس کمپنی کے ساتھ اور طے کر چکا ہو نیٹ مقدار عکاس کرتا ہو سٹیلمنٹ بیانات کی جو طے کئے گئے ہوں قانون 11.1.2، 11.1.4 اور 11.1.5 میں (موثر وقت دیے گئے وقتی شیڈول کے مطابق) سکیورٹیز کی کوئی بھی منتقلی CDS مین، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور ایسا سب اکاؤنٹ میں جیسا بھی کیس ہو ڈیلیوریبل کیسزنگ ممبر کے CDC کے ساتھ CDS مین، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور ایسا سب اکاؤنٹ کے جیسا بھی کیس ہو ریسیورنگ ممبر کا CDC کے ساتھ مقرر کردہ تاریخ پہ جس دن ادائیگی کرنی ہو ریسیورنگ ممبر نے کمپنی کو ہو گا بلاک حیثیت کے تحت۔

1.2.1a بیلیٹس آرڈر کنٹریکٹ کی سٹیلمنٹ کی جائے گی کیسزنگ ممبر کی بنیاد کے طریقے سے UIN طریقے سے اور CDS مین، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور ایسا سب اکاؤنٹ کے مطابق کے طریقے سے۔ جبکہ اُس کیس میں جب CDS کے سب اکاؤنٹ اور ایسا سب اکاؤنٹ کے کلائنٹ کے انویسٹر اکاؤنٹ بند کر دیے ہیں ایسے کیسزنگ ممبر نے یا روک دیے ہیں کیس بھی وجہ سے کچھ بھی ہو، اگلے بیلیٹس آرڈر کنٹریکٹس کو نکالنے کے، سکیورٹیز چلی جائے گی CDS مین اکاؤنٹ اور ایسا عارضی اکاؤنٹ کی طرف ایسے کیسزنگ ممبر کے۔ ایسے کیس میں کیسزنگ ممبر کو مدد سمجھا جائے گا آگے آنے والی سکیورٹیز کیلئے متعلقہ سب انویسٹر اکاؤنٹ کے ساتھ اکاؤنٹ رکھنے والا جیسا بھی کیس ہو۔

11.2.1b بیلیٹس آرڈر کنٹریکٹ کی سٹیلمنٹ کاروبار۔ کے لئے۔ کاروبار سٹیلمنٹ کے تحت نہ تبدیل ہونے والی منتقلی (MT) اور (MT(R) کو نکال کے) منتقلی MF اور MF(R) منتقلی اور SLB(R) منتقلی) ان قوانین اور طریقہ کار کے مطابق ہونا چاہئے جس سے دعویٰ کرنے والے کیسزنگ ممبر کی بنیاد کے طریقے سے، UIN کے طریقے سے اور CDS انویسٹر اکاؤنٹ، گھر اور سب اکاؤنٹ کے مطابق کے طریقے سے جبکہ نادعویٰ کرنا/مسترد کرنا نہ تبدیل ہونے والے منتقلی کے کیس میں (ڈیلیوری منتقلی کے دستور کو نکال کے) بیلیٹس آرڈر کنٹریکٹ ایسے نہ دعویٰ کرنے/مسترد کرنے والے نہ تبدیل شدہ منتقلی طے کر دی جائے گی CDS مین اکاؤنٹ کے ذریعے شروعات کرنے والے کیسزنگ ممبر سے بیلیٹس آرڈر کنٹریکٹس ایسے نہ دعویٰ کرنے/مسترد کرنے نہ تبدیل شدہ منتقلی کے مطابق، ڈیلیوری منتقلی کے دستور طے کئے جائیں گے مندرجہ ذیل طریقے سے۔

(i) اس کیس میں جب ڈیلیوری نظام کی منتقلی کے دستور ہیں کے بغیر دعویٰ کے یا مسترد نون بروکر کیسزنگ ممبر سے دیئے گئے وقتی شیڈول کے اندر ایسے بغیر دعویٰ کرنے/مسترد کرنے والی منتقلیاں طے ہوگی CDS اکاؤنٹ کے ذریعے شروعات کرنے والے کیسزنگ ممبر کے۔

11.2.2 اس صورت میں جب کمپنی موثر وقت سے پہلے روک دی جائے قانونی عمل سے کلیئرنگ ممبر کیلئے منتقلی کے مطابق چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی ان خدمات کا جو کمپنی نے پیش کی) یا چیپٹر 23 (سنوائی اور التجائی طریقہ کار) ان صورتوں کیلئے جو بیان کی گئی ہیں قانون 18.2 میں تو کمپنی کو حق ہوگا سیکورٹیز کے مطابق بلا کڈ حیثیت کے تحت کہ وہ ایسے قانونی کاروائی کرے جیسا کہ ان قوانین اور طریقہ کار میں خصوصی دیا گیا ہے۔

11.2.3 سیٹلمنٹ بینک کی صورت میں جو کلیئرنگ ممبر کی نمائندگی کرے ڈیٹ بیٹیلنس کے ساتھ جو ادا کر دیا گیا ہو، ایسا ڈیٹ بیٹیلنس کمپنی کو ایسے وقت سے پہلے جیسا کمپنی روک دے قانونی کاروائی سے ایسے کلیئرنگ ممبر منتقلی کے مطابق عام طور پر چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیے ہو) یا چیپٹر 23 (سنوائی اور التجائی طریقہ کار) رکاوٹ کیلئے جو کہ آتی ہیں قانون 18.2 میں اور کمپنی تسلی بخش ہوگی کہ کلیئرنگ ممبر قابل ہے ادا کرنے کے اُس کا ڈیٹ بیٹیلنس اگلے سیٹلمنٹ کیلئے، کمپنی ہدایات دے گی CDC کو کہ رکاوٹ ہٹا دے یا سیکورٹیز ڈیلیور کر دے CDS میں اکاؤنٹ میں، گھر، انویسٹر اکاؤنٹ، عارضی اکاؤنٹ اور ایسا ب اکاؤنٹ میں جیسا بھی کیس ہو کلیئرنگ ممبر کا CDC کے ساتھ جب تک کہ کمپنی حاصل نہ کرے کوئی بھی ممنوع حکم مد مقابل اتھارٹی سے یا کورٹ کا رکاوٹ نہ کرنے یا سیکورٹیز کی ڈیلیوری کلیئرنگ ممبر کو کرنے کے خلاف۔ بقایا جات نہ چھوڑی جائیں جیسا ریسیورگ ممبر ٹریڈنگ فنانس یا مارجین فنانسر ہو MT فنانسڈ یا مارجین فنانسڈ سیکورٹیز جیسا بھی کیس ہو اس کو ڈیلیور کر دی جائیں گی، جیسا ٹریڈنگ فنانس یا مارجین فنانسر رکھے گا اُس سے علیحدہ CDC اکاؤنٹ بلا کڈ حیثیت کے تحت CDC کے ساتھ روک دے اُس کی اہلیت کا دوبارہ کر سکے ایسی سیکورٹیز کے ساتھ سوائے سیکورٹیز کی سیٹلمنٹ کی منتقلی کیلئے NCSS کی ذمہ داری کے ذریعے۔

11.2.4 نہیں بقایا جات کیسی بھی راضی نامہ کمپنی اور کلیئرنگ ممبر کے درمیان اُس کے متضاد کمپنی کو حق ہوگا کیسی بھی وقت اور وقت کے ساتھ ساتھ مجموعہ کرے اور تمام نیٹ یا کوئی بھی بیٹیلنس واجبات کمپنی سے تمام یا کوئی بھی بیٹیلنس واجبات کے خلاف کمپنی کو۔

11.3 سیکورٹیز کی تحریک NCC کو حصہ داروں کی اُس کیس میں جہاں کمپنی قانونی کاروائی کرے چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیے) یا چیپٹر 23 (سنوائی اور التجائی طریقہ کار)

11.3.1 ایسے موقع پر جب کمپنی رُک جائے قانونی کاروائی سے NCC حصہ دار کیلئے منتقلی سے متعلق عام طور پر چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی، اختتامی رسائی کی ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیے) یا چیپٹر 23 (سنوائی اور التجائی طریقہ کار) اُن کیسیس کیلئے جو قانون 18.1 کے اندر آتے ہیں، سیکورٹیز کو اندر یا باہر کی طرف حرکت کرنا چاہئے CDS اکاؤنٹ سے یا CDS اکاؤنٹ کو (جیسا کہ تعریف کی گئی ہے CDC قوانین میں) ایسے NCC حصہ دار کی مندرجہ ذیل طریقے سے:

(a) ایسے کیس میں جب سیکورٹیز حرکت کرے CDS اکاؤنٹ سے NCC حصہ دار کی طرف، جس کیلئے کمپنی نے قانونی کاروائی کی ہو جیسا اوپر بیان کیا گیا، CDS اکاؤنٹ میں متعلقہ NCC حصہ دار کے یا کمپنی (اُن ہدایات کے مطابق جو کمپنی نے CDC کو دی ہو) کمپنی مہیا کرے گی ضروری UIN طریقے سے کاروبار اور سیٹلمنٹ تفصیلات پہلے والے NCC حصہ دار کی CDC کوتا کہ اہل بنا سکے CDC کو ضروری انتظامات کرے سیکورٹیز کی ایسی تحریک کیلئے CDS اکاؤنٹ سے NCC حصہ دار کے، جس کیلئے کمپنی نے قانونی کاروائی کی ہو جیسا اوپر بیان کیا گیا ہے۔ اُن تفصیلات کے مطابق جو مہیا کی ہیں کمپنی نے، اور

(b) ایسے کیس میں جب سیکورٹیز حرکت کرے NCC حصہ دار کے CDS اکاؤنٹ میں جس کیلئے کمپنی نے قانونی کاروائی کی ہو جیسا اوپر بیان کیا گیا ہے، متعلقہ NCC حصہ دار کے CDS اکاؤنٹ سے یا کمپنی (اُن ہدایات کے مطابق جو کمپنی نے CDC کو دی ہو) کمپنی مہیا کرے گی ضروری UIN طریقے سے کاروبار اور سیٹلمنٹ تفصیلات پہلے والے NCC حصہ دار کی CDC کوتا کہ قابل بنا سکے CDC کو کہ وہ ضروری انتظامات کر سکے اسی سیکورٹیز کی تحریک کیلئے CDS

اکاؤنٹ میں NCC حصہ دار کے، جس کیلئے کمپنی نے قانونی کارروائی کی ہو جیسا اوہر بیان کیا گیا ہے، اُن تفصیلات کے مطابق جو کمپنی نے مہیا کی ہو۔

11.3.2 سکیورٹیز کی تحریک کی وجوہات کیلئے جیسا کہ اوپر 11.3.1 میں کیا گیا ہے CDS ہاؤس اکاؤنٹ جو سکیورٹیز رکھتی ہے ایسے NCC حصہ داروں کے جو قبول کر لیتے تھے بروکر کلیرنگ ممبر جیسے تو ہو سکتا ہے کہ کمپنی استعمال کر لیتی اپنی نیٹ بقایا جات حیثیت کے خلاف جس میں شامل ہے اُن کے کلائنٹ کی ذمہ داریاں کیسی بھی شارٹ فال کے نتیجے میں متعلقہ CDS اکاؤنٹ کے، CDC قوانین کے مطابق۔

11A چیپٹر کاروبار۔ کاروبار کی سٹیٹمنٹ کیلئے

11A.1 سٹیٹمنٹ بیانات اور کلیئرنگ ممبر کی سٹیٹمنٹ

11.1.1 پیسوں کی ادائیگی کی سٹیٹمنٹ منقولوں کے متعلق یا معاملات کاروبار۔ کاروبار کی سٹیٹمنٹ کے مطابق ان قوانین کے اندر آتے ہیں بنائے جائیں گے کہ مہیا کریں اس چیپٹر۔ جبکہ، پیسوں کی ادائیگی کی سٹیٹمنٹ موزوں نہیں ہوگی منتقلیوں پر یا معاملات کاروبار۔ کاروبار کی سٹیٹمنٹ کے مطابق بنیاد کرتے ہیں کاروبار یہ عمل میں لائے جاتے ہیں NDM رپورٹنگ انٹرفیس T+0 سٹیٹمنٹ چکر کیلئے۔

11A.1.2 دیئے گئے وقت پہ کمپنی منتقل کردہ گی ہر کلیئرنگ ممبر کو یہ کاروبار دن جو کہ ہوگی سٹیٹمنٹ تاریخ، سٹیٹمنٹ کے بیانات دیکھائیں گے:

(a) ڈیبٹ اور کریڈٹ جو داخل ہوتے ہیں کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ میں چیپٹر 10A کے مطابق اور

(b) گھل اور ایامیٹ (جہاں بھی موزوں ہو) مقدار ادا کرنی ہو کمپنی کو یا کمپنی نے۔

ہر کلیئرنگ ممبر اور ایامیٹ جیسا بھی اکاؤنٹ ہو طے کر دے گی دیئے گئے وقت کے اندر کیئے گئے کاروبار دن سٹیٹمنٹ بینک کے ذریعے مقدار جو عکاسی کرتی ہے سٹیٹمنٹ بیانات میں جو کمپنی مہیا کرتی ہے NCSS کے ذریعے۔

1A.1.3 کلیئرنگ ممبر ناکام ہو جاتا ہے طے کرنے کیلئے جب اس کا سٹیٹمنٹ بینک ناکام ہو جائے ادا کرنے میں دیئے گئے وقت میں کسی بھی کاروبار دن وہ مقدار جو قانون 11A.1.2 کے مطابق ہو۔ واجبات ایسے کلیئرنگ ممبر کے کمپنی کو اور جہاں موزوں ہو کمپنی کے مزید نوٹس پہ ان قوانین کے مطابق ہو طے کرتے ہیں کلیئرنگ ممبر کی پیسوں کی ذمہ داری کاروبار۔ کاروبار کی سٹیٹمنٹ کے مطابق۔

11A.1.4 اگر کمپنی نہ نکالے کوئی بھی سٹیٹمنٹ بیانات قانون 11A.1.2 کے مطابق کاروبار دن پہ تو ڈیبٹ اور کریڈٹ جو داخل ہو گئے کلیئرنگ ممبر کے پیسوں کے اکاؤنٹ میں اور مقدار جو ادا کرنی ہے کمپنی نے یا کمپنی کو اسی کاروبار دن پہ داخل ہو جائے گی سٹیٹمنٹ بیانات میں جو کمپنی نکالے گی اگلے کاروبار دن کیلئے جو کہ ہوگی سٹیٹمنٹ کی تاریخ۔

11A.1.5 دیئے گئے وقت پہ یہ کاروبار دن جو ہوگی سٹیٹمنٹ کی تاریخ کمپنی نکالے گی اور منتقل کرے گی آخری سٹیٹمنٹ بیان جو کہ عکاسی کرے گا معلومات کی موجود ہوگی اس کاروبار دن میں پہلے کے سٹیٹمنٹ بیانات اور ان مقدار کی ترتیب اور ادائیگی کی جائے گی کمپنی کو یا کمپنی سے۔

11A.1.6 ایک کلیئرنگ ممبر جو ناکام ہو جائے وقت کے اندر طے کرنے میں تو اس کی سٹیٹمنٹ کی ذمہ داریاں ڈیبٹ مارکیٹ کے مطابق تو کمپنی اسی کے مطابق قانونی کارروائی کرے گی چیپٹر 12B کے صلاح مشورے سے (رسک کے انتظام اور غلطیوں کو شہد دل کرنا کاروبار۔ کاروبار کی سٹیٹمنٹ نظام کے تحت) جبکہ ایسے کیس میں جب کلیئرنگ ممبر جو ناکام ہو جائے وقت کے اندر طے کرنے میں تو اس کی سٹیٹمنٹ کی ذمہ داریاں NDM کے مطابق تو کمپنی اس کے مطابق قانونی کارروائی کرے گی قانون 10A.1.1.h کے صلاح مشورے سے ان قوانین کے۔

11A.2 سیکورٹیز کی ڈیلیوری اور کٹنی کا حق سیکورٹیز پر۔

11A.2.1 (a) بیلنس آرڈر کنٹریکٹ کی سٹلمنٹ کاروبار۔ کاروبار کی سٹلمنٹ کے تحت کی جائیں گی کلیئرنگ ممبر کو بنیاد بنانے کے طریقے سے، UIN کے طریقے سے اور متعلقہ CDS میں، عارضی اکاؤنٹ، انویسٹر اکاؤنٹ، گھر اور اسب اکاؤنٹ کے طریقے سے، اس کیس میں جب CDS سب اکاؤنٹ یا انویسٹر اکاؤنٹ کلیئرنگ ممبر کے اکاؤنٹ کا بند کر دیا یا ایسے کلیئرنگ ممبر نے یا بلا کڈ کر دیا ہے کسی بھی وجہ سے جو کچھ بھی ہوا گلے بیلنس آرڈر کنٹریکٹ کے نکالنے سے سیکورٹیز حرکت کرے گی CDS کے میں اکاؤنٹ یا عارضی اکاؤنٹ کو ایسے کلیئرنگ ممبر، ایسے کیس میں کلیئرنگ ممبر ذمہ دار ہوگا سیکورٹیز سٹلمنٹ کو آگے بڑھانے میں متعلقہ سب اکاؤنٹ ہولڈر کے ساتھ۔

11A.2.1 (b) بیلنس آرڈر کنٹریکٹ کی سٹلمنٹ کاروبار۔ کاروبار کو سٹلمنٹ کرنے کے تحت نہ تبدیل ہونے والی منتقلیاں (سوائے MT اور MT(R) کے منتقلیاں MF اور MF(R) منتقلیاں اور SLB اور SLB(R) منتقلیاں) ان قوانین اور طریقہ کاروں کے مطابق بنائے جائیں گے مستحکم کلیئرنگ ممبر کی بنیاد پر کے طریقے سے، حالانکہ غیر مستحکم / مسترد نہ تبدیل ہونے والی منتقلیاں (سوائے بروکر سے بروکر اور ڈیلیوری منتقلی کا دستور) بیلنس آرڈر کنٹریکٹ ایسے غیر مستحکم / مسترد نہ تبدیل ہونے والی منتقلیاں طے ہو جائیں گی CDS میں اکاؤنٹ کے ذریعے شروعات کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے اور بیلنس آرڈر کنٹریکٹ ایسے غیر مستحکم / مسترد نہ تبدیل ہونے والی منتقلیاں بروکر سے بروکر کے مطابق اور ڈیلیوری منتقلی کا دستور طے کیا جائے گا مندرجہ ذیل طریقے سے:

(i) اس کیس میں جب انٹیلیجنٹ ڈیلیوری نظام کی منتقلیاں رہیں گی غیر مستحکم یا مسترد / نون بروکر کلیئرنگ ممبر کے ذریعے دیئے گئے وقت میں ایسی غیر مستحکم یا مسترد منتقلیاں طے ہو جائیں گی CDS یا اس کا وٹسے شروعات کرنے والے کلیئرنگ ممبر کے۔

چھپٹر: کمپنی کا خطرے کو منظم کرنا

12.1 تعاریفیں

جب استعمال ہوگا ان قوانین میں اور، جہاں لاگو ہوگا، طریقہ کار میں تو مندرجہ ذیل اظہار ہونگے جب تک کہ سیاق و سباق ضرورت ہو اس کے علاوہ، ہوگا مطلب جیسا نیچے خصوصی طور پر دیا گیا ہے۔

تمام مارکیٹس

مطلب تمام مارکیٹس جن میں شامل ہے لیورجیڈ مارکیٹ اور/یا کوئی بھی دوسری مارکیٹ جس کیلئے کمپنی یا متبادل مہیا کیا جاسکتا ہے پہلے سے منظوری کے ساتھ کمیشن کی اور اس کے مطابق جس سے خطرے کو منظم کرنے والے کام کریں کمپنی کے ذریعے ان قوانین کے تحت۔

سود کا حاصل ہونا:

مطلب کے حصہ کو پین کی ادائیگی کا جو کہ ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی بیچنے والے لکمائیں ڈیٹ مارکیٹ سکیورٹی رکھنے سے آخری سود کی ادائیگی سے فروخت کی تاریخ تک۔

بینک گارنٹی:

مطلب کے گارنٹی جس کا اجراء بینک کرے جیسا کہ نیچے دیا گیا ہے اور کلیئرنگ ممبر ذخیرہ کرے اس طریقے سے کہ کمپنی کو قبول ہوتا کہ پوری کر سکے ضمانتی ضروریات کھلے ہوئے مارجن، مارکیٹ کے مارکیٹ نقصانات کے خلاف جہاں خاص مارجن لاگو ہو ایسی بینک گارنٹی مہیا کی جائے گی ایسے بینک سے جو مندرجہ ذیل معیار کو پورا کرے ان وجوہات کیلئے

(A) بینک کو لائسنس ملا ہوگا کہ وہ عمل میں لائے بینکنگ کاروبار پاکستان میں بینکنگ کمپنی آرڈریننس کے 1962 کے تحت (1962 کے LVII) یا مجسمہ ساز

کارپوریشن ہونے سے، ورنہ اسے عنوان دیا جائیگا کے عمل میں لائے بینکنگ کاروبار تخلیق کیلئے ہوئے قانون کے تحت؛ اور

(B) بینک کو مختص کیا گیا کم سے کم لمبے عرصے کا کریڈٹ 'A' مہیا کیا جاتا ہے کہ جہاں بینک کو مختص کیا جاتا ہے کہ کریڈٹ کی قیمت 'A' کی تو زیادہ سے زیادہ مقدار

ایسے گارنٹی فی کلیئرنگ ممبر کے محدود ہے روپے 400 لاکھ کی جبکہ لمبی مدت کیلئے 'AA' یا اوپر کے کریڈٹ قیمت کے، بینک، زیادہ سے زیادہ مقدار ایسی

گارنٹی کافی کس کلیئرنگ ممبر محدود ہے روپے 1.0 کروڑ؛

(C) کمپنی مقرر کرے گی بینک کی لسٹ جو مطمئن کرے گی سابقہ جتنی کی اہلیت کے معیار کو بینک گارنٹی کو اجزاء کرنے کیلئے قبول ہو کمپنی کو مطمئن کرنے کیلئے ضمانتی

ضروریات۔

ظہور:

مطلب وقت میں کسی بھی پوائنٹ پہ، سکیورٹی کے طریقے سے اور کلائنٹ کے طریقے سے مجموعی نیٹ نہ طے شدہ مقدار خریداری کی اور بیچنے کی کلیئرنگ ممبر کی (شامل ہیں مالکانہ کاروبار) تمام مارکیٹ کے تحت پتالگائے اس چھپٹر کے مطابق۔

ہیرکٹ:

مطلب کہ فی صدی قیمت جس پہ مارجین آپٹیمائز سکیورٹی کی قیمت کم کرے حیثیت دینے کی وجہ سے جانباؤ کرے ان کی ضبط کرنے اور ختم کرنے کیلئے۔

اثر انداز قیمت (IC)

نمائندگی کرتی ہے مقدار کی خراب قیمت کی حرکت کی کہ پورا کر سکے آرڈر کا حجم روپے -/500,000 کا یا کوئی دوسری مقدار جیسا کمپنی نے بیان کیا ہے سابقہ منظوری میں کمیشن کی

- پچھلے چھ ماہ کے دوران یہ میں IC حساب کرے گی اصل وقت کی بنیاد پر اور موافق بنائے گی ہر تبدیلی کیلئے آرڈر کے حجم کی وجہ سے جو ہے - 500,000 روپے یا کوئی دوسری قیمت جو اوپر کے طریقے میں دی گئی ہے۔

نا قابل تسخ ذمہ داری

ایک ناقابل تسخ ذمہ داری اس قسم میں جیسا کہ کمپنی نے دیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ قبول ہوگی ضمانت مارچین اور MtM نقصانات کے خلاف جو ہو سکتا ہے کہ کمپنی کی ضرورت ہو وقت کے ساتھ ساتھ، مہیا کیا جاتا ہے کہ ایسی ناقابل تسخ ذمہ داری قبول ہوگی صرف مندرجہ ذیل نون بروکر کیسٹریگ ممبر سے ان کی اپنی ذمہ داریوں کیلئے۔

(a) نون بروکرک: کلیسٹریگ ممبر نون بروکر کاروباری فنانسریسے ہیں بینک اترقی فنانشیل ادارے ("DFIs") رکھتے ہیں کم سے کم کریڈٹ کی قیمت AA کی اور

(b) کوئی دوسرے عوامی سیکورٹی ہستی مالک ہو یا کنٹرول ہوتی ہو گورنمنٹ آف پاکستان کے ذریعے اور منظور ہو پورڈ سے وقت کے ساتھ ساتھ۔

لیوریج خریداری

مطلب کے خریداری والا کاروبار عمل میں لایا جاسکتا ہے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں ایک علیحدہ کام کرنے والی چابی جو دستیاب ہوگی فنانسنگ کرنے کیلئے MT مارکیٹ کے ذریعے۔

ماجین ایلیمینل سیکورٹی

مطلب:

(a) ایسی سیکورٹی جو پورا کرے مقداری اور خصوصیات کے معیار کو دی گئی ہو کمپنی نے اور منظوری ملی ہو کمیشن سے وقت کے ساتھ ساتھ، ایسے معیار داخل ہو گئے alia میں شامل ہیں جن میں سیکورٹی کا انتخاب روزانہ اچھائی والے بکری کی بنیاد پر اور ٹیجلی اثر انداز قیمت پچھلے چھ ماہ کے دورانیے میں۔

(b) خزانے کا بل (بل - T)، پاکستان انویسٹمنٹ بانڈ (PIBs) اور دیئے گئے نیشنل سیونگ بانڈ حیثیت ہے طریقے کار کے مطابق دیئے گئے ہیں کمپنی نے وقت کے ساتھ ساتھ کمیشن کے سابقہ منظوری سے۔ (T- Bills) کو حیثیت ہوگی کہ استعمال کر سکے مندرجہ ذیل حیثیت دینے کے طریقے کو جبکہ قبول کر رہے ہو تینتی طور پر اور:

(i) 25% ہیرکٹ روزانہ کی حیثیت لاگو ہوگی؛

(ii) T-Bills کسی بھی مدت کے ہو سکتے ہیں

(iii) تمام T-Bills جاری کر دیئے جائیں گے تین کام والے دن سے ان کی متعلقہ پختگی؛

(iv) تمام T-Bills حیثیت ہوگی روزانہ کی بنیاد پر جو قیمت Reuter نے شائع کی ہو قیمت کی بنیاد پر

(c) کوئی بھی دوسری اچھی تحلیل والی سیکورٹی جس کی کمپنی نے اجازت دی ہو کمیشن کی سابقہ منظوری کے ساتھ۔

مارکیٹ - کے - مارکیٹ نقصانات یا MtM نقصانات

مطلب ایک مقدار ادا کرنی ہو کلیسٹریگ ممبر نے کسی بھی پوائنٹ پہ وقت کے اندر کاروباری تاریخ کے دوران یہ میں کاروبار کی تفصیلات پہ جو عمل میں لائے ان کے کلائنٹ کے بدلے اور اس کے ساتھ جیسا کہ انکی مالکانہ نہ طے شدہ حیثیت کسی بھی سیکورٹی میں کمپنی کو۔

کاروباری قیمتوں میں فرق ہونے کی وجہ سے، کاروبار سے کاروبار کی بنیاد پر، نہ طے شدہ حیثیت ہر سیکورٹی میں اور اس سیکورٹی کی کلوسنگ قیمت - فہرستی انتخابی کنٹریکٹ کے کیس میں، MtM نقصانات کا مطلب ہے ایک مقدار جو ادا کرنی ہو کلیسٹریگ ممبر نے کمپنی کو کسی بھی پوائنٹ پہ وقت میں کاروباری تاریخ کے دوران نہ طے شدہ تھوڑی حیثیت کی تفصیلات

یہ اُس کے کلائنٹ کی طرف سے اور اُس کے ساتھ اُس کی مالکانہ نہ طے شدہ حیثیت انتخابی کنٹریکٹ میں انتخابی تحریر کے طور پر اور/یا انتخابی بیچنے والا۔ ایک سرسائز کی قیمتوں میں فرق ہونے کی وجہ سے انتخابی کنٹریکٹ میں اور رابطہ کرنا روزانہ کی سیٹلمنٹ کی قیمت کیلئے جیسا سدیا گیا ہے تو ان میں جو دھیان رکھتے ہیں فہرستی انتخابی کنٹریکٹ کا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے۔

ماک۔ ٹو۔ مارک فائدہ یا MIM فائدہ

مطلب مقدار جو کلیئرنگ ممبر کو حاصل ہونی ہے ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں کنٹریکٹ کی تفصیلات پہ عمل میں لائی جائیں اُن کے کلائنٹ کے بدلے میں اور اُس کے ساتھ اُن کے مالکانہ نہ طے شدہ حیثیت کسی بھی سیکورٹی میں کمپنی سے کاروباری قیمت میں فرق ہونے کی وجہ سے کاروبار سے کاروبار کی بنیاد پہ نہ طے شدہ حیثیت کے ہر سیکورٹی میں اور روزانہ کے سیٹلمنٹ قیمت اُس سیکورٹی کی۔

فہرستی انتخابی کنٹریکٹ کے کیس میں MIM فائدہ کا مطلب ہے ایک مقدار جو کلیئرنگ ممبر کو حاصل ہوگی کمپنی سے کسی بھی پوائنٹ پہ کاروباری تاریخ کے دوران انتخابی کنٹریکٹ کی تفصیلات پہ خریدے اُس کے کلائنٹ کی طرف سے اُس کے ساتھ اُس کی مالکانہ خریدنے کی حیثیت انتخابی کنٹریکٹ میں ایک انتخاب رکھنے والے کے طور پر/خریدار/یکسر سائز قیمت میں فرق ہونے کی وجہ سے انتخابی کنٹریکٹ کی اور رابطہ کرنا روزانہ کی سیٹلمنٹ کی قیمت کیلئے جیسا سدیا گیا ہے تو ان میں جو دھیان رکھتے ہیں فہرستی انتخابی کنٹریکٹ کا پاکستان ایکسچینج کے۔

پہلے کا کاروباری مارچین:

مطلب کے شروعاتی مارچین جو ادا کرنا ہے ایڈوانس میں کمپنی کو کلیئرنگ ممبر نے آرڈر داخل کرانے کے لیول پہ کاروباری نظام میں پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے اور/یا لیورجڈ مائیکت جیسا بھی کیس ہو۔

رسک میٹر:

مطلب ہوگا کمپیوٹر کی درخواست استعمال ہوتی ہے حساب کتاب کیلئے اور پتالگانے کیلئے VaR مارچین۔

تھیوریٹکل قیمت:

مطلب کے قیمت پتالگائی پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے اُن کے متعلقہ قوانین مت مطابق وقت کے ساتھ ساتھ۔

کاروباری قیمت:

مطلب ہوگا وہ قیمت جس پر کاروبار ہوتا ہے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کاروباری نظام پہ۔

VaR پتالگانا:

مطلب VaR کی جمع جو کہ اوپر کی n وجہ کے ذریعے ڈھانچے کو 'n' دن کا خطرہ جس کی بنیاد ہے حاصل کیے ہوئے ذخیرہ کا ختم ہو جانا اور انتہائی برا کیس مارچین۔

VaR اور خام VaR:

مطلب زیادہ سے زیادہ پیسوں کی مقدار جو کہ گم ہو سکتی ہے پورٹفولیو پہ دیے گئے وقت کے دوران میں دیے خود اعتماد کی حیثیت کے ساتھ جیسا کہ پتالگانا ہے رسک میٹر جیے

NCCPL چلاتے ہیں۔

برائیس مارچین (WCM):

مطلب مارچین جو اندر سے ذخیرہ / فہرست کی حرکت انتہائی واقعات میں ایک دن میں جو بھی حالات آتے ہو خام VaR کے حساب کتاب کی کوریج کے باہر۔

12.2 طریقے کار:

12.2.1 کلیئرنگ ممبر کا ظہور پٹا لگا جائے گا مندرجہ ذیل طریقہ کار سے:

- (a) اصل کاروباری حیثیت کاروبار کی عمل میں لائی جائے UIN کی تفصیلات کے مطابق کاروباری نظام پہ کی جائیں گی وجوہات کیلئے متعلقہ UIN کے ظہور کے حساب کتاب کیلئے۔
- (b) غلط کاروبار کی تصحیح کا اثر UIN کی بنیاد پہ لے جایا جائے گا اسی کاروباری تاریخ پہ اُس طریقے سے اور طریقہ جو پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے دیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ لیا بھی جائے گا متعلقہ UIN کے ظہور کے حساب کتاب کی وجہ کیلئے۔
- (c) تمام کاروباری واجبات طے کرنے کیلئے اسی دن نکال دیئے جائیں گے ظہور کے حساب کتاب کیلئے ایک دفعہ طے ہو جائیں تو۔

12.2.2 اصولی قیمت سیکورٹی کاروبار کے قابل کیلئے ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ کے تحت اور ایکسٹنشن طے شدہ فیوچر کنٹریکٹ، اگر یہاں کوئی کاروبار نہ ہو ایسی سیکورٹی میں متعلقہ مارکیٹ میں تمام کاروباری دن کے دوران پٹا لگا یا جائے گا متعلقہ طریقہ کار کے ذریعے پٹا لگا یا جائے گا لاگو شدہ قوانین کے تحت پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے۔

12.3 مناسب سرمایہ:

12.3.1 مناسب سرمایہ کاری:

نیٹ سرمائے کا بیلنس ('NCB') ان قوانین کی وجوہات کیلئے حساب کیا جائے گا تیسرے شیڈول کی مطابقت کے ساتھ سیکورٹیز اور معہدہ اصولوں کے 1971 کے زیادہ سے زیادہ ظہور ہر ایک میں اور ایبرو کرکلیئرنگ ممبر کی تمام مارکیٹس نہیں بڑھیں گی کئی مرتبہ اُن کے NCB کی کمپنی سے منسوب ہونے کی وجہ سے جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے شیڈول 1 میں اس چپٹر کے سرٹیفکیٹ جمع کر دیئے جائیں گے کمپنی کو مندرجہ ذیل طریقے سے:

- (a) بروکرکلیئرنگ ممبر جمع کرائے گا سال میں دو بار سرٹیفکیٹ اُس کے پچھلے قانونی آرڈیٹر سے جو توثیق کرے اُس کے NCB اُس طریقے پہ جو کمپنی نے دیا ہے تاریخوں پہ اور اُس دیئے گئے وقت میں جیسا کہ اعلان ہو سکتا ہے کمپنی کی طرف سے اس وجہ کیلئے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبران عمل کرینگے بروکرکلیئرنگ ممبر کے طور پہ مطلع کریں گے مقدار کا نیٹ سرمائے کے بیلنس کا جو کو دیا گیا ہے ڈیٹ مارکیٹ کو۔ کوئی بھی دھرائی اس دیئے گئے حصے کی مطلع کیا جائے گا کمپنی کو تحریری ایسے بروکرکلیئرنگ ممبر کی طرف سے؛
- (b) بروکرکلیئرنگ ممبر نے جو سرٹیفکیٹ جمع کرائے ہوں 12.3.1(a) کے قانون کے مطابق اُوپر وہ خصوصی طور پر بتائے کہ محاسب نے تصدیق / محاسبہ کیا ہو NCB کا اور
- (c) NCB سرٹیفکیٹ جمع کرایا گیا ہو بروکرکلیئرنگ ممبران نے دیئے گئے وقت میں جیسا کہ کمپنی نے بتایا ہے، ناکام ہونے پہ جرمانہ لاگو ہوگا جیسا کہ شیڈول V میں مہیا کیا گیا ہے جو اس چپٹر کے ساتھ جڑا ہے۔

12.3.2 مانیٹرنگ:

- (a) کمپنی کلیئرنگ ممبر کی جان پڑتال کرے جو کہ ظہور کی حدود کے مطابق ہو اور مارچین کی دستیابی جیسا کہ دیا گیا ہے یا اصلاح مشورہ ان قوانین کا۔ ایسی جانچ پڑتال جبکہ نہیں ہے کسی بھی طریقے میں ختم کر دے ذمہ داری کلیئرنگ ممبر کی یقین دہانی کیلئے ان قوانین کی مطابقت سے۔

- (b) کمپنی جانچ پڑتال کرے گی NCB کی ہر SLB حصہ دار کی جو بروکر کلیرنگ ممبر ہو پہلے کاروبار کی بنیاد پر۔
- (c) کمپنی NCB کی جانچ پڑتال کرے ہر مارچین فنانسی کی، پہلے سے شروعات کرنے والے MF منتقلیوں کی۔ MF کا ماڈیول اجازت نہیں دے گا کسی بھی مارچین فنانسی کا اپنے ظہور کو واضح کرنے کیلئے مجموعی طور پر دیئے گئے مناسب سرمائے کی حدود اسی کے مطابق مسترد کر دیگی ایسی منتقلیاں۔
- (d) کمپنی جانچ پڑتال کرے گی NCB کی ہر فنانسی کی پہلے سے کاروباری کی بنیاد پر MTS کسی بھی فنانسی کو اجازت نہیں دے گی کہ اپنے ایکسپوز کو واضح کرے مجموعی طور پر دیئے گئے مناسب سرمائے کی حدود میں اور اسی کے مطابق مسترد کر دے کوئی بھی MT منتقلیاں اور بڑھائے پہلے سے کبھی گئی حدود۔
- (e) کمپنی NCB کی جانچ پڑتال کرے گی کہ ڈیٹ مارکیٹ کی عمل کرے بروکر کلیرنگ ممبر کے طور پر۔ ایسے کلیرنگ ممبر کو اجازت نہیں ہوگی کہ بڑھائے اُس کا ایکسپوز مجموعی طور پر دیئے گئے مناسب سرمائے کی حدود میں۔

12.3.3 کم سے کم سرمائے کی ضرورت:

- (a) کم سے کم نیٹ سرمائے کی فروخت بروکر کاروباری فنانسر کیلئے MTS میں جیسا کہ بروکر کلیرنگ ممبر پاکستان اسٹاک ایکسچینج کا ہوگا 20 لاکھ روپے کا۔
- (b) کم سے کم ادا شدہ سرمایہ بروکر کاروباری فنانسر کیلئے MTS میں جیسا کہ بروکر کلیرنگ ممبر پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے 50 لاکھ روپے ہوگا۔
- (c) ڈیٹ مارکیٹ کلیرنگ ممبر عمل کرے بروکر کلیرنگ ممبر کے طور پر اجازت ہوگی کہ حصہ لے ڈیٹ مارکیٹ میں کم سے کم نیٹ بیلنس کے ساتھ جو ہوگا چار لاکھ روپے کا فہرستی ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز کیلئے

12.4 ایکسپوز اور نیٹنگ

12.4.1 ایکسپوز کا پٹا لگانا

- (a) سیکورٹیز کے طریقے سے۔ UIN کے طریقے سے اور مارکیٹ کے طریقے سے ہر کلیرنگ ممبر کا ایکسپوز کا حساب کتاب ہوگا رسک انتظام چلانے والوں کے ذریعے کمپنی کے کسی بھی پوائنٹ پہ وقت کے لاگوشدہ نیٹنگ اصولوں کے مطابق جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے۔

مہیا کیا جاتا ہے کہ ریڈی ڈیکوری کنٹریکٹ مارکیٹ کے کیس میں ہر کلیرنگ ممبر کا ایکسپوز حساب کیا جائے گا قیوتوں کی اُنچائی پہ پٹا لگایا جائے گا جمع کر کے تمام طے شدہ دن کے طریقے سے، نیٹ بقایا جات خریدنے کی حیثیت یا تمام طے شدہ دن کے طریقے سے نیٹ بقایا جات بیچنے کی حیثیت اسی کلائنٹ کے اسی سیکورٹی میں ریڈی ڈیکوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں وقت کے کسی بھی پوائنٹ میں لاگوشدہ نیٹنگ کے اصولوں کے مطابق جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے۔

- (b) نون بروکر کلیرنگ ممبر کی ضرورت ہوگی توثیق کرنے کیلئے اُن کے خود کار شروع ہونے والے رائج شدہ ڈیلیوری نظام، (IDS) منتقلیاں جو عمل میں لائے بروکر کلیرنگ ممبر اُن کی ہدایات کے مطابق ان قوانین اور طریقہ کار کی شرائط پہ۔ جبکہ CDC، نون بروکر کلیرنگ ممبر ہونے پر ضرورت ہوگی کہ توثیق کرے خود کار شروعات پر IDS کی منتقلیاں اُنکے کلائنٹ کی جو کہ عمل میں لائی جائے بروکر کلیرنگ ممبر کے ذریعے ان قوانین اور طریقہ کار کی شرائط پہ جو اُس کے تحت بنائے۔ اُس کے مطابق کمپنی منظم کرے گا رسک کو اُس کے کلیرنگ ممبر کے اس چپٹر کی شرائط میں IDS منتقلیوں کی مطابقت سے جس کی توثیق ایسے کلیرنگ ممبر کرے اُبھرتے ہوئے رسک کو جانچنے اور کم کرنے کیلئے ایسے توثیق شدہ IDS منتقلیوں میں سے۔ ایسے کیس میں ایک خود کار۔ شروعاتی IDS منتقلی کی توثیق نہ ہو یا مسترد کر دے نون بروکر کلیرنگ ممبر تو کمپنی ایک جرماندہ لاگو کرے گی جیسا کہ مہیا کیا ہے فیس میں، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول میں متعلقہ نون بروکر کلیرنگ ممبر یا بروکر کلیرنگ ممبر جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے طریقہ کار کے مطابق

- (c) بروکر کلیرنگ ممبر کا ایکسپوز رائج اور توثیق شدہ ڈیلیوری نظام کے مطابق (IDS) منتقلیاں اُن کے نون بروکر کلیرنگ ممبر کے کلائنٹ کی کم کردی جائے گی اُس حد تک ایسے IDS منتقلیاں مہیا کرے ایسے توثیق شدہ نون بروکر کلیرنگ ممبر جو اسی کے مطابق ڈپازٹ کرائیں ایکسپوز مارچین اور MtM کے

نقصانات کمپنی کو ان قوانین کے مطابق۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ نہ تو شیع شدہ / مسترد IDS منتقلیاں ہوگی مالاکنہ کاروبار بروکر کلسٹرنگ ممبر کی اس مارکیٹ میں اور شامل ہوگی جبکہ حساب کریں ایکسپوزر اور متعلقہ مارچین کار بروکر کلسٹرنگ ممبر کے۔

- (d) بروکر کلسٹرنگ ممبر کے ایکسپوزر کا تو شیع شدہ NCS منتقلیوں کے مطابق کم ہوگی اس حد تک ایسے NCS منتقلیاں۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ نہ تو شیع شدہ / مسترد NCS منتقلیاں رہیں بروکر کلسٹرنگ ممبر کی تفصیلات میں اسی مارکیٹ میں اور شامل ہو جبکہ حساب ہوا ایکسپوزر اور متعلقہ مارچین بروکر کلسٹرنگ ممبر کا۔
- (e) کمپنی رسک کو منظم کرے گی اس کے ڈیٹ مارکیٹ کے اس چھپر کی شرائط پہ ڈیٹ مارکیٹ کاروبار کے مطابق عمل میں لائے جائیں اور یا تو شیع شدہ IDS منتقلیاں بنیاد کریں ڈیٹ مارکیٹ کاروبار پہ ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلسٹرنگ ممبر کے ذریعے تاکہ جانچے اور کم کرے اُبھرتے رسک کو ایسے ڈیٹ مارکیٹ کاروبار کے۔

(f) کمپنی جانچ کرتی رہے گی اور منظم کرے گی ایکسپوزر کو متعلقہ کلسٹرنگ ممبر کے اُن کے متبادل کاروبار کے عمل میں لائے جائیں متعلقہ کلائنٹ کیلئے کسٹڈین کلسٹرنگ ممبر کے۔ اور متعلقہ بروکر کلسٹرنگ ممبر ان ذمہ دار ہونگے تمام مارچین کو ڈپازٹ کرنے کیلئے اور دوسری ذمہ داریوں کو پورا کرنے کیلئے جو کہ رسک کو منظم کرنے سے متعلق ہوا ایسے کاروبار کے مطابق ان قوانین کی مطابقت سے وقت پر کے ایسے کاروبار طے کریں گے متعلقہ کسٹڈین کلسٹرنگ ممبر NCSS کے ذریعے۔

- (g) نہیں بیٹنگ کچھ بھی ہو کسی بھی مارکیٹ میں اجازت دی جائے گی حساب کی وجہ سے ایکسپوزر کے اور متعلقہ مارچین میں مارچین فناننگ منتقلیوں کے بجائے کاروباری فنانس ڈپازٹ کریں گے ایکسپوزر مارچین اُس کی ذمہ داریوں کے مطابق ادا کریں ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کو فنانسی کے
- (h) خریدار کو FPR کی حد تک اُس دن جب JMT منتقلی عمل میں لائی جائے۔ مارچین ہوگی جب تک MT منتقلی طے نہ ہو جائے ٹریڈنگ فنانس کے ذریعے۔ طے ہونے اور ڈپازٹ ہونے کے بعد MT فنانسڈ سکیورٹیز کے بلاکنڈ حیثیت ایکسپوزر مارچین میں نکال دیا جائے گا ٹریڈنگ فنانس کیلئے۔ MT منتقلی کے طے ہونے کے بعد کاروباری فنانس ادا نہیں کریں گے کوئی بھی ایکسپوزر مارچین متعلقہ MT منتقلی پہ۔

12.4.2 ایکسپوزر کلینڈر بھیلنے کے دوران ڈیلیوریبل فوج کنٹریکٹ اور کیش سیٹل فوج مارکیٹ میں: وقت کے چڑھ جانے کے دوران ڈیلیوریبل فوج کنٹریکٹ کے یا کیش سیٹل فوج کنٹریکٹ کے، ایکسپوزر تحریری تفصیلات میں حساب کر لیا جائے گا کنٹریکٹ کی اونچائی کے بنیاد پہ دورانیہ کے کے طریقے سے نیٹ خریدنے والے اور نیٹ بیچنے والے بیٹنگ طریقہ کار پہ وضاحت کی گئی ہے شق 12.4.6 میں (بیٹنگ ڈیلیوریبل فوج مارکیٹ) اور 12.4.7 (بیٹنگ CSF میں) (کیش سیٹل فوج) مارکیٹس)، جبکہ تمام کنٹریکٹس دورانیہ کے طریقے سے نیٹ بیچنے والے یا نیٹ خریدنے والے اکٹھے کر لئے جائیں گے ہٹاگانے کیلئے مکمل ایکسپوزر ایک UIN کے تحت سیکورٹی میں۔

12.4.3 کلسٹرنگ ممبر کے ایکسپوزر فہرست میں انتخابی مارکیٹسب کرے گی جمع کر کے تمام کنٹریکٹ کی حیثیت اُس کی ملکیت کی اور کلائنٹ کم حیثیت ایک انتخابی مصنف کے جیسے اور یا انتخابی بیچنے والے بیٹنگ اصول کے مطابق دیا گیا ہے اس چھپر میں۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ کم حیثیت کے کیس میں بلانے میں اور انتخاب رکھنے میں ویسی ہی انتخابی قطار ایکسپوزر کا حساب کیا جاسکتا ہے کنٹریکٹ کی اونچی حیثیت پہ ایسے رکھے اور بلانے والے انتخاب کے۔ کلسٹرنگ ممبر کا ایکسپوزر فہرست میں شامل ہوگا جمع تمام اُس کی مالیت اور کلائنٹ کے بقایا جات کی ذمہ داری انتخاب کے مطابق تمام انتخابی کنٹریکٹ میں بروھوتی خریدنے گئے کاروباری تاریخ کے دوران۔

12.4.4 بیٹنگ عام اصول:

قبول کریں جیسے اظہاری مہیا کرے ورنہ ان قوانین میں، کھلی حیثیتوں کی بیٹنگ جس کی اجازت نہیں ہوگی مارکیٹ کے باہر۔

12.4.5 ریڈی وڈیلوری کنٹریکٹ مارکیٹ کے اندر نیٹنگ :

نیٹنگ کی اجازت ہوگی بیچنے اور خریدنے والی حیثیتوں کے درمیان اسی سکیورٹی میں اسی طے شدہ تاریخ میں اسی UIN (کلائنٹ) کیلئے، اسی طرح خریدنے اور بیچنے والی حیثیت کلیئرنگ ممبر کی مالکیت UIN اسی سکیورٹی میں اسی طے شدہ تاریخ پہ نیٹنگ کی جائیں گی ایک دوسرے کے خلاف۔

12.4.6 نیٹنگ ڈیلیوریبل فوج مارکیٹ کے اندر (شامل شرطیہ فہرستی سکیورٹی)

نیٹنگ کی اجازت ہونی چاہئے بیچنے اور خریدنے والے کے درمیان اسی سکیورٹی میں اسی کلائنٹ کیلئے اسی کنٹریکٹ کے دورانیے میں۔ اسی طرح بیچنے اور خریدنے کی حیثیت اسی سکیورٹی میں اسی کنٹریکٹ میں اسی کنٹریکٹ دورانیے میں مالکانہ کاروبار کیلئے کنٹریکٹ ممبر کے نیٹنگ ہو سکتے ہیں ایک دوسرے کے خلاف۔

12.4.7 نیٹنگ مستقبل کی مارکیٹ میں کیش طے کرنا:

کیش کا طے کرنا مستقبل کی مارکیٹ میں سمجھا جائے گا ایک علیحدہ مارکیٹ حساب کتاب کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوزر کا اور نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی ریڈی یا ڈیلیوریبل فوج مارکیٹ کنٹریکٹ میں۔ نیٹنگ کی اجازت ہوگی خریدنے اور بیچنے کے درمیان اسی سکیورٹی میں اسی کلائنٹ کیلئے اسی کنٹریکٹ کے دورانیے میں اسی طرح خریدنے اور بیچنے کی حیثیت اسی سکیورٹی میں اسی کنٹریکٹ کے دورانیے میں مالکانہ کاروبار کیلئے کلیئرنگ ممبر کے نیٹنگ کیے جاسکتے ہیں ایک دوسرے کے خلاف۔

12.4.8 نیٹنگ اسٹاف کی فہرست کے اندر مستقبل کے کنٹریکٹ مارکیٹ کی (SIF) مارکیٹ ایکسپوزر کا پانگالانے کیلئے 90 دن میں SIF کنٹریکٹ مندرجہ ذیل نیٹنگ طرز پر لاگو ہوگا۔

(a) نیٹنگ کی اجازت ہوگی صرف بیچنے اور خریدنے کی حیثیت کے درمیان اسی SIF کنٹریکٹ میں اسی تسخیری تاریخ اسی کلائنٹ کیلئے۔ کوئی دوسری نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی مابین تعلق کی شامل ہیں نیٹنگ مختلف مائیکٹوں سے مختلف کلائنٹوں سے، SIF کنٹریکٹ سے ہوگی مختلف تاریخ تسخیری یا فہرستی مستقبل کنٹریکٹ کی بنیاد پر مختلف فہرسوں پر۔

(b) جہاں کمپنی پانگالانے کی مختلف حالات کا بہترین منافع کے جواز میں مارکیٹ اور مارکیٹ کے حصہ داروں کیلئے۔ پہلے سے بند کنٹریکٹ ضروری ہوگا کمپنی ہو سکتا ہے اعلان کرے خاص کلیئرنگ کا مندرجہ ذیل طریقے سے:

(i) کمپنی اعلان کرے گی خاص کلیئرنگ کا پہلے سے منظور شدہ بورڈ سے۔

(ii) طے کرنے کیلئے بقایا جات کو SIF کنٹریکٹ کے توپاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اُس کے لاگو شدہ قوانین کے مطابق حساب کرے گی

اُس کے متعلقہ قیمت کا درست حیثیت سے کنٹریکٹ کی جس پہ تمام بقایا جات کنٹریکٹ طے ہو گئے۔

خاص مارجین ادا کرنا ہوگا کلیئرنگ ممبر نے SIF کنٹریکٹ کے مطابق اگر روزانہ کی طے شدہ قیمت اور پہلے دن کی طے شدہ قیمت ایسے کنٹریکٹ کے کسی بھی طرف یہ فرق 20% سے زیادہ ہوگا یا جہاں روزانہ کی طے شدہ قیمت کا کنٹریکٹ کی ہوگی بینڈ سے 15% باہر نیچے دی گئی فہرست کے (زیادہ مقدار اُوپر کے حساب کی لاگو ہوگی ایک خاص مارجین کے طور پر) جہاں ایک سمت کی قیمت کی حرکت اُوپر کی طرف ہوگی کلیئرنگ ممبر کا ہر کلائنٹ جو کہ ہونیت خریدنے والا کو ضرورت ہوگی کہ ادا کرے خاص مارجین کیش میں اس فرق چلے جتنا۔

اُدھار لینے والوں کو بھی یہ خاص مارجین ادا کرنا ہوگی روزانہ کی بنیاد پر جہاں اوسط منتقلی کی قیمت اُدھار لینے والے کی مالکانہ حیثیت یا اُس کے کلائنٹ کی حیثیت SLB اُلٹھیل سکیورٹی میں SLB مارکیٹ میں فرق ہوگی 26 ہفتوں سے حرکت کرے گی اوسط قیمت اُس SLB اُلٹھیل سکیورٹی کی ریڈی وڈیلوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں۔

ایسے کیس میں جہاں اوسط منتقلی کی قیمت اُدھار لینے والے کی مالکانہ حیثیت یا اُس کے کلائنٹ کی حیثیت SLB اُلٹھیل سکیورٹی کے SLB مارکیٹ میں کم ہوگی 26 ہفتوں سے بھی حرکت کرے اوسط قیمت اُس SLB اُلٹھیل سکیورٹی کی ریڈی وڈیلوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں 10% سے بھی زیادہ تب خاص مارجین ادا کرنا ہوگا اوسط منتقلی قیمت چلے بیچنے والی حیثیت کے فرق کے برابر ایسے اُدھار لینے والے کو (شامل ہیں مارکیٹ اور کلائنٹ کی حیثیت) اور 26 ہفتوں کی حرکت کی اوسط قیمت اُس

SLB ایلیمینل سکیورٹی ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں۔

12.4.9 نیٹنگ MT منتقلی کے اندر:

نیٹنگ نہیں ہو رہی جیسا کہ مارکیٹ سے، کلائنٹ سے، مختلف ایلیمینل سکیورٹی ریڈی سے، طے شدہ تاریخ سے یا کاروباری فنڈس اور فنڈس کے درمیان ایکسپوزر کی اجازت ہوگی کچھ بھی ہوگی کچھ بھی ہوگی کچھ بھی MT حصہ دار کو۔ صرف MT منتقلی بند ہوگی بیچنے سے کلیئرنگ ممبر کے متعلقہ UIN کی ذمہ داری پر متعلقہ سکیورٹی ریڈی میں، ورنہ نیٹنگ نہیں ہوگی کچھ بھی ہو، اجازت ہوگی ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کے ساتھ۔

12.4.10 نیٹنگ فہرستی انتخابی مارکیٹ کے اندر:

فہرستی انتخابی مارکیٹ پر غور کیا جائے گا ایک علیحدہ مارکیٹ ایکسپوزر کا حساب کتاب کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کے اور نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی کسی دوسری مارکیٹ کے ساتھ۔

نیٹنگ کی اجازت ہوگی کم حیثیت کے درمیان کلائنٹ کے جیسا کہ ایک انتخابی مصنف اور ایسا انتخابی بیچنے والا اور اُس کی خریدنے کی حیثیت انتخابی کنٹریکٹ میں کنٹریکٹ حیثیت کے برابر ہونگے ویسے ہی انتخابی قسم اور ویسے ہی انتخابی فہرست اسی طرح ماکانہ حیثیت جیسا کہ ایک انتخابی مصنف اور ایسا انتخابی بیچنے والا اور خریدنے کی حیثیت ایک انتخابی کنٹریکٹ میں کنٹریکٹ حیثیت کے برابر، ہوگی ویسے ہی انتخابی قسم اور ویسے ہی انتخابی فہرست جو کہ ہوگی علیحدہ ایک دوسرے کے خلاف۔

کوئی دوسری نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی مابین۔ طرز کیشا مل ہیں نیٹنگ مختلف مارکیٹوں سے، مختلف کلائنٹوں سے، انتخابی کنٹریکٹ سے ہوگی مختلف تاریخ متعلق اور مختلف نیچے دی گئی فہرست۔

12.4.11 نیٹنگ SLB مارکیٹ کے اندر:

سکیورٹی ریڈی کے طرح سے یا کلائنٹ کے طریقے سے ہر SLB حصہ دار کے حساب کتاب ہوگا کمپنی سے کسی بھی پوائنٹ پہ وقت میں اور کوئی نیٹنگ نہیں مارکیٹ سے، کلائنٹ سے، مختلف ایلیمینل سکیورٹی ریڈی سے، طے شدہ تاریخوں سے یا مابین ایکسپوزر اُدھار لینے والے اور اُدھار دینے والے کے جیسے کی اجازت ہوگی کچھ بھی ہوگی کچھ بھی SLB حصہ دار کے۔

1.4.12 نیٹنگ ڈیٹ مارکیٹ کے اندر

- جیسا کہ کاروبار عمل میں لایا جاتا ہے ڈیٹ مارکیٹ میں اُسے طے کیا جائے گا کاروبار کا کاروبار کی بنیاد پہ، کھلی حیثیت کی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی ڈیٹ مارکیٹ سے عمل میں لایا ہے بروکر کلیئرنگ ممبر نے اور اجازت نہیں ہوگی توثیق شدہ IDS کی منتقلیوں سے بنیاد کرے گا ڈیٹ مارکیٹ کاروبار کے مطابق:
- (a) نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی خریدنے اور بیچنے والی حیثیت کے درمیان اسی UIN کی اسی سکیورٹی ریڈی میں یا مختلف سکیورٹی ریڈی اُس تاریخ پہ؛
- (b) نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی خریدنے اور بیچنے والی حیثیت کے درمیان مختلف سکیورٹی ریڈی کے اسی تاریخ پہ؛
- (c) نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی طے شدہ دورانیہ میں؛ اور
- (d) نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی مختلف کاروبار میں اُس طے شدہ تاریخ پہ جہاں ایک جیسے UIN کلیئرنگ ممبر شامل ہو بیچنے اور خریدنے میں اسی سکیورٹی ریڈی کے متعلقہ کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ہوگا ویسا ہی ملاپ دوسرے کا یا وہی UIN شامل ہوگی متعلقہ بیچنے اور خریدنے میں اسی سکیورٹی ریڈی کی۔

12.4.13 رکاوٹ / ممنوع

محفوظ کیا جیسا کہ خاص طور پر مہیا کیا گیا اور یا متعلقہ چھپڑ میں ان قوانین کے کیس 12.4.8 اور 12.4.9 میں اور کوئی دوسری نیٹنگ نہیں جیسا کہ کلائنٹوں سے،

مارکیٹ سے، کنٹریکٹ دورانیہ سے، مختلف سیکورٹیز سے یا کنٹریکٹ کی اجازت ہوگی کچھ بھی ہو۔

12.5 ایکسپوزر مارچین:

12.5.1 مارچین کی ضروریات:

- (a) تمام کاروبار کسی بھی سیکورٹی میں یا سیکورٹیز میں ہونگے متعلقہ مارچین کی ضروریات کے مطابق جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے یا ایسے ہی کوئی دوسری اضافی مارچین اس سے متعلق کمپنی کر سکتی ہے پہلے سے منظور شدہ کمیشن سے، ہتا یا گیا وقت کے ساتھ ساتھ یہاں یہ اضافی طور پر۔
- (b) جبکہ مکمل مارچین کی ضروریات (شامل ہیں شرعی مارچین، ارتقازی مارچین اور ایسا خاص مارچین) ساتھ جمع کیے جائیں گے، خاص تحریر کیلئے ایک UIN کے تحت نہیں بڑھائیں گے اُس کا ایکسپوزر کی مقدار کسی بھی کیس میں، ایسے کیس میں جہاں مکمل مارچین کی ضرورت بڑھائے گی ایکسپوزر مقدار کو، خاص مارچین کی ضروریات کم ہوگی اُس حد تک بڑھائی ہوئی مقدار کے۔
- (c) پہلے سے طے شدہ ریڈی ڈیلیوری مارکیٹ، ڈیٹ مارکیٹ یا ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ کے تحت۔ جہاں UIN کے طریقے سے نیٹ بیچنے والا سیکورٹی ڈپازٹ میں نیٹ بیچنے والی ڈیلیوریبل اور ایسا نیٹ خریداری سیکورٹی ڈپازٹ میں نیٹ کیش ایسے نیٹ خریدار کے خلاف کمپنی کے ساتھ، اُن کی تمام مارچین کی ضروریات اور MtM نقصانات / فائدے اُس حد تک اسے پہلے سے طے شدہ نہیں کئے جائیں گے کمپنی کی ذمہ داری ہے، جبکہ ایسے کلیئرنگ ممبر کے مناسب سرمائے کا حساب کتاب کی حد اور مارچین کی ضروریات متعلقہ مارکیٹ کیلئے پہلے سے طے شدہ ڈیلیوری طریقہ کار کمپنی منظم کرے گی طریقہ کاروں کے مطابق۔
- (d) SLB حصہ دار ڈپازٹ کرے گا ایکسپوزر مارچین اُن کے SLB منتقلی کے مطابق اسی دن جس دن عمل میں لایا جائے۔ SLB منتقلی کے طے ہونے پہ تو ایکسپوزر مارچین جو VaR کی بنیاد پہ جمع کیا جائے گا SLB کی منتقلی تک۔
- (e) تمام کاروبار کسی بھی MT آن لائن سیکورٹی میں مارچین ضروریات کے مطابق دیا گیا ہے ان قوانین میں یا کوئی اور اضافی مارچین اس سے متعلق جیسا بھی کمپنی کر سکتی ہے۔ کمیشن سے پہلے منظور شدہ وقت کے ساتھ ساتھ وہاں یہ اضافی طور پر۔
- (f) ڈیٹ مارکیٹ کے کیس میں ایکسپوزر مارچین حساب کیا جائے گا مندرجہ ذیل اصول بنیاد کریں مارچین سلیب پہ۔

مارچین 1% ایکسپوزر ہونے پہ	اجزاء کا سائز ڈیٹ مارکیٹ سیکورٹیز کی فہرست میں
1%	دس کھرب تک
1.5%	دس کھرب سے تین کھرب تک کے درمیان
2%	تین کھرب سے اوپر

- (g) ایسے کیس میں پرویزنٹی لیکویڈیٹی مارکیٹ، جہاں کلیئرنگ ممبر تاخیر کرے کسی اداگی کی کمپنی کو مخصوص کردہ وقت کے بعد اُس کے مارچین کی ضروریات (ڈپازٹ ادا شدہ) وہ ڈگنے ہو جائیں گے۔
- (h) ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ کے کیس میں جہاں کلیئرنگ ممبر تاخیر کرے کسی اداگی کیلئے کمپنی کو ملاقات کیلئے اُس کی کوئی بھی ذمہ داری کا دیئے گئے مخصوص وقت کے بعد تین دفعہ کلینڈر سال میں، وہ ذمہ دار ہوگا کہ ڈپازٹ کرے روپے -/1,000,000 کمپنی کے ساتھ تین مہینے کے دوران یہ کے لئے، ایسے کیس جہاں اداگی کی تاریخ ہوگی چار ماہ کیلئے کلینڈر سال میں تو ڈپازٹ کی مقدار بڑھ جائے گی روپے -/2,000,000 کمپنی رکھے گی 6 ماہ کے دورانیے کیلئے۔
- مہیا کیا جاتا ہے کہ ڈپازٹ کی مقدار کمپنی استعمال نہیں کر سکتی ایکسپوزر مارچین کے خلاف ایسے بروکر کے۔

12.5.2 VAR پہ بنیاد کردہ مارجمین:

(a) سکیورٹیز کی درجہ بندی:

سکیورٹیز کو چار درجوں میں تقسیم کیا جاتا ہے مندرجہ ذیل بنیاد پہ:

درجہ	اسکیل اپ وجہ	گئے گئے دن (بنیاد کریں 500,000 روپے کی دستیابی پہ کاروباری لاگت	اثر انداز قیمت
A	1	> 80% کاروباری دن کیلئے	<1%
B	$\sqrt{3}$	> 80% کاروباری دن کیلئے	>1% <2%
C	$\sqrt{5}$	> 80% کاروباری دن کیلئے	>2%
		> 80% کاروباری دن کیلئے	
لیکچرڈ-D		اگر کاروباری دن کے ایک lot میں تحریر میں 33% سے بھی کم	IC کا غیر متعلقہ

(b) ماہانہ جائزہ

کاروبار تیزی اور اثر انداز قیمت کا حساب کیا جائے گا ہر ماہ کی 15 تاریخ کو گھومنے کی بنیاد پہ ڈیٹا پہ غور کیا جائے گا آنے والے چھ ماہ کے۔ کاروباری تیزی کی بنیاد پہ اور اثر انداز قیمت کا جو حساب ہو تو سکیورٹی حرکت کرے گی ایک گروپ سے دوسرے گروپ کی طرف اگلی کاروباری تاریخ پہ۔

(c) VAR مارجمین کا حساب کتاب

VAR مارجمین بنیاد کردہ ریسک میٹر کی حساب کتاب پہ مندرجہ ذیل طریقے استعمال کرے:

(i) تبدیلیاں / مختلف تبدیلیاں

(ii) تاریخی / فیلٹرڈ تاریخی بناوٹ، اور

(iii) مثالی وزن اور وسط حرکت (EWMA)

اُونچا VAR مارجمین حساب کیا جائے گا اُونپر دیئے گئے تین طریقوں کے تحت لیا جائے گا VAR یا خام VAR -

خام VAR تب اسکیل اپ n وجہ کے ذریعے تاکہ پورا کرے 'n' دن میں بنیاد کرے نیچے دیئے گئے تخمیلی تحریر پہ جیسا پتا لگایا جائے گا اُسی کی درجہ بندی سے کاروباری تیزی کی بنیاد پہ اور اثر کی قیمت 12.5.2(a) میں اُونپر۔ بنیاد کرے گا متعلقہ درجہ بندی پہ خام VAR نمبر پہ تحریر کیلئے تب اسکیل اپ کیا جائے ایک وجہ کے ذریعے v_1, v_3, v_5 اور v_5 کے مطابقت سے۔ سکیورٹیز کیلئے جو D درجہ بندی میں آتا ہے زیادہ سے زیادہ VAR وہ ہے 60% لاگو کیا جائے گا۔ تو جو نمبر آئے گا کیا جائے گا اسکیل اپ VAR۔

ایک خراب کیس مارجمین جمع کیا جائے گا اسکیل اپ VAR میں تاکہ پورا کر سکے 1% کو (انہنائی واقعات) جو آگے جائیں گے اُن احساس سے 99% کی حیثیت پہ اُس ریسک پہ جس کا پتا لگایا جائے خام VAR کا حساب کتاب کر کے۔

خراب کیس مارجمین اُونچا ہوگا:

(i) 5%

(ii) 1.5 دفعہ معیاری جھکاؤ روزانہ کی بکری اشاک قیمت کی آنے والے چھ مہینوں میں جس پر عمل کیا جائے یا ایک سال میں (جو بھی زیادہ ہو) اور

(iii) زیادہ سے زیادہ خلاف ورزی VAR کی سکیورٹی میں جھپٹے ایک سال کا چیک ہوگا کاروباری تاریخ (دلہیز سے زیادہ اونچائی)

- (d) ایکسپوزر مارجین پر سیکورٹی کارڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں، SLB مارکیٹ، MT مارکیٹ اور ڈیلیوریبل فوچر کنٹریکٹ مارکیٹ میں حساب کتاب کرے گی کمپنی VaR اسٹیٹسٹ لگا کر ریسک میٹر کے ذریعے ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں۔
- (e) ایکسپوزر مارجین ہر سیکورٹی کارڈی کیش سیٹلڈ فوچر کنٹریکٹ مارکیٹ کیلئے حساب کرے گی کمپنی لاگو ہوگا اسکیل اپ VaR حساب کیا جائے گا ریسک میٹر کے ذریعے ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں۔
- (f) ایکسپوزر مارجین اسٹاک فہرستی انتخاب میں اور اسٹاک فہرستی فوچر مارکیٹ حساب کرے گی کمپنی کے ذریعے لاگو کرے VaR دیئے گئے فہرست کے حساب کتاب کیلئے۔ ریسک میٹر کے ذریعے ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں اضافی خرابی کیس مارجین۔
- (g) ایکسپوزر مارجین جس کا پتا چلے اُسے کمپنی کی ویب سائڈ پر پوسٹ کر دیا جائے گا اور لاگو کیا جائے گا پتا لگانے کیلئے مارجین کی ضروریات کاروباری تاریخ کے آخر میں۔

12.5.2 قسڈ مارجین:

ایکسپوزر مارجین فہرست کی سیکورٹی کے پہلے چھ (6) مہینوں کے دوران پاکستان آپکھنچ ہوگی %125 ایکسپوزر کی۔

12.5.3 ایکسپوزر کا ڈپازٹ:

- (a) کلیئرنگ ممبر کو ایکسپوزر مارجین ڈپازٹ کرنا ہوگا اس وقت کے اندر جو کمپنی نے اسے دیا ہو۔ وقت کے ساتھ ساتھ اگر کسی بھی کیس میں نہیں ہوگا مارکیٹ کھلنے کے بعد اگلی کاروباری تاریخ پر۔
- (b) MT حصے دار کو ایکسپوزر مارجین ڈپازٹ کرنا ہوگا کمپنی کو اُس وقت میں جو کمپنی دیا سے دیا ہو۔ وقت کے ساتھ ساتھ اگر کسی بھی کیس میں نہیں کاروبار کھلنے کے بعد اگلے کاروباری تاریخ پر۔
- (c) بینک سلپ کو کمپنی کے سیٹلنگ بینک اکاؤنٹ کو پوسٹ کرنا ہوگی اور ادائیگی کے آرڈر کو کمپنی کو ڈیلیور کرنا ہوگا۔ بتائے گئے وقت کے اندر۔ مطالبے کے مخالف ایکسپوزر مارجین کے تعلق سے اور مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات کے جب کے ادائیگی -/2,500,000 تک ادائیگی کرنے کیلئے ایکسپوزر مارجین اور نقصانات لے خلاف قبول ہو سکتی ہے چیک کے ذریعے۔
- (d) کلیئرنگ ممبر نے جو ایکسپوزر مارجین ڈپازٹ کرایا ان قوانین کے تحت، مختلف مارکیٹوں کے مطابق اسے علیحدہ رکھا جائے کمپنی سے۔ کسی بھی عملی مشکلات کے کیس میں، مختلف مارکیٹوں کے متعلقہ مارجین جو کلیئرنگ ممبر نے ڈپازٹ کیا ہو ہو سکتا ہے کہ رکھا جائے یکجا کی بنیاد پر۔

12.5.4 مارجین ڈپازٹ کا فارم:

مارجین جو کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنا ہو ان قوانین کے تحت اُسے کمپنی قبول کرے گی اُس فارم میں جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہے شیڈول II میں۔

12.5.5 حالات جو لاگو ہوتے ہیں تمام مارجین ڈپازٹ پر:

- تمام مارجین جو کلیئرنگ ممبر ڈپازٹ کرے کمپنی کے ساتھ ان قوانین کے صلاح مشورے سے وہ ان حالات کے مطابق ہونگے:
- (a) کمپنی وقت کے ساتھ ساتھ بتائے گی کمیشن سے پہلے منظور شدہ ہیرکٹ جو کہ لاگو ہوگا ہر آپکھنچ مارجین سیکورٹی پر جبکہ MT(R) منتقلی مارجین کے کیس میں تو زیادہ سے زیادہ نمبر MT آپکھنچ سیکورٹی ہوگی جس کا اعلان کمپنی نے کیا ہو 7C.3.2 میں ان قوانین کے۔
- (b) کمپنی کوئی مارجین آپکھنچ سیکورٹی قبول نہیں کرے گی مارجین کی ضروریات کیلئے اگر مارجین آپکھنچ سیکورٹی کی قبولیت لی جائے گی اکھی مارجین کے ساتھ جو کلیئرنگ ممبر MT/SLB حصہ دار وسیع مارکیٹ نے پہلے سے رکھی ہو ایسے آپکھنچ مارجین سیکورٹی کی ڈپازٹ کی حد ہوگی جیسا کہ شیڈول III میں یہاں بتایا گیا ہے
- (c) سیکورٹی بک اینٹری فارم میں ہوگی؛
- (d) سیکورٹی کا اجراء نہیں رکھا جائے گا قصور وار حصے پر پاکستان اسٹاک آپکھنچ کے؛
- (e) پاکستان اسٹاک آپکھنچ کی فہرست جو کارپوریشننگ ممبر ہیں اُن کو اجازت نہیں ہوگی کہ ڈپازٹ کریں ایکسپوزر مارجین کے خلاف اور مارکیٹ سے

مارکیٹ کے نقصانات اُن کے اپنے کمپنی کے حصوں کی؛

(f) کمپنی ہو سکتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ بیان کر کے کمیشن سے پہلے منظور شدہ زیادہ سے زیادہ ہندسے مارچین ایلیمینٹل سکیورٹیز کے قبولیت کے۔

(g) کوئی بھی اصول جو کمپنی نے دیا ہو اور کمیشن سے منظور ہوا ہو وقت کے ساتھ ساتھ۔

(h) کمپنی کو چاہیے کہ وہ کم سے کم 30 دن پہلے نوٹس دے کلیئرنگ ممبر کو شامل کرنے یا نکلنے سے پہلے کوئی بھی سیکورٹی مارچین ایلیمینٹل سکیورٹیز کی فہرست سے

اور/یا

(i) کمپنی کام کرے ہر جون اور دسمبر میں مارچین ایلیمینٹل سکیورٹیز کے جائزے کا ڈیٹا دیا گیا ہے اُس کی بنیاد پر چھ ماہ کے قانونی عمل کیلئے۔ کوئی بھی نتیجہ تبدیلی

سیکیورٹیز کی بتا دیا جائے ایک ماہ پہلے سے۔

12.5.6 مارچین ڈپازٹ کی حیثیت کو برقرار رکھنا

کلیئرنگ ممبر مارچین کو ڈپازٹ کریگا مارچین ایلیمینٹل سکیورٹیز کی فارم میں اس لیے ہمیشہ برقرار رکھے گا حیثیت کا متعلقہ ہینڈ کٹ کو لاگو کرنے کے بعد کہ کم نہیں مارچین کی مقدار سے جو اُس وقت کی ضرورت ہو وہ اُسے کو کر کے گندیدہ مارچین ایلیمینٹل سکیورٹیز مہیا کر کے یا کمیشن ڈپازٹ کریں کمپنی کو مطمئن کرنے کیلئے جو ہمیشہ ہٹا لگائے جائیں گے کہی گئی حیثیت اور جس کی حیثیت مکمل طور پر مقرر ہوگی کسی بھی کمی کی مقدار بنا دی جائے گی وقت کے ساتھ ساتھ۔ اگر کسی بھی وقت ایک کاروباری تاریخ، ضروری مارچین کلیئرنگ ممبر کے ایکسپوزر کے خلاف اور اُس کے کلائنٹ بڑھیں گے پہلے سے ڈپازٹ شدہ مارچین ایسے کلیئرنگ ممبر کمپنی کے پاس ڈپازٹ کریں مارچین کو دیئے گئے کھسوس وقت میں جو کمپنی نے دیا ہو، مگر مارکیٹ کھلنے کے بعد اگلی کاروباری تاریخ پر۔

کمپنی کوئی بھی ضمانت جاری کر سکتی ہے جو کہ ضمانتی ضروریات کے مخالف ہو کلیئرنگ ممبر کے دیئے گئے طریقہ کار کے مطابق کمپنی نے بتائے ہوں وقت کے ساتھ ساتھ، مہیا کیا جاتا ہے کہ ضمانت کا ایسا جاری کرنا نہیں تخلیق دے گا کوئی بھی کمی دیئے گئے ضمانت کی حیثیت میں جو ڈپازٹ کریں ایسے کلیئرنگ ممبر متعلقہ مارکیٹ کیلئے کمپنی کے ساتھ ان قوانین کی شرائط میں۔

12.5.7 پہلے کاروباری مارچین:

تمام کاروبار مارچین کی دستیابی کے مطابق ہونگے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے پہلے کاروباری حیثیت پر (آرڈر داخلی حیثیت) وہ طریقہ کار جو کمپنی نے بتایا ہے وقت کے ساتھ ساتھ کوئی بھی نیچے دیئے گئے ذرائع سے۔

(a) متعلقہ کلیئرنگ ممبر کا ہاؤس اکاؤنٹ۔

(b) متعلقہ کلائنٹ کا سب اکاؤنٹ۔

(c) متعلقہ کلیئرنگ ممبر کا بینک گارنٹی مہیا کرنا۔

(d) متعلقہ کلیئرنگ ممبر / کلائنٹ کے انویسٹر پورٹفولیو سکیورٹیز اکاؤنٹ؛ اور

(e) ہر فرد کے سب اکاؤنٹ جو کہ شق 12.7.12 کے تحت۔

12.5.8 پوسٹ کاروباری مارچین:

تمام کاروبار / منتقلیاں ہوں گی مارچین کو جمع کرنے کے مطابق جب کاروباری تاریخ بند ہوگی یا کسی ایسے دوسرے وقت کے دن کاروباری تاریخ کہ جیسا کہ کمپنی مطالبہ کرتی ہے متعلقہ مارکیٹ میں جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے شق 12.7.8 میں نیچے۔ اگر کلیئرنگ ممبر کے پاس ناکافی مارچین ہے ایکسپوزر کے مخالف اور MitM نقصانات کے خلاف تو اُس کی مخالفت UIN کی بنیاد پر کاروباری تاریخ کے بند ہونے پر متعلقہ مارکیٹ میں، ایسے کلیئرنگ ممبر نہیں لیتے مزید ایکسپوزر ایسے UIN کیلئے متعلقہ مارکیٹ میں اگلے کاروباری تاریخ پر۔ کلیئرنگ ممبر جبکہ کر سکتے ہیں حیثیت کی کمی ایسے UIN یہ کھلی حیثیت کو اسکو ریگ اپ کر کے۔

12.5.9 بنیادی ڈپازٹ ایکسپوزر مارچین جیسا:

بنیادی ڈپازٹ جو مارکیٹ دا کرنے ہو مارکیٹ کو، جہاں لاگو شدہ ہو جیسا کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو ضرورت ہو اور کلیئرنگ ممبر جو ڈپازٹ کرے ہو سکتا ہے کمپنی استعمال کرے ایکسپوزر مارچین کے خلاف ایسے کلیئرنگ ممبر کے متعلقہ مارکیٹ کیلئے کاروباری گھنٹوں کے دوران، جبکہ کلیئرنگ ممبر پھر سے بھرے گا بنیادی ڈپازٹ کاروباری تاریخ کے بند ہونے پر پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ساتھ جیسا کہ لاگو شدہ شرائط ہیں قوانین کے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے۔

مارجین ابتدائی طور پر لاگو ہوگا مارجین فنڈی دلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ پر خریداری رسک منتظمین کی ضروریات کے مطابق کمپنی کے جو کاروبار عمل میں لائے۔ جبکہ مارجین فنڈی جاری کرے ادا کرنا مارجین متعلقہ مارجین فنڈس کو جب تک MF(R) منتقلی طے ہو جائے۔

مارجین فنڈس کو ضرورت ہوگی کہ وہ ادا کرے ایکسپوزر مارجین MF منتقلی حیثیت یہ جب تک کہ اُس کے طے ہو T+2، یہاں کے بعد کوئی مارجین کی ضرورت نہیں ہوگی مارجین فنڈس سے متعلقہ MF(R) منتقلی یہ مہیا کیا جاتا ہے کہ مارجین فنڈس کیپورٹی ڈیلیوری کی جائے گی اور رکھی جائے گی CDC کا ڈنٹ میں مارجین فنڈس کے بلاکنڈ حیثیت میں۔

12.6 مارکیٹ کے مارکیٹ نقصانات:

12.6.1 MtM نقصانات کا پتہ لگانا:

- (a) MtM نقصان (فائدہ) کا حساب ہوگا کاروبار کے کاروبار کی بنیاد پر شامل ہونگے تو شیئ شدہ دستور و ڈیلیوری نظام کی منتقلی نوٹ برڈ کرکٹس ممبر کی علیحدہ ہر تحریر کیلئے ہر کلائنٹ کیلئے اور مالکانہ کھلی حیثیت کیلئے کلیئرنگ ممبر کے آخری عمل میں لائی گئی بنیاد پر کاروبار کی گھنٹوں کے دوران کاروبار کی تاریخ پر آخری پتہ لگانا اور جمع کرنا MtM کے نقصانات کا کاروبار کی تاریخ کے آخر میں ہوگی کلوزنگ قیمتوں پر۔
- (b) فہرستی انتخابی مارکیٹ کے کیس میں MtM کے نقصانات کا حساب کیا جائے گا ہر کنٹریکٹ کیلئے علیحدہ طور پر کہ انتخابی کنٹریکٹ کی عملی قیمت میں اور روزانہ رابطے کی طے شدہ قیمت کا فرق پتہ لگانا یا جانے گا لاگو شدہ شرائط کی مطابقت سے مقرر کردہ شرائط پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے قوانین کے تحت چلائے فہرستی انتخابی مارکیٹ کو، تمام مختصر حیثیت بلانے میں اور یا رکھنے والی انتخابی کنٹریکٹ ایک انتخابی مصنف کا یا انتخابی بیچنے والا ہوگا MtM نقصانات کے حساب کتاب کے مطابق۔
- (c) SLB کنٹریکٹ میں MtM کے نقصانات حساب کریں گے، علیحدہ طور پر ہر SLB ایلیمنٹل سیکورٹی کا، ہر SLB حصہ دار کیلئے کلوزنگ قیمت کی بنیاد پر۔
- (d) MT کنٹریکٹ میں MtM کے نقصانات حساب کریں گے کاروبار سے کاروبار کی بنیاد پر، علیحدہ ہر MT ایلیمنٹل سیکورٹی کیلئے، ہر MT حصہ دار کیلئے کلوزنگ قیمت کی بنیاد پر۔
- (e) کمپنی MtM کے نقصانات کا حساب کرے گی اس کے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کا کلوزنگ قیمت کی بنیاد پر ڈیٹ مارکیٹ میں۔ ایسے MtM نقصانات ڈپازٹ کرنگے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کمپنی کے ساتھ روزانہ کی بنیاد پر اُس کی طے شدہ ذمہ داری مطمئن ہونے تک متعلقہ طے شدہ تاریخ پر۔

12.6.2 نیٹنگ:

- (a) جبکہ MtM نقصانات (فائدہ) کا پتہ لگانے کیلئے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے نیٹنگ کی اجازت ہوگی پورے کاروبار پر مختلف سیکورٹیز میں اسی کلائنٹ کے یا پورے کاروبار پر مختلف سیکورٹیز میں مالکانہ کاروبار کیلئے کلیئرنگ ممبر کے اُس طے شدہ دن پر یا کنٹریکٹ دورانہ میں۔
- (b) فہرستی انتخابی مارکیٹ کے کیس میں جب MtM نقصانات کا پتہ لگانا یا جانے جو کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنے ہوں۔ نیٹنگ کی اجازت ہوگی MtM فائدے اور نقصانات کے درمیان، خریدنے اور بیچنے والی حیثیت کے درمیان انتخابی مصنف اور یا انتخابی بیچنے والے اسی طریقے سے انتخابی کنٹریکٹ کے اسی متضخ شدہ دن کے ساتھ اور اسی دی گئی فہرست پر اسی کلائنٹ کیلئے یا بیچنے اور خریدنے والی مالکانہ حیثیت اسی طرح کے انتخابی کنٹریکٹ اسی تنسیخی دن اسی دی گئی فہرست کیلئے۔ کوئی دوسری فائدے اور نقصان کی نیٹنگ اٹھے حیثیت پر انتخابی فہرست مارکیٹ میں جس میں اجازت ہو درمیانی کی جس میں شامل ہیں فائدے اور نقصان کی نیٹنگ تمام مختلف مارکیٹ پر، تمام مختلف کلائنٹ پر یا تمام انتخابی کنٹریکٹ / انتخابی قطار جو مختلف دی گئی فہرستوں پر بنیاد کرتی ہیں۔
- (c) نیٹنگ کی اجازت ہوگی فائدے اور نقصان میں اسی کلائنٹ کے یا کلیئرنگ ممبر کی مالکانہ حیثیت مختلف SIF کنٹریکٹس میں مختلف تسخات کے ساتھ، نہیں دوسری نیٹنگ فائدے اور نقصان کی اٹھتی ہے حیثیت پر SIF کنٹریکٹ میں اجازت ہوگی درمیانی ایلیا کی جس میں شامل ہیں فائدے اور نقصان کی

- (d) نیٹنگ پوری مختلف مارکیٹوں پہ تمام مختلف کلائنٹ پہ یا تمام مستقبل کے کنٹریکٹ پہ جو کہ مختلف فہرستوں پہ بنیاد کرتے ہیں۔
- (e) نیٹنگ کی اجازت ہوگی بیچنے والی اور خریدنے والی حیثیت کے درمیان اسی کلائنٹ کے یا کلیئرنگ ممبر کی مالکانہ حیثیت اسی تحریر کے اندر اسی کنٹریکٹ دوران یہ کے اندر ڈیلیوریبل فیچر کنٹریکٹ مارکیٹ کیلئے۔
- (f) مارکیٹ کے مارکیٹ نقصانات اور فائدے اسی کلائنٹ کے یا کلیئرنگ ممبر کی مالکانہ حیثیت نیٹنگ کی جائیں گی اسی سیکورٹیز کیلئے اسی کنٹریکٹ کے دوران یہ کیلئے پروڈیونٹی لسٹڈ کمپنیز مارکیٹ کے اندر۔
- (g) MtM نقصانات کا پتا لگانے پہ جو کہ SLB حصہ دار نے ادا کی ہو، کوئی نیٹنگ نہیں جیسا کہ تمام کلائنٹ پہ، تمام مارکیٹ پہ، تمام کنٹریکٹ دوران یہ پہ تمام سیکورٹیز پہ، تمام طے شدہ تاریخوں پہ وغیرہ اجازت ہوگی۔ کچھ بھی ہو۔
- (h) جبکہ پتا لگانے پہ MtM کے نقصانات جو MT حصہ دار نے ادا کرنے ہو، کوئی نیٹنگ نہیں جن میں شامل ہیں حدود، تمام کاروبار، تمام کلائنٹ، تمام مارکیٹ، تمام کنٹریکٹ دوران یہ، تمام سیکورٹیز، تمام طے شدہ تاریخیں وغیرہ کی اجازت ہوگی۔
- (i) جبکہ پتا لگانے پہ MtM کے نقصانات جو کہ ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنے ہوں نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی تمام ڈیٹ مارکیٹ کاروبار میں اسی اور / یا مختلف سیکورٹیز میں اسی UIN کیلئے اسی طے شدہ تاریخ میں اور تمام طے شدہ تاریخ۔ نیٹنگ کی اجازت ہوگی صرف مختلف کاروبار میں اسی طے شدہ تاریخ پہ جہاں وہی کلیئرنگ ممبر کے UIN شامل ہوں خریدنے اور بیچنے کیلئے وہی سیکورٹی مخالف کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ہوگی وہی ملاپ دوسرے کا یا وہی UIN شامل ہوگی مخالف فروخت میں خریدنے میں اسی سیکورٹی کی۔

MtM 12.6.3 نقصانات ڈپازٹ

- (a) ہر کلیئرنگ ممبر کو ادا کرے گا اپنے MtM نقصانات کمپنی کو کسی بھی پوائنٹ پہ وقت میں (جیسا کہ کمپنی مطالبہ کرے یا ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں مگر نہیں بعد میں کاروبار کھلنے سے پہلے اگلے کاروباری تاریخ پہ۔
- (b) کلیئرنگ ممبر کے MtM نقصانات (کلائنٹ اور ساتھ ساتھ مالکانہ حیثیت) ہوگا مکمل ایکسپوزر ڈیلیوریبل فیچر کنٹریکٹ مارکیٹ میں یا انتخابی فہرست مارکیٹ روپے 200 لاکھ جمع ہونگے دن میں دو دفعہ جس میں شامل ہے ہر کاروباری تاریخ کا آخر، ہر بروکر اور نوٹن کلیئرنگ ممبر داخل ہوگا ڈیلیوریبل فیچر کنٹریکٹ میں ادا کرے گا MtM نقصانات ان قوانین کی مطابقت کے ساتھ روپے -/100,000 بنیادی استثناء کے مطابق MtM نقصانات کی ادائیگی کے مطابقت سے۔
- (c) SLB حصہ داروں کی ذمہ داری کہ ڈپازٹ کریں متعلقہ MtM نقصانات جو ہونگے SLB منتقلی تاریخ سے اور جاری رہیں گے اُس وقت تک جب تک SLB منتقلی طے نہیں ہو جاتی۔ یہاں کے بعد MtM نقصانات جمع ہوں گے SLB حصہ داروں سے SLB(R) منتقلی پہ جب تک کہ طے شدہ تاریخ ایسے SLB(R) منتقلی کی، MtM نقصانات ڈپازٹ ہونگے ہر SLB حصہ دار سے کمپنی کے ساتھ ایسے وقت سے پہلے جو کمپنی نے مخصوص کیا ہو یا ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں مگر بعد میں کاروبار کھلنے سے پہلے اگلی کاروباری تاریخ پہ۔
- (d) MtM نقصانات ہر MT حصہ دار کے ڈپازٹ ہونگے کمپنی کے ساتھ مطالبے پہ کمپنی کے یا ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں مگر بعد میں کاروبار کھلنے سے پہلے اگلے دن کاروباری فنانس ڈپازٹ کریں گے اُن کے متعلقہ MtM نقصانات شیڈول II کے مطابق اس چھپڑ کے کاروباری دن جس پہ ایسے کاروباری فنانس کی پیش کش قبول ہوگی اور MT منتقلی عمل میں آئے گی۔ یہاں کے بعد MtM نقصانات جمع نہیں ہونگے کاروباری فنانس سے MT(R) منتقلی پہ۔ ایسے MtM نقصانات جمع ہونگے کمپنی کے ذریعے ذمہ داری کے مطابق کاروباری فنانس کے کہ طے کرے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کاروبار FPR کے حصہ کے مطابق فنائی جاری رکھیں گے MtM نقصانات کی ادائیگی FPR کے حصہ کے مطابق صرف کس میں جب تک MT(R) منتقلی طے ہو جائے ان قوانین کے مطابق۔ ایسے MtM نقصانات جمع کیے جائیں گے فنائی سے اور ادا کرنے ہونگے متعلقہ کاروباری فنانس کو MtM نقصانات کی ادائیگی پہ MT کنٹریکٹ قیمت مدافق بنادی جائے گی تاکہ فنائی کے FPR کو برقرار رکھے۔
- (e) تحریری بنیاد پہ بقایا جات کی حیثیت کلیئرنگ ممبر کی دوبارہ حیثیت دی جائے گی متعلقہ روزانہ طے شدہ قیمت پہ جیسا کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے قوانین میں دیا گیا ہے دیکھ بھال کرے ڈیلیوریبل فیچر کنٹریکٹ کی اور منتقل کر دے اگلے کاروباری دن پہ۔ نظام غور کریگا ایسی دوبارہ حیثیت دی گئی مقدار پہ جیسا

کہ کاروباری حیثیت بنیاد کرے جس پہ ایکسپوزر کا حساب ہو۔ ایسے MtM نقصانات ڈپازٹ ہو گئے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کے ساتھ روزانہ کی بنیاد پہ جب تک کہ طے شدہ ذمہ داریاں مطمئن نہیں ہو جائیں متعلقہ طے شدہ تاریخ پہ کنٹریکٹ کی۔ کمپنی روک دے گی مارکیٹ سے مارکیٹ کا فائدہ، اگر کوئی (MtM) کے نقصانات کو موافق بنانے کے بعد) کلیئرنگ ممبر کے ان کی مالکیت پہ یا کلائنٹ کی مقدار UIN کی بنیاد پہ، ایک مخصوص تحریر میں اُس کی حتمی طے ہونے تک، جبکہ کہا گیا کلیئرنگ ممبر کو اجازت ہوگی کہ کم کر دے اُس کی حیثیت MtM کا فائدہ جو کمپنی روک دے وہ متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو ادا کر دیئے جائیں گے T+2 م کی طے شدہ بنیاد پہ۔

(f) تحریر کے طریقے سے بقایا جات کی حیثیت کلیئرنگ ممبر کی دوبارہ حیثیت لگائی جائے گی متعلقہ روز کی طے شدہ قیمت پہ جیسا کہ بتایا گیا ہے پاکستان اسٹاک ایکسچینج قوانین میں جو دیکھے شرطیہ فہرستی مارکیٹ کی کمپنیز۔ کمپنی غور کرے ایسی دوبارہ حیثیت دینے والی مقدار پہ جیسا کہ کاروبار کی حیثیت جس پہ بنیاد کرے ایکسپوزر کا حساب کیا جاسکتا ہے۔ MtM نقصانات شرطیہ فہرستی مارکیٹ کی کمپنیز میں وہ کلیئرنگ ممبر ڈپازٹ کرے گا کمپنی کے ساتھ روزانہ کی بنیاد پہ اُس کی طے شدہ ذمہ داری مطمئن ہونے تک متعلقہ طے شدہ تاریخ پہ کنٹریکٹ کی، کمپنی رُکے گی MtM فائدہ، اگر کوئی کلیئرنگ ممبر مخصوص تحریر میں اس کی حتمی سٹلمنٹ تک۔ ایسے MtM فائدے اگر کوئی ہیں اُسے موافق بنایا جائے گا MtM نقصانات کے خلاف اسی تحریر میں ایسے کلیئرنگ ممبر کی مکمل MtM کے نقصانات جو جمع ہو جائیں طے شدہ تاریخ تک شرطیہ فہرستی کمپنی کے بل پہ اُسے کمپنی موافق بنا دے گی پیسوں کی ذمہ داری کے خلاف کلیئرنگ ممبر کی طے شدہ تاریخ پہ۔

(h) انتخابی فہرستی مارکیٹ کے کیس میں MtM نقصانات جو NCCPL پالگائے کاروباری دن کے آخر میں بنیاد کریں گے روزانہ کی طے شدہ قیمت پہ جمع کیا جائے گا صرف انتخابی مصنف سے کمپنی کے ذریعے۔ کمپنی MtM فائدے روک دے گی، اگر کوئی ہیں کلیئرنگ ممبر کے ان کے مالکیت یا کلائنٹ کا اکاؤنٹ انتخابی کنٹریکٹ میں جب تک کہ انتخابی کنٹریکٹ طے نہ ہو جائیں۔

12.6.4 MtM نقصانات ڈپازٹ کرنے کے فارم:

ڈپازٹ MtM نقصانات کے خلاف اُسے کمپنی قبول کرے گی اُس فارم میں جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہے شیڈول-II میں۔

12.7 دوسرے مارچین

12.7.1 مارچین ارتکاز:

ارتکازی مارچین کی ادائیگی ہوگی:

- (a) ایک کلیئرنگ ممبر سیکورٹی کے مطابق ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ میں اور کیش سیٹل فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ پٹا لگائے شیڈول-VI کے مطابق ارتکازی مارچین کا حساب ہو سکتا ہے ہر کاروباری تاریخ کے آخر میں؛ اور
- (b) ایک فنانسی جب تک MT(R) کی منتقلی طے نہیں ہو جاتی MT پٹیجیمبل سیکورٹی کے مطابق MT مارکیٹ میں پٹا لگائے شیڈول-VI کے مطابق اور حساب کرے ہر کاروباری دن کے آخر میں۔

12.7.2 خاص مارچین:

خاص مارچین اسٹاک انڈیکس فیوچر کنٹریکٹ کے مطابق کا پٹا لگایا جا سکتا ہے اور ادائیگی کرنی ہوگی ان قوانین کے مطابق

12.7.3 تحلیلی مارچین:

تحلیلی مارچین ادا کرنی ہوگی بروکر کلیئرنگ ممبر کو ایک بار اُس کا ایکسپوزر صدر ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں پٹیچے گا خاص حد تک اُس تیزی سے جیسا کہ شیڈول-VII میں بتایا گیا ہے ایسا مارچین بروکر کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنا ہوگا اپنے مالکانہ اکاؤنٹ سے۔

12.7.4 اضافی مارچین لیوریجڈ فنانس خریداری پہ MT مارکیٹ کے ذریعے:

- (a) جب ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کا خریدار فنانسڈ کرے MT مارکیٹ میں فنانس کو ایکسپوزر مارچین ادا کرنا ہوگا، MtM نقصانات اور تحلیلی مارچین ان کاروبار سے متعلق شیڈول-II کے مطابق اس چیپٹر کے اس خریداری کی تاریخ سے اُس کے طے ہونے تک ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ میں، جبکہ فنانسی کی ضرورت ہوگی کہ ادا کرے اضافی مارچین MT مارکیٹ کے بند ہونے کے بعد کہ برقرار رکھے اُس کا مارچین جو برابر ہو 25% کی اونچائی کا یا VaR پٹا لگائے لیوریجڈ خریدنے پہ متعلقہ سیکورٹی کے اُس کاروباری تاریخ پہ۔
- (b) MT منتقلی کے طے ہونے کے بعد فنانسی ادا کرے گا کمپنی کو MT(R) منتقلی مارچین منظور شدہ ضمانت کی شکل میں۔ یکھری ہوئی حیثیت ایسے MT(R) منتقلی مارچین کی اور FPR کی ہمیشہ زیادہ ہوگی 25% سے یا VaR کا پٹا لگنا مخصوص MT پٹیجیمبل سیکورٹی سے۔ شارٹ فال کے کیس میں فنانسی کو ضرورت ہوگی کہ پورا کرے اُس شارٹ فال کو منظور شدہ ڈپازٹ کے ذریعے۔

12.7.5 ارتکاز، مخصوص، تحلیلی اور اضافی مارچین:

لاگو شدہ ارتکاز، خاص، تحلیلی اور اضافی مارچین کلیئرنگ ممبر نے ادا کرنے ہو گئے ہر کاروباری دن کے آخر میں۔

12.7.6 ذمہ داری دوسرے مارچین کے ساتھ:

ذمہ داری، ارتکازی، مخصوص، تحلیلی اور اضافی مارچین ادا کرنے کی ہوگی دوسری ذمہ داریوں کے ساتھ کہ ادا کرے ایکسپوزر مارچین اور MtM نقصانات۔

12.7.7 ڈپازٹ کے فارم ارتکاز، خاص، تحلیلی مارچین اور اضافی مارچین کے خلاف:

ڈپازٹ ارتکاز، خاص، تحلیلی اور اضافی مارچین کے خلاف قبول ہو گئے کمپنی کے ذریعے اُس شکل میں جیسا کہ شیڈول-II میں مخصوص کیا گیا ہے

12.7.8 ذرائع اور استعمال مارچین اور MtM نقصانات کا:

جن مارچین اور MtM نقصانات کی ضرورت ہو جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہے شیڈول-II میں یہاں پر کلیئرنگ ممبر نے ڈپازٹ کرنے ہو گئے مارچین پٹیجیمبل کی شکل میں بک اینٹری کی شکل میں وہ قبول ہو گئے:

(a) نیچے دیئے گئے سب۔ قانون 12.7.11 اور 12.7.12 کے مطابق کلائنٹ کے سب اکاؤنٹ حصہ دار اکاؤنٹ کے تحت بروکر کلیئرنگ ممبر کے کاروبار / منتقلیوں کے خلاف ایسی کلائنٹ کے UIN کی بنیاد پر۔

یہاں مہیا کیا جاتا ہے کہ بروکر کلیئرنگ ممبر کاروبار / منتقلی کر سکتا ہے اپنے NCS کلائنٹ کے بدلے میں تب ضروری مارچین / MtM نقصانات قبول بھی ہو گئے سب اکاؤنٹ سے NCS کلائنٹ کے برقرار رکھا جائے کمپنی کے حصہ دار اکاؤنٹ کے تحت۔ مزید مہیا کیا جاتا ہے کہ جہاں بروکر کلیئرنگ ممبر

چلائے کاروبار / منتقلیاں CDC کلائنٹ کے بدلے جس کے لئے CDC قبول کرے کمپنی کے نوٹ بروکر کلیئرنگ ممبر کے طور پر تب ضروری مارچین MIM / بھی قبول ہو گئے CDC انویسٹرا کاؤنٹ کی طرف سے اُس کلائنٹ کے جیسے CDC برقرار رکھے۔

(b) نیچے دیئے گئے سب۔ قانون 12.7.11 کے مطابق، کلیئرنگ ممبر کے ہاؤس اکاؤنٹ کاروبار / منتقلیوں کے خلاف ایسے کلیئرنگ ممبر کے UIN کی بنیاد مالکانہ اکاؤنٹ میں۔

12.7.9 کلیئرنگ ممبر جو کیش ڈپازٹ کرے کمپنی کو اور علیحدہ کر دے متعلقہ کلائنٹ کی طرف مقرر کردہ نظام کے تحت استعمال کیا جائے گا مارچین ضروریات کی طرف اور MIM نقصانات کاروبار / منتقلی کے خلاف اُس کلائنٹ کے۔

12.7.10 نیچے دیئے گئے 12.7.11 کے سب اکاؤنٹ کے مطابق، کیش اور بینک گارنٹی جو کلیئرنگ ممبر ڈپازٹ کرے استعمال ہوں گی مارچین ضروریات کی طرف اور MIM نقصانات کلیئرنگ ممبر کی مالکیت UIN کاروبار / منتقلیوں کے خلاف۔

12.7.11 بروکر کلیئرنگ ممبر تحریری طور پر کمپنی کو اختیار دے سکتا ہے کہ استعمال کے زیادہ مارچین اٹیچمیل سکیورٹیز دستیاب ہے ہاؤس اکاؤنٹ، کیش اور بینک گارنٹی میں جو کمپنی کے ساتھ ڈپازٹ کی گئی ہو ملاقات کیلئے کوئی بھی شارٹ فال مارچین میں اور MIM نقصانات کی صورت اُس کے کلائنٹ کی، جبکہ کلیئرنگ ممبر کو ضرورت ہوگی جمع کرے مارچین اس کے کلائنٹ سے جیسا کہ ان قوانین کے تحت مہیا کیا گیا ہے اور علیحدہ سے برقرار رکھے کیش ڈپازٹ اپنے کلائنٹ کا مارچین کے طور پر اپنے آفس کے اندر ریکارڈ رکھے۔

12.7.12 ڈائریکٹر اور چیف ایگزیکٹو کارپوریٹ کلیئرنگ ممبر کے اس سے غیر متعلق کے وہ کیا رکھتے ہیں ایسے کلیئرنگ ممبر میں یا کوئی اور فرد جو رکھتا ہو کم سے کم 10% حصہ کارپوریٹ کلیئرنگ ممبر (جیسا کہ شیڈول-VIII کی شق "ضمانتی" کے مطابق) ہو سکتا ہے کلیئرنگ ممبر کو اختیار دے دے تحریری جیسا کہ شیڈول-VIII میں مخصوص کیا گیا ہے اس صوبے کے۔ خصوصی طور پر بتائیں حصے کے نمبر اور وقتی دورانیہ، اگر کوئی ہے زیادہ مارچین اٹیچمیل سکیورٹیز استعمال کرنے کیلئے جو دستیاب ہوں ان کے متعلقہ سب اکاؤنٹ میں پورا کر سکیں کوئی بھی شارٹ فال مارچین میں اور MIM نقصانات کی ضرورت دوسرے UIN کی شامل ہیں مالکانہ UIN ایسے کلیئرنگ ممبر کی کمپنی کی طرف داری میں۔

وقت کا دورانیہ اگر کوئی ہے زیادہ مارچین اٹیچمیل سکیورٹیز استعمال کرنے کیلئے مخصوص کر دیا جائے ضمانت میں۔ اختیارات کے تنسیخ ہو جانے کے بعد ضمانتی دوبارہ سے اختیار دے سکتا ہے اسی مرضی پر۔

12.7.13 ڈپازٹ کی ناکامی / قصور وار قانونی عمل

کلیئرنگ ممبر کے ناکام ہو جانے پر کہ پورا کر کے اُس کی / ان کی ذمہ داریاں صوبے 13 کے مطابق ان قوانین کے ضمانتیں جو ڈپازٹ ہوئی ہیں مارچین کے طور پر استعمال ہوگی ان قوانین کے مطابق۔

12.7.14 جہاں SLB حصہ دار ناکام ہو جائے ڈپازٹ کرنے میں کوئی مارچین MIM نقصانات یا خاص مارچین جیسا کہ ان قوانین میں مہیا کیا گیا ہے یا ناکام ہو جائے پورا کرنے میں کوئی بھی ضرورت ہے ان قوانین کی، کمپنی شروع کر دے گی قانونی کارروائی ایسے SLB حصہ دار کے خلاف ان قوانین کے مطابق۔ جہاں SLB حصہ دار ناکام ہو ضمانت ڈپازٹ کروانے میں ایکسپوزر مارچین کے خلاف اور MIM نقصانات اور جہاں لاگو ہو، خاص مارچین، اور ناکامی اور ناکامی SLB منتقلی کو طے کرنے میں اور SLB(R) منتقلی جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے، یا ناکام ہو پورا کرنے میں کوئی بھی ضرورت ہے ان قوانین کی کمپنی شروعات کرے گی قصور وار قانونی کارروائی صوبے 13 کی شرائط کے مطابق (پیوسوں کے قصور وار منتظمین) اور دوسرے متعلقہ شرائط ان قوانین اور طریقہ کار کے۔

12.7.15 کوئی بھی ناکامی، نااہلیت یا مسترد کہ پورا کر سکے طے شدہ ذمہ داریاں MF منتقلی کے مطابق کسی بھی MF حصہ دار کے ذریعے جو کہ ہوائی ایسے MF منتقلی MF حصہ داروں کے درمیان جو ہوائی ایسے MF منتقلی کے۔ ایسے منسوخ ہونے پہ متعلقہ مارچین فنانسی جاری رہے گا کہ اسے ان سب کا ذمہ دار اور یقین دہانی کرائے اُس کی تمام ریڈی دیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ خریداری کی سہولت ایسے کیس میں جب پورا نہ کرے ایسے ریڈی دیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کی طے شدہ ذمہ داریاں متعلقہ مارچین فنانسی کے ذریعے۔ قصور وار طریقہ کار ان قوانین کے مطابق لاگو کیا جائے گا مطمئن کرنے کیلئے متعلقہ ریڈی دیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ بیچنے والا MF منتقلی کے جرمانے منسوخ ہونے کے ساتھ قانون، 7.B7.2 کے تحت عائد کر دیا جائے گا متعلقہ مارچین فنانس کو جو ناکام ہو گیا ہے کہ پورا کر سکے اپنی طے شدہ ذمہ داری MF منتقلی کے مطابق۔

12.7.16 کوئی بھی ناکامی، نااہلیت یا مسترد شدہ کوپورا کرنا MF(R) منتقلی کے مطابق ان قوانین کی مطابقت سے کسی بھی MF حصہ دار کے ذریعے جو ہو پارٹی ایسے MF(R) منتقلی کا نتیجہ ہوگا منسوخ تمام MF(R) منتقلیاں کی MF حصہ داروں کے درمیان جو ہیں پارٹی ایسے MF(R) منتقلی کے اور وہی طے ہو جائے MF حصہ داروں کے درمیان براہ راست NCSS کے باہر۔ جبکہ ایسے کیس میں متعلقہ مارچین فنانسی جاری رہے گا کہ ایسے ذمہ دار ان سب کا اور یقین دہانی کرائے مقرر کرنے کی اس کی متعلقہ ریڈی ڈیلیوری کنٹریٹ مارکیٹ کی فروخت کی منتقلی۔ ایسے کیس میں پورا نہ کر سکے ایسی ریڈی ڈیلیوری کنٹریٹ مارکیٹ کی طے شدہ ذمہ دار یاں متعلقہ مارچین فنانسی نارمل ڈیلیوری مقدار طریقہ کار ان طریقہ کار کے مطابق لاگو کیا جائے گا مطمئن کرنے کیلئے متعلقہ ریڈی ڈیلیوری کنٹریٹ مارکیٹ کے خریدار۔

17.7.17 کسی بھی قصور کے کیس میں اور ایسا جھگڑا MF(R) منتقلی کے بارے میں اور ایسا پورا نہ کر سکے کوئی بھی مارچین بلاؤ مارچین فنانسڈ سکیورٹیز قصور وار فنانس مارچین کو ان بلاؤ کر دیا جائے گا بلاؤ کنڈیشنیت سے CDC کے اکاؤنٹ میں ایسے مارچین فنانس ایسے MF(R) منتقلیوں کی شروعات کی بنیاد پر ایسے مارچین فنانس کے ذریعے۔ ایسے کیس میں مارچین فنانسی سطح پہ کہ مارچین فنانسڈ سکیورٹیز کو ان بلاؤ نہیں کیا جائے گا کسی بھی وجہ سے کچھ بھی ہو۔

12.7.18 ناکامی ہو جانے پہ کیسٹریگ ممبر کے ذریعے اس کی مارچین ضروریات کو پورا کرنے کے لئے اور MIM نقصانات دیئے گئے دورانے میں شرط مقرر کی جائے اس وجہ کیلئے ان قوانین میں۔ اور ناکامی ہو جانے پہ CDC سے، نون بروکر کیسٹریگ ممبر ہونے پہ پورا کرے ضمانت کی ضروریات اپنے کلائنٹ کے خلاف مارچین اور MtM نقصانات دیئے گئے وقت میں شرط مقرر پہ اسی وجہ کیلئے چھپڑ میں، کمپنی ہو سکتا ہے کہ ضروریات کی مطابقت سے چھپڑ 18 کے (رکاوٹ، معطلی یا منتقلی اختیارات کی خدمات کو جو کمپنی نے پیش کی) ان قوانین کی، معطل اور ایاز کے اختیارات ایسے کیسٹریگ ممبر کے (یہاں کے بعد اس چھپڑ میں قصور وار کیسٹریگ ممبر کے مطابق) کسی بھی یا تمام خدمات جو کمپنی مہیا کرے۔ مہیا کیا گیا کہ کمپنی ہو سکتا ہے کہ اس کے اختیارات دیئے جائیں معطل نہ کیے جائیں اور ایسا تھا ایسے کیسٹریگ ممبر کے اختیارات کیسے بھی تمام خدمات کمپنی پیش کرے ایسے کاروبار منتقلی کے کیس میں جس کا نتیجہ ہوا یکے پورے مارچین کا کام ہونا ایسے کیسٹریگ ممبر کا جہاں کمپنی معطل کرے اور ایاز کے اختیارات قصور وار کیسٹریگ ممبر کے ان خدمات کا جو کمپنی قانونی کارروائی کر سکتی ہے۔ چھپڑ 13 کے تحت ان قوانین کے۔

12.7.19 ناکامی ہو جانے پہ ڈیٹ کیسٹریگ ممبر سے کہ پورا کر سکے اس کا مارچین اور ایسا MtM نقصانات کی ضروریات دیئے گئے وقت میں شرط مقرر پہ اس وجہ کے لئے اس چھپڑ میں کمپنی ایک نوٹس کا اجزاء کر سکتی ہے ایسے ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر کو قانونی کارروائی کرے مندرجہ ذیل طریقے سے:

(a) بروکر ڈیٹ کیسٹریگ ممبر کا کیس میں:

نوٹس جیسا کہ اوپر دیا گیا ہے بھیجا جائے گا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو۔ نوٹس مل جانے پہ ایسے بروکر ڈیٹ کیسٹریگ ممبر کو ضرورت ہوگی کہ ڈپازٹ کرے ضرورتی ضمانت وقت کے اندر مخصوص کیا گیا ہو کہے گئے نوٹس میں۔ ایسا کیس جہاں بروکر ڈیٹ کیسٹریگ ممبر ناکام ہو جائے ضرورتی ضمانت ڈپازٹ کرانے میں وقت کے اندر مخصوص کیا گیا ہو کہے گئے نوٹس میں اپنے بروکر ڈیٹ کیسٹریگ ممبر ضرورت ہوگی کے پچھانے قصور وار UIN۔ مطابقت سے کمپنی روک دے گی UIN کی رسائی اور اہلیت کر لے کوئی بھی مزید حیثیت ڈیٹ مارکیٹ میں۔

(b) نون بروکر ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر کے کیس میں:

ایسا نوٹس ملنے پہ ایسے نون بروکر ڈیٹ کیسٹریگ ممبر ضرورت ہوگی کہ ڈپازٹ کرے ضرورتی مارچین اور ایسا MtM نقصانات مخصوص کیسے گئے وقت کے اندر کہے گئے نوٹس میں۔ ایسے کیس میں جہاں ایسے نون بروکر ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر ناکام ہو جائے ڈپازٹ کرنے میں مخصوص کئے گئے وقت کے اندر کہے گئے نوٹس میں کمپنی رُک دے گی UIN کو ایسے نون بروکر ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر کی رسائی اور اہلیت کر لے کوئی مزید حیثیت ڈیٹ مارکیٹ میں۔

(c) ایسی رکاوٹ جو (a) اور (b) میں دی گئی ہیں اوپر ہیں گی اپنی جگہ پہ متعلقہ کاروبار کے طے ہونے تک طے شدہ تاریخ پہ۔ ایسے کیس جس میں قصور ہو پورا کرنے کیلئے غلطیوں کی ذمہ داری کو اس طے شدہ تاریخ پہ کمپنی قانونی کارروائی کرے گی قانون 12.7.20 کے مطابق اس چھپڑ کے۔

12.7.20 ناکامی ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر کی پورا کرے کاروبار کیلئے کاروبار کی طے شدہ ذمہ داری:

(a) ایسے کیس میں جہاں ڈیٹ مارکیٹ کیسٹریگ ممبر ناکام ہوا اپنے پیسے کی ذمہ داری کو طے کرنے میں، متعلقہ کاروبار بند ہو جائے گا کاروباری قیمت پہ ایسے کاروبار کا۔ جبکہ ادھوری ادائیگی کے کیس میں بند ہونے کا طریقہ لاگو ہوگا صرف ان حالات کی بنیاد پہ جس کی وضاحت قانون 10A.1.1(h) میں ہے چھپڑ 10A کے ان قوانین کے؛ اور

(b) ایسے کیس میں جہاں ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر نام ہو طے کرنے میں اسکی سیکورٹیز ڈیلیوری کی ذمہ داری مکمل یا ادھوری متعلقہ کاروبار بند ہو جائے گا کاروباری قیمت پر ایسے کاروبار کا۔ جبکہ ادھوری ڈیلیوری کے کیس میں بند ہونے کا طریقہ لاگو ہوگا صرف ان حالات کی بنیاد پر جس کی وضاحت قانون 10.1.1(h) میں ہے چیپٹر 10A کے ان قوانین کے۔

12.7.21 اوپر بتائے گئے بند ہونے کے طریقے عمل میں لائے جائیں گے مندرجہ ذیل طریقے سے:

(a) ایسے کیس میں جہاں ایکسپوزر مارچین ڈپازٹ کر دیا جائے قصور وار ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے، کاروبار بند ہو جائے گا کاروباری قیمت پر غلط کاروبار کا کیے گئے ایکسپوزر مارچین کے ساتھ کمپنی کے ساتھ؛

(b) ایسے کیس میں جہاں ادھورا ایکسپوزر مارچین ڈپازٹ کر دیا جائے قصور وار ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے تو متعلقہ کاروبار بند ہو جائے گا کاروباری قیمت پر ایسے ادھورے ایکسپوزر مارچین کے مخصوص کردہ کے مطابق کے ساتھ۔

(c) ایسے کیس میں جہاں کوئی ایکسپوزر مارچین ڈپازٹ نہ ہو مقدار ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کی طرف سے متعلقہ کاروبار بند ہوگا کاروباری قیمت پر غلطیوں والے کاروبار کا صرف۔

12.7.22 مندرجہ ذیل جرمانہ لگایا جائے گا کمپنی کی طرف سے قصور کے کیس میں ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے:

(a) قصور وار UIN جو پہلے لے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر قانون 10.1.1(h) چیپٹر 10A ان قوانین کے، رکاوٹ ڈالیں گے کوئی نئی حیثیت لینے سے ڈیٹ مارکیٹ میں چھ ماہ کے وقت کیلئے۔

(b) ایک سے زیادہ قصور کے کیس میں اسی UIN کے اسی ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر کے ساتھ ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر بھی رکاوٹ ڈالیں گے کوئی بھی نئی حیثیت لینے سے ڈیٹ مارکیٹ میں چھ ماہ کے وقت کیلئے۔

12.7.23 گرفتار کلیئرنگ ممبر کی ناکامی طے شدہ ذمہ داری پورا کرنے کی:

(a) غلطے ہو جانے پر گرفتار کلیئرنگ ممبر سے کہ پورا کرے طے شدہ ذمہ داری مقرر تاریخ پر اسکی توثیق IDS منتقلی کیلئے۔ گرفتار کلیئرنگ ممبر کو ضرورت ہوگی کہ پہچانے قصور وار کلائنٹ متعلقہ بروکر کلیئرنگ ممبر کے ساتھ کمپنی کو تعین کردہ وقت میں طریقہ کار کے مطابق۔ واجب ادا تصدیق کے بعد کمپنی حوالہ دے گی ایسے طے شدہ ذمہ داری کا ایسی توثیق شدہ IDS منتقلی کا ایسے مخالف شروعاتی بروکر کلیئرنگ ممبر کے اُس کے طے کرنے کیلئے خاص طے کرنے کی تاریخ پر، جبکہ ایسی غلطے کے کیس میں کسی بھی طے شدہ ذمہ داری میں گرفتار کلیئرنگ ممبر کے ذریعے متعلقہ گرفتار کلیئرنگ ممبر ادا کرے گا نہ طے شدہ مقدار کی ویلیو کا 0.5% جرمانے کے طور پر کمپنی کو ان قوانین کے مطابق۔

(b) ایسے کیس میں جب بروکر کلیئرنگ ممبر نام ہو جائیں پورا کرنے میں طے شدہ ذمہ داری جو کہ دی گئی ہے شق 1 میں اوپر، کمپنی ہو سکتا ہے، ضروریات کے مطابق۔ چیپٹر 18 کی رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی خدمات کی جو کمپنی نے پیش کرے) ان قوانین کے، معطل اور ایار کاوٹ رسائی ایسے بروکر کلیئرنگ ممبر (یہاں کے بعد اس چیپٹر میں قصور وار کلیئرنگ ممبر کے حوالے سے کوئی یا تمام خدمات مہیا کی کمپنی کی طرف سے۔

(c) جہاں کمپنی معطل کر دے اور ایار کاوٹ ڈالے تو رسائی ایسے قصور وار بروکر کلیئرنگ ممبر کے ان خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو تو کمپنی کرے گی قانونی کاروائی چیپٹر 13 کے تحت ان قوانین کے۔

12.8 حیثیت کی حد:

12.8.1 کسی بھی کلیئرنگ ممبر کے پاس نہیں ہوگی کھلی حیثیت کلائنٹ میں / اماکانہ کاروبار میں کسی بھی سیکورٹی میں / کنٹریکٹ میں۔ تمام مارکیٹیں دی گئی حد سے زیادہ کیلئے

شیڈول IV میں یہاں ہے۔ مزید تمام مارکیٹ میں اور اس کے ساتھ تمام کلیئرنگ ممبر کی حیثیت کی حد بھی لاگو ہوگی جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہے شیڈول IV میں یہاں ہے۔ تمام حیثیتوں کی حد کو کمپنی مونیٹر کرے گی احتیاطی خود کار طریقہ کار کے ذریعے۔ جبکہ کاروباری سرگرمیاں دی گئی ایسی حد سے آگے کی اجازت نہیں ہوگی مہیا کیا گیا ہے SIF کنٹریکٹ میں۔

(a) نیٹ لمبی اور چھوٹی حیثیت کلیئرنگ ممبر کی اور اُس کے کلائنٹ کی جمع کرنی جائیں گی کلیئرنگ ممبر کے کھلی سطحی سطور SIF میں حساب کرنے کی وجہ کیلئے کنٹریکٹ لے لیا جائے گا کاؤنٹ میں۔

(c) مارکیٹ کی وسعت کے کھل کھلے سود کا پتہ لگانے کی وجہ سے کیلئے کسی بھی SIF کنٹریکٹ میں جمع یا تو تمام خریدنے والی حثیت کا یا تمام نیٹ بیچنے والی حثیت کا UIN کی بنیاد پر SIF کنٹریکٹ میں غور کیا جائے گا

(d) کلیئرنگ ممبر کے لیول کو پتہ لگانے اور کلائنٹ کے لیول کھلے سود کو پتہ لگانے کیلئے، کوئی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی تمام آف سیٹنگ پوزیشن SIF کنٹریکٹ میں مختلف تسخنی تاریخ کے ساتھ حثیت کی حد کا حساب کرنے کیلئے۔

12.8.3 حثیت کی حد کا حساب کرنے کیلئے فہرستی انتخابی مارکیٹ میں گھلا سود تمام انتخابی کنٹریکٹ میں خاص نیچے دیئے گئے فہرست میں UIN کی بنیاد پر لیا جاسکتا ہے تفصیلات میں۔ کلیئرنگ ممبر کے لیول کو پتہ لگانے کیلئے اور کلائنٹ لیول کا گھلا سود حثیت کی حد کا حساب کرنے کیلئے کوئی بھی نیٹنگ کی اجازت نہیں ہوگی تمام آف سیٹنگ حثیت میں انتخابی کنٹریکٹ میں خاص نیچے دیئے گئے فہرست ہوگی مختلف تسخنی تاریخ۔

12.9 عام:

12.9.1 ڈپازٹ جو کمپنی رکھے:

تمام ڈپازٹ بنائے صلاح مشورے ان قوانین کے رکھے ہوں گے کمپنی نے۔

12.9.2 ڈپازٹ دوسروں کی جائیداد پر قانونی حق دکھانے کا:

دولت، مارجین، اسٹیبل سکیورٹیز اور دوسرے سکیورٹیز یا کوئی اور جائیداد ڈپازٹ کی ہو کلیئرنگ ممبر نے مارجین کے طریقے سے یا MIM نقصانات ان قوانین کے تحت ہونگے پہلے اور دوسرے کی جائیداد پر قانونی طور پر سوار ہونے کے مطابق اور چارج کسی بھی جمع کیلئے کمپنی کے مطابق ایسے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے اور واجب الادا پورا کرنے کیلئے ایسے کلیئرنگ ممبر کے اسٹیٹمنٹ ذمہ داری اور ضروریات اٹھتی ہیں متعلقہ یا حادثاتی طور پر کوئی کاروبار، لین دین، منتقلی اور کنٹریکٹ بنائے جائے اصولوں بانی لاء اور قوانین کے مطابق کمپنی کے یا کوئی بھی چیز کی جائے صلاح مشورے میں یہاں پر۔ کلیئرنگ ممبر کوئی اور لین تخلیق نہ کرے اور تبدیل کرے ایسی جائیداد ایسا کوئی بھی لین یا تبدیلی پہلے تخلیق دی گئی ہو معاون ہوگی کمپنی کے لین کیلئے۔ (لین کا مطلب دوسروں کی جائیداد پر قانونی طور پر حق جتانے)

12.9.3 ذمہ داری کلیئرنگ ممبران کی مارجین جمع کرنے کی اپنے کلائنٹ سے:

(a) یہ ذمہ داری ہوگی کلیئرنگ ممبران پر کاروباری/ ایکسپوزر لینا کسی میں بھی یا تمام مارکیٹ ان قوانین کے تحت کرے تمام مارجین اور MIM نقصانات ان کے متعلقہ کلائنٹ سے مکمل مارجین کی ضروریات کے مطابق جیسا کمپنی نے بیان کیا ہے اور/یا بتایا گیا ہے ان قوانین کے تحت اور/یا متعلقہ قوانین میں متعلقہ مارکیٹ کی اگر کوئی ہے ایسے ان کے متعلقہ کلائنٹ جبکہ کاروباری/ ایکسپوزر لینا ایسے کلائنٹ کی طرف سے کمپنی یقین دلائے گی تھیل کی ان ضروریات کی مناسب طریقہ کار کے ذریعے جن میں شامل ہیں آڈیٹنگ اور معائنہ ریکارڈ کا، مہیا کیا جاتا ہے کہ کلیئرنگ ممبر کے اختیار میں جمع کرے لاگو شدہ مارجین اور MIM نقصانات ان کے ادارے کے کلائنٹ کے جو براہ راست طے کرے ان کا کاروبار کمپنی کے ذریعے نون برو کلیئرنگ ممبر کے طور پر۔

(b) کسی قسم کے مارجین کو جمع کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے ان کے کلائنٹ سے ہوگی مکمل ذمہ داری ایسے کلیئرنگ ممبر کی اور کوئی بھی ناکامی کلائنٹ کی ایسے مارجین کی ادائیگی کیلئے یا کلائنٹ ممبر کا ایسے مارجین کو جمع کرنے میں مدداری پر اثر نہیں ڈالے گا کلیئرنگ ممبر کے ادا کرے ایسا مارجین کمپنی کو۔

(c) فنانسی کو جمع کرنے ہونگے پیسوں کی ذمہ داری ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ کیلئے متعلقہ کلائنٹ سے لاگو شدہ FPR کی مناسب سے اور کیش کی شکل میں ایسے کیس میں جب ادائیگی نہ ہو ان پیسوں کی ذمہ داری کی کلائنٹ سے، تو کوئی مزید حثیت کلائنٹ کی فنانسی اجازت نہیں دے گی۔ ایسے کیس میں جب فنانسی اجازت دے کلائنٹ کو کر لے مزید کوئی حثیت تو فنانسی مکمل طور پر ذمہ دار ہوگا تمام حالات کا جس میں ہیں شامل سٹیلنگ اور/یا حثیت کا ہو جانا اور مکمل طور پر کمپنی کو ہر جان دے کوئی بھی نقصان ہوتا ہے اس کے خلاف۔

12.9.4 ضروریات کا بچاؤ ممنوع:

ایک کلیئرنگ ممبر داخل نہیں ہو سکتا انتظام میں براہ راست یا بالواسطہ یا اپنا نہیں سکتا کوئی طریقہ کار بیچ نکلنے کیلئے یا بچاؤ کی معاونت کرنے کیلئے ضروریات کی ان قوانین کے تحت۔ ان رکاوٹوں کو توڑنے کے کیس میں تو کمپنی کو اجازت ہوگی کہ کرے کوئی بھی مناسب قانونی کارروائی ایسے کلیئرنگ ممبر کے خلاف ان قوانین کے تحت۔

ان قوانین کی شرائط، اندرونی۔ ایسا شامل ہیں جن میں شیڈول، پولیسس طریقہ کار، عمل اور نظام بنیاد کرتے ہیں یہاں پہ باندھتے ہیں تمام کلیئرنگ ممبران کو اور ان میں ردوبدل نہیں ہو سکتا، تبدیلی یا بہتری کمپنی کے ذریعے کمیشن کی پہلے سے تحریر شدہ منظوری کے بغیر۔

12.9.6 اوپر دیئے گئے قوانین کے ساتھ، کمپنی لاگو کر سکتی ہے کوئی اور بھی مزید رسک تحقیقی حالات اور رسک انتظامی اقدام سو دو کو بچانے کیلئے کمپنی کا اس کے ساتھ ساتھ آرام مہیا کرنا انویسٹر کو دونوں مقامی اور بین الاقوامی کمیشن کی پہلے سے تحریر شدہ منظوری کے بغیر۔

12.9.7 ایکسپوزر ڈراپ۔ آؤٹ طریقہ

کمپنی طریقہ کاروں کے مطابق چلائے گی ڈراپ آؤٹ طریقہ طے شدہ تاریخ پہ بند کرے گی تمام کاروبار / منتقلیوں ان تمام کلیئرنگ ممبران کی جنھوں نے مقرر کر لیا ہے اپنا تمام پیسا اور ڈیلیوری کی ذمہ داریاں ان کاروبار / منتقلیوں کے خلاف اس طے شدہ تاریخ پہ۔

12.9.8 کمپنی جمع کرے گی مزید مارجین شکایت ناکر کرنے والے نون بروکر کلیئرنگ ممبر سے مندرجہ ذیل طریقہ سے:

(a) کمپنی جمع کرے گی اضافی 30% مارجین کم و بیش VaR پہ بنیاد کیا ہو مارجین ایکسپوزر پہ جیسا کمپنی نے بتا لگا یا ہے ان تمام نون بروکر کلیئرنگ ممبران سے جن کی کریڈٹ قیمت دھرائی گئی ہے نیچے کی طرف کم سے کم مختصر معیاد کیلئے ریٹنگ A3 سے لے کر B تک ایسے وقت وہ دوبارہ حاصل کریں گے کم سے کم مختصر معیادی کریڈٹ A3 کی ریٹنگ۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ اگر نون بروکر کلیئرنگ ممبر ناکام ہو جائے کم سے کم کریڈٹ کا طریقہ حاصل کرنے میں جیسا کہ قانون 5.1.1(g) میں مہیا کیا گیا ہے چھ ماہ کے اندر کمپنی کرے گی مناسب قانونی کارروائی جیسا کہ قانون 18.1 میں دیا ہے۔

12.9.9 ڈیٹ مارکیٹ کیلئے سرکٹ بریکر

یہاں ہوگا سیکورٹی کے طریقے سے سرکٹ بریکر ڈیٹ مارکیٹ کیلئے ایسے کیس میں قیمتیں اوپر نیچے ہو رہی ہوں 5 روپے سے بند ہونے کی قیمت سے پچھلے دن کی یا کوئی بھی دوسری حد جیسا کمپنی نے بتایا ہو کمیشن سے پہلے منظور شدہ وقت کے ساتھ ساتھ۔

12.9.10 تادیبی چارجز کا لاگو ہونا ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پہ۔

اگر کوئی ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر توڑ دے / مخالفت کرے کسی بھی شرط کی ان قوانین کے اور ایسا طریقہ کار کے تو کمپنی کو اختیار ہوگا کہ چارجز لاگو کرے شرط۔
17.1.1 کے تحت ان قوانین کے ایسے ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر پہ۔

12.9.11 جائیداد کی دستبرداری، کنٹریکٹ کی تسخیر

کمپنی کے قانون سیکشن 406 اور 1984,407 (XLVII of 1984) لاگو نہیں ہوگا ان قوانین کے مطابق اس حد تک جو کیا گیا ہے سیکشن 41 میں 2015 کے سیکورٹیز ایکٹ کے۔

12.9.12 جائیداد کے فیصلے پہ زور دینا مارکیٹ چارج کے مطابق۔

(a) 2015 کے سیکورٹی ایکٹ کے سیکشن 42 کے صلاح مشورے کے مطابق، کچھ بھی بقایا جات کسی بھی چیز کا کسی بھی دوسرے قانون میں کچھ وقت کیلئے زور دے، جہاں جائیداد مہیا ہوگی ضمنی طور پر مارجین کی شکل میں یا دوسری لحاظ سے کوئی عمل نہیں یا کوئی اور قانونی کارروائی فیصلے کو لاگو کرنے کیلئے یا حکم شروع یا جاری ہو سکتا ہے اور نہ ڈسٹریس (رنجیدگی) کی جبراً وصولی ہو سکتی ہے، ایسے جائیداد کے خلاف شخص کے ذریعے ڈھونڈ رہا ہو نافذ کرنے کیلئے کوئی سو اندر یا سیکورٹی جائیداد کے اوپر سوائے کمپنی کی منظوری کے۔

(b) جہاں ان شق کا مقصد ایک شخص کو حق نہیں ہوگا کہ وہ نافذ کر سکے فیصلہ یا حکم کسی بھی جائیداد کے خلاف، کوئی بھی حکم امتناعی یا دوسرا مددوا دیا جائے سہولت کے نظریے سے کسی بھی فیصلے کو نافذ کرنے کیلئے یا حکم وہ اس جائیداد کو نہیں بڑھا سکتی۔

12.9.13 کلیئرنگ ممبر کا پارٹی ہونا سرمائے کے طور پر منتقلی کرنا۔

جہاں کلیئرنگ ممبر کو پورا کرنے کیلئے اور طے شدہ ذمہ داریاں یا مارجین کال یا MIM نقصان یا کوئی دوسری ذمہ داری، کچھ بھی ہو ایک کلیئرنگ ممبر داخل ہو سکتا ہے کسی بھی منتقلی میں یا کنٹریکٹ کمپنی کے ساتھ، چاہے کسی بھی چیز کے متعلق ہو، شامل ہے مگر کنٹریکٹ تک محدود نہیں، جگہ میں سرمایہ کار یا ایجنٹ کے طور پہ، کوئی بقایا جات نہیں کچھ بھی موجود ہو کسی بھی قانون میں، اصول یا قوانین، ایسی منتقلی یا کنٹریکٹ تو کلیئرنگ ممبر عمل کرے گا اور سمجھا جائے گا سرمایہ کار اور قابل ہوگا کہ ادا کیلئے کرے یا ڈیلیوری

کرے کمپنی کو جو بھی کیس ہو۔

2.9.14 جائیداد کا کمپنی کوڈ پازٹ کرانا۔

(a) شق 12.9.12(b) کے مطابق جہاں کوئی بھی جائیداد پازٹ ہوگی مارکیٹ میں ضمنی طور پر کلیئرنگ ممبر ذریعے کمپنی کے ساتھ ان قوانین کے مطابق، جب کوئی بھی بقایا جات کسی بھی حق سے متعلق، عنوان، یا سود ایسی جائیداد میں رکھا جائے گا یا مزہ کیا جائے گا کسی بھی شخص کے ذریعے جھوٹ ہوگا یا شروع ہوگا یا اجازت ہوگی کمپنی کے خلاف یا اُس کے نومینیز کے خلاف۔

(b) شق 12.9.12(a) کا آپریشن کسی بھی جائیداد سے متعلق ڈ پازٹ ہوگا ضمنی طور پر کمپنی کے ساتھ بہتری کیلئے اور نکالنا ان قوانین میں۔

12.9.15 حق کا تحفظ وغیرہ۔

(a) سوائے اُس حد کے جو وہ اظہاری مہیا کرے، ان قوانین کی شرائط پہ عمل نہیں ہوگا حد، رکاوٹ یا کوئی بھی اثر کیلئے۔

(i) کوئی حق، عنوان، سود، آزادی، ذمہ داری یا بوجھ شخص کا۔ اور

(ii) کوئی بھی تحقیقات، قانونی کارروائی یا مدعا ایسے حق، عنوان، سود، آزادی، ذمہ داری یا بوجھ کے متعلق۔

12.10 رسک مینجمنٹ کمیٹی

12.10.1 کمپنی کا بورڈ بنا سکتا ہے رسک مینجمنٹ کمیٹی ضروریات کے مطابق قوانین کی جو بنایا ہوگا سیکورٹی ایکٹ 2015 کے تحت کلیئرنگ ہاؤس کے لائسنس کیلئے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ ممبر جو نومینیز ہیں رسک مینجمنٹ کمیٹی کیلئے ہوں ان کے پاس متعلقہ تجربہ تعمیل اور رسک مینجمنٹ کے مطابق۔

12.10.2 رسک مینجمنٹ کمیٹی کے ممبران جو مینجمنٹ کی نمائندگی کرتے ہیں شامل ہونگے اشخاص رکھتے ہوں حیثیت اندرونی آئیڈٹ کے سربراہ کا، رسک کے سربراہ، تعمیل کے سربراہ یا چیف ایگزیکٹو آفیسر۔ جبکہ رسک مینجمنٹ کمیٹی شامل نہیں ہونگے دو ممبر سے زیادہ مینجمنٹ میں۔

12.10.3 رسک مینجمنٹ کمیٹی کا چیئر مین نومینیز ہو سکتا ہے بورڈ کے ذریعے اور اُسے ترجیح دی جائے گی ایک غیر دار و مدارڈائریکٹر کے طور پر۔ رسک مینجمنٹ کمیٹی کا سیکریٹری ہوگا مینجمنٹ کی نمائندگی کرنے والوں میں سے۔

12.10.4 چیئر مین رسک مینجمنٹ کمیٹی کا جہاں سمجھا جائے گا موزوں، دعوت دے سکتا ہے کسی بھی نمائندہ کو چاہے ہو مینجمنٹ میں سے یا بیرونی ماہر کلیئرنگ ممبران کو نکال کے حصہ لے مینٹنگ میں اور سہولیات دے کسی بھی خاص معاملے کیلئے۔

12.10.5 رسک مینجمنٹ کمیٹی تلاش کرے گی کلیئرنگ ممبر کے تاثر کا ان معاملات پہ جو رسک مینجمنٹ سے تعلق رکھتے ہوں اور قصور واری مینجمنٹ سے اُن میں بہتری کیلئے جائزہ لینے کیلئے اور غور کرنے کیلئے رسک مینجمنٹ کمیٹی کے سالانہ بنیاد پہ۔ رسک مینجمنٹ کمیٹی پتا لگا سکتی ہے اور انتخاب کر سکتی ہے کلیئرنگ ممبر کا کہ تلاش کرے تاثر بنیاد کریں اُن عناصر پہ شامل ہو مگر محدود نہ ہو رسائی کی کلاس واضح واہم واضح اور حصہ لینے کا لیول سٹیلٹ گارنٹیڈ فنڈ میں۔

12.10.6 رسک مینجمنٹ کمیٹی ذمہ دار ہوگی کہ جائزہ لے تمام رسک مینجمنٹ فریم ورک کا اور بورڈ سے سفارش کرے تمام رسک سے متعلق معاملات کیلئے۔

12.10.7 رسک مینجمنٹ کمیٹی ذمہ دار ہوگی مندرجہ ذیل کام کرنے کیلئے۔

(a) جائزہ لے کسی بھی واضح تبدیلی کا رسک ماڈل میں کمپنی کے

(b) جائزہ لے اور اختتام تک پہنچانے کوئی تبدیلی قصور واری طریقہ کار کے

(c) کسی بھی تبدیلی کا جائزہ لے یا قبول کلیئرنگ ممبر کے معیار کا اور داخلے کا معیار

(d) کلیئرنگ ممبر کا جائزہ انشرومنٹ کی نئی کلاس کا

(e) جائزہ لے فریم ورک کا کہ پتا لگائے کم سے کم سائز کلیئرنگ فنڈ کا اور مقدار دوسری فنانشل ذرائع کا

(f) اندرونی پولیسی فریم ورک کا جائزہ تعریف کرے انتہا کی اقسام کا مگر معقول حالات NCCPL ظاہر ہو سکتے ہیں؛

(g) جائزہ لے کسی بھی چیز کو دھرانے کا اور ماڈل کو موافق بنانے کا، اُن کا طریقہ کار اور تعمیل رسک مینجمنٹ فریم ورک ہوگا گنتی کیلئے، مجموعی اور رسک کو منظم کرنا۔

رسک کا سربراہ وہ وقتاً فوقتاً رپورٹ کرے رسک مینجمنٹ کمیٹی کو کھنچاؤ (Stress) کو چیک کرنے کا نتیجہ اور متعلقہ تجزیہ۔

(h) جائزہ کسی بھی چیز کو دھرانے کا کمپنی کی پولیسی کو موافق بنانا استعمال ہوتا ہے اس کے مارجین کو ٹیسٹ کرنے کیلئے، کلیئرنگ فنڈ اور دوسرے فنانشل ذرائع

طریقہ کار اور فریم ورک حساب کرنے کیلئے تجزیاتی فنانشل ذرائع۔

(i) کمپنی کے ماڈل کا جائزہ مارچینگ کیلئے۔ رسک کا سربراہ وقتاً فوقتاً رپورٹ کرے گا رسک مینجمنٹ کمیٹی کو پچھلی ٹیسٹنگ اور حساس سٹنگ کا نتیجہ اور متعلقہ تجزیہ۔

(j) جائزہ پچھلے کھنچاؤ کے ٹیسٹ کا جسے کمپنی نے ترقی دی ہو۔ رسک کا سربراہ وقتاً فوقتاً رپورٹ کرتا رہے گا رسک مینجمنٹ کو پچھلے کھنچاؤ ٹیسٹنگ کا نتیجہ اور متعلقہ تجزیہ۔

(k) جائزہ سالانہ قانونی حیثیت کی رپورٹ کا بنایا ہو قانون دان نے پٹا لگانے کے متعلق جس سازش کی ضرورت ہو SGF کی شامل ہیں دیئے گئے مفروضے اور:

(l) کوئی بھی ایسا اقدام کرنا جو کہ مناسب لگے اہلیت کو بہتر بنانے کیلئے اور رسک مینجمنٹ نظام کا آپریشن اور لاگو شدہ پالیسی کمپنی کے ذریعے اور مطابقت سے جس کی سفارش بورڈ نے کی ہو۔

12.10.7 رسک مینجمنٹ کمیٹی جہاں سمجھی گئی موزوں بورڈ کو سفارش کرے گی عمل میں لانے کیلئے ایک غیر دار و مدار اندازہ لگانے کیلئے ترقی پزیر ماڈل کا مارچینگ کا پٹا لگانے کیلئے، مارچینگ آپٹیمیل سکیورٹیز، ہیئر کٹ، حیثیت کی حد اور کوئی بھی رسک مینجمنٹ تعلق رکھتا ہو ماڈل لاگو کرے کمپنی۔

12.10.8 جہاں رسک مینجمنٹ کمیٹی اس نظریے کا ہو کہ حالات دھمکی دیں فوراً قانونی کارروائی کی مارچینگ کال کے مطابق، ہیئر کٹ جو لاگو ہو مارچینگ آپٹیمیل سکیورٹیز پر تو MTM نقصان کا جمع کرنا اور ایک سپورٹرز کو محدود کرنا کسی بھی حصہ دار کا بنیاد کرے گا۔ لائق اعتبار معلومات پہ، رسک مینجمنٹ کمیٹی فوراً ہی سفارش کرے گی پیش کیا گیا کورس آف ایکشن بورڈ کو بورڈ لے گا کچھ ایسے اقدام جو موزوں خیال کئے جائیں بنیاد کریں گے سفارش پہ رسک مینجمنٹ کمیٹی کے جس کی پہلے سے کمیشن سے منظوری ہو۔

12.11 خصوصی صفائی

12.11.1 اہتمامی فہرستی کمپنیز

کمپنی ہو سکتا ہے کہ بورڈ کی منظوری سے، اعلان کرے خصوصی صفائی تحریریں خصوصی صفائی کے کیس کے اعلان میں تحریر کا رو بار معطل ہو جائے گا پاکستان اسٹاک ایکچینج کو اُس وقت تک بقیا MIM نقصانات طے ہو جائیں کیش میں اور مارکیٹ کھل جائے جب فرق طے ہو جائے NCCPL کے ساتھ NCSS کے ذریعے۔

12.11.2 ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ:

جہاں کمپنی پٹا لگائے اُن حالات کے جواز کا جس میں ہو، بہترین سود مارکیٹ کا اور کلیئرنگ ممبر کا تحریر کی ایسی معطلی ضروری ہے، کمپنی کو اعلان کر سکتی ہے ایک خاصی کلیئرنگ ایک مخصوص ڈیلیوریبل فیوچر کنٹریکٹ میں۔

ایسے کیس میں جب خصوصی کلیئرنگ کا اعلان ہو تو کاروبار خاص سکیورٹی میں معطل ہو جائے گا پاکستان اسٹاک ایکچینج کو اُس وقت تک کہ MIM نقصانات طے ہو جائیں کیش میں اور مارکیٹ کھل جائے گی جب تمام MIM نقصانات طے ہو جائیں گے معطل سکیورٹی اسکیورٹیز NCCPL کے ساتھ۔

12.11.3 طے شدہ کیش مستقبل کا کنٹریکٹ

کمپنی اعلان کر سکتی ہے ایک خصوصی کلیئرنگ CSF کنٹریکٹ میں یا تمام CSF کنٹریکٹ میں یا خاص تحریر میں یا تمام تحریر میں CSF کنٹریکٹ کے جو کہ ہو پہلے سے کمیشن سے منظور شدہ کے مطابق، ایئر جنسی حالات میں جن میں شامل ہو سکتا ہے مگر اس کی حد نہیں انورٹل ملک میں وسیع بنیاد یا احتجاج آگ، حادثہ کمپنی میں یا تبدیلی، گورنمنٹ کا بدل جانا یا خدا کے عمل کا یا کوئی بھی دوسرا ناگہانی آفت کے مواقع۔ ایسے کیس میں جب خاص کلیئرنگ کا اعلان ہو کاروبار معطل ہو جائے گا پاکستان اسٹاک ایکچینج کے ذریعے اُس کے قوانین کے مطابق خاص کلیئرنگ کا اعلان کرنے پہ کمپنی کے ذریعے اور تمام کھلے سود کی ضرورت ہوگی کہ طے کریں ایک دن کے اندر معطلی کے یا مارکیٹ کھلنے سے پہلے، مارکیٹ رہے گی معطل جب تک کمپنی کا کوئی دوسرا نوٹس نہیں آجاتا۔ مارکیٹ کا دوبارہ کھلنا تین نئے کنٹریکٹ کھلیں گے دوبارہ کھلنے کے کی تاریخ پہ تین معطل کنٹریکٹ کی جگہ تین اصلی تین تاریخ پہ پاکستان اسٹاک ایکچینج کے ذریعے۔ ویسے ہی اگر کمیشن غور کرے کہ مارکیٹ زیادہ ہی گرم ہوگئی ہے یا ایسا کوئی ایسا اشارہ ہو اور کمیشن مخصوص کرے ایسے موزوں انویسٹر کے حق میں تو بلائے خاص کلیئرنگ کو جو براہ راست ہو جائے گا کمپنی سے کہ کرنے کیلئے خصوصی کلیئرنگ۔

شیڈول I

بروکر کھیرنگ ممبران (BCMS) نیٹ سرمایہ بیننس (NCB) حد اور لیورجڈ حیثیت

ریڈی مارکیٹ	ڈیجیٹ مارکیٹ	اسٹاک فہرستی فوج کنٹریکٹ (SIFC)	فہرستی انتخابی مارکیٹ	ٹیلے شد و کیش کا فوج کنٹریکٹ	ڈیلیوریبل فوج مارکیٹ	MT مارکیٹ (فنانسی کے طور پر)	MF مارکیٹ	SLB مارکیٹ	بروکر کھیرنگ ممبران نیٹ سرمایہ بیننس حد اور لیورجڈ حیثیت
25 دفعہ NCB بروکر کھیرنگ ممبر	موزوں ایکسپوزر بروکر کھیرنگ ممبر کا بڑھنا نہیں چاہئے 10 دفعہ سے اُسکے دیئے گئے NCB سے	7.5 دفعہ NCB کا بروکر کھیرنگ ممبر کا موزوں سرمایہ (ایکسپوزر) جسے بروکر کھیرنگ ممبر استعمال کرے MT مارکیٹ میں			موزوں ایکسپوزر پہ فنانسی کا MT مارکیٹ کے مطابق نہ بڑھے 5 دفعہ سے زیادہ اُسکے NCB سے	موزوں ایکسپوزر پہ ہر مارچین فنانسی کا نہ بڑھے 5 دفعہ سے زیادہ اُسکے NCB سے	موزوں ایکسپوزر پہ SLB حد کا جو بروکر کھیرنگ ممبر بڑھے نہ 5 دفعہ سے زیادہ اُسکے NCB سے	موزوں ایکسپوزر پہ SLB حد کا جو بروکر کھیرنگ ممبر بڑھے نہ 5 دفعہ سے زیادہ اُسکے NCB سے	بروکر کھیرنگ ممبران نیٹ سرمایہ بیننس حد اور لیورجڈ حیثیت
زیادہ سے زیادہ ایکسپوزر 7.5 دفعہ NCB کا بروکر کھیرنگ ممبر کا کیش سیلڈ فوج مارکیٹ کیلئے اسٹاک فہرستی فوج مارکیٹ کیلئے فہرستی انتخابی مارکیٹ، ڈیلیوریبل زیادہ سے زیادہ ایکسپوزر 25 دفعہ NCB کا تمام مارکیٹ کیلئے بروکر کھیرنگ ممبران کا									

* MF مارکیٹ: ایک کلائنٹ کا ایکسپوزر نہیں بڑھے 5% سے زیادہ اجرت دیئے گئے مکمل ایکسپوزر سے اور ایکسپوزر واحد IMF کیلئے سیکورٹ میں نہیں بڑھے گا 20% سے مکمل اجازت دیئے گئے مکمل ایکسپوزر سے (5 دفعہ نیٹ کیلئے بیننس کا)

کم سے کم نیٹ سرمائے کا بیننس بروکر مارچین فنانسر کیلئے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ہوگی 20 کروڑ

** MT مارکیٹ (فنانسی کے طور پر)

فنانسی کو ضرورت ہے کہ برقرار رکھے کم سے کم نیٹ کیلئے بیننس سلیب کے مطابق جیسا کہ دیا گیا ہے شیڈول IV میں اس چیمپ کے۔

شیڈول II

ایکسپوزر مارچین، MIM نقصانات، خصوصی مارچین، ارتکازی مارچین، تھیلی مارچین اور اضافی مارچین ڈپازٹ کا فارم

SR. No.	مارکیٹ	ایکسپوزر مارچین	MIM نقصانات	خصوصی مارچین	ارتکازی مارچین	تھیلی مارچین	اضافی مارچین۔
1	ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیئے گئے ہو متعلقہ ممبر کے ذریعے	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیا گیا ہو متعلقہ کھیرنگ ممبر سے	لاگو نہیں ہوتا
2	لیورجڈ خریدنا فنانسڈ MT مارکیٹ کے ذریعے	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیئے گئے ہو متعلقہ ممبر کے ذریعے	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیا گیا ہو متعلقہ کھیرنگ ممبر سے	لاگو نہیں ہوتا
3	مستقبل کا کاروبار انتخابی فہرست کھیرنگ مارکیٹ	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیا گیا ہو متعلقہ کھیرنگ ممبر سے	لاگو نہیں ہوتا
4	ڈیلیوریبل فوج مارکیٹ	50% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور 50% مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیئے گئے ہو متعلقہ ممبر کے ذریعے	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا	لاگو نہیں ہوتا	100% کیش میں اور ایسا مارچین کیلئے سیکورٹی اور ایسا ایسٹیبلیشمنٹ گارنٹی اور ایسا نا قابل تنسیخ چیزا اٹھانا اور ایسا بل T مہیا کیا گیا ہو متعلقہ کھیرنگ ممبر سے	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا

5	کیش سیٹلڈ فیوچر مارکیٹ	100% کیش میں بینک گارنٹی	100% کیش میں	لاگو نہیں ہوتا	100% کیش میں بینک گارنٹی	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا
6	اسٹاک انڈیکس فیوچر کنٹریکٹ مارکیٹ	100% کیش میں بینک گارنٹی	100% کیش میں	100% کیش میں بینک گارنٹی	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا
7	انڈیکس فہرستی مارکیٹ	100% کیش میں بینک گارنٹی	100% کیش میں	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا
8	SLB مارکیٹ		100% کیش میں	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا
9	ڈیٹ مارکیٹ	100% کیش میں بینک گارنٹی	100% کیش میں بینک گارنٹی	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا

نوٹ: 1- ڈیلیوری فیوچر مارکیٹ میں، ایسے کیس جہاں ایکسپوزر ہو بیچنے کی وجہ سے خاص سیکورٹی کا UIN کے ذریعے 50% میٹ بکنے کی حیثیت ایسی سیکورٹی کی ڈپازٹ کی جاسکتی ہے اس UIN سے مکمل ایکسپوزر مارکیٹ کی ضروریات کو پورا کرنے کیلئے۔

2- کمپنی اجازت دے گی واپسی کی کلیئرنگ ممبر کیش کی مقدار ڈپازٹ پہ کمپنی کے ساتھ ایکسپوزر مارچین کے طور پر، MtM نقصانات اور دوسرے مارچین اگر لاگو ہو ادا کی گئی قیمت پہ متعلقہ بینک سے جسے چلائے کلیئرنگ ممبر 1% بچ جانے کے بعد خدمتی چارجز کے طور پہ کمپنی کے ذریعے۔

3- ناقابل تنسیخ ذمہ اٹھانا قبول ہوگا ضمنی فارمنون بروکر کلیئرنگ ممبر اور نون بروکر کاروباری فنانس۔

* تمام مارچین اور MtM نقصانات لیورجڈ خریدنے کیلئے عمل میں لائے جائیں گے خاص کام کی چابی کے ذریعے بروکر کلیئرنگ ممبر نے اور مرکنب ہونے سے کرنے کا MT مارکیٹ کے ذریعے جسے کمپنی جمع کرے گی جیسا کہ لاگو ہے ریڈی ڈیلیوری کنٹریکٹ مارکیٹ میں T+2 کے طے ہونے تک، MIM, FPR، نقصانات اور دوسرے مارچین کے بعد متعلقہ MT منٹکلیوں پہ کمپنی جمع کرے گی صرف کیش میں ان قوانین کے مطابق۔ MT منٹکلیل سیکورٹیز جیسا کہ کمپنی نے اعلان کیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ، کمپنی کو قبول ہوگا MT(R) منٹکلی کی وجہ کیلئے مارچین جو جمع کئے صرف فنانس سے قبول ہو گے Mt نقصانات۔

شیدول-III

مارچین المنجیل سیکورٹیز

مندرجہ ذیل حدود لاگو ہوتی ہیں جسے زیادہ سے زیادہ کسی بھی المنجیل تحریر میں جسے کلیئرنگ ممبر ڈپازٹ کرائے یا SLB/MT حصہ دار ضمنی وجہ کیلئے۔

زیادہ سے زیادہ جسے کے نمبر علامت میں جو جمع ہو سکتے ہیں ضمنی طور پہ۔	VAR پہ بنیادی ہوئی مارچین کی شرح	
20% کافری ٹلوٹ	VaR < 20%	کلیئرنگ ممبر
0.5% کافری ٹلوٹ۔	VaR < 20%	
1% کافری ٹلوٹ	0 < x < 20%	MT/SLB حصہ دار**
0.25% کافری ٹلوٹ	-x > 20%	

* زیادہ سے زیادہ حد پہ تحریر کی فری فلوٹ کی شرح، لاگو ہوگی تمام تحریر پہ ڈپازٹ ہو سکیج رٹی جیسا وہ مارچین جو کمپنی رکھے نہیں بڑھائے 50% سے زیادہ ایسی تحریر کی فری فلوٹ کا کمپنی اعلان کرے گی مارکیٹ کا جب 70%، 80% اور 90% کی حد تحریر میں پہنچے گی۔

** زیادہ سے زیادہ حد ہر مارچین سکیج رٹی کے مطابق فری فلوٹ کی شرح کے مطابق لاگو ہوگی تمام مارچین پہ پٹھیل سکیج رٹی ڈپازٹ مارچین کے طور پر رکھے کمپنی وہ ہے مارچین جو کمپنی رکھے نہیں بڑھ سکتی 25% سے زیادہ فری فلوٹ کی ایسی مارچین پٹھیل سکیج رٹی کی۔

ٹیبل IV-

مقام کی حد

مقام کی حد	لیورجڈ مارکیٹ	ڈیلیوریبل ٹوچ کنٹریکٹ (جموئی مقام کی حد جو کہ بنیاد کرنے کھلے سو ڈپ سکیج رٹی میں تمام حاصل کردہ کنٹریکٹ پہ)	سکیج سٹینڈرڈ ٹوچ کنٹریکٹ (جموئی مقام کی حد جو کہ بنیاد کرنے کھلے سو ڈپ سکیج رٹی میں تمام حاصل کردہ کنٹریکٹ پہ)	اسٹاک انڈیکس ٹوچ کنٹریکٹ جو بنیاد کرے یہ پیسہ اور پہ (KES/30 ہر سیکڑ انڈیکس)۔	فرہستی اسٹاک انڈیکس بنیاد کرے کنٹریکٹ پہ ہر ڈپے گئے انڈیکس پہ۔	ریڈی مارکیٹ کنٹریکٹ (مقام کی حد بنیاد کرے گی سکیج رٹی کے ڈپلم پہ۔
مارکیٹ کی وسعت	مندرجہ ذیل کے مطابق	فری فلوٹ کا 40% ہر سکیج رٹی کیلئے	فری فلوٹ کا 40% ہر سکیج رٹی کیلئے	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا	لاگو نہیں ہوتا
بروکر کی وسعت (بروکر کی مقام میں شامل ہے اس کی کلائنٹ کی حیثیت)		10% اوپر بتائے گئے مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد ہر سکیج رٹی کیلئے	10% اوپر بتائے گئے مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد ہر سکیج رٹی کیلئے	کھلے کھلے سو ڈپ کا 10% یا 10,000 کنٹریکٹ (جو بھی زیادہ ہو)	کھلے کھلے سو ڈپ کا 10% یا 10,000 کنٹریکٹ (جو بھی زیادہ ہو)	کوئی حد نہیں
کلائنٹ کی وسعت سے یہ حد لاگو ہو سکتی ہے بروکر کی مالکانہ مقام پہ		اوپر بتائی گئی مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد کا 5% ہر سکیج رٹی کیلئے بروکر کی سٹریٹ ممبر کے انفرادی کلائنٹ کیلئے فنڈ ٹرانزیکشن، دستور اور باہمی فنڈ کے کلائنٹ کیلئے کاروبار پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ پہ، یا ایسے دستور کی ہوگی حد 5% مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد کی جیسا اوپر دیا گیا ہے (کلائنٹ کا مقام ہوگی ہمد گیر پٹھیل سکیج رٹی کی UIN کی بنیاد پہ)	اوپر بتائی گئی مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد کا 5% ہر سکیج رٹی کیلئے بروکر کی سٹریٹ ممبر کے انفرادی کلائنٹ کیلئے فنڈ ٹرانزیکشن، دستور اور باہمی فنڈ کے کلائنٹ کیلئے کاروبار پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ پہ، یا ایسے دستور کی ہوگی حد 5% مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد کی جیسا اوپر دیا گیا ہے (کلائنٹ کا مقام ہوگی ہمد گیر پٹھیل سکیج رٹی کی UIN کی بنیاد پہ)	کھلے کھلے سو ڈپ کا 1% یا 1,000 کنٹریکٹ (جو کوئی بھی زیادہ ہو)	کھلے کھلے سو ڈپ کا 1% یا 1,000 کنٹریکٹ (جو کوئی بھی زیادہ ہو)	کوئی حد نہیں

لیورجڈ مارکیٹ (SLB اور MFS)

مقام کی حد	SLB حصہ دار نہیں بڑھیں گے	MFS - مارچین ذاتی نہیں بڑھے گی نہیں مندرجہ ذیل سے
مارکیٹ کی وسعت مقام کی حد	فری فلوٹ کا 20% ہر SLB پٹھیل سکیج رٹی کیلئے	فری فلوٹ کا 40% ہر سکیج رٹی کیلئے
SLB حصہ دار مارچین کے طریقے سے مقام کی حد	فری فلوٹ کا 2% ہر SLB پٹھیل سکیج رٹی کیلئے	فری فلوٹ کا 4% ہر سکیج رٹی کیلئے
کلائنٹ کے طریقے سے مقام کی حد	0.5% فری فلوٹ کا SLB پٹھیل سکیج رٹی - کلائنٹ کا مقام ہوگا ہمد گیر اور پٹھیل سکیج رٹی کی UIN کی بنیاد پہ	فری فلوٹ کا 2% ہر سکیج رٹی کیلئے کلائنٹ کا مقام ہوگا ہمد گیر اور پٹھیل سکیج رٹی کی UIN کی بنیاد پہ

ہر SLB حصہ اور کا مقام SLB آئٹھنیل سکیج رٹی میں کسی بھی پوائنٹ پہ ہوگا وقت پہ بنا ہوگا تمام بتایا جات سے (R) SLB مستھلیاں۔

ہر مارکیٹن فنڈی کا مقام MF آئٹھنیل سکیج رٹی میں کسی بھی پوائنٹ پہ ہوگا وقت پہ بنا ہوگا تمام بتایا جات (R) MF مستھلیاں۔

فنڈی جس کے پاس ہو NCB 10 کروڑ روپے اور اس سے زیادہ	فنڈی جس کے پاس ہو NCB 7 کروڑ سے زیادہ اور 10 کروڑ سے کم	فنڈی جس کے پاس ہو NCB چار کروڑ سے زیادہ اور 7 کروڑ سے کم
فری فلوٹ کا 20% ہر MT آئٹھنیل سکیج رٹی زیادہ سے زیادہ دس ارب روپوں کیلئے	فری فلوٹ کا 20% ہر MT آئٹھنیل سکیج رٹی زیادہ سے زیادہ دس ارب روپوں کیلئے	فری فلوٹ کا 20% ہر MT آئٹھنیل سکیج رٹی زیادہ سے زیادہ دس ارب روپوں کیلئے
فری فلوٹ کا 2% MT کے آئٹھنیل سکیج رٹی جو کہ ہیں زیادہ سے زیادہ ایک ارب روپے کے مطابق	فری فلوٹ کا 1.34% MT آئٹھنیل سکیج رٹی زیادہ سے زیادہ 670 کروڑ روپے کے مطابق	فری فلوٹ کا 0.66% MT آئٹھنیل سکیج رٹی زیادہ سے زیادہ 330 کروڑ روپے کے مطابق
فری فلوٹ کا 0.5% MT آئٹھنیل سکیج رٹی کا کلائنٹ کا مقام ہوگا ہمہ گیر پٹا لگایا جاتا ہے UIN کی بنیاد پہ جو ہر زیادہ سے زیادہ 250 کروڑ روپے کے مطابق ہر MT آئٹھنیل سکیج رٹی کیلئے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ تمام ننگ استعمال ہوئی ہیں تمام آئٹھنیل سکیج رٹیز میں نہیں ہوگا زیادہ ایک ارب روپے سے	فری فلوٹ کا 0.335% MT آئٹھنیل سکیج رٹی کا۔ کلائنٹ کا مقام ہوگا ہمہ گیر پٹا لگایا جاتا ہے UIN کی بنیاد پہ 167.5 کروڑ روپے کے مطابق ہر MT آئٹھنیل سکیج رٹی کیلئے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ تمام کی تمام ننگ استعمال ہو تمام آئٹھنیل سکیج رٹیز میں نہیں ہر سے زیادہ 670 کروڑ روپے	فری فلوٹ کا 0.25% MT آئٹھنیل سکیج رٹی کا کلائنٹ کا مقام ہوگا ہمہ گیر اور پٹا لگایا جائے گا UIN بنیاد پہ جو 82.5 کروڑ کے مطابق مہیا کیا جاتا ہے کہ تمام ننگ استعمال میں آتی ہے تمام MT آئٹھنیل سکیج رٹی نہیں ہوگا زیادہ سے زیادہ 330 کروڑ روپے سے
5 دفعہ نیٹ سرمایہ بیٹنس فنڈی کا یا 5 ارب روپے جو بھی کم ہو	3.35 دفعہ نیٹ سرمایہ بیٹنس فنڈی کا یا 3.35 ارب روپے جو بھی کم ہو	1.65 دفعہ نیٹ سرمایہ بیٹنس فنڈی کا یا 1.65 ارب روپے جو بھی کم ہو

شیلڈول-V

جرمانے کا شیلڈول غیر تعمیلی کا نیٹ سرمایہ بیٹنس کو جمع کرانے کا

کی نیٹ سرمائے کے بیٹنس میں	لاگو شدہ جرمانہ روپے روزانہ کے حساب سے	کی نیٹ ر کے دن کے نمبر غیر تعمیلی کے تحت
1 دن سے 15 دن تک	2,000	10%
16 دن سے 30 دن تک	3,000	20%
31 دن سے 45 دن تک	4,000	40%
46 دن سے 50 دن تک	5,000	80%
51 دن سے آگے	5,000	100%

شیڈول-VI

ارٹھازی مارجین کا ڈپازٹ

ارٹھازی مارجین	DFC/LSF مقام کی شرح سے تحریر کی فری فلوٹ	اور	DFC/LSF مقام کی شرح مکمل DFC/CSF مقام کی		
مارکیٹ کے طریقے سے سکیورٹی ارٹھازی سلیب اور قیمت					
1.00	5.00	اس سے بڑا	"	2	اُس سے بڑا
2.50	7.50	اس سے بڑا	"	6	اُس سے بڑا
3.00	10.00	اس سے بڑا	"	8	اُس سے بڑا
4.00	15.00	اس سے بڑا	"	10	اُس سے بڑا
5.00	25.00	اس سے بڑا	"	12	اُس سے بڑا
6.00	35.00	اس سے بڑا	"	14	اُس سے بڑا
بروکر سے طریقے سے سکیورٹی ارٹھازی سلیب اور قیمت					
1.00	1.00	اس سے بڑا	"	5	اُس سے بڑا
2.00	1.50	اس سے بڑا	"	10	اُس سے بڑا
3.00	2.00	اس سے بڑا	"	20	اُس سے بڑا
4.00	2.50	اس سے بڑا	"	30	اُس سے بڑا
5.00	3.00	اس سے بڑا	"	40	اُس سے بڑا
6.00	3.50	اس سے بڑا	"	60	اُس سے بڑا
UIN سکیورٹی کے طریقے سے ارٹھازی سلیب اور قیمت --					
0.50	0.50	اس سے بڑا	"	1	اُس سے بڑا
1.00	0.75	اس سے بڑا	"	2	اُس سے بڑا
1.50	1.00	اس سے بڑا	"	4	اُس سے بڑا
2.50	1.25	اس سے بڑا	"	8	اُس سے بڑا
3.50	1.50	اس سے بڑا	"	16	اُس سے بڑا

نوٹ: تمام تین متوازی اور بلند ہونے والی مشقوں کی قطار ارٹھازی مارجین DFC اور CSF میں لاگو ہوگی 'and' کی بنیاد پر اور لاگو ہونگے مارجین کی اوسط کی بنیاد پر لاگو شدہ سلیب کے رابطے۔

ارٹھازی مارچین سلیب MT مارکیٹ میں --					
ارٹھازی مارچین	MTS کی شرح تحریر کی فری قلوٹ کا مقام		اور	MTS کی شرح	
کارکیٹ کی طریقے سے سکیو رٹی کی ارٹھازی مارچین سلیب اور قیمت -- اس سے بڑا --					
1.61	2.9	اس سے بڑا	"	2	اس سے بڑا
3.23	4.3	اس سے بڑا	"	6	اس سے بڑا
4.84	5.7	اس سے بڑا	"	8	اس سے بڑا
6.45	8.6	اس سے بڑا	"	10	اس سے بڑا
8.06	14.3	اس سے بڑا	"	12	اس سے بڑا
9.68	20	اس سے بڑا	"	14	اس سے بڑا
کلیئرنگ ممبر کے طریقے سے سکیو رٹی کا ارٹھازی مارچین سلیب اور قیمت --					
1.61	0.6	اس سے بڑا	"	5	اس سے بڑا
3.23	0.9	اس سے بڑا	"	10	اس سے بڑا
4.84	1.1	اس سے بڑا	"	20	اس سے بڑا
6.45	1.4	اس سے بڑا	"	30	اس سے بڑا
8.06	1.7	اس سے بڑا	"	40	اس سے بڑا
9.68	2.0	اس سے بڑا	"	60	اس سے بڑا
UIN کے طریقے سے ارٹھازی مارچین سلیب اور قیمت --					
0.81	0.17	اس سے بڑا	"	1	اس سے بڑا
1.61	0.25	اس سے بڑا	"	2	اس سے بڑا
2.42	0.33	اس سے بڑا	"	4	اس سے بڑا
4.03	0.42	اس سے بڑا	"	8	اس سے بڑا
5.65	0.50	اس سے بڑا	"	16	اس سے بڑا

نوٹ: تمام تین متوازی اور بلند ہونے والی نشوں کی تقار اور ارٹھازی مارچین لاگو ہوگا 'AND' کی بنیاد پر اور لاگو ہونگے مارچین کی اوسط کی بنیاد پر دو لاگو شدہ سلیب کے رابطے۔

شیڈول-VII

مارکیٹ تقبلی مارچین ڈپازٹ

تقبلی مارچین کی شرح	ایک سپوزر کی حیثیت میں طرز حکومت کے مطابق	
	کے	سے
No	50 کروڑ روپے	
0.50%	100 کروڑ روپے	50 کروڑ روپے سے اوپر
1.00%	150 کروڑ روپے	100 کروڑ روپے سے اوپر
1.50%	200 کروڑ روپے	150 کروڑ روپے سے اوپر
2.00%	250 کروڑ روپے	200 کروڑ روپے سے اوپر
2.75%	300 کروڑ روپے	250 کروڑ روپے سے اوپر
4.00%	350 کروڑ روپے	300 کروڑ روپے سے اوپر
5.50%	400 کروڑ روپے	350 کروڑ روپے سے اوپر
7.25%	450 کروڑ روپے	400 کروڑ روپے سے اوپر
9.25%	450 کروڑ روپے سے اوپر	

نوٹ: تقبلی مارچین ڈپازٹ جیسا اوپر حساب کیا گیا ہے چارج ہوگا مالکان کا ڈونٹ پہ متعلقہ بروکر کلیئرنگ ممبر

شڈول-VIII

(غیر قانونی اسٹپ کاغذ پہ جیسا چاہیے CDC معیاری اکاؤنٹ کھلنے والے فارم کے تحت انفرادی کیلئے)

(انفرادی سب اکاؤنٹ ہولڈر کیلئے)

خصوصی اختیارات صلاح مشورے شق (G) کے معیاری سب اکاؤنٹ کھلنے والے فارم بک اینٹری سکیورٹی کی ضمانت کیلئے۔

یہ اختیارات عمل میں لائے جائیں گے کہ کراچی میں یہ دن دن کے اور اور جائز رہیں گے۔

شق (G) کے صلاح مشورے سے معیاری سب اکاؤنٹ کھلنے کا فارم، میں / ہم جس کے نیچے دستخط ہیں برقرار رکھیں کے سب اکاؤنٹ نمبر (ڈالیں سب اکاؤنٹ نمبر) CDC حصہ دار اکاؤنٹ کے تحت (حصہ دار کا نام ڈالیں) ہو ID نمبر (ڈالیں حصہ دار کا ID) یہاں دیتے ہیں میرا / ہمارا خصوصی اختیار حصہ دار کو سیکشن 12 کے تحت سینٹرل ڈپازٹری قانون کے تحت 1997 ضمانت کے میرا / ہمارا سکیورٹیز نمائندگی بک اینٹری سکیورٹیز کے ذریعے داخل ہونگے میرے / ہمارے پہلے سے کئے گئے سب اکاؤنٹ جیسا نیچے کی تفصیلات ہیں جو ہوگی صرف نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (NCCPL) کی طرف داری میں خاص وجہ کیلئے مارچین مہیا کرنے کیلئے دوسرے شخص کے خلاف یا اشخاص، کاروباری ایکسپوزر اور MitM نقصانات اوپر کہے گئے حصہ دار کے ذریعے جیسا کہ کلیئرنگ ممبر سنٹرل ڈپازٹری نظام کے ذریعے صرف اس منتقلی کی حد تک NCCPL کے پاس ہوگا مکمل اختیار کہ تحلیل کرے اس بک اینٹری سکیورٹیز کو جو رکھا جائے مارچین کے طور پر کسی بھی لحاظ سے اس کے اختیار میں ایسے واقع میں جب نیشنل ذمہ داریاں مکمل نہ ہو اس شخص سے یا اسکا / انکا کلیئرنگ ممبر NCCPL کے قوانین کے مطابق۔

بک اینٹری کی تفصیلات			
S#	سکیورٹیز کے نام	ولیم	وقت کا دورانیہ اگر کوئی ہے جیسا مخصوص کیا ہے ضمانتی نے
.1			

.2

.3

گواہی میں یہاں پہ میں / ہم عمل میں لائیں گے یہ اختیارات پہلی تاریخ پہ اوپر لکھا ہے گواہوں کی موجودگی میں نام نیچے ہیں۔
عمل میں لایا جائے گا سب اکاؤنٹ ہولڈر کے ذریعے۔

نام اور دستخط سب اکاؤنٹ ہولڈر کا: _____ (CNIC نمبر)

نام اور دستخط سب اکاؤنٹ ہولڈر کا 1: _____ (CNIC نمبر)

نام اور دستخط سب اکاؤنٹ ہولڈر کا 2: _____ (CNIC نمبر)

نام اور دستخط سب اکاؤنٹ ہولڈر کا 3: _____ (CNIC نمبر)

ان کی موجودگی میں:

گواہ:

_____ .1 _____ .2

_____ نام _____ نام

_____ پتہ _____ پتہ

_____ CNIC _____ CNIC

نوٹ:

1- ان اختیارات کا استعمال بتدریج سختی سے ممنوع ہے

2- یہ اختیارات دستخط ہونگے عمل میں لانے والی ہدایات کے مطابق سب اکاؤنٹ کے حصہ دار کے ریکارڈ میں

3- یہ اختیارات کی بد وقت تصدیق ہوگی کلیئرنگ ممبر کے کمپنی سیکرٹری کے ذریعے۔

13.1.2 ایک کلیرنگ ممبر کو خیال کرنا چاہئے کہ ”اپنے پیسوں کی ذمہ داری میں ناکامی“ سے جب اُسے کمپنی سے اس بات کی تصدیق مل جائے دیئے گئے وقت میں متعین کردہ شاخ سے اُس کے سٹیٹمنٹ بینک کی جیسا کہ نہیں یا بہت کم جمع کرنا جیسا کہ موازنہ کیا گیا ہے تفصیلات میں سٹیٹمنٹ کے بیانات کے جو کمپنی نے مہیا کی ہیں ایسے کلیرنگ ممبر کو اور متعین کردہ شاخ کو ہر سٹیٹمنٹ تاریخ پہ۔

مزید یہ کہ ایک کلیرنگ ممبر کو سمجھا جائے گا کہ اُس کے پاس ہے ”اپنے پیسوں کی ذمہ داری میں ناکامی“ ناکام ہونے کی صورت میں اپنے کلیرنگ ممبر کو پوری کرنی ہوگی مارچین کی ضروریات اور MtM کے نقصانات اُس دورانہ میں جیسا کہ صفحہ 12 میں دیا گیا ہے ان قوانین کے / یا اُس کی ناکامی کو ادا کر کے حصہ داری کو جو اُس نے ادا کرنی ہو SGF کو جیسا کہ صفحہ 29 میں خصوصی طور سے بتایا گیا ہے (سٹیٹمنٹ گارنٹی فنڈ) ان قوانین کے دیئے گئے دورانہ میں جیسا کہ شرط مقرر کی گئی ہے متعین کردہ وقت میں۔

13.1.2 جہاں کلیرنگ ممبر ناکام ہو جائے اپنے پیسوں کے فرائض کو طے کرنے میں دیئے گئے وقت میں تو کمپنی نوٹس کا اجراء کرے گی ایسے کلیرنگ ممبر کیلئے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور CDC کیلئے۔ اُس نوٹس میں تفصیلات ہوگی نہ ادا کی گئی مقدار کی کلیرنگ ممبر کو ضرورت ہے کہ ادا کرے نہ ادا کی گئی مقدار نوٹس میں دی گئی ہے نوٹس ملنے کے 30 منٹوں کے اندر۔

کسٹڈین کلیرنگ ممبر کے پیسوں کی ذمہ داری ادا کرنے میں ناکامی کی صورت میں دیئے گئے وقت میں تو اُس کی توثیق شدہ IDS کی منتقلیوں کیلئے تو کمپنی اُلٹ دے گی اُس پیسوں کی ذمہ داری کو متعلقہ شروعات کرنے والے بروکر کلیرنگ کی طرف اُس کی سٹیٹمنٹ کیلئے۔ اُس کے مطابق کمپنی اجراء کرے گی نوٹس کا اُس کلیرنگ ممبر کو تفصیلات کے ساتھ بقایا جات پیسوں کی ذمہ داری کی اور اُس بروکر کلیرنگ ممبر کو ادا کرنی ہوگی وہ مقدار دیئے گئے وقت میں جیسا کہ DTS میں بتایا گیا ہوگا۔

13.1.3 جب کلیرنگ ممبر ناکام ہو جائے اس مقدار کو ادا کرنے میں جو نوٹس میں بتائی گئی ہے قانون 13.1.2 کے مطابق اُس ادائیگی کے دیئے گئے وقت میں تو کمپنی ضرورت کے مطابق کر سکتی ہے صفحہ 18 کے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی مطابق جو کمپنی نے پیش کئے ہو) ان قوانین کے معطل، یا رکاوٹ رسائی ایسے کلیرنگ ممبر کی (تو یہاں پر اُسے اس صفحہ میں معطل کلیرنگ ممبر کے حوالے سے) کسی یا تمام خدمات جو کمپنی نے مہیا کی ہیں۔ جہاں کمپنی دیتی ہے کلیرنگ ممبر کو کوئی بھی اضافی IDs قانون 4.3.1A کے مطابق اور کمپنی قانونی کاوائی کر سکتی ہے ایسے کلیرنگ ممبر کے خلاف طریقہ کار کے تحت اس قانون کی سزا نوٹس کے مطابق اُسے دی جائے گی قانون 13.1.2 کے تحت اُس کی پیسوں کی ذمہ داری کے حوالے سے اُس کی تمام IDs کے تحت کمپنی معطل یا روک دے گی ایسے کلیرنگ ممبر کی رسائی کسی یا تمام خدمات کیلئے جو کمپنی مہیا کرتی ہے کلیرنگ ممبر کو اُس کے دونوں IDs کے تحت۔ کمپنی ڈیلیور کرے گی معطلی یا رکاوٹوں کا نوٹس (i) معطل کلیرنگ ممبر کو (ii) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو (iii) تمام کلیرنگ ممبر کو اور (iv) CDC کو۔

ایسا نوٹس حاصل کرنے کے بعد پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور CDC کرے گی ضروری قانونی کارروائیاں ایسے کلیرنگ ممبر کے خلاف اُن قوانین کے مطابق۔

بقایا جات نہیں اوپر کے، ایسے کیس میں جہاں معطل کلیرنگ ممبر MT حصہ دار بھی ہو، ضروری کارروائیاں کی جاسکتی ہیں ایسے کلیرنگ ممبر کے خلاف صفحہ 7C اور صفحہ 12 کے ان قوانین کے مطابق۔

13.2 قانونی عمل معطلی یا رکاوٹی موقع یہ معطل کلیئرنگ ممبر کی رسائی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کیں۔

- 13.2.1 کمپنی کے پتالگانے پے نیٹ پیسوں کی ذمہ داری یا معطل کلیئرنگ ممبر کی نوٹس کی بنیاد یہ جو کمپنی نے دیا ہو قانونی 13.1.2 کے تحت معطل کلیئرنگ ممبر پے اس نوٹس کے مطابق کمپنی کوشش کرے گی کہ ایسی ذمہ داریوں کو مطمئن کر سکے مندرجہ ذیل طریقہ سے جتنی جلدی عملی طور پر ممکن ہو سکتا ہے مندرجہ ذیل ذرائع سے۔
- (a) اول کل مقدار سیکورٹی ڈپازٹ کے معطل کلیئرنگ ممبر جو کمپنی کے پاس ڈپازٹ ہوتا ہے۔ جہاں سیکورٹی ڈپازٹ انویسٹ کیا ہوتا ہے کسی بھی سیکورٹیز میں شرائط کے مطابق ان قوانین کے کیا گیا فنڈ کا انتظام کیا جاسکتا ہے کسی بھی بینک سے یا بیرونی لگانے والے ادارے سے سیکورٹی ڈپازٹ یا ایسی سیکورٹیز کی۔
- (b) دوئم فنڈ جو نکلتا ہے ایسے کیش کو استعمال کرنے سے، اور ایسا اُس کے برابر کیش ڈپازٹ کیا ہوتا ہے اُس کلیئرنگ ممبر نے کمپنی کے پاس ضمنی طور پر۔
- (c) تیسرا بنیادی ڈپازٹ کی مقدار سے جمع کی گئی ہو کلیئرنگ ممبر سے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ نے اپنی اصولوں کی کتاب کے تحت کمپنی کو منتقل ہو جائیں گے تاکہ طے شدہ ذمہ داریوں کو پورا کر سکیں معطل کلیئرنگ ممبر کا NCCPL کی طرف۔
- (d) چوتھا کوئی بھی مقدار حاصل ہوگی کسی بھی انورنٹس پالیسی کے تحت حاصل کی جائیں گی شارٹ فال کو مطمئن کرنے کیلئے تاکہ پورا کر سکیں پیسوں کی ذمہ داری مقدار کے اکاؤنٹ پے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اگر دستیاب ہو تو۔
- (e) پانچواں، مقدار اگر بینک دستیاب کر دیتا ہے بیلنس آرڈر کے خلاف سیکورٹیز نقصان پورا کریں گی اور مارجن ایلیمینٹ سیکورٹیز معطل کلیئرنگ ممبر کی اور/یا SGF کے خلاف۔
- (f) آخری میں مقدار جو استعمال ہوتی ہے SGF سے چھپڑ 29 کے مطابق (سٹیٹمنٹ گارنٹی فنڈ) ان قوانین کا مہیا کرے گا کہ SGF کا استعمال محدود ہوگا طے کرنے کیلئے کاروباری تبدیلی اور ترمیم ہونے والی منتقلیاں پورا کرے شرائط کو بتایا گیا ہے شرائط کے تحت مہیا "گارینڈ سٹیٹمنٹ کو قبول کرنے کیلئے" ان قوانین میں۔ جبکہ فنڈ SGF استعمال کرے گا پھر سے بھرے گا چھپڑ 29 کے مطابق (سٹیٹمنٹ گارینڈ فنڈ) ان قوانین کا۔
- 13.2.2 نہیں بقایا جات قانون 13.2.1 کمپنی اُس خاص سٹیٹمنٹ تاریخ پہ، جیسا کہ سکتی ہے سٹیٹمنٹ بیان (کریڈٹ) حصہ کی رقم حاصل کرنے کے بعد کریڈٹ واجبات کے مطابق متعلقہ کلیئرنگ ممبر ان کے سٹیٹمنٹ تاریخ پہ مندرجہ ذیل طریقے سے:
- 1- اُس کیس میں جب معطل کلیئرنگ ممبر نا کام ہو جائے مطمئن کرنے میں اُس کی نیٹ پیسوں کی ذمہ داری دوسری مارکیٹ سے متعلق (سوائے ڈیٹ مارکیٹ کے) تو کمپنی رکھے گی حصہ کی رقم کریڈٹ واجبات کے مطابق کسڈین کلیئرنگ ممبر کو نکال کے۔ جس پہ کریڈٹ کے واجبات ہیں اُس سٹیٹمنٹ تاریخ پہ دوسری مارکیٹ کے مطابق؛ اور
- 2- اُس کمپنی میں جب معطل کلیئرنگ ممبر نا کام ہو جائے مطمئن کرنے میں اُس نیٹ پیسوں کی ذمہ داری تمام مارکیٹس میں، کمپنی رکھے گی مناسب مقدار کریڈٹ کے واجبات کے مطابق اُن تمام کلیئرنگ ممبر ان کے جن میں شامل ہیں ڈیٹ مارکیٹ کلیئرنگ ممبر ان کسڈین کلیئرنگ ممبر ان کو نکال کے جس پہ واجبات عائد ہوتے ہیں اُس سٹیٹمنٹ تاریخ پہ۔

3- اُس کمپنی میں جب معطل کلیئرنگ ممبر نام ہو جائے مطمئن کرنے میں اُس کی پیسوں کی ذمہ داری MTS کنٹریکٹ کے مطابق کمپنی رکھے گی کریڈٹ واجبات دوسرے کلیئرنگ ممبران کے جو MT حصہ دار ہوں جن پہ کریڈٹ عائد ہوگی اُس سٹلمنٹ تاریخ پہ چھپڑ 7C کے مطابق NCCPL قوانین کے۔

مہیا کیا جاتا ہے جہاں کوئی بھی فنڈ کمپنی پہلے نکال دے اور / یا کمپنی کو دستیاب ہو قانون 13.2.1 کے تحت۔ ایسے فنڈ بائند یئے جائیں گے مذاق۔ قابل محصول بنیاد پہ اُن تمام کلیئرنگ ممبران کو جن کی طرف سے کوئی مناسب مقدار بقایا ہو جیسا اوپر بیان کیا ہے۔

13.2.3 کلیئرنگ ممبران کے پاس کوئی الزام نہیں ہوگا کچھ بھی ہو کمپنی کے خلاف روکی ہوئی حصہ کی رقم کیلئے یا اُن کو ادائیگی (کریڈٹ) کرنے میں تاخیر ہونا۔

13.2.4 نہیں بقایا جات اوپر والے شرائط کے قانون 13.2.2 کے کمپنی کا حق کہ واپس لوٹا دے حصہ کی رقم یا ادائیگی (کریڈٹ) کرنے میں تاخیر ہونا کسی بھی کلیئرنگ ممبران کو کمپنی کے حقوق پر اثر نہیں ڈالے گا کہ تلاش کرے حصہ داری SGF کی ایسے کلیئرنگ ممبران سے اس چھپڑ اور چھپڑ 29 کے ان قوانین کے مطابق۔

13.2.5 کمپنی کیس کو حوالے کرے گی NCC نیجمنٹ کمیٹی کو۔ ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی شروعات کرے گی اور / یا کرے گی اسکوریٹنگ۔ اپ / کلوسنگ اپ طریقے کار کی شروعات معطل کلیئرنگ ممبر کے نہ طے شدہ بیلنس آرڈر، حیثیت اور دوسرے مارجین ایلیمینٹس سیکورٹیز کے رکھتی ہے کمپنی اور کوئی بھی بقایا جات کی حیثیت جس کیلئے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ رابطہ کرے۔ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ مہیا کرے گا تمام ڈیٹ اور معلومات نہ طے شدہ کے مطابق اور کھوئی ہوئی حیثیت متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی تمام مارکیٹس، کاروبار، کنٹریکٹس اور منتقلوں میں NCC ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے اُس کیس میں ایسی معلومات دستیاب نہ ہو کمپنی کے ساتھ۔ اسکوریٹنگ۔ اپ اور کلوز یٹنگ اپ NCC ڈیفالٹ مینجمنٹ اپنے ذمہ لے لے گی اُس طریقے سے جیسے نیچے دیا گیا ہے اور ان قوانین اور طریقہ کار کے مطابق۔

(a) کلیئرنگ ممبر کے معطل کرنے پہ پیسوں کی ذمہ داری پورا نہ کرنے کی اس کی ناکامی کی وجہ سے اُس کے مکانہ کا وٹ نہ پے یا اُس کے کلائنٹ کے اکاؤنٹ پہ کمپنی جو ضمانت رکھے گی تو اُسے مندرجہ ذیل طریقے سے ڈیل کیا جائے گا۔

(i) ضمانت مارجین ایلیمینٹس سیکورٹیز کی فارم میں اور / یا ایکس / ایک گارنٹی جو کلیئرنگ ممبر ڈپازٹ کرے اور / یا ایک انٹری سیکورٹیز کی ضمانت ان قوانین کے تحت رکھے گی کمپنی تمام کاروبار کے خلاف عمل میں لایا جائے ایسے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اور کمپنی رکھے ہر مارکیٹس کے لحاظ سے اور مطابق ہو خاص کر لگایا جائے ان قوانین کے مطابق، یہ مارجین کمپنی کو دستیاب رہیں گے جب تک کہ تمام پیسوں کو مطمئن کرنے تک اور / یا ڈیلیوری کی ذمہ داری یا کوئی اور ذمہ داری پتہ چلے اسکوریٹنگ اپ اور / یا کلوز یٹنگ اپ کے بعد کلیئرنگ ممبر کی حیثیت کے (شامل ہے مالکانہ حیثیت اور / یا کلائنٹ کی حیثیت) جیسا کہ ان قوانین میں مہیا کیا گیا ہے۔ ایسے کیس میں جس میں ضمانت ہو جائے جیسا کہ مارجین جیسے کلیئرنگ ممبر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر جو مہیا کرنے اتھارٹی ان قوانین کے تحت جیسا بھی کیس ہو نہیں ہو کوئی الزام کچھ بھی کمپنی کے خلاف مہیا کیا جاتا ہے ضمانت تصور دار کلیئرنگ ممبر کی استعمال کی گئی۔

(ii) جو ضمانت کمپنی سے لی جاتی ہے متعلقہ کلائنٹ کے سب اکاؤنٹس کلیئرنگ ممبر کے رہیں گے اور استعمال ہوگی کمپنی سے مارجین کی ضرورت اُن کے کاروبار منتقلی کے خلاف اور متعلقہ مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات UIN کی بنیاد پہ، جہاں پہ ایسی ضمانت دستیاب رہے گی کمپنی کو مطمئن ہونے تک تمام پیسوں کی اور / یا چارجز کاروبار سے متعلق ایسے کلائنٹ کا، پتہ چلائے اسکوریٹنگ اپ اور / کلوز یٹنگ آؤٹ کے بعد متعلقہ کلیئرنگ ممبر کی حیثیت، ایسے کیس میں جہاں ضمانت ضبط ہو جائے مارجین کے طور پر UIN بنیاد پہ، ایسے کلائنٹ پہ نہیں ہوگا کوئی الزام کچھ بھی ہو کمپنی کے خلاف کوئی بھی۔ کوئی بھی ضمانت مارجین ضروریات سے زیادہ استعمال نہیں ہوگی کاروبار / منتقلیوں کے خلاف اُس کلائنٹ کے اور متعلقہ مارکیٹ سے مارکیٹ نقصانات کے۔

(c) مارچین ایلیمینل سیکورٹیز کوڈ بیلور کرنے کی وجہ اسکو راپ یا بیچ دینا ڈیفالٹ منجمنٹ کمپنی کا کمپنی کو حق ہوگا کہ عمل میں لائے ضمانتی کال مارچین ایلیمینل سیکورٹیز یہ معطل کلیئرنگ ممبر نے ضمانت دی ہو CDC قوانین کے مطابق ڈیل کر کے ضمانتوں کی منتقلیوں کے ساتھ۔

(d) جب نہ طے شدہ بیلنس آرڈر کو ختم کرتے ہیں، ضمانتیں، مارچین ایلیمینل سیکورٹیز کی قسم میں کیش اور/یا بینک گارنٹی کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ کی رکھی گئی ہے مارچین کے طور پر، کمپنی کو ہوگا ایک قدم ٹھیک اختیار ضبط کر سکے ایسی ضمانت / نہ طے شدہ بیلنس آرڈر دوسروں سے بہتر کہ پورا کر سکے کمپنی کی ذمہ داریاں۔

جو مقدار سمجھ آچکی ہے اُسے لاگو کر دیا جائے گا سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ کی طرف کہ دوبارہ ادا کرے بقایا جات کی مقدار اُس فنڈ کی جو کہ استعمال ہوئی چھپٹر 29 سیٹلمنٹ گارنٹی فنڈ) ان قوانین کے۔

13.2.6 آخری نقصان معطل کلیئرنگ ممبر کا پتا لگایا جاسکتا ہے استعمال کرنے کے بعد اور فنڈ کی درخواستیں جو کمپنی سمجھے اسکو ریگ اپ / کلوزنگ آؤٹ کے ذریعے معطل کلیئرنگ ممبر کے نہ طے شدہ بیلنس آرڈر اور حیثیت اور ضبط اور مارچین کو کیش کرنا اوپر دیا گیا ہے۔

جبکہ ایسے کیس میں جہاں معطل کلیئرنگ ممبر بھی ہو کاروباری فنانسر، تو متعین کردہ ذمہ داری MT مارکیٹ کے اور MT فنانسڈ سیکورٹیز رکھی کی ہیں بلا کڈ حیثیت سے ایسے معطل ٹریڈنگ فنانسر کے تو اُس کو ڈیل کیا جائے قانون 7C.14-1 کے مطابق اور چپٹر 12 ان قوانین کا ایسا کیس جہاں ایسے کلیئرنگ ممبر جو ہوں فنانسی MT مارکیٹ میں، تو طے شدہ ذمہ داریاں MT مارکیٹ کے مطابق ڈیل کی جائیں گی 7C.6.14-21 کے قانون کے مطابق اور چپٹر 12 کے ان قوانین کے مطابق۔

جبکہ ایسے کیس میں جب معطل کلیئرنگ ممبر ہو MT کا حصہ دار MT مارکیٹ میں تو طے شدہ ذمہ داریاں MT مارکیٹ کے مطابق تو ڈیل کریں گے قانون 7B.10 اور ان قوانین کے چپٹر 12 کے مطابق۔

متعلقہ شرائط طریقہ کاری جو ڈیل کرتے رہیں اسکو ریگ اپ / کلوزنگ آؤٹ طریقہ سے جیسا کہ موجود ہے چپٹر 4 میں ان طریقہ کار کے۔

معطل کلیئرنگ ممبر کے آخری نقصان کا پتا لگانے پر، جو نقصان پتا لگے ادا کیگی کا مطالبہ کرے بینک کے گھنٹوں کے درمیان گلے کاروباری دن خدمت کریگی کمپنی معطل کلیئرنگ ممبر پر ان قوانین کے مطابق۔ نقصان کے نوٹس کی کاپیاں بھیجی جائیں گی پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کو اور CDC کو، تعمیل نہ ہونے پر ایسے نوٹس کا کمپنی اعلان کر دے گی ایسے کلیئرنگ ممبر کا قصور وار کے طور پر (یہاں کے بعد اس چپٹر میں جیسا کہ ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر کے حوالے سے اور کمپنی نکال دے گی ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر کے NCC نظام میں داخلے کو اور اُس کی پہنچ خدمات تک جو کمپنی پیش کریگی۔ کمپنی نوٹس کے مطابق کلیئرنگ ممبر کا اعلان کرے گی قصور وار کے طور پر ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر کو، پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو، تمام کلیئرنگ ممبران کو، CDC اور کمیشن کو۔

13.2.7 پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ نوٹس حاصل کرنے پر کمپنی سے قانون 13.2.6 کے تحت اعلان کرے گا کلیئرنگ ممبر کا قصور وار کے طور پر اور اعلان بھی کرے گی ایسے کلیئرنگ ممبر کا جو TRE سرٹیفیکٹ رکھنے والا ہو قصور وار کے طور پر اُس کے متعلقہ قانون کے تحت تمام مارکیٹس میں، اس کے علاوہ CDC معطل کر دے گی اور ایسا روک دے گی ایسے قصور وار کلیئرنگ ممبر کی پہنچ کو اُس کے اکاؤنٹ تک CDC میں۔ اضافی، ایسے کیس میں جب ڈیفالٹ کلیئرنگ ممبر ہو MF حصہ دار اور/یا MT حصہ دار تو قصور ایسے قصور وار کلیئرنگ ممبر سے برتاؤ کرے گا چپٹر 7C, 7B اور 12 کے ان قوانین کے مطابق۔

13.2.8 ایک دفعہ کمپنی بروکر کلیئرنگ ممبر کا اعلان کر دے قصور وار کے طور پر تو پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ ضبط کرے گا تمام جائیداد قصور وار بروکر کلیئرنگ ممبر کے اپنے کنٹرول میں جیسا کہ متعلقہ قانون میں کے طریقہ کار میں دیا گیا ہے پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے قانون میں۔ قانونی کارروائی واپس لینے کیلئے کمپنی کو دستیاب کی جائے گی پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی جانب سے اُس کے متعلقہ قانون کے مطابق پورا کر سکے کسی بھی شارٹ فال کو SGF کو بھرنے کیلئے۔

13.2.9 کمپنی کا قانون بروکر کلیئرنگ ممبر کے قصور وار کے طور پر اعلان کے بعد تمام جائیداد ایسی قصور وار نون بروکر کلیئرنگ ممبر کے جو کمپنی کے کنٹرول میں ہیں اُسے کمپنی ضبط کرے گی اور قانونی کارروائی دستیاب کی جائے گی کسی بھی شارٹ فال کو پورا کرنے کیلئے SGF کو بھرنے کیلئے۔

کمپنی ذمہ دار ہوگی کلیئرنگ ممبر کی طرف یا اُس کے کسی کلائنٹ کی طرف موقع پر کہ وہ کرے کوئی قانونی کارروائی جیسا کہ بتایا گیا ہے مشق 13.2 میں اس چپٹر کے جو کہ لیا جائے گا نتیجے کے طور پر کلیئرنگ ممبر کی ناکامی کو طے کر سکے پیسوں کی ذمہ داری، مارجین اور MtM نقصانات شامل ہیں بعد اس تک محدود نہیں قانونی کارروائی کی جائے گی کمپنی کی جانب سے مطمئن کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کی نیٹ پیسوں کی ذمہ داری کو شک سے بچنے کیلئے کوئی مقدمہ یا الزام ہوگا کمپنی کے خلاف اس کے حوالے سے۔

13.3 متفرق

13.3.1 کوئی بھی قیمت یا چارجز جو کمپنی اٹھائے فنڈ کا انتظام کرنے کیلئے اندرونی سیٹلنگ بینک کی حرکت کیلئے ادا کیلئے میں تاخیر کی وجہ سے کلیئرنگ ممبر کی طرف سے اور ادائیگی میں تاخیر کا چارجز/نہ ادا شدہ چارجز قانون۔ 13.4.4 کے حوالے سے چارج کئے جائیں گے اُس کلیئرنگ ممبر کو۔

13.3.2 کمپنی کرے گی ہر ممکن کوشش فنڈ جاری کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کو جس کے پاس ہو کریڈٹ بیلنس اسی طے شدہ تاریخ پہ جس دن یہ قصور ہو اگر تاخیر ہوگی ہو ادائیگی میں (کریڈٹ) کلیئرنگ ممبر کو ہو سکتا ہے نہ ہو کبھی جیسا کہ غور کیا گیا ہے قانون 13.2.3 میں اُپر۔ ایسے کلیئرنگ ممبر نہیں ہوگا کوئی الزام کچھ بھی ہو کمپنی کے خلاف تاخیر ہونا جاری کرنے میں یا واپس لینا ادائیگی (کریڈٹ) کو جو اُن واجب ہیں۔

13.3.3 نیٹ اسکورنگ اپ / کلو سینگ آؤٹ کی وجہ سے معطل کلیئرنگ ممبر کے نہ طے شدہ بیلنس آرڈر اور حیثیت، ڈیلیوریز حاصل کرنے والے کلیئرنگ ممبر کو دیر ہو سکتی ہے۔ ایسے کلیئرنگ ممبر نہیں ہوگا کوئی الزام کچھ بھی ہو کمپنی کے خلاف اُن کو ڈیلیوریز میں تاخیر کیلئے۔

13.3.4 بغیر تعصب کے یا کسی بھی طریقے سے محدود کر دے ذمہ داریاں کلیئرنگ ممبر کی جیسا کہ ان قوانین میں دیا گیا ہے اور یا طریقہ کار میں اٹھتی ہیں اُس کی پیسوں کی ادائیگی میں ناکامی کی وجہ سے دئے گئے وقت کے اندر اُسکی ادائیگی کیلئے اُس مقدار کی جو کہ نوٹس میں دیا گیا ہے جو کلیئرنگ ممبر کو اجزاء کیا گیا ہے قانون 13.1.2 کے تحت کلیئرنگ ممبر کمپنی کو ادا کرے گا (نہی اُس مقدار کے جو نوٹس میں کہی گئی ہے اور دوسری مقدار جو ادا کرنی ہے ان قوانین کے تحت اور یا طریقہ کار کے تحت) ادائیگی میں تاخیر کے چارجز ادائیگی نہ کی ہو اُس کے چارجز حساب کیا گیا ہو 0.50% کی قیمت پر اُس مقدار کے جو ادا نہ کی ہو۔ جو ہو کم سے کم -/2,500 روپے (صرف روپے دو ہزار اور پانچ سو)

13.3.5 ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی

1. ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی بنی ہوگی مندرجہ ذیل لوگوں سے:

- (a) چیئرمین اور ایاء شخص جسے اسٹاک ایکسچینج کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے نامزد کیا ہو جیسا کہ TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا قصور وار ہو گیا ہو۔
- (b) مینجمنٹ ڈائریکٹرز اسٹاک ایکسچینج کا جیسا کہ TRE سرٹیفکیٹ رکھنے والا قصور وار ہو گیا ہو۔
- (c) چیئرمین اور ایاء شخص نامزد کیا ہو بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے؛
- (d) چیف ایگزیکٹو آفیسر کمپنی کے
- (e) چیئرمین اور ایاء شخص نامزد کیا ہو بورڈ آف ڈائریکٹرز نے پاکستان بینک ایسوسی ایشن کے۔
- (f) چیئرمین اور ایاء شخص نامزد کیا ہو بورڈ آف ڈائریکٹرز نے میوچل فنڈ ایسوسی ایشن آف پاکستان کے۔

2. کمیٹی کے چیئرمین کا انتخاب کیا جائے گا ممبران کی اکثریت پہ

3. چیف ایگزیکٹو آفیسر کمپنی کا کام کرے گا سیکریٹری کے طور پہ ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کا۔

4. ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے ممبران بنائیں گے کورم (ارکان مجلس کی کم سے کم مقرر تعداد) ملاقات کیلئے ڈیفالٹنگ مینجمنٹ کمیٹی کے۔

5. ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی ملے گی اکثر جب ضرورت ہوگی۔ ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کی ملاقات پہچانی جائے گی نوٹس کے ذریعے تحریری طور پر جیسے سیکریٹری اجراء کرے گا ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کا۔

6. تمام فیصلے اور سفارشات ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کی اظہار کی جائے گی ایک قرارداد کے طریقے سے جس پہ زیادہ تر ممبران کی منظوری ہوگی ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی کے موجود ہونگے اور ووٹ دے رہے ہونگے ملاقات میں۔

7. جو قرارداد کی منظوری ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی دے گی وہ جائز ہوگے نہیں بقایا جات کسی بھی غلطی کا تفری کرنے میں اُس کے کسی بھی ممبران کی یا موجودگی کسی بھی جگہ کی اُس کی ممبر شپ میں۔

مہیا کیا جاتا ہے کہ تمام ممبران پہلے سے بتائی گئی کمیٹی کے جن کو ہو کسی بھی قسم کا اعتراض دلچسپی میں کچھ بھی ہو، وضاحت بند ہوگی ایسے دلچسپی میں اعتراضات کمیٹی کو کبھی گئی ملاقات کے دوران یہ میں جو ہونگے کا غذائی لمحات میں ملاقات کے۔

8. ایسے شخص کو ہوگا اعتراض دلچسپی میں کسی بھی طریقے سے ووٹ نہیں کرے گا اس معاملے کے حوالے سے اور نہ ہی ہوگی تفصیلات کیلئے ملاقات کے۔

14 چپٹر 14 تادیبی چارجز کو لاگو کرنے کی طاقت وغیرہ

14.1 تادیبی چارجز اور دوسری قانونی کارروائی کا لاگو ہونا

14.1.1 اگر کمپنی معلومات حاصل کرتی ہے NCC حصہ دار کے حاصل ہونے پہ جو کہ ہونا مناسب ادارہ چیف ایگزیکٹو آفیسر کا کسی بھی شرائط کے خلاف ورزی کرنے کو ظاہر کرے ان قوانین کے اور ایاطریقہ کار کے NCC حصہ دار کے ذریعے یا غلطیاں، تاخیرات یا NCC حصہ دار کا کوئی شرمندگی والا عمل یا بری طرح اثر انداز ہوا پریشن یہ NCC نظام کے، تو چیف ایگزیکٹو آفیسر تحریری حکم دے سکتا ہے:

(a) یقین دہانی کرائے NCC حصہ دار کو

(b) تادیبی چارجز لاگو کرے، بورڈ نے جو مقدار مقرر کی ہے اُس سے زیادہ نہیں، NCC حصہ دار پہ؛

(c) اگر خلاف ورزی کی وجہ سے کمپنی کو کوئی نقصان یا تباہی اٹھانی پڑے (کسی بھی نقصان اور تباہی کے علاوہ جو کہ خصوصی طور پر بتائی گئی ہو کسی خاص شرائط میں ان قوانین اور ایاطریقہ کار میں اور جسے واپس حاصل کیا جاسکتا ہو ان شرائط کے مطابق) کمپنی کو ادا کرنے کیلئے ایسے نقصان اور تباہی؛

(d) اگر خلاف ورزی کی وجہ سے، کوئی دوسرا NCC حصہ دار کو سامنا کرنا پڑے نقصان اور تباہی کا (کسی بھی نقصان اور تباہی کے علاوہ جو کہ خصوصی طور پر بتائی گئی ہو کسی خاص شرائط میں ان قوانین اور ایاطریقہ کار میں اور جسے واپس حاصل کیا جاسکتا ہو ان قوانین کے مطابق) تاکہ ادا کر سکے ایسے دوسرے NCC حصہ دار کو ایک مقدار جو کہ زیادہ نہ ہو نقصان اور تباہی کی مقدار سے۔

14.2 چیف ایگزیکٹو آفیسر کا تادیبی چارجز لاگو کرنا۔

14.2.1 کوئی بقایا جات قانون 14.1.1 چیف ایگزیکٹو آفیسر کو اختیار ہوگا حکم دے تحریری کہ لاگو ہو کوئی تادیبی چارجز کسی بھی NCC حصہ دار پہ جس کیلئے کمپنی کو اختیار ہو کہ لاگو کرے کسی بھی شرائط کے تحت ان قوانین اور ایاطریقہ کار کے۔

14.3 NCC حصہ دار کو نوٹس کوئی بھی قانونی کارروائی سے پہلے

14.3.1 حکم دینے کے بعد قانون 14.1 یا 14.2 کے تحت اس چپٹر کے، چیف ایگزیکٹو آفیسر کرے گا:

(a) نوٹس دے گا ایسے NCC حصہ دار کو چارجز کا NCC حصہ دار کے خلاف اور NCC حصہ دار کو بلانے پہ وچدیکھانے پہ یا تاریخ سے پہلے جو یہاں مخصوص کی گئی ہے جیسا کہ کیوں کوئی عمل قانون 14.1.1 یا قانون 14.2.1 کے تحت اُسے چیف ایگزیکٹو آفیسر نہیں لے گا؛ اور

(b) NCC حصہ دار کو سنبے اور جگہ دینے کا ایک موقع دیا جائے گا اس سے پہلے کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر وجوہات اور مادیت دے اس حجت کو سہارا دینے کیلئے۔

14.4 سننے کے حقوق

14.4.1 کوئی بھی NCC حصہ دار جس پہ ظلم ہو کسی بھی حکم سے جو چیف ایگزیکٹو آفیسر نے دیا ہو قانون 14.1.1 اور قانون 14.2.1 کے تحت درخواست دی جاسکتی ہے سنوائی کی چپٹر 23 کے تحت (سنوائی اور اپیل کے طریقے) سنوائی کی درخواست ہو تحریری اور فائل ہو سات برس دن کے اندر کمپنی سے چیف ایگزیکٹو آفیسر کا حکم ملنے کے بعد قوانین 14.1.1 اور 14.2.1 کے تحت۔

15.1.1 جب کمپنی کرے گی کوئی قانونی کارروائی NCC حصہ دار کے مطابق چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو) یہ مہیا کیا جاتا ہے کہ NCC حصہ دار نوٹس کے ساتھ اس کے مطابق اور جنرل نوٹس تمام NCC حصہ داروں کو، پاکستان اسٹاک ایکسچینج، کمیشن اور CDC قانونی کارروائی کا لے گی کمپنی۔ ایسے نوٹس رکھے جائیں گے کمپنی کی ویب سائٹ پہ بہتر ہے کہ اُس دن جس دن قانونی کارروائی ہو۔ اُوپر کے ساتھ مزید کمپنی بھی مہیا کرے گی اُوپر دیئے گئے نوٹس کے حوالے سے اٹیچمنٹ UIN ہولڈرز کو جو کہ تائید کریں UIN معلوماتی نظام کی قانونی 9.12 کے مطابق۔ اُوپر کے ساتھ مزید، کمپنی مزید مہیا کرے گی اُوپر دیئے گئے نوٹس کے حوالے سے اٹیچمنٹ UIN ہولڈرز کو جو کہ تائید کریں گے UIN معلوماتی نظام کیلئے قانونی 9.12 کے مطابق۔

15.1.1 (a) نوٹس بھیجا جائے گا کمیشن کو ایسے کیس میں جب NCC حصہ دار کو نکال دیا جائے غلطی کی وجہ سے۔

15.1.2 کوئی بھی نوٹس جس کی ضرورت ہو دیا جائے گا NCC حصہ دار کو قانونی 15.1.1 کے صلاح مشورے سے دیا جائے گا یہاں پہ یا اگلے نوٹس میں کوئی بھی اگلا قدم جو لیا جائے گا اور جیسے کہ تاخیری تبدیلی کاروبار اور غیر تبدیلی منتقلیاں ہوگی نافذ۔

15.1.3 جب کمپنی کر دے گی کوئی قانونی کارروائی متعلقہ NCC حصہ دار کیلئے جیسا کہ پہلے سے کیا گیا ہے تو NCC حصہ دار کو اجازت ہو سکتی ہے یا بند رسائی کی NCC نظام کے حدود کے اندر جو کمپنی نے دی ہو جس کا مطلب ہے کہ NCC حصہ دار کے اختیارات مختصر ہوتے ہیں۔ کوئی بھی مزید تبدیلی کاروبار اور ایسا غیر تبدیلی شدہ منتقلیاں NCC حصہ دار کی منتقل کر دی جائیں گی کمپنی کو یا ریکارڈ ہوگی کمپنی کے ساتھ ایسے پابندی رسائی کے دوران NCC نظام کی اور جو نافذ ہوگا NCC حصہ دار کے اختیارات کو بڑھانے کیلئے نظر انداز کر دیا جائے گا اور نکال دیا جائے گا تمام آپریشن سے کمپنی کے۔

15.1.4 کوئی بھی تبدیلی کاروبار جو نکال دیا گیا ہے طے کر لیا جائے گا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ذریعے مناسب طریقے سے جیسا پاکستان اسٹاک ایکسچینج ضروری خیال کرے گا اور کمپنی کے ذریعے نہیں۔

15.1.5 تمام بیلنس آرڈر کی منتقلیاں بغیر نکالے قانون 15.1.3 کے صلاح مشورے سے سنبھالی جائیں گی جیسا مہیا کیا جائے گا ان قوانین اور ایسا طریقہ کار میں۔

15.2 بیلنس آرڈر سیکورٹیز کو کلیئرنگ ممبر کو ڈیلیور کرنا کہ کمپنی کس کے خلاف قانونی کارروائی کرے گی۔

15.2.1 سوائے اُس کے علاوہ ہو سکتا ہے کہ کمپنی ہٹا لگائے کسی خاص کیس میں، بیلنس آرڈر سیکورٹیز جو کہ ڈیلیور ہوگی کلیئرنگ ممبر کو کہ کمپنی کو کس کے خلاف قانونی کارروائی کرنی ہے چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (کارروائی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کرے) نقصان پورا کیا جائے گا NCC کے ذریعے اور کمپنی کرے گی بیچنے کی ایسی سیکورٹیز طریقہ کاروں کے مطابق۔ بیلنس آرڈر سیکورٹیز ایسی کلیئرنگ ممبر کو ڈیلیور کی جائیں گی جو وجہ بنے گی خریداری کی کمپنی کے ذریعے طریقہ کاروں کے مطابق اور کلیئرنگ ممبر کو ڈیلیور ہوگی جن کو ایسی سیکورٹیز ڈیلیور کرنی ہوگی۔ کوئی بھی فائدہ یا نقصان جیسا بھی کیس ہو کمپنی کو حاصل ہوگا خریداری یا بیچنے کے نتیجے میں جیسا اُوپر نافذ کیا گیا ہے دیا گیا ہے بیلنس آرڈر سٹیٹمنٹ نظام کے تحت۔ ایسا فائدہ اور نقصان کریڈٹ یا ڈیبٹ ہوگا کلیئرنگ ممبر کے پیشوں کے اکاؤنٹ میں مہیا کیا جاتا ہے کہ فائدے کی ادائیگی پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی منظوری کے مطابق۔

15.3 کمپنی کے حقوق

15.3.1 کمپنی کا NCC حصہ دار کے خلاف کوئی بھی قانونی کارروائی کرنے کے بعد چیپٹر 18 کے صلاح مشورے سے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو) چاہے مخصوص منتقلی یا منتقلیوں کے مطابق کمپنی کے پاس نہیں ہونگے دیئے گئے حقوق اور مدد اے کسی بھی ڈیبٹ بیلنس کے متعلق واجب ہونگے ایسے

NCC حصہ دار سے یا کوئی بھی ذمہ داری اٹھائی جائے گی اُن کی طرف سے جیسا کہ نہیں کریں گے کوئی قانونی کارروائی کیجئے NCC حصہ دار کے خلاف۔

15.3.2 جیسا کہ سیکورٹیز کسی بھی اور تمام ذمہ دار یوں کیلئے موجود ہو یا اٹھے کسی بھی وقت NCC حصہ دار کی کمپنی کو تو کمپنی کے پاس ہوگی دوسروں کی جائیداد پر قانونی حق:

(a) NCC حصہ دار کے سیکورٹی ڈپازٹ

(b) تمام کیش جو کمپنی نے حاصل کیے سے NCC حصہ دار کو ڈیلیوری کرنے کیلئے اور

(c) کوئی بھی سیکورٹیز جس کا نقصان کمپنی پورا کرے ان قوانین اور ای طریقہ کار کی شرائط پر۔

چپٹر 17 چارجز پیش کردہ خدمات کیلئے۔

17.1 فیس اور چارجز

17.1.1 کمپنی واپس حاصل کرے گی اور NCC حصہ دار ادا کر دے گا فیس اور چارجز کمپنی کو جیسا کہ مخصوص کیا گیا ہو فیس، چارجز اور سیکیورٹی ڈپازٹ شیڈول کیلئے طریقہ کار کے مطابق۔

رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو۔

18

رکاوٹ، معطل یا اختتام خدمات کی رسائی کا

18.1

18.1.1 کمپنی رُک، معطل یا نکال سکتی ہے NCC حصہ دار کو اُن رسائی کے مطابق خدمات کمپنی نے پیش کی ہو واقع ہیں کہ:

- (a) اسٹاک بروکر ہونے کے ناتے، اُس کی رجسٹریشن کینسل کر سکتا ہے کمیشن یا اُس کی درخواست رجسٹریشن کو تجربہ کرنے کی مسترد کی جاسکتی ہے کمیشن کی طرف سے، ایسے کینسل کرنے والے کیس میں اور تجربہ کو مسترد کرنے کیلئے بروکر کی رجسٹریشن کو کمپنی رُک دے گی اُس کے مالکانہ UIN نقشے کو کسی بھی دوسرے کلیئرنگ ممبر کے ساتھ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کاروبار کو عمل میں لانے کیلئے۔
- (b) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے TRE سرٹیفیکٹ رکھنے کے ناتے سے وہ معطل یا رُک دیا جائے گا پاکستان اسٹاک ایکسچینج کا TRE سرٹیفیکٹ ہولڈر بننے سے کسی بھی وجہ سے شامل ہیں جن میں بروکر رجسٹریشن سرٹیفیکٹ کا نہ جمع کرانا اس رجسٹریشن کی تسخیر کے بعد یا موزوں سرمائے کا سرٹیفیکٹ نہ جمع کرانے پہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ساتھ یا اُس کا نام ہو جانا پاکستان اسٹاک ایکسچینج پہ لاگو کرنے سے تجربہ کیلئے تسخیر کی تاریخ تک اُس رجسٹریشن کی کمپنی رُک دے گی مالکانہ UIN کی نقشبندی کرنے سے کسی دوسرے بروکر کلیئرنگ ممبر کے ساتھ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کاروبار کو عمل میں لانے کیلئے کمپنی نہیں کرے گی (سوائے اگر کوئی دوسرا پیرا گراف ان قانون کا لاگو ہو ایسے NCC حصہ دار پر رُک، معطل کرے یا اختتام کرے اُس کی رسائی خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہو ان تبدیلی کاروبار یا غیر تبدیلی منتقلیوں کے متعلق NCC نظام پہ)؛
- (c) NCC حصہ دار رُک دے گا NCC حصہ دار بننے سے یا اکاؤنٹ ہولڈر مرکزی ڈپازٹری کا یا اُسے معطل کر دے مرکزی ڈپازٹری، یا کوئی بھی ایسی رکاوٹ لاگو ہوگی اُس پہ مرکزی ڈپازٹری کی طرف سے جو اسے ناممکن بنائے اُس کیلئے کہ وہ عمل کرے NCC حصہ دار کے طور پہ ان قوانین اور یا طریقہ کار کے تحت لفظ "رکاوٹ، جیسا کہ اوپر استعمال کیا گیا ہے اس قانون میں ہوگا وہی مطلب جیسا کہ CDC قانون میں دیا گیا ہے جو NCC حصہ دار کیلئے ناممکن بنا دے کہ حرکت دے سکیو ریٹیز کو اُس کے اکاؤنٹ سے CDC کے ساتھ یا کسی بھی دوسرے اکاؤنٹ سے CDC کے ساتھ جیسے کنٹرول کرتے ہیں NCC حصہ دار اور یا رکاوٹ CDC اکاؤنٹ NCC حصہ دار کی جو پورا نہ کر سکے CDC قوانین کو جو خیال رکھے حراست میں لی گئی جائیداد کا۔
- (d) ایسے NCC حصہ دار ہوتے ہیں پیسوں کے قصور وار چھپٹر 13 کی شرائط میں (پیسوں کے قصور وار کا منظم کرنا)
- (e) ایسے NCC حصہ دار ہوتے ہیں اسی آپریشن یا پیسوں کی پریشانی میں کہ کمپنی پتا لگالے اُس کے اختیار کا کہ ایسا ایکشن ضروری ہے کمپنی کی حفاظت کیلئے NCC حصہ دار اور یا انویسٹر
- (f) کمپنی کے پاس ہے مناسب گراؤنڈ کہ یقین کرے کہ ایسے NCC حصہ دار ہوتے ہیں قانونی طور پر نا کارہ جس کی وجہ سے وہ کلیئرنگ ممبر کے طور پر عمل نہیں کر سکتے
- (g) کمپنی پتا لگائے گی ایسے NCC حصہ دار پورا نہیں کرتے لاگو شدہ اہلیت ممبر شپ کیلئے جیسا کہ دیا گیا ہے۔ چھپٹر 5 میں اور چھپٹر (داخلے اور داخلے کے معیار کیلئے درخواست)
- (h) NCC حصہ دار دے گا ایک نوٹس کمپنی کو قانون 19.1.1 کے تحت یا کمپنی سلوک کرے گی NCC حصہ دار کے ساتھ گستاخ کے طور پر قانون 19.2.1 کے تحت۔
- (i) NCC حصہ دار کمپنی کو سات دن کا نوٹس دے گا اُس کے ارادے کا کہ وہ اپنا کاروبار ختم کر رہا ہے کمپنی کے ساتھ: یا
- (j) NCC حصہ دار اُس کیس میں اگر وہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کا TRE سرٹیفیکٹ ہولڈر ہے تو وہ رضا کارانہ طور پر اپنا کاروبار یا ٹریڈ بند کر دے گا۔

مزید ایسے کیس میں جب کمپنی رُک دے مالکانہ UIN کی نقش بندی کرنے سے کسی بھی مزید بروکر کلیرنگ ممبر کے ساتھ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کاروبار کو عمل میں لانے کیلئے؛ یا

(k) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کا TRE سرٹیفکیٹ رکھنے کے ناتے اُس کے کاروباری ٹریڈنگ رُک دیئے جائیں گے بند ہونے کیلئے کھلی ہوئی بقایا جات حیثیت پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی طرف سے اُن کے متعلقہ اصول اور قوانین کے مطابق۔ مزید کسی بھی قانونی کاوائی کمپنی رُک دے گی تمام غیر تبدیل شدہ منتقلیاں ایسے کیس میں طے شدہ ذمہ داریاں ایسے ممبر کی بڑھ سکتی ہیں اور UIN رجسٹریشن سہولیات ایسے NCC حصہ دار کی۔

(l) کسی بھی دوسرے حالات میں جس میں کمپنی کو اختیار ہوموزوں وجہ ہو ایسا کرنے کی۔ جو قانونی عمل مخصوص کیے گئے ہیں شق (a), (b), (j) اور (k) میں نقل کیے جائیں گے پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے کمپنی کو۔

18.1.2 کمپنی بحال کر سکتے ہے NCSS خدمات کی رسائی رُک دی گئی تھیں بعد میں تادیبی عمل جو لیا ہو پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے تاکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے کلیئرنس کرا سکے۔

18.2 NCC حصہ دار کو نوٹس قانونی کاروائی سے پہلے

18.2.1 رکاوٹ، معطلی اور اختتام سے پہلے جو بھی کیس ہو NCC حصہ دار کو خدمات کی رسائی ہوئی جو کمپنی نے پیش کی تھیں اس چیپٹر کے صلاح مشورے سے کمپنی اعلان کرے گی ایسے NCC حصہ دار کو قانون 18.2.2 کے صلاح مشورے سے سوائے اُس کے جہاں ایکشن لیا جا چکا ہے کمپنی کی طرف سے پیرا گراف (a), (b), (c), (d), (h) اور (i) قانون 18.1.1 کے صلاح مشورے سے

18.2.2 کوئی بھی نوٹس جو کمپنی دینا چاہے قانون 18.2.1 کے صلاح مشورے سے وہ پہلے سے طے کرے گا خصوصاً گراؤنڈ جس کے بنایہ کوئی بھی رکاوٹ، معطلی یا اختتام جیسا بھی کیس ہو رسائی کا بنیاد بن سکتا ہے اور بلا یا جاسکتا ہے NCC حصہ دار کو وجہ دکھانے کیلئے کہ کیوں اُس کی رسائی اُن خدمات کیلئے جو کمپنی نے پیش کی ہو وہ نہیں رُکے گی، معطل ہوگی یا اختتام پذیر ہوگی جیسا بھی کیس ہوگا اُس گراؤنڈ کی کیفیت جو طے کی گئی ہو کیے گئے نوٹس میں۔ اگر ایسے نوٹس کا جواب نہ ملے کمپنی کو سات کاروباری دن کے اندر NCC حصہ دار کو مل جانے کے بعد یا ایسا جواب حاصل ہو مگر وہ تسلی بخش نہ ہو کمپنی کیلئے، کمپنی ہو سکتا ہے مزید دو کاروباری دن کا نوٹس دے NCC حصہ دار کو رُکنے، معطل کرنے یا ختم کرنے کیلئے، جیسا بھی کیس ہو NCC حصہ دار کی رسائی خدمات کیلئے جو کمپنی نے پیش کی ہو NCC حصہ دار کو حق ہوگا کہ درخواست دے سنوائی کی کمپنی کے اس ایکشن کے خلاف۔ ایسی درخواست چاہیے ہوگی جسے بھرے NCC حصہ دار چیپٹر 23 کے صلاح مشورے سے (سنوائی اور اپیل کا طریقہ کار) سات کاروباری دن کے اندر اُس کے بعد جب کیا گیا مزید نوٹس مل گیا ہو کمپنی سے۔ نہیں بقایا جات ایسے درخواست سنوائی کیلئے، رکاوٹ، معطلی یا اختتامی جو بھی کیس ہو NCC حصہ دار کا خدمات کی رسائی تک جو کمپنی نے پیش کی ہو وہ نافذ ہوگی اُس وقت جب تک کے سنوائی میں ٹریڈنگ کا فیصلہ رُک نہ دے کمپنی کی قانونی کاروائی کو۔

18.2.3 واقعہ میں جس کیلئے کمپنی رُکے، معطل ہو یا اختتام ہو جیسا بھی کیس ہو ایک NCC حصہ دار کا خدمات کی رسائی جو کمپنی نے پیش کی ہو قانونی 18.2 کے صلاح مشورے سے کمپنی نے کی ایسا ایکشن جو کہ طے ہے چیپٹر 15 میں (جب کمپنی رُکے معطل کرے یا اختتام کرے اُس کی خدمات NCC حصہ دار کیلئے) سوائے اُس کے علاوہ جو قوانین میں مہیا کی گئی ہیں۔

18.3 خلاصہ رکاوٹ، معطلی یا اختتام

18.3.1 کوئی بھی بقایا جات قانون 18.2.1 کمپنی خلاصہ کر سکتی ہے رکاوٹ، معطلی یا اختتام کا جیسا بھی کیس ہو NCC حصہ دار کی رسائی خدمات کیلئے کمپنی نے جو پیش کیا ہو واقعہ میں چاہے ایک یا زیادہ حالات ہو (a), (b), (c), (d), (h) اور (i) قانون 18.1.1 کے جولا گواہی سے NCC حصہ دار پر۔

18.3.2 واقعہ میں کمپنی خلاصتاً رُکے، معطل کرے یا اختتام کرے جیسا بھی کیس ہو NCC حصہ دار کی رسائی اُن خدمات کیلئے کمپنی نے پیش کی ہو تو کمپنیلے گی ایسا ایکشن جو کہ طے ہے سچپٹر 15 میں (جب کمپنی رُکے، معطل کرے یا اختتام کرے اُس کی خدمات NCC حصہ دار کیلئے) سوائے اس کے علاوہ جو ان قوانین میں مہیا کیا گیا ہے۔

18.4 کمپنی کی ذمہ داری NCC حصہ داری کی معطلی یا اختتام یہ اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو۔

18.4.1 معطلی یا اختتام NCC حصہ دار کی واقعہ میں اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو ان قوانین اور ایاطریقہ کار کے تحت کمپنی بند کر دے گی یا بند کرنے کی وجہ ہوگی NCC حصہ دار کی حیثیت اُس وقت کیے گئے ایکشن پہ جو کمپنی نے لیا ہوگا۔

18.5 NCC حصہ دار کی ذمہ داری اس کی رکاوٹ، معطلی یا اختتام پہ اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو

18.5.1 رکاوٹ، معطلی اور اختتام NCC حصہ دار کا اُن خدمات کے متعلق جو کمپنی نے پیش کی ہو کہ واقعہ میں ایسے واقعہ جاری نہیں کریں گے اُس کو غیر تسلی بخش ذمہ داری سے کمپنی کو اور دوسرے NCC حصہ دار کو۔

19.1.1 ایک NCC حصہ دار جو ناکام ہو جائے پر فارم کرنے سے اُس کا کنٹریکٹ یا ذمہ داری یا پتا لگے کہ وہ نارمل ہے یہ کرنے سے یا دیوالیہ ہے اُسے فوراً کمپنی کو بتایا جائے قانون 19.2.1 کے صلاح مشورے سے۔

19.1.2 کوئی بھی نوٹس جو چاہئے کہ کلیئرنگ ممبر دے کمپنی کو قانون 19.1.1 کے صلاح مشورے سے وہ تحریری دے جتنا جلدی ممکن ہو اُس کے بعد جب NCC حصہ دار ناکام ہو جائے۔ پر فارم کرنے سے اُس کا کنٹریکٹ یا ذمہ داری یا پتا لگائے کہ وہ نارمل ہے ایسا کرنے سے یا ہوا ہے دیوالیہ۔

19.2 واقعات جن میں NCC حصہ دار کے ساتھ دیوالیہ پن کا سلوک کیا جائے۔

19.2.1 NCC حصہ دار کے ساتھ کمپنی دیوالیہ پن کا سلوک کرے گی ہر لحاظ سے:

(a) تحریری نوٹس ملنے پہ قانون 19.1.1 کے صلاح مشورے سے؛ یا

(b) اُس واقعہ میں جب کورٹ کا حکم یا فیصلہ داخل ہو جس میں ہو عدالتی اختیار عمارت میں NCC حصہ دار کا فیصلہ کرنا ہو بینک کا قصور وار یا دیوالیہ یا ثابت کرے ٹھیک سے بھری ہوئی عرضی تلاش کر رہی ہو دوبارہ منظم ہونا، انتظام کرنا، طے کرنا (ورنہ ملنے کے طریقے سے) یا بناوٹ ہونا یا NCC کے متعلق اُن کے تحت یا کوئی بھی لاگوشدہ فیڈرل یا صوبائی اصول یا تقرر کرے حاصل کرنے والے کا، تحلیل کرنے والے کا، جو کام دے، صدقہ دینے والے کا (یا ایسی جیسے دوسرے سرکاری) NCC حصہ دار کے یا کوئی حقیقی حصہ اُس کی جائیداد کا یا حکم دے ختم کرانے کا یا تحلیل کا NCC حصہ دار کو یا اُس کے معاملات کو؛ یا

(c) NCC حصہ دار کا دستور قانونی کارروائی کو چلانے کا جیسا بھی کیس ہو چاہے ختم کرنا ہو یا فیصلہ کرنا جیسا بینک کا قصور وار یا دیوالیہ پن

(d) اُن کی منظوری پہ بینک کا قصور وار ہونا، دیوالیہ پن ہونا یا کاروبار کا ختم ہونے کے دستور کی کارروائی اُن کے خلاف یا

(e) اُس کے بھرنے پہ عرضی کا یا منظوری تلاش کرنے کی دوبارہ منظم ہونے کی یا آرام کسی بھی لاگوشدہ وفاقی یا صوبائی اصول کے تحت یا

(f) اُس کی منظوری پہ ایسی کسی بھی عرضی کا بھرنایا حاصل کرنے والے، تحلیل کرنے والے، کام دینے والے، صدقہ دینے والے کا تقرر کرنا (یا کوئی اُس جیسا سرکاری) NCC حصہ دار کا یا کوئی بھی حقیقی حصہ اُس کی جائیداد کا؛ یا

(g) اُس کی طرف سے کسی اسامیٹ بنانا کریڈیٹ کے فائدے کیلئے؛ یا

(h) اُس کی طرف سے داخل کرنا اُس کی نااہلیت کا تحریری طور پہ کہ وہ اپنے ڈبیٹ ادا کر سکے عام طور پر جو کہ واجب ہیں؛ یا

(i) یا لے کوئی کارپوریٹ ایکشن NCC حصہ دار کی طرف سے مزید کسی ایکشن میں جو اُوپر بتائے گئے ہیں۔

19.3 قانونی کارروائی کا نوٹس کمپنی کی طرف سے

19.3.1 کمپنی اعلان کرنے کی NCC حصہ دار کو قانون 19.3.2 کی شرائط کے صلاح مشورے سے جو ایکشن کمپنی نے لیا ہو قانون 18.1.1 کے صلاح مشورے سے چیمپٹر 18 کے (رکاوٹی، معطلی یا اختتامی رسائی کی اُن خدمات کی جو کمپنی نے پیش کی ہوں)

19.3.2 نوٹس کمپنی کی طرف سے قانون 19.3.1 کے صلاح مشورے سے تمام NCC حصہ داروں کو دیا جائے گا جتنی جلدی ممکن ہو NCC حصہ دار کا نوٹس ملنے کے بعد قانون 19.1.1 کے تحت یا جتنا بھی جلدی ممکن ہو NCC حصہ دار پتا لگایا جائے کمپنی کے ذریعے کہ وہ ہے دیوالیہ قانون 19.2.1 کے تحت جو بھی ممکن ہو اور بتائے

کہ یا تو کمپنی رُک دے کوئی قانونی عمل دیوالیہ NCC حصہ دار کیلئے (یہ کیا ہے، کلیئرنگ ممبر کی رسائی اُن خدمات کیلئے جو کمپنی نے پیش کی ہو) اس کے ساتھ کیے
تاخیری معاملات اثر انداز ہو اور کیا اقدامات کیے جائیں گے اس سے متعلق یہاں ہے۔

چپٹر 20 کمپنی کی عمارت میں داخلہ طاقت کا اختیار، وغیرہ

20.1 NCC حصہ دار کی نمائندگی

20.1.1 کسی بھی شخص کو اجازت نہیں ہوگی کہ وہ داخل ہو کمپنی کی عمارت میں کسی بھی NCC حصہ دار کا نمائندہ کے طور پر جب تک کہ وہ منظور نہیں ہو جاتا کمپنی سے اور جاری نہیں کر دیئے جاتے کوئی کاغذات نمائندگی جیسا کہ کمپنی وقت کے ساتھ ساتھ بتاتی ہے اور یہ کاغذات نمائندگی تسخیح نہیں ہونگے یا منسوخ، ایسے کاغذات دیکھائے جائیں گے مطالبے پر اور محدود کر دیں گے حصہ عمارت کا جہاں رسائی کی اجازت ہو اسکے تحت کوئی بھی کاغذات نمائندگی اجزاء کیے ہوں ان قوانین کے صلاح مشورے سے منسوخ کر سکتی ہے کمپنی کسی بھی وقت اپنے اختیار میں اور فوراً دیا گیا نوٹس منسوخی کا دیا جائے گا شخص کے کام کرنے والے کو جس کے کاغذات نمائندگی منسوخ ہو۔

20.1.2 کوئی بھی NCC حصہ دار کرے گا اگر کوئی شخص اُس کی دی گئی روزگار میں جس کو کوئی بھی کاغذات نمائندگی جاری کی گئی ہو ان قانون کے صلاح مشورے سے اور یا تو جس کو اختیار کی طاقت یا دوسرے اختیارات دیئے گئے ہوں جو اس کیلئے قانونی کارروائی کرے کام سے متعلق کمپنی کے ہوگا کسی بھی وجہ سے رُک دیا جائے اُسے نوکری سے دے کمپنی کو فوراً نوٹس اس ٹرمینیشن کا تحریری طور پر اور اگر ایسی کوئی اختیار کی طاقت یا دوسرے اختیارات اس کے علاوہ منسوخ ہو یا تسخیح ہو اسی طرح دیں گے کمپنی کو فوراً نوٹس تحریری ایسی منسوخ اور تسخیح کا۔ تمام کاغذات نمائندگی جن کا اجزاء ہو ان قوانین کے صلاح مشورے سے اُسے فوراً سرنگو کر دیا جائے گا کمپنی کو تسخیح ہونے پہ کمپنی کے ذریعے یا نوکری دینے والے کے ذریعے یا نوکری ختم ہونے کو جو ہولڈر ہو یہاں کا۔

20.1.3 جب کہ منسوخ ہو کمپنی کی طرف سے تمام کاغذات نمائندگی، اختیارات اور اختیار کی طاقت جاری ہو ان قانون کے صلاح مشورے سے یا کمپنی کے کام کے متعلق رہیں گی پوری طاقت کے ساتھ جب تک کہ کمپنی حاصل نہیں کر لیتی تحریری نوٹس منسوخی کا یا نوکری رکھنے والے کو نکال دینا۔

20.1.4 تمام منظوریوں، کاغذات نمائندگی اختیارات کی طاقت اور یا اختیارات جیسا اُوپر دیا گیا ہے، جاری کیا ہے اور یا منظوری صلاح مشورے سے 2001 کے NCC قوانین کے متعلقہ شرائط کے اور زور دے اُس وقت جب کہ آ رہے ہوں طاقت میں ان قوانین کے، قانون 20.1.3 کے مطابق جاری رہیں گے طاقت میں اور خیال کریں گے کہ جاری کیا ہے اور یا منظوری دی ہے اس چپٹر کے تحت۔

21.1.1 کسی بھی منتقلی کے مطابق یا معاملات سنبھالے جائیں ذریعے، ساتھ یا کمپنی کے ذریعے قوانین کے صلاح مشورے یا اس کے تحت اور یا طریقہ کار ایسے فارم اور کاغذات استعمال ہو گئے کمپنی کے جیسے وقت کے ساتھ ساتھ بتائے۔ اور اضافی تبدیلی کیلئے یا کالے کیلئے ایسے کسی فارم کو یا کاغذات کو کر سکتی ہے کمپنی کسی بھی وقت اس کے اختیار میا مہیا کیا جاتا ہے کہ فارم اور دوسرے کاغذات جن کا حوالہ ان قوانین میں ہے بتایا جائے گا کہ کمپنی کے ذریعے 2001 کے NCC قوانین متعلقہ شرائط کے صلاح مشورے سے خیال کیا جائے گا کہ فارم اور دوسرے کاغذات بتائیں ہوں کمپنی نے ان قوانین کے تحت۔

22 چیپٹر
قوانین میں ترمیم
21.1 قوانین میں اضافی یاردو بدل کی ترمیم

22.1.1 کمپنی کسی بھی وقت کر سکتی ہے ترمیم شامل ہیں اضافہ کرنا یا نکال دینا یا ردو بدل کرنا ان قوانین کا پہلے سے تحریری منظوری کے ساتھ SECP کی سیکورٹی ایکٹ کے ایکشن 27 کے تحت 2015 کے۔ ایسی کوئی سی بھی ترمیم، اضافہ کرنا یا ردو بدل کرنا ڈال دیا جائے گا سرکاری گیزیٹ میں اور نافذ ہوگا اُس تاریخ پہ جیسا کہ نوٹیفیکیشن میں مخصوص کیا گیا ہے۔

22.1.2 قوانین اور طریقہ کار کے شرائط جو کہ تعلق رکھتے ہوں ضمانت کی پوسٹنگ سے، NCC حصہ دار کے ذریعے تبدیل نہیں ہوگی اور ایابدل دی جائیں گی کمپنی کے ذریعے بغیر گھومائے (سرکیولیٹ) پیش کیے گئی تبدیلیاں اور ایانے شرائط متعلقہ کلیئرنگ ممبر کو اور اصراری تبصرہ متعلقہ کلیئرنگ ممبر کا اُس تبدیلی پہ اور ایانے شرائط، پہلے سے بتائے گئے طریقہ کار کو اپنے اختیار میں لینے کیلئے ایک کمیٹی بنائی جائے گی جو کہ بنی ہوگی:

- (i) چیئر مین اور کمپنی کے چیف ایگزیکٹو سے
- (ii) چیئر مین یا شخص جسے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے پنا ہو پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے
- (iii) چیئر مین یا ایک شخص جسے پنا ہو پاکستان بینک ایسوسی ایشن نے
- (iv) چیئر مین یا ایک شخص جسے پنا ہو میوچل فنڈ ایسوسی ایشن نے پاکستان کے کمیٹی کرے گی اُس کی سفارش کمپنی سے پیش کیے گئی ترمیم اور نئی شرائط سے متعلق۔
ان ضروریات کی تعمیل کے مطابق جہاں لاگو ہو، کمپنی مکمل طاقت میں ہوگی قانون 22.1 کے تحت کہ ترمیم کرے یا ردو بدل کرے ان قوانین کا اور طریقہ کار کا اور آخری فیصلہ ایسی کسی بھی ترمیم اور ردو بدل کے مطابق رہے گا کمپنی کے ساتھ۔

23.1.1 NCC کا حصہ دار کلیئرنگ ممبر یا ایک درخواست گزار NCC حصہ دار کے طور پر داخلہ لینے کیلئے (یہاں کے بعد اس قانون میں دلچسپ شخص کے حوالے سے) ہو سکتا ہے جب اجازت دی جائے ان قوانین میں استدعا کی جائے سنوائی کی کمپنی کے ساتھ فائل کر کے لاگو کردہ وقت کے دورانیے کے اندر ان قوانین میں مخصوص کیا گیا ہے، ایک تحریری استدعا سنوائی کیلئے پہلے سے سیٹ کی جائے:

(a) قانونی عمل یا تجویزی عمل کمپنی کا یا چیف ایگزیکٹو آفیسر کا جس کے حوالے سے سنوائی کی استدعا ہوئی اور

(b) نمائندہ کا نام دلچسپ شخص کے جو ہو سکتا ہے تعلق جوڑے سنوائی کے حوالے سے۔

23.1.2 سوائے اس کے کہ اس کے علاوہ مہیا کیا جائے کسی بھی مخصوص شرائط میں ان قوانین کے 10 کاروباری دن کے اندر انسٹرمنٹ شخص کا تحریری استدعا کمپنی کے ساتھ فائل کرنے کے بعد، انسٹرمنٹ شخص کمپنی میں جمع کرائے گا ایک واضح اور مختصر جامع تحریری بیان جو پہلے سے سیٹ ہو خصوصیات کے ساتھ:

(a) قانونی عمل یا تجویزی عمل کمپنی کا چیف ایگزیکٹو آفیسر کا جس کے حوالے سے سنوائی کی استدعا کی گئی۔

(b) ایسے قانونی عمل کی بنیاد پر اعتراض کرنا

(c) چاہے انسٹرمنٹ شخص ارادہ ہو سنوائی میں حاضر ہونے کا، اور

(d) چاہے انسٹرمنٹ شخص انتخاب کرے نمائندہ کا کونسل کے ذریعے سنوائی میں۔

23.1.3 انسٹرمنٹ شخص کی ناکامی فائل کرے تحریری استدعا اوپر کے حوالے سے دیئے گئے وقت کے دورانیے میں جو ان قوانین کی ضرورت ہو اور ایسا ناکامی انسٹرمنٹ شخص کی جمع کرائے تحریری بیان دیئے گئے وقت کے دورانیے میں جو اوپر مخصوص کیا گیا ہے خیال کیا جائے گا ایک الیکشن چھوڑ دے سنوائی کا حق۔

23.1.4 کمپنی اعلان کرائے گی انسٹرمنٹ شخص کا تاریخ لکھ کر، جگہ اور گھنٹا سنوائی کا کم سے کم 5 کاروباری دن سے پہلے سنوائی کے (جب تک کہ ایک مختصر وقت مخصوص ہو کسی بھی مخصوص شرائط میں ان قوانین کے یا پارٹیز راضی ہو چھوڑ دینے کیلئے پانچ کاروباری دن کی ضرورت)

23.2 ٹرایبول

23.2.1 سنوائی ہوگی ٹرایبول سے پہلے (یہاں کے بعد کیے "ٹرایبول") بنائے جیسا کہ سیٹ ہوا ہے قوانین میں 23.2.2 اور 23.2.3 میں۔

23.2.2 ٹرایبول بنا ہوا ہو صدر منتخب کرے پینل کے باہر سے (پینل) بنایا ہو بورڈ نے قانون 23.3 کے تحت:

(a) بورڈ تقرر کرے گا:

(i) پینل کا ممبر ٹرایبول کے صدر کے طور پر؛ اور

(ii) پینل کے ممبر ٹرایبول کے ڈپٹی صدر ہونے کے طور پر،

اور پتا لگائیں گے دورانہ جس کیلئے، اور شرائط اور حالات (جن میں شامل ہیں معاوضہ) جس کی بنیاد پر صدر آفس پہ اختیار رکھیں گے۔ صدر اور ڈپٹی صدر ٹرایبول کے جنہیں بورڈ نے تقرر کیا ہو 2001NCSS کے قوانین کے تحت جاری رکھیں گے اختیار متعلقہ آفس پہ جب تک کہ بورڈ تبدیل نہیں کر دیتا۔

اور خیال کیا جائے گا کہ تقرر کیا جائے قانون کے تحت۔

(b) اگر کسی بھی وجہ کیلئے (شامل ہیں دلچسپی میں متصادم) ٹرایبول کا صدر نہیں کر سکتا یا مرضی نہ ہو پر فارم کرنے کی کوئی بھی کام صدر کا سنوائی سے متعلق ٹرایبول کا ڈپٹی صدر کام کر سکتا ہے صدر کی جگہ پہ اس سنوائی سے متعلق۔

(c) جہاں ٹرایبول کا ڈپٹی صدر کام کرے صدر کی جگہ پہ پیرا گراف کے تحت (b) ان قوانین کے ڈپٹی صدر بنائے گا صدر ٹرایبول کا اور وہ مل کر کام کرے گا ٹرایبول پہ ایک اور ممبر پینل کا ڈپٹی صدر کے طور پہ ٹرایبول کا۔

23.2.3 کسی بھی وجہ سے (شامل ہیں دلچسپی میں متصادم) صدر اور ڈپٹی صدر ٹرایبول کے دونوں نا اہل ہونگے یا مرضی نہیں ہوگی پر فارم کرنے کی صدر کا کام سنوائی سے متعلق۔ بورڈ ہو سکتا ہے کہ نام دے پینل کے ممبر کا جو کام کرے گا صدر کی جگہ پہ اس سنوائی سے متعلق۔

23.3 پینل کا قائم ہونا

23.3.1 بورڈ قائم کرے گا پینل جن میں سے ٹرایبول کے ممبران کا انتخاب ہوگا ان قوانین کے مطابق، پینل جو بورڈ قائم کرے گا NCSS کے 2001 کے قوانین کے تحت جب تک کے بورڈ تبدیل نہ کر دے، جاری رہے گا اسی جگہ پہ اور خیال کیا جائے گا کہ قائم ہوا ہے ان قوانین کے تحت۔

23.3.2 بورڈ تقرر کرے گا اشخاص کا پینل کو اپنے ممبران کے درمیان اور ایادوسرے اشخاص کی لسٹ سے جسے بورڈ نے منظور کیا ہو وقت کے ساتھ ساتھ پینل کے تقرر کیلئے۔

23.3.3 بورڈ تقرر کرے گا اشخاص کا پینل کیلئے وقت کے ساتھ ساتھ کہ پینل میں نہ ہو پانچ ممبران سے کم کسی بھی وقت۔ وہ اشخاص جس کا تقرر بورڈ کرے پینل کیلئے وہ پینل کے ممبر بھی رہیں گے جب تک کہ بورڈ تبدیل نہ کر دے اور خیال کیا جائے گا کہ تقرر کیا گیا ہے پینل کیلئے ان قوانین کے تحت۔

23.3.4 بورڈ پتالگا سکتا ہے دورانیے کا جس کیلئے، اور شرائط اور حالات (جس میں شامل ہیں معاوضہ) جس کی بنیاد پہ شخص کا تقرر کیا جاتا ہے پینل کیلئے۔

23.3.5 اگر:

(a) پینل کے ممبر سے پوچھا جائے گا کہ ٹریبول یہ خدمت کریگا: اور

(b) کسی بھی وقت جب ممبر ٹریبول پہ خدمت انجام دے رہا ہو، ممبر آگاہ ہونگے کسی بھی جاری دلچسپی سے ممبر ہو سبیکٹ میں سنوائی کے معاملات میں اس ٹرایبول سے پہلے۔ ممبر پہلے سے اعلان کرے گا دلچسپی کا موجود ہونا اور کم دے گا ٹرایبول پہ کام کرنا۔

23.4 اپیل

23.4.1 ایک دلچسپ شخص یا کمپنی اپیل کر سکتی ہے ٹرایبول کے فیصلے کے خلاف ایک اپیل نوٹس دے کہ کمپنی سیکرٹری کو کمپنی کے جوہر قانون 23.4.2 کے مطابق۔

23.4.2 ایک نوٹس سنوائی میں ہوگا:

(a) فیصلے کی پہچان یا فیصلے کا حصہ ٹرایبول کا جس کے خلاف اپیل بنائی گئی ہو۔

(b) سیٹ کرے اپیل کا گراؤنڈ: اور

(c) نہیں دے دس کاروباری دن سے زیادہ اپیل کردہ پارٹی سے اپیل حاصل ہونے کے بعد ٹرایبول کے فیصلے کا قانون 23.6.12 کے تحت۔

23.4.3 اگر کمپنی کا کمپنی سیکریٹری:

(a) حاصل کرے اپیل کا نوٹس کسی بھی دلچسپی لینے والے شخص سے؛ یا

(b) حاصل کرے اپیل نوٹس کمپنی سے، کمپنی سیکریٹری کو فوراً کاپی دے دینی چاہیے اُس اپیل نوٹس کی کمیشن کو اور درخواست کرے کہ کمیشن کسی تاریخ کا تقرر کرے، وقت اور جگہ اپیل کی سنوائی کیلئے۔

23.4.4 اگر کمیشن کو حاصل ہوا اپیل کی کاپی کمپنی کے سیکریٹری سے کمپنی کے، کمیشن ہوگا جلد سے جلد عملی:

(a) تقرر کریں تاریخ، وقت اور جگہ اپیل کی سنوائی کیلئے؛ اور

(b) دیں باوجود نوٹس انسٹرمنڈ شخص کو اور کمپنی کو تاریخ، وقت اور جگہ کا سنوائی کیلئے۔

23.5 سنوائی اور تعین کرنا درخواست کا

23.5.1 اپیل کو عمل میں لایا جائے گا قانون 23.6 کے مطابق۔

23.5.2 اپیل کو عمل میں نہیں لایا جائے گا دوبارہ سنوائی کے طور پر سنوائی کے جس سے فیصلہ ٹرایبول اپیل نے دیا ہو، مگر کمیشن نظر ثانی کر سکتا ہے، اور نکال دینے سے، کوئی بھی وجہ جو ٹرایبول نے ڈھونڈی ہو۔

23.5.3 کمیشن کر سکتا ہے:

(a) مستحکم کرنا

(b) مختلف کسی بھی حوالے سے شامل ہے جس میں کوئی بھی جرمانہ یا پابندی کے چارجز لاگو ہو یا جسے ہدایت دی گئی ہو؛ یا

(c) علیحدہ رکھے اور رد و بدل کرے کسی دوسرے تعین کا،

ٹرایبول کے فیصلے کا جو کہ ہوا اپیل کے حوالے سے۔

23.5.4 اگر کمیشن تعین کرے NCC حصہ دار کی قانون کے خلاف ورزی اور ایسا طریقہ کار یا غلطی، تاخیر، یا دوسرے عمل کیسٹریٹنگ ممبر کے بری طرح اثر انداز ہوں NCC سٹم کے آپریشن پہ جو ہوا اور مختلف ہو یا علیحدہ رکھ دیا جائے ٹرایبول کے تعین سے تو کمپنی لے گی قانونی عمل کا نفاذ کمیشن کے تعین کے مطابق۔

23.5.5 اگر اپیل کی اجازت ہو مکمل، تو مناسب قیمت اپیل گزار پارٹی کی جو پیدا کی ہو دوسری پارٹی نے۔ کسی بھی دوسرے کیس میں کمیشن ہو سکتا ہے اُس کے اختیار میں پارٹی کو ہدایت کرے کہ ادا کرے مناسب قیمت یا مخصوص حصہ یا قیمت کا کچھ حصہ، اپیل کی دوسری پارٹی کو۔

23.6 سنوائی ٹرایبول اور کمیشن کے آگے

23.6.1 ٹرایبول کا صدر یا کمیشن جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو منسوخ کر سکتے ہیں سنوائی کی تاریخ جس کیلئے پہلے سے نوٹس دیا گیا ہو اور تقرر کرے اُس کا بدل سنوائی کی تاریخ مہیا کیا جائے مناسب نوٹس بدلی ہوئی سنوائی کی تاریخ کا جو دوسری پارٹی کو دیا گیا ہو۔

23.6.2 ایک ٹرایبول یا کمیشن جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو، ملتوی کر سکتا ہے اور دوبارہ اجلاس بلا سکتا ہے سنوائی کا جیسا وہ سوچے درست ہے۔

23.6.3 قانون 23.6.2 کے مطابق سنوائی ٹرایبول یا کمیشن کے سامنے جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو، نجی طور پر عمل میں لائی جائے گی۔

23.6.4 پارٹی نمائندگی کر سکتی ہے ٹرایبول یا کمیشن کے سامنے سنوائی پہ:

- (a) پارٹی کا آفیسر یا نوکر
- (b) ایک وکیل لائسنس جو کام کرتا ہو پاکستان ہائی کورٹ میں
- (c) یا کوئی اور پیشوارانہ نصیحت کرنے والا جس کا علم اور تعلیم ہو جو ٹرایبول اور کمیشن کی رائے میں ہو جیسا بھی کیس ہو سنوائی سے متعلق؛ یا
- (d) کوئی اور شخص جسے ٹرایبول یا کمیشن نے منظور کیا ہو۔

23.6.5 اگر پارٹی کی خواہش ہے کہ وہ ظاہر نہ ہو ٹرایبول یا کمیشن کے سامنے سنوائی پہ جیسے بھی کیس کی ضرورت ہو وہ پارٹی کر سکتا ہے، دس کاروباری دن سے زیادہ نہیں سنوائی کی تاریخ سے پہلے (یا وہ کم وقت جو مناسب ہو جس کا حوالہ پچھلے نوٹس سے ہو سنوائی کے جو پارٹی کو دیا گیا ہو) ٹرایبول کے صدر سے کرائے پہ لیا ہو یا کمیشن سے جیسا بھی کیس ہو تحریری جمع کرانا اپیل کی سنوائی سے متعلق جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو۔

23.6.6 سنوائی ٹرایبول یا کمیشن کے آگے جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو عمل میں لانے کیلئے۔

- (a) تھوڑی سی ضابطہ کاروائی اور بہت زیادہ مہم کے ساتھ جیسا کہ ٹھیک طریقے سے غور کرنا معاملات کا ٹرایبول یا کمیشن کے آگے اجازت دے؛ اور
- (b) شرائط کے مطابق اس چوہدر کے جیسا بھی ٹرایبول یا کمیشن سوچتا ہے ٹھیک ہے۔

23.6.7 ٹرایبول یا کمیشن جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو نقل کر سکتی ہے طریقہ کار کی جب سنوائی عمل میں لائی جائے۔ اگر نقل عمل میں لائے، ٹرایبول یا کمیشن ضرور بنائے نقل جو پارٹیز کو مہیا ہو۔

23.6.8 سنوائی میں، ٹرایبول یا کمیشن جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو کرے گی:

- (a) تعین کرے معاملات کا اس سے پہلے بغیر تعصب کے
- (b) دے ایسی پارٹی کو منصفانہ سنوائی؛ اور
- (c) نہیں تو مشاہدہ کرے قدرتی انصاف کے اصول کا۔

23.6.9 ٹرایبول یا کمیشن جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو حاصل کر سکتا ہے ایسا قانونی یا دوسرا پیشوارانہ نصیحت جیسا کہ ضرورت ہو اور ہو سکتا ہے اُس کا نصیحت کار موجود سنوائی میں۔

23.6.10 ٹرایبول کا ہر ممبر دے گا ایک ووٹ اور ٹرایبول کی تعیناتی لی جائے گی زیادہ کی بنیاد پہ۔ ٹرایبول کے صدر کو ووٹ دینے کا حق نہیں ہوگا۔

23.6.11 اگر ٹرایبول یا کمیشن جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو، زکوٰۃ سکتا ہے جرمانے کا لاگو ہونا، پابندی کے چارجز یا ادائیگی کسی بھی مقدار کی یا ہدایات جو ادائیگی بنائی جائے (شامل ہے کسی بھی قیمت کی ادائیگی) ٹرایبول یا کمیشن تاریخ مخصوص کر سکتے ہیں جس کی ادائیگی کی جائے۔

23.6.12 ٹراہیوٹل یا کمیشن جیسا بھی کیس کی ضرورت ہو 15 کاروباری دنوں میں جب سنوائی کا نتیجہ نکل جائے دے ہر پارٹی کو اس کا تحریری فیصلہ جو پہلے سے سیٹ ہو مخصوص گراؤنڈ جس پر فیصلہ لیا گیا ہو۔

23.6.13 قانون 23.5.5 کے مطابق ہر پارٹی سنوائی کی ٹراہیوٹل کے سامنے یا اپیل جو برداشت کرے اس کی قیمت سنوائی سے متعلق ٹراہیوٹل یا کمیشن کے آگے۔

23.7 ٹراہیوٹل کے ممبران کا تاوان بنانا

23.7.1 مکمل حد تک اصول اجازت دے کمپنی تاوان دے گی:

(a) ٹراہیوٹل کے ہر ممبر؛ اور

(b) کمپنی کا ہر ممبر کام کر رہا ہو سنوائی سے متعلق ٹراہیوٹل کے آگے یا کمیشن کے آگے اپیل میں، کسی بھی ذمہ داری کے خلاف جو اٹھے کسی بھی تعلق سے یہاں پہ۔

23.8 بجٹ

23.8.1 کوئی بھی استدعا سنوائی کے لئے، کوئی بھی اپیل نوٹس اور / یا کوئی بھی اپیل اور / یا کوئی دوسرا ایکشن یا قانونی کارروائی متعلقہ شرائط کے تحت اس چیپٹر کے 2001 NCSS کے قانون کے اور تاخیر ہو تاریخ پہ آنے والی زور دیا جائے ان قوانین کے جس پر عمل کیا جا رہا ہو، جاری رہے اور انجام دے اس چیپٹر کے تحت۔

24.1.1 سوائے جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے کسی بھی دوسرے قانون میں وقتی طور پر زور دیا ہو، نہ تو کمپنی اور نہ ہی کمپنی کے ڈائریکٹر یا آفیسر اُس کے آفس کے دور عہد کے بجائے یا اُس کی نوکری کے دوران یا اُس کے بعد، اور نہیں کوئی دوسرا شخص جس کے پاس ہو کسی بھی ذریعے سے علم کسی بھی کلیئرنگ ڈیٹا کا (جیسا کہ حوالہ دیا ہے قانون 24.1.6 میں نیچے) کرے گا ظاہر، انکشاف یا اُس کے علاوہ واضح کرے ایسا کلیئرنگ ڈیٹا کسی دوسرے شخص کو۔

24.1.2 ایک شخص جس کے پاس ہو کوئی بھی کلیئرنگ ڈیٹا جس کیلئے اُس کا علم ظاہر کرے قانون 24.1.1 کے خلاف ورزی کسی بھی لحاظ سے جو کچھ بھی ہو دوسرے شخص کو انکشاف نہیں کرے گا۔

24.1.3 قانون 24.1.1 کے شرائط کمپنی کو عنوان نہیں دیتے کہ مسٹر کسی بھی کلیئرنگ ڈیٹا کا انکشاف کرنا۔

(j) کلیئرنگ ممبر کا ایسے کلیئرنگ ممبر کو۔

(k) کلیئرنگ ممبر کا جس کیلئے کلیئرنگ ممبر کو اختیار دیا گیا ہو تحریری انکشاف کرنے کا:

(c) ایسے کیس میں جہاں کلیئرنگ ممبر ایک انفرادی ہو، اُس کا دیوالیہ نکل جائے رہے گا مضبوطی سے، کمپنی یا دوسرے کارپوریٹ باڈی ہو گئی یا ختم ہو جائے گی پاکستان کے اندر یا باہر اُس شخص کیلئے جس کے پاس حق ہو کلیئرنگ ڈیٹا حاصل کرنے کا جس کا تعلق ہو کلیئرنگ ممبر سے جو رُکی ہو اس ترقی کے نتیجے میں۔

(d) کسی بھی مقدور باڈی کے کیس میں یا کوئی بھی قانونی کارروائی ہونا چاہیے مناسب کورٹ کے حکم کے مطابق۔

(e) کسی بھی شخص کو جسے مکمل اختیار ہو قابل کورٹ کے ذریعے کمیشن کے ذریعے یا کوئی بھی دوسری قابل شخصیت رکھتا ہو کوئی بھی انکوائری یا تحقیقات کسی بھی حملے میں کسی بھی قانون کے تحت وقتی طور پر زور دیا ہو۔

(f) کمیشن کو کام یا مدد کرنے کی وجہ کیلئے کہ عمل کرے کوئی طاقت اس تو انین کے صلاح مشورے سے یا کوئی اور اصول وقتی طور پر زور دیا ہو۔

(g) کسی بھی قابل احترام اتھارٹی کو کام یا مدد کرنے کی وجہ کیلئے یا دوسرے گورنمنٹ کے کام کرنے والے عمل کریں کسی بھی طاقت پہ کسی بھی اصول کے صلاح مشورے سے وقتی طور پر زور دیا ہو۔

(h) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو کام یا مدد کرنے کی وجہ کیلئے یا دوسرے مرکزی ڈپازٹری یا کوئی دوسرا گورنمنٹ کے یا دوسری قابل احترام اتھارٹی جو اُس کے کام سے عہدہ برال ہو جائے۔

(i) کمیشن کو یا کسی بھی دوسری قابل احترام اتھارٹی اگر انکشاف کی ضرورت ہو انویسٹر کے فائدے میں یا عوام کے فائدے میں۔

(k) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کو کام یا مدد کرنے کیلئے یا کمیشن مینجنگ ڈائریکٹر کی درخواست پہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے یا بااختیار آفیسر کمیشن کے، جیسا بھی کیس ہو بااثر طریقے سے بڑھانے مارکیٹ کی جانچ پڑتال۔ نگرانی کرنے کی قابلیت پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور کمیشن کی۔ کمپنی مہیا کرے گی کلیئرنگ ڈیٹا بیس میں ہو کلائنٹ کی UIN رجسٹریشن تفصیلات بروکر کلیئرنگ کی جو کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج یا کمیشن جیسا بھی کیس کی درخواست ہو۔ ایسی کلیئرنگ ڈیٹا مہیا کیا جائے گا اُن حالات پہ کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج یا کمیشن جیسا بھی کیس ہو، یقین دلا یا جائے گا نجی طور پہ اس ڈیٹا کا اور استعمال ہوگا صرف اُن کیلئے ڈیٹا کی ضرورت ہو۔

24.1.4 جائز قانونی طریقہ کار کا نائب ہونا یا جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے قانون 24.1.5 میں یہاں پہ۔ کمپنی جاری کرے گی صرف کلیئرنگ ڈیٹا ایکسچینج کاروبار سے متعلق اور نون

اچھنچ منقلیاں مخصوص کلیرنگ ممبر ایسے کلیرنگ ممبر کو اُس کی تحریری درخواست پہ اُس حد تک کہ اُسے ظاہر کر دیا جائے کسی بھی رکاوٹ کی شرائط میں انکشاف پہ اعلان کیا ہو کسی قابل احترام اتھارٹی سے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ اس قانون میں کچھ بھی نہیں کہ جس سے کمپنی بچے کلیرنگ ڈینا کو دوسروں کو جاری کرنے سے، مہیا کیا جاتا ہے کہ ایسا ڈینا ہوگا فارم کی شکل میں انکشاف سے بچنے کیلئے چاہے ہو واضح یا آسان قابل شناخت طریقے سے، مالکانہ اور ایانجی پیسوں کی، آپریشن یا کاروباری ڈینا کسی بھی کلیرنگ ممبر کا یا کلیرنگ ممبران کا۔

24.1.5 چھوڑ دینے کے حوالے سے سوائے کلیرنگ ڈینا جاری کرنے کا تعلق ہے حکم کے صلاح مشورے سے، کمیشن، پاکستان اسٹاک اچھنچ یا دوسری قابل احترام اتھارٹی کسی بھی کلیرنگ ڈینا کا جاری ہونا شخص کو وہ شرطیہ ہوگا۔

(a) ایک تحریری درخواست

(b) تحریری راضی نامہ پر عمل کرنا کمپنی کے ساتھ

جو کہ ہوگا کمپنی کے اختیار کے مطابق اور کمپنی اپنے اختیار میں قائم کرے گی شرائط جس کے تحت یہ ڈینا جاری کیا جائے گا اور فیس اگر کوئی ہے ادا کرنا ہوگی ایسے ڈینا کیلئے۔

24.1.6 کلیرنگ ڈینا کا مطلب ہوگا اس چھوڑ کیلئے کاروبار اور ایانتقلی ڈینا کمپنی کے ساتھ شامل ہے جن میں کلیرنس اور ایاسٹلمنٹ کا طریقہ کمپنی کا یا ایسا ڈینا، رپورٹ یا خلاصہ یہاں پہ جو پیدا ہو سکتا ہے قانونی عمل کے نتیجے میں ایسا کاروبار اور ایانتقلی ڈینا۔

24.2 استعمال اور اضافہ UIN ڈینا میں

24.2.1 CDC مہیا کرے گی رسائی کمپنی کے ذریعے اُس کے UINs ڈینا میں کو UINs کے حوالے سے درخواست گزار کا پتہ لگانے کیلئے اور UIN رجسٹریشن تفصیلات اکاؤنٹ ہولڈر کی CDC کی داخل ہو UINs ڈینا میں میں۔ جہاں CDC درخواست کرے UINs کی تخلیق کیلئے یا UIN رجسٹریشن تفصیلات اُس کے کسی بھی اکاؤنٹ ہولڈر کی UINs ڈینا میں میں۔ CDC مہیا کرے کمپنی کو UIN کی رجسٹریشن تفصیلات ایسے شخص کی تخلیق دینے کی وجہ کے لیے نئے UINs ایسے شخص کیلئے اور شامل ہو UINs ڈینا میں میں طریقہ کار کے مطابق۔

24.2.2 UIN کی رجسٹریشن تفصیلات CDC کے اکاؤنٹ ہولڈر کی داخل کرے گی کمپنی UINs ڈینا میں میں اُس شرط پہ کہ CDC ذمہ دار ہوگا درستی اور مکمل کرنے کیلئے UIN کی رجسٹریشن تفصیلات مہیا کی جاتی ہیں کمپنی کو کمپنی داخل کرے گی UINs ڈینا میں میں، اور مزید شرائط پہ کہ CDC کو ضرورت ہوگی کہ حاصل کرے اُن سے اور قائم کرے کا غذاتی ثبوت UINs کے اُس کے ہر اکاؤنٹ ہولڈر کیلئے اور جہاں کمپنی درخواست کرے، CDC مہیا کرے گا کمپنی کو کوئی بھی اضافی کا غذاتی ثبوت UINs کے کسی اکاؤنٹ ہولڈر کے CDC کے جو داخل ہو UINs ڈینا میں میں۔ کمپنی ہو سکتا ہے کہ اپنے مکمل اختیار سے مسترد کر دے کا غذاتی ثبوت کسی بھی وجہ سے جو کچھ بھی ہو۔ کوئی بتایا جات قبول نہیں کمپنی کو ایسے کوئی کا غذاتی ثبوت جمع کرائے CDC، CDC ذمہ دار ہے درستی اور مکمل کرنے کیلئے UIN رجسٹریشن کی تفصیلات CDC کے اکاؤنٹ ہولڈر کی مہیا کرے کمپنی کا CDC۔

24.2.3 CDC ذمہ دار ہوگا حاصل کرنے کیلئے تمام ضروری اختیارات اُس کے اکاؤنٹ ہولڈر کے تخلیق کی وجہ کیلئے UINs کی ایسے اکاؤنٹ ہولڈر کمپنی کے ذریعے UINs ڈینا میں میں۔ کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کسی بھی غلط استعمال سے کسی بھی UINs کے CDC کے ذریعے۔ CDC تاوان دے گا اور رہے گا بے ضرر کمپنی کسی بھی الزام کے ساتھ یا اُس کے خلاف، نقصانات، تباہیاں قیمتیں اور اخراجات برداشت کریں گے یا کمپنی ذمہ اٹھائے گی تخلیق کے حالات کا اور استعمال کسی بھی UINs کا UINs ڈینا میں میں اور CDC کا پتہ لگانے کے نتیجے میں UINs کے اور UIN رجسٹریشن تفصیلات اُس کے کسی بھی اکاؤنٹ ہولڈر کی UIN ڈینا میں تک رسائی حاصل کرے۔

24.2.4 UINs ڈینا میں میں رسائی مہیا کرے گی کمپنی CDC کو، اُن حالات پہ کہ CDC یقین دلائے فنی طور پر اس ڈینا میں کا اور استعمال کرے گی صرف اُس کیلئے جس کیلئے

ڈیٹا کی ضرورت ہو۔

24.2.5 کمپنی NCEL کی درخواست پر تصدیق کرے گی UINس داخل کیے ہو NCEL نے قائم UIN ریکارڈ کے مخالف UINس ڈیٹا بیس میں انٹرفیس کے ذریعے جو NCEL مہیا کرے کمپنی کو۔

24.2.6 جہاں UINس کو NCEL نے تخلیق دیا ہو قائم نہیں ہو گئے کمپنی کے UINس ڈیٹا بیس کمپنی کرے گی۔ UINس کے کیس میں انفرادی پاکستانی شہری (ہوگا ان کا CNIC نمبر) تصدیق کریں اسی چیز کی ٹریٹمنٹ کے ذریعے جو کہ NADRA مہیا کرے۔

24.2.7 غیر انفرادی کے کیس میں، NCEL کمپنی مہیا کرے گی ضروری معلومات کے ساتھ UINس ڈیٹا بیس سے جیسا کہ نام، UIN اور کلائنٹ کی قسم UINس تخلیق دینے کیلئے NCEL کے ذریعے۔ جہاں UINس کو NCEL نے تخلیق دیا ہو نہیں ملے / قائم ہو معلومات میں ذخیرہ ہو UINس ڈیٹا بیس میں، NCEL مہیا کرے گا ضروری تفصیلات کمپنی کو۔ ان تفصیلات پہ تلی بخش ہونے پہ جو NCEL نے مہیا کی ہو تو کمپنی خم کر دے گی یہ تفصیلات UINس ڈیٹا بیس میں تاکہ NCEL کو قابل بنائیں UINس تخلیق دینے کیلئے اپنے اختتام پہ۔

24.2.8 جہاں تفصیلات NCEL مہیا کرے اُسے کمپنی کے ساتھ خم نہ کرے اپنے UINس ڈیٹا بیس میں ایسے حقیقت کے بارے میں بتایا جائے گا NCEL کو جو بات کے ساتھ۔

24.2.9 UIN ریکارڈ ملیں اور کمپنی تصدیق کرے اور باضابطہ طور پر UIN ڈیٹا بیس کا حصہ بنے۔

24.2.10 NCEL ذمہ دار ہوگا درستی اور مکمل کرنے کا UIN رجسٹریشن تفصیلات کی مہیا کرے NCEL کمپنی کو اور داخل ہو کمپنی کے ذریعے اُس کے UIN ڈیٹا بیس میں اور NCEL کو ضرورت ہوگی کہ حاصل کر دیں اور قائم کریں کا غذاتی ثبوت UINس کے اُس کے ہر ممبر کیلئے۔

24.2.11 NCEL ذمہ دار ہوگا حاصل کرنے کیلئے تمام ضروری اختیارات اپنے ممبر سے UINس تخلیق دینے کیلئے ایسے ممبر کا کمپنی کے ذریعے UINس ڈیٹا بیس میں۔ کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی NCEL کا UINس کو غلط استعمال کرنے پہ۔ NCEL کو تاوان دینا ہوگا اور کمپنی کیلئے دینا ہوگا بے ضرر کسی بھی الزام، تفصیلات، تباہیاں، قیمتیں اور اخراجات سے مخالف برداشت کریں اور ایسا کمپنی ذمہ لے تخلیق دینے کے انجام کے طور پہ کسی بھی UINس کے استعمال UINس ڈیٹا بیس میں۔

24.2.12 معلومات جو UINس ڈیٹا بیس نے مہیا کی ہے کمپنی کے NCEL کو اُن حالات پہ کہ NCEL یقین دلائے نجی طور پہ ایسی معلومات کا UINس ڈیٹا بیس کا اور استعمال کرے اسے صرف اُس مقصد کیلئے جس کیلئے معلومات کی ضرورت ہو۔

چپٹر 25 لسٹ جسے قائم کرنا ہو
25.1 سیکورٹی کی لسٹ

25.1.1 کمپنی قائم کرے گی سیکورٹیز کی لسٹ (جو کہ ہو کلیئرنگ کے مطابق جسے کمپنی کلیئر کرے) اور ہو سکتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ جمع کرے سیکورٹیز ایسی سیٹ میں یا پتادے کہ سیکورٹیز یہاں سے۔ کمپنی قبول کرے ایک ایٹو سیکورٹیز کا صرف کمپنی کے تعین کرنے پہ کہ ہے اُس کے پاس آپریشن کی اہلیت ایسا کرنے کی اور جاری رکھے کامیابی سے کلیئرنگ ممبران کو اپنی خدمات مہیا کرے۔ سیکورٹیز کی لسٹ جو کمپنی نے قائم کی متعلقہ شرائط کے تحت 2001 کے NCEL قوانین جاری رہیں گے زور دے کہ (جب تک کہ کمپنی) تبدیل نہ کرے اور خیال کیا جائے گا کہ کمپنی قائم رکھے اس قانون کے تحت۔

25.1.2 ایک سیکورٹی جو کہ کمپنی اپنے اختیار میں تعین کرے نہ پورا کر سکے ضروریات کو لاگو ہو قانون کے صلاح مشورے سے تھام دیا جائے گا سیکورٹی ہونے تک اس کے ساتھ کمپنی تعین کرے گی کہ سیکورٹی تھام دی جائے واقعہ کے اندر سیکورٹی بنے تک۔

(a) ایسی سیکورٹی معطل کر دی جائے گی کاروبار سے پاکستان اسٹاک ایکچینج پہ جس پہ وہ لٹھ ہے۔

(b) کمپنی تعین کرے گی کہ یہاں موجود ہوگا قانونی مذاحت جائز ہونے تک یا قانونی ہونے تک اجزاء یا مستقل منتقلی یا سیکورٹیز کی ڈیلیوری۔

(c) کمپنی پتا چلائے گی بحث کے بعد کمیشن کے ساتھ اور پاکستان اسٹاک ایکچینج جہاں ممکن ہو کہ جاری رہنے والی کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ کمپنی کے ذریعے پیش کرے ناقابل قبول رسک کمپنی کو اور ایٹو کلیئرنگ ممبر۔

25.2 سیٹلمنٹ بینک کی لسٹ

25.2.1 کمپنی قائم کرے گی بینک کی لسٹ جو تسلی بخش ہوگا با اہل ہونے کیلئے جیسا کہ سیٹ ہو ہے اس قانون میں اور راضی ہوگا کہ عمل کرے سیٹلمنٹ پہ بینک کے طور پہ سیٹلمنٹ بینک کی لسٹ جسے کمپنی قائم کرے گی متعلقہ قانونی طریقہ کار کے تحت NCSS طریقہ کار 2001 کے اور NCSS طریقہ کار 2003 جاری رہے گا زور دے کہ۔ (جب تک کہ کمپنی تبدیل نہ کرے) اور خیال کیا جائے گا کہ قائم رکھے کمپنی اس قانون کے تحت۔

صفحہ 26: NCSS کے 2001 کے اصول کے قائم مقام ہونے کے اثرات اس قوانین کے ذریعے

26.1 ردوبدل کے اثرات 2001 کے NCSS قوانین کے

26.1.1 NCSS 2001 کے قانون میں تبدیلی اس قوانین سے نہیں قبول ہو گئے سوائے ہو سکتا ہے (اور اُس حد تک) مہیا کیا گیا ہے اس قوانین میں:

- (a) اثر ڈالے پچھلے آپریشن یہ 2001 کے NCSS قوانین کے یا کوئی بھی چیز ٹھیک سے ہو یا برداشت کرے اس کے تحت۔
- (b) اثر ڈالے کسی بھی حق پہ، مراعات پہ، ذمہ داری پہ، یا جو ذمہ داریوں کی ضرورت ہو، ذمہ اٹھائے، اور/یا مختص کرے NCSS کے 2001 کے قوانین کے تحت؛ اور
- (c) اثر ڈالے کوئی بھی فائن لاگو شدہ یا دوسرے قانونی عمل لیے جائیں یا تاخیر کی جائے کسی بھی شخص کے مخالف 2001 کے NCSS کے قوانین کے تحت۔

26.1.2 ایسے محفوظ کریں اُس کے علاوہ خاص کر یہاں پہ مہیا ہو، کچھ بھی نہیں اس قوانین میں اثر ڈالے یا خیال کیا جائے کہ اثر ڈالے کوئی بھی چیز ہو قانونی کا وائی، تحقیقات، سنوائی یا اپیل یا کوئی اور قانونی کارروائی لی جائیں یا آغاز کیا جائے، حکم دیا جائے، طریقہ کار، تقرریاں، ضرورت، کاغذات، راضی نامہ یا دوسرے اوزار جو بنائے گئے، فیس اور چارجز واپس حاصل کریں یا حاصل ہوں، مختص کریں، ہدایات دیں، کوئی بھی نوٹس یا کاغذات جو جاری ہو NCSS 2001 کے قانون کے تحت یا اصلاح مشورے سے اور ایسی کوئی بھی چیز عمل، تحقیقات، سنوائی، اپیل یا کوئی اور قانونی کارروائیاں، حکم طریقہ کار، تقرریاں، ضرورت، کاغذات راضی نامے، اوزار، فیس اور چارجز، مختص کرنا، ہدایت دینا نوٹس یا کاغذات اگر زور دینے جائیں آنے کے وقت پہ اس قانون میں زور دیا ہے اور نہیں بنائے کسی بھی شرط کے ساتھ اس قوانین کی، جاری رہے مکمل طاقت سے اور ہوا اثر کہ ہوا متعلقہ، لیا گیا ہو، آغاز کیا ہو۔ بنایا ہو، ہدایت، پاس دینا، عمل پیرا ہونا یا جاری کرنا اس قوانین کے تحت۔

26.1.3 سوائے اس کے علاوہ خصوصی طور پر یہاں پہ، ان قوانین کا ردوبدل 2001 کے NCSS کے قوانین کا مطلب یہ نہیں کہ تخلیق دیں کوئی خلاء اور خدمات میں مداخلت جو کہ کمپنی مہیا کرے کلیئرنگ ممبر کو اور تبدیلی کاروبار اور/یا نانا تبدیل شدہ منتقلیاں حاصل ہوں یا ریکارڈ کرے کمپنی سے یا کمپنی کے ساتھ اُس وقت یا آنے کے بعد اس قوانین کے یہ زور دینے کے بعد عمل کریں گے۔ اس قانون کے مطابق اور پر فارمنس کے مطابق اور پورا کرے کلیئرنگ ممبر اسٹاک ایکچینج اور سیٹلنگ بینک اُن کے متعلقہ کام اور/یا فرائض ان قوانین اور طریقہ کار کے شرائط کے مطابق اسی طرح مستعد اور جلد طریقے سے ویسا ہی جیسا کہ عمل ہوا ہو NCSS قانون 2001 کے تحت۔

27.1.1 کمپنی کو ضرورت ہوگی ایک غیر دارو مدار والی فرم سالانہ جائزہ کو عمل میں لانے کیلئے NCSS کے اور یہ جائزہ بنا ہوگا:

(a) کمپنی کی معلومات کا جائزہ لینا عمل میں لانے کی سہولیات اور سیکورٹی NCSS کی شامل ہیں:

(i) دیانت داری اور نجی داری NCSS کے ڈیٹا پر قائم کرنا۔

(ii) NCSS آپریشن پرفورمنس سیکورٹی۔

(iii) کاروباری جاری رکھنے کا طریقہ کار؛ اور

(iv) نظام کی رسائی کا کنٹرول

(a) درستگی اور دیانت داری تک رسائی معلومات کا جو NCSS پیدا کرے شامل ہیں بغیر حدود کے:

(i) اندرونی کنٹرول ڈیٹا پہ کمپنی کا؛ اور

(ii) منتقلی ڈیٹا کا عمل اور رپورٹنگ

27.2 کمپنی ایک کاپی مہیا کرے گی رپورٹ کی کمیشن کو ایک کلینڈر مہینے کے اندر اس کو حاصل ہونے پہ۔

27.3 سوائے اس کے اظہاری طور پہ مہیا ہے اس قانون میں کوئی بھی NCSS عناصر ہو سکتا ہے کوئی بھی حق رسائی کا، یا حق تحقیق کا کمپنی کے ریکارڈ اور نظام کو۔

چھپڑ 28: قوانین حساب کتاب، تعین، جمع اور سرمائے کا ڈپازٹ کرنے کیلئے ٹیکس حاصل کرنا سٹڈسکیورٹیز کے ختم ہو جانے پہ اور دوسرے متعلقہ معاملات (CGT قوانین)

جہاں پاکستان کی نیشنل کلیئرنگ کمپنی (کمپنی) سپر وڈرے اگم ٹیکس قانون 2001 کے تحت (قانون) حساب و شمار، تعین، جمع اور سرمایہ حاصل کرنے کا ٹیکس کی ادائیگی کیلئے گورنمنٹ کے خزانے میں اٹھا ہوا سٹڈسکیورٹیز کے ختم ہونے پہ منتقلیاں جیسا کہ مہیا کی گئیں ہیں قانون اور اصول کے تحت جو یہاں بنائے گئے ہیں اور جب کہ کمپنی نے قائم کر لیا ہے۔ حاصل سرمایہ کا ٹیکس کا نظام (CGT System) NCCPL قوانین کے تحت۔

اور جب کہ کمپنی بنائے اور اعلان کروائے NCCPL کے قوانین لگتے ہوں CGT نظام کی طرح حساب و شمار، تعین، CGT کی جمع کیلئے اُس کے تمام کلیئرنگ ممبر کیلئے۔

اور جب کہ قانون 22.1 نیشنل کلیئرنگ کمپنی کے پاکستان لمیٹڈ قوانین 2003 کے اجازت دے کمپنی کو کہ تبدیل کر سکے جن میں شامل ہیں جمع کرنا یا نکال دینا ایسے قوانین سے اور جڑے رہنے کی یاد دہانی کمپنی کی اجازت دے کمپنی کو کہ بنائے ایک نیا تبدیل شدہ یا اضافی قانون:

اور جب کہ کمپنی CGT نظام کے ذریعے حساب و شمار کرے اور تعین کرے حاصل سرمائے یا نقصان کا جیسا بھی کیس ہو مارکیٹ یہ بنیاد کرے اور بنا مارکیٹ بنیاد بنا کے کاروبار منتقلیاں سٹڈسکیورٹیز کی۔

28.1 تعریفیں

جب استعمال ہو اس چھپڑ میں ان قوانین کے اور جہاں لاگو طریقہ کار میں مندرجہ ذیل اظہار ہوگا جب تک کہ لاء کی ضرورت نہ ہو اُس کے علاوہ ہو یہاں مطلب جیسے نیچے مخصوص کیا گیا ہے:

الحاق

مطلب اصول کا الحاق قانون کے آٹھویں شیڈول سے متعلق

کمپیوٹل گین ٹیکس ("CGT")

مطلب ٹیکس کمپیوٹل کے حصول پہ سکیورٹیز کے اختتام پہ جیسے مہیا کیا گیا قانون کے تحت۔

کمپیوٹل گین ٹیکس ("CGT") نظام

مطلب ایک خود کار نظام جیسے کمپنی ترقی دے حساب و شمار اور تعیناتی کیلئے کمپیوٹل گین کے اور جمع کرنا اور CGT کا ڈپازٹ آرڈیننس اور اصول کے مطابق جو اس کے تحت بنائے گئے۔

کلائنٹ

مطلب کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ

کمیشنر

مطلب کمیشنر کی زمینی مالیت، فیڈرل بورڈ کی مالیت

FBR

مطلب فیڈرل بورڈ کی مالیت قائم ہوئی شق 3 کے تحت فیڈرل بورڈ آف ریونیو ایکٹ 2007 کے۔

فارن انسٹیٹیوشنل انویسٹر

مطلب فارن انویسٹر پیسہ لگا رہے ہیں پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں بین الاقوامی بروکر ڈیلر دنیا کے رکھوالے اور جن کی خم ہونا رجسٹریشن نمبر اجراء کرے متعلقہ اتھارٹی ملک میں رجسٹریشن کے ساتھ خم ہو کے اور دیا جائے انھیں ایک UIN کمپنی کی طرف سے۔

چھڑائے جانے کے قابل سرمائے کے اوزار

مطلب جیسا کہ تعریف کی گئی ہے شق (30A) میں سیکشن 2 کے کمپنیز آرڈیننس 1984 کے۔

لیورجڈ مارکیٹ

مطلب جیسی تعریف ہوئی ہے سکیورٹیز میں (لیورجڈ مارکیٹ اور ضمانت) اصول 2011

لسٹڈ سکیورٹیز

مطلب سکیورٹیز جو کہ لسٹڈ ہیں پاکستان اسٹاک ایکسچینج پر اور اعلان کریں NCSS بال ایل سکیورٹیز کمپنی کے ذریعے۔

پرال

مطلب پاکستان ریونیو آٹومیشن لمیٹڈ، ایک کمپنی جو خم ہو جائے کمپنی آرڈیننس کے تحت 1984 (XL VII of 1984)

اصول

مطلب اصول جو تعلق رکھتے ہوں خاص طریقہ کار کیلئے کیمپل گین کے حساب و شمار کیلئے اور ٹیکس کا جمع کرنا آٹھواں شیڈول کے تحت اور دوسرے متعلقہ معاملات اکٹم ٹیکس اصول کے تحت 2002: اور

آرڈیننس

مطلب اکٹم ٹیکس آرڈیننس 2001۔

28.2 با ایل شخص CGT نظام کیلئے

28.2.1 کمپنی حساب و شمار کرے، حاصل سرمایہ کا تعین کرے اور نقصان کا لسٹڈ سکیورٹیز کے ڈسپوزل ہونے پر اور جمع کرے ٹیکس یہاں پہ (اگر کوئی ہے) انویسٹر سے کوئی شخص

شامل ہو پیسہ لگانے والی کارکردگی میں لسٹڈ سکیورٹیز میں FBR کی طرف سے مندرجہ ذیل کے علاوہ:

(a) اشخاص یا اشخاص کی کلاس جیسا دیا گیا ہے سب سیکشن 2 میں سیکشن 1003 آرڈیننس کے اور

(b) کوئی بھی با ایل شخص / انویسٹر جو کہ نکال دے نا قابل تنسیخ شرائط سے کیمپل گین ٹیکس سے متعلق اصول (5) کے ساتھ شیڈول کے اور فائل کرے کمپنی کا اختیار لینا بتائے

گئے فارم میں جب سے موثر ہوا ہو۔

28.2.2 کیمپل گین ٹیکس حساب و شمار، کرے، تعین کرے اور جمع کرے قوانین 28.2.1 کے ساتھ اُسے کمپنی ڈپازٹ کرے انویسٹر کی طرف سے جیسا کہ شیڈول کے اندر بتایا گیا ہے۔

28.3 ڈیٹا کی ضرورت CGT کے حساب و شمار تعیناتی اور جمع کرنے کیلئے۔

28.3.1 کام کو پر فارم کرنے کیلئے کمپنی کو سپرد کرنے کیلئے FBR کے ذریعے آرڈیننس کی شرائط میں اور اصول بنائے گئے ان کے تحت کمپنی حاصل کرے گی درخواست گزار کی

معلومات پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے، CDC اور کسی بھی دوسری ہستی سے راضی شدہ منتقلی رابطہ کے طریقہ کار کے مطابق جو کہ کمپنی کو ضرورت ہو وقت کے ساتھ ساتھ۔

28.4 CGT کی تعیناتی، حساب و شمار اور جمع کرنا

28.4.1 کمپنی اپنے CGT نظام کے ذریعے حساب و شمار اور تعین کرے گی سرمایہ کے حاصل یا نقصان کا جیسا بھی کیس ہو کاروبار پہ / منقولیاں لٹھ سیکورٹیز کی جیسا کہ رپورٹ کیا گیا ہے یا مہیا کیا گیا ہے یا نکالا گیا ہے نظام سے یا طریقہ کار سے کمپنی کی جگہ کے ساتھ پاکستان اسٹاک ایکسچینج اور CDC مطابقت سے ٹیکس یہاں پہ جمع ہوگا اور ڈپازٹ ہوگا آرڈیننس کے مطابق اور اصول کے، اس کے تحت بنائے گئے۔ ٹیکس کی مقدار حصول سرمایہ پہ کلیئرنگ ممبر سے کلائنٹ / انویسٹر جمع کرے گی کمپنی سے یا متعلقہ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے۔

28.4.2 حصول سرمایہ پہ ٹیکس جمع کرنے کیلئے کمپنی مہیا کرے گی ایک خاص سیٹ معلومات جمع کرنے کا متعلقہ سیٹلنگ بینک کا کلیئرنگ ممبران کا ساتھ ساتھ تاریخ ہر ماہ کی NCSS کی ادائیگی کے ذریعے اور جمع ہوگا ٹیکس کی مقدار کیلئے تعین کیا گیا ہو پچھلے ماہ یا مہینے میں۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ ایسا ساتوں سیٹلنگ تاریخ بھیجے جائے گی اس تاریخ سے جب سے نیٹ CGT مقدار پچھلے یا مہینوں کیلئے حساب و شمار کیا جائے گا CGT نظام میں اور کلائنٹ / انویسٹر کے لیول کی رپورٹ CGT کی مہیا ہوگی کلیئرنگ ممبران کو۔

28.4.3 کمپنی مہیا کرے گی ضروری رپورٹس یا رپورٹ وقت کے ساتھ ساتھ کلیئرنگ ممبران کو تاکہ انھیں قابل بنا سکے یا مقدار رک سکیں ایڈوانس میں اپنے کلائنٹ سے۔

28.4.4 حصول سرمایہ کے ٹیکس کی مقدار کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ سے / انویسٹر جمع کیا جائے گا مہینے کے ذریعے یا متعلقہ کلیئرنگ ممبر کے ذریعے۔ جبکہ ایسے کیس میں ایک کلائنٹ / انویسٹر قائم کرے کئی کاروباری اکاؤنٹس مختلف کلیئرنگ ممبران کے ساتھ مقدار ٹیکس کی حصول سرمایہ پہ جمع ہوگی حصول میں کاروبار کے منقولیوں کے عمل میں لایا جائے متعلقہ کلیئرنگ ممبران کے ذریعے۔

28.5 کلیئرنگ ممبر کی ضمانتیں اور تاوان

25.5.1 ایک کلیئرنگ ممبر جو مہیا کرے کوئی معلومات کمپنی کو کسی ذمہ داری کے صلاح مشورے سے کلیئرنگ ممبر کے ان قوانین کے تحت ہوگی:

(a) خیال کیا جائے گا کہ کمپنی کو ضمانت دیں کہ جو معلومات مہیا کی گئی ہیں وہ ہو مکمل، سچی اور درست اور کچھ بھی کینسل نہ ہو یا نکالا جائے جو بنائے ایسی معلومات غیر درست، غلط یا غلط فہمی والی؛ اور

(b) تاوان دے کمپنی کو تمام قسم کے نقصانات کا، تباہیوں کا، قیمتوں، یا اخراجات کا (اگر کوئی ہے) برداشت کرے یا ذمہ اٹھائے کمپنی غیر درستگی، غلطی کے نتیجے میں رکھے یا نکالے معلومات سے جو کلیئرنگ ممبر نے مہیا کی ہو یا ایسی معلومات جو غلط فہمی پیدا کرے۔

28.6 کمپنی کا کام

28.6.1 کمپنی آرڈیننس کے تحت سپرد کردے حساب و شمار کا کام تعین، جمع کرنا اور ادائیگی CGT کی گورنمنٹ کے خزانے میں جو اٹھے لٹھ سیکورٹیز کے ڈسپوزل سے منقولیاں جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے آرڈیننس کے تحت اور اصول بنائے گئے اس کے تحت۔

28.7 کمپنی کی ذمہ داریاں

28.7.1 معلومات جو کمپنی کو مہیا کی گئی ہیں قانون 28.3.1 کے مطابق CGT کے قوانین کے استعمال کرے گی کمپنی خصوصی طور پر کام کرنے کیلئے سپرد کیا گیا ہو FBR کی طرف سے کمپنی کو حساب و شمار، تعیناتی، جمع اور CGT کے ڈپازٹ کیلئے جیسا کہ مہیا کیا گیا ہے آرڈیننس کے تحت اور اصول جو بنائے گئے اس کے تحت۔

28.7.2 صرف ذمہ داری کمپنی کی حساب و شمار، تعیناتی، جمع اور CGT کے ڈپازٹ سے متعلق سہولت کار بننے کی کلیئرنگ ممبر کی حساب و شمار اور CGT کی تعیناتی میں بنیاد کرے گا کاروبار اور منقولیوں پہ عمل میں لایا جائے کلیئرنگ ممبران کے درمیان ان کیلئے یا ان کے کلائنٹ کی طرف سے جیسا بھی کیس ہو کاروباری نظام پہ یا NCC

نظام یا CDS میں متعلقہ قوانین اور طریقہ کار کے مطابق۔ یہ کلیئرنگ ممبر مانے گا اور کنفرم کرے گا کہ کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی:

- (a) عنوان، مالکانہ، تنظیمی، پابندی یا جائز ہونا کسی بھی سیکورٹی کی یا کوئی اور کاغذات یا اوزار منتقلی / رابطے میں لائسنس جائیس NCC نظام کے ذریعے۔
- (b) عمل میں لانا، تنظیمی، جائز ہونا، زبردستی کرنا یا کسی بھی راضی نامے کا کافی ہونا یا کوئی اور کاغذات اُس کے متعلق۔
- (c) جمع کرنا یا واپس حاصل کرنا مقدار کا کلیئرنگ ممبر کے کلائنٹ / انویسٹر سے ادائیگی کرنا ہو CGT کے مطابق۔
- (d) پیسوں کے حالات کسی بھی کلیئرنگ ممبر کے اور اُس کے کلائنٹ۔
- (e) پرفارمنس اور مشاہدہ کسی بھی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے اُن کی ذمہ داریوں کا آرڈیننس اور اصول کے تحت جو بنائے گئے ان کے تحت۔
- (f) کسی بھی بیان کی درستگی (چاہے تحریری یا زبانی) بنایا جائے یا منتقل کیا جائے / رابطہ کیا جائے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کسی بھی راضی نامے سے تعلق میں یا کاغذات حساب و شمار کے متعلق، تعیناتی، جمع CGT کے اُس کے کسی بھی کلائنٹ / انویسٹر کے۔

28.8 کلیئرنگ ممبر کی ذمہ داریاں

- 28.8.1 یہ کلیئرنگ ممبر کمپنی کو کنفرم کرے گا کہ اُس نے بنائی ہے اپنی غیر دار و مدار تحقیقات اور تجزیہ معاشی حالات کا اور معاملات متعلقہ کلائنٹ / انویسٹر کے اُس کی ذمہ داریوں سے متعلق ادائیگی قابل ادائیگی کی اور بھروسہ نہیں کریں گے کسی بھی معلومات مہیا کیا گیا ہو کمپنی کے ذریعے CGT کے متعلق۔
- 28.8.2 کلیئرنگ ممبر بند نہیں کرے گا کلائنٹ کو تخلیق دیا ہو خاص پہچان کے نمبر کے تحت جب تک کہ اور کم سے کم ایک کلیئرنگ سرٹیفکیٹ جو کہ کمپنی جاری کرے ایسے کلائنٹ کوڈ کو بند کرنے کیلئے۔
- 28.8.3 کلائنٹ کے کلائنٹ کو بند کرنے کیلئے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے بغیر کلیئرنگ سرٹیفکیٹ لینے ہوئے کمپنی سے، کمپنی رک سکتی ہے UIN کی نشاندہی سہولیات ایسے کلائنٹ ممبر کی کلیئرنگ سرٹیفکیٹ جمع ہونے تک کمپنی کو ایسے کلیئرنگ ممبر کے ذریعے۔
- 28.8.4 CGT کی تمام بتایا جات جس کا حساب و شمار اور تعین کمپنی نے کیا ہو کلیئرنگ ممبر کے اوپر باندھ دیا جائے گا جب تک کہ طے نہ ہو جائیں آرڈیننس اور اصول کے مطابق۔ جو کہ بنائے گئے اُن کے تحت۔

28.9 منتقلی کی قیمت

- 28.9.1 تمام کلیئرنگ ممبران ادا کریں گے ریاضی قیمت کمپنی کو فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول کے مطابق اُن خدمات کیلئے جو کہ مہیا کی گئی ہیں حساب و شمار، تعیناتی، جمع اور CGT کے ڈپازٹ کیلئے کمپنی کے ذریعے اُس طریقے سے جیسا کہ بتایا گیا ہے FBR میں وقت کے ساتھ ساتھ۔

28.10 قانونی عمل غیر یا کم ادائیگی CGT کی کے واقع میں کلیئرنگ ممبر کے ذریعے کمپنی کو۔

- 28.10.1 جہاں کلیئرنگ ممبر نامہ ہو جائے ڈپازٹ کرنے میں ایک مقدار CGT کے متعلق اُس کی اپنی اور اُس کے کلائنٹ کی جیسا بھی کیس ہو ایسے کلیئرنگ ممبر کی ضرورت ہوگی کہ پہچان لے غلطی (UIN) غلطی کی تاریخ کے اگلے دن۔
- 28.10.2 کمپنی فوراً نکال دے گی ایسے UINs کیلئے مدید حیثیت کسی بھی مارکیٹ میں اور اُس دن کے آخر میں نوٹس دے ایسے کلیئرنگ ممبر کو کہ مہیا کرے مواقع جمع کرائے CGT کو جو مقدار چاہیے اگلے کام کے دن کے آخر میں اور پورا کرے ضرورت مند کا CGT کا مطالبہ۔ ایسے کیس میں جب کلیئرنگ ممبر قابل نہ ہو ڈپازٹ کرنے کے یا جمع کرنے کے CGT کی مقدار اُس کے اپنے طرف سے یا غلطی کیے ہوئے کلائنٹ کی طرف سے اُوپر مقرر کیے گئے وقت کے اندر ایسے غلطیوں والے UINs

ڑکے جائیں گے کہ لیے جائیں نئی حیثیت تمام مارکیٹس ہیں CGT کی مقدار واپس حاصل کرنے کیلئے۔ جبکہ کھلی حیثیت کی اسکوریٹ کرنے کی اجازت ہوگی ایسے ڑکے کے UINs کو۔

28.10.3 کم جمع کرنا یہ تاج جمع کرنا CGT کا کسی بھی ماہ میں مالی سال کے دوران جاری رہے گا CGT کی ذمہ داری میں ظاہر ہونا یا مہینہ اسی مالی سال کے اندر۔ مالی سال کے آخر کے بعد کمپنی کو حق ہوگا کہ حوالے کرے کیس کو FBR کو تمام متعلقہ تفصیلات کے ساتھ۔

28.10.4 کمپنی حوالے کرے گی ایسے معاملات FBR کو۔ جبکہ کمپنی لے گی ضروری قانونی کارروائی تاکہ باوجود یقین دلا یا جائے آڈینٹس اور اصول کی تعمیل کی جن کے تحت بنائے گئے۔

28.10.5 متعلقہ کلیئرنگ ممبر بھی ذمہ دار ہوگا کہ ادا کرے جرمانہ ایسے ڈپازٹ کا مندرجہ ذیل طریقے سے:

پہلی غلطی کلائنٹ کے ذریعے یا مالک کے مالی سال میں	2% جرمانہ غلطی شدہ مقدار پر ایسے UIN کا جن میں شامل ہیں مالکانہ UIN
دوسری غلطی اسی کلائنٹ سے یا کسی دوسرے کلائنٹ سے یا مالک سے اسی مالی سال	4% جرمانہ غلطی شدہ مقدار پر ایسے UINs کا جن میں شامل ہیں مالکانہ UIN
کسی بھی اگلی غلطی پر کسی بھی UIN اور مالک کی	10% جرمانہ غلطی شدہ مقدار پر ایسے UINs کا جن میں شامل ہیں مالکانہ UIN

28.11 CGT کی ادا ہوگی جو کمپنی جمع کرے FBR کو

CGT کی نیٹ مقدار جو جمع کی جاتی ہے انویسٹر/اشخاص سے کمپنی کی طرف سے FBR کی طرف سے حساب و شمار/تعمین آرڈیننس اور اصول کے شرائط کے مطابق بنائے گئے جن کے تحت ڈپازٹ ہوئے علیحدہ بینک میں نیشنل آف پاکستان کے ساتھ اور کبھی گئی مقدار FBR کو ادا کی جائے گی سود کے ساتھ حاصل کی جائیں گی سالانہ بنیاد پر 31 جولائی سے آنے والے اگلے مالی سال میں جس میں مقدار جمع کی گئی ہے۔

28.12 سرٹیفکیٹ کی انشورنس / کمپنی کے بیان

کمپنی حساب و شمار/تعمیناتی، جمع اور حصول سرمایہ ٹیکس کے ڈپازٹ کے مطابق کرے گی آرڈیننس اور اصول کے شرائط کے مطابق بنائے گئے جن کے تحت، اجزاء/فائل جس کے بعد سرٹیفکیٹ/بیانات۔

28.12.1 سرٹیفکیٹ جو دکھائیں حساب و شمار/تعمیناتی حصول سرمایہ یا نقصان کی اور CGT یہاں پہ۔ اگر کوئی اور ادا ہوگی یہاں پہ ہر کلائنٹ کی/انویسٹر کی کلیئرنگ ممبر کے ذریعے تیس دن کے اندر مالی سال کے آخر میں۔

28.12.2 ایک چوتائی بیان حصول سرمایہ اور ٹیکس کا FBR کو تیس دن کے اندر ہر چار ماہ کے آخر میں بیان کیے گئے طریقے اور فارم میں؛ اور

28.12.3 کوئی اور سرٹیفکیٹ اور بیان جاری کیا جائے یا مہیا کیا جائے جیسے FBR کو ضرورت ہو وقت کے ساتھ ساتھ آرڈیننس اور اصول کے مطابق جن کے تحت بنائے گئے

28.13 CGT نظام کا آڈٹ، طریقہ کار اور لاگو کرنا سفارش کا

28.13.1 شق 6 کے تحت آٹھویں شیڈول کے PRAL یا کوئی اور اتھارٹی یا کوئی اور شخص جس کا تقرر FBR کرے عمل میں لائے گا پابند نظام اور طریقہ کار آڈٹ کمپنی کا تعلق

رکھتا ہو حساب و شمار/تعدیاتی حصول سرمایہ یا نقصان کی لسٹ سیکچورٹیز کے ڈسپوزل ہونے پہ جمع کرنا اور ٹیکس کا ڈپازٹ سہ ماہی بنیاد پہ شرائط کے لاگو کی تصدیق کرنے کیلئے حصول سرمایہ ٹیکس سے متعلق آرڈیننس اور اصول کے تحت جن کے تحت بنائے گئے اور مشورہ دے گا سفارش کا اگر کوئی ہو اس معاملے میں۔

28.13.2 کمپنی لاگو کرے گی سفارشات اگر کوئی ہو آڈٹ رپورٹ کی 28.13.1 کے تحت جس کی کمیشنر نے منظوری دی ہو اور طے کیا ہو کم یا زیادہ کٹوتی۔ جبکہ کمپنی کے خلاف

کوئی بھی سزا کی کاوائی نہیں کی جائے گی کسی بھی غلطی پہ نکال دینے پہ، یا غلطی پہ جو کہ ہوئی ہو نظام کے لاگو ہونے پہ جیسا کہ آڈٹ کیا گیا قانون 28.13.1 کے تحت CGT قوانین کے۔

صفحہ 29: سیٹلمنٹ گارینٹڈ فنڈ (SGF)

29.1.1 کمپنی نے قائم کیا اور برقرار رکھے گی فنڈ جسے کہتے ہیں NCC کلیئرنگ اور طے شدہ فنڈ ("NCSF") کاروبار اور منٹلیوں سے متعلق کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ اُن کے کلیئرنگ ممبران کی جو رپورٹ کی جائے، واضح اور سیٹل کی جائے NCC نظام کے تحت۔ یقین دلانے کیلئے کاروبار اور منٹلیوں کا وقت پہلے کر دینا کام ہونے کے واقع میں کسی بھی کلیئرنگ ممبر کا طے کرے اُس کی ذمہ داریاں کمپنی کی طرف NCSF کا درجہ بڑھے گا جیسا کہ اس چیپٹر میں بتایا گیا ہے NCSF اب کہلائے گا سیٹلمنٹ گارینٹڈ فنڈ ("SGF")۔

29.1.2 کمپنی کمیشن سے پہلے سے منظور شدہ کو بتا سکتی ہے وقت کے ساتھ ساتھ طریقہ کار، شرائط اور حالات جو دیکھیں SGF کو جو ہو سکتا ہے انٹرایبل یا مخصوص کردہ طریقہ کار تعین کرنے کے کم سے کم مقدار برقرار رکھنی ہو SGF میں، ڈپازٹ کی مقدار یا ہیکسٹریٹنگ ممبر جو چندہ دے گا SGF کو، شرائط، طریقہ کار اور ذریعہ ڈپازٹ کا یا حصہ لینے کا، حالات پھر سے بھرنے کے متعلق SGF کو تا کہ برقرار رکھے کم سے کم چاہے جانے والی مقدار یا کوئی اور مقدار برقرار رہے SGF میں ورنہ جو کمپنی نے تعین کی ہو یا کمیشن نے، چارجز SGF کے استعمال کیلئے جرمانے اور پابندی قانون نافذ کرنے پہ یہاں یہ یا کوئی بھی دوسری آپریشنل ضرورت اور طریقہ کار SGF سے متعلق۔

29.2 مینجمنٹ اور ایڈمنسٹریشن SGF کی۔

29.2.1 SGF کی مینجمنٹ اور نظم و نسق جسے کمپنی نے قائم کیا ہو ہوگی امین کے کنٹرول میں SGF کے، SGF کے بھروسے کے مقاصد کے مطابق، منظور یا رد و بدل وقت کے ساتھ ساتھ کمیشن سے پہلے سے منظور شدہ، عمل میں لایا جائے کمپنی اور متولی کے درمیان نام دیا جائے SGF بھروسے کے مقصد کا۔ SGF کے متولی کے پاس ہوگی تمام درخواست گزار کی طاقت اور اتھارٹی مینجمنٹ اور نظم و نسق SGF کی اس کے ساتھ ساتھ مقصد حاصل کرنے اور SGF کی وجوہات SGF کے بھروسے کے مقصد کے مطابق یہ قوانین اور طریقہ کار۔ متولی شرائط کے مطابق بھروسے کے مقصد کا نظم و نسق کے کام کو باہر کے ذرائع سے کرا سکتا ہے جن میں شامل ہیں فنڈ کی مینجمنٹ SGF کا حصہ بنانا کسی بھی ہستی کے لیے جن میں کمپنی شامل ہے۔

29.3 SGF کی بناوٹ

29.3.1 SGF بنا ہے مندرجہ ذیل سے

- (a) حصہ ڈالا گیا SGF میں کمپنی کے ذریعے۔
- (b) حصہ ڈالا گیا SGF میں پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ذریعے اور یا کوئی بھی حصہ ڈالنا یا فنڈ کی منتقلی حاصل کی جائیں کلیئرنگ ہاؤس سے حفاظتی بھروسے کا فنڈ۔ جو کچھ بھی ہونا نام پکارا جائے گا، یا کوئی اور بھروسہ۔
- (c) SGF میں حصہ ڈالنا کلیئرنگ ممبر کے ذریعے
- (d) SGF میں ایسٹیشن آمدنی آنے کی وجہ سے جو SGF میں پیسہ لگا یا گیا ہے
- (e) کوئی بھی جرمانہ یا دوسری مقدار جو کمپنی بیان کرے ان قوانین کے تحت؛ اور
- (f) عطیہ دینا اور حصہ لینا حاصل ہو کسی بھی دوسرے ذرائع سے جسے بورڈ نے منظور کیا ہو پہلے سے کمیشن سے منظور شدہ ہو یا کوئی بھی ادائیگی یا حصہ لینا اصلاح و مشورہ دے گا ہدایات کو کمیشن کی۔

29.3.2 کمپنی کا SGF میں حصہ ڈالنا

جو حصہ کمپنی ڈالے گی SGF میں بنا ہوگا مندرجہ ذیل سے:

(a) 100 دس لاکھ روپے جو کمپنی نے حصہ ڈالا ہو SGF میں (پہلے تھا NCSF) کلیئرنگ ہاؤس کے مطابق (رجسٹریشن اور قانون) اصول 2005؛

(b) وقتاً فوقتاً حصہ لینا کمپنی کا SGF میں (پہلے تھا NCSF) نرخ نامہ سے باہر ان قوانین کے شرائط کے مطابق۔

(c) وقتاً فوقتاً حصہ لینا جسے کمپنی جمع کرے کلیئرنگ ممبران سے اور ڈپازٹ کرے SGF میں (پہلے تھا NCSF) ان قوانین کے مطابق؛ اور

(d) کوئی بھی اضافی مقدار کمپنی کے ذخائر میں سے SGF کو قانون 29.4 کے مطابق اور قانون 29.6 کے مطابق۔

29.3.3 SGF کی حصہ داری پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے ذریعے یا کوئی دوسرا ٹرسٹ قائم ہو کاروبار اور منقلیوں کی سیٹلمنٹ کو حفاظت دینے کیلئے۔

29.3.3(1) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کرے گی ابتدائی طور پر اُس کے اپنے یا متوالی کے ذریعے کلیئرنگ ہاؤس کے حفاظتی فنڈ ٹرسٹ کا حصہ لینا اُس مقدار کا جو کہ باہمی طور پر تعین کی جائے اور راضی ہو کمپنی پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے درمیان اور بنیاد کرے گی SGF کی مقدار پر جس کا تعین کیا گیا ہو ماہر بیمہ کا حیثیت کا اندازہ لگانے کے ذریعے جو کہ کام لیا گیا یا اختیار ماہر بیمہ سے اور لیا جو بہتر اندازہ تعین کیا ہو کمپنی نے۔

29.3.3(2) اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج طے شدہ حفاظتی فنڈ ٹرسٹ کے متوالی، لاہور اسٹاک ایکسچینج کے ممبران کی حصہ داری فنڈ ٹرسٹ اور لاہور اسٹاک ایکسچینج TREC ہولڈرز کی حصہ داری فنڈ ٹرسٹ برقرار رکھے گا یہ وقت وہ مقدار جو کمپنی نے بتائی ہو ماہر بیمہ کی قیمت کا اندازہ لگانے کے مطابق SGF کا چاہے کیش کی صورت میں یا اُس صورت میں بغیر شرط کے ناقابل تنسیخ بینک گارنٹی جو جاری کرے کمرشل بینک رکھتا ہو کم سے کم بتائی گئی قیمت جس کا تعین متوالی نے کیا ہو SGF کے اُس کے با مقصد ٹرسٹ کے تحت۔

مہیا کیا جاتا ہے کہ کمپنی کو عنوان دیا جائے گا کہ چاہے متوالی اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج سیٹلمنٹ حفاظتی فنڈ ٹرسٹ لاہور اسٹاک ایکسچینج کے ممبران کی حصہ داری فنڈ ٹرسٹ اور لاہور اسٹاک ایکسچینج TREC ہولڈرز حصہ داری فنڈ ٹرسٹ کے جگہ تبدیل کر سکے بغیر شرط اور ناقابل تنسیخ بینک گارنٹی جاری کیا گیا ہو SGF کی طرف داری میں کیش کے ساتھ اس طریقے سے اور اُس وقت کے اندر جس کا تعین ہو سکتا ہے کمیشن نے کیا ہو۔

29.3.4 SGF کی حصہ داری کلیئرنگ ممبران کے ذریعے

29.3.4(1) کمپنی کے کلیئرنگ ممبران حصہ داری کریگیے SGF میں شرائط کے مطابق ان قوانین کے۔ مستقل حصہ داری کلیئرنگ ممبران کے ذریعے SGF کو ہوگی ناقابل واپسی اور جمع کرے کمپنی ادائیگی اور NCSS کے ماڈیول کے جمع کے ذریعے۔

29.3.4(2) کلیئرنگ ممبران مہیا کریگیے SGF کو اضافی حصہ داری جس کا تعین پورڈ کرے اور کمیشن سے منظور ہو وقت کے ساتھ ساتھ۔

29.3.5 SGF میں ایئریشن اُس آمدنی کی وجہ سے جو SGF میں پیسہ لگانے کی وجہ سے ہوئی۔

29.3.5(1) SGF کے متوالی یا کمپنی اگر کسی کو بھی اتھارٹی ملی ہے متوالی کے ذریعے پیسے لگا سکتے ہیں جو SGF رکھتا ہے انویسٹمنٹ میں جس کی اجازت دی گئی ہو ٹرسٹ ڈیڈ SGF میں اور ان قوانین کے تحت۔ کوئی بھی مقدار جو کمائی جاتی ہے ایسی انویسٹمنٹ سے بنائے گی SGF کا حصہ۔

29.3.5(2) مینجمنٹ کی فیس جو کمپنی نے بتائی ہے کمیشن کی منظوری سے لاگو شدہ ٹیکس پیشہ دارانہ فیس، قانونی چارجز رجسٹریشن کیلئے یا کوئی دوسری مقدار جس کا ذمہ کمپنی نے اٹھایا ہو جس میں شامل ہیں شروع کی ادائیگی کسی بھی انشورنس پالیسی کے خلاف یا چلتا ہوئی مالی سہولت حاصل ہو جو شہمند مینجمنٹ کیلئے SGF کی ادائیگی کیے جائیں گے اُس جمع سے جو حاصل کیے جائیں اُس انویسٹمنٹ پر جو SGF نے کی ہو۔

29.3.5(3) کوئی بھی کمی یا نقصان انویسٹمنٹ یہ جو SGF نے کی ہو جو نہ ہوا پروائی کے نتیجے میں، مرضی کی غلطی یا فراڈ SGF کے کسی بھی متوالی کا یا فنڈ منجمنٹ کمپنی جو پیدا ہوئی ہو SGF سے۔ ایسے مواقع پہ SGF کا متوالی یا متعلقہ فنڈ منجمنٹ کمپنی نہیں رکھے گی ذمہ داری ان نقصان کی۔

ایسے مواقع پہ کہ کوئی بھی نقصان ہوتا ہے SGF کی انویسٹمنٹ پہ لا پرواہی کی وجہ سے، مرضی کی غلطی یا متوالی کے فراڈ کی وجہ سے SGF کے یا فنڈ منجمنٹ کمپنی، متوالی یا فنڈ منجمنٹ کمپنی قبول کرے لا پرواہی، مرضی کی غلطی یا فراڈ تو ہو گا ذاتی طور پہ ذمہ دار ان نقصان کا۔ SGF کے متوالی جو ذمہ دار نہ ہو ان نقصانات کے، جان بوجھ کے غلطی کے یا فراڈ کے وہ ان نقصان کے ذمہ دار نہیں ہوں گے۔

29.3.6 SGF میں کوئی بھی حصہ داری شق 29.3 کے مطابق وہ واپسی نہیں ہوگی جب تک کہ اس حصہ میں کہا نہ گیا ہو۔ کسی بھی SGF کی اگلی قیمت لگانے کے کیس میں شق 29.4 کے تحت قیمت تعین کرنے کے نتیجے میں تعین کی گئی حیثیت کے مقابلے میں فوراً ماہر بیمہ کی قیمت کی کاروائی کے تحت SGF کی حصہ داری اوپر اور اونچی ایسی بچھلی حد سے باقی رہیں گی SGF میں کمپنی کے ذریعے۔

29.4 SGF کی حصہ داری کا جائزہ

29.4.1 کمپنی بورڈ سے پہلے سے منظور شدہ، تعین کرے کم سے کم مقدار کا جو رکھے SGF، بنیاد دکرے اُس قیمت لگانے کے اندازے سے جو کمپنی نے کیا ہو وقت کے ساتھ ساتھ قانون 29.4.4 کے مطابق۔ کم سے کم مقدار جو رکھی جائے گی SGF میں تعین کیا جائے صلاح مشورے سے اور SGF کے متوالی سے رابطہ کیا جائے گا اور کمپنی اٹھائے گی فوراً اقدام کہ تعین کی گئی کم سے کم مقدار SGF کی وہ حسب ہدایت ہے۔ اس کے علاوہ کمپنی انتظام کرے گی ماہر بیمہ کی قیمت کا اندازہ لگانے کا SGF کا جو عمل میں لایا جائے گا ہر دو سال میں باختیار اور معزز ماہر بیمہ کے ذریعے۔

29.4.2 کمپنی اور SGF کے متوالی کو شش کریں گے یقین دلانے کا کہ SGF کی حیثیت وقت کے کسی بھی پوائنٹ پہ کم نہیں ہوگی اُس حیثیت سے جو کہ بتایا گیا ہے شق 29.4.1 میں۔

29.4.3 اگر SGF میں مقدار گر جائے کم سے کم مقدار سے جسے ضرورت ہو برقرار رکھنے کی SGF میں، تو بورڈ پہلے سے اقدام کرے گا یہ یقین دلانے کیلئے کہ جو مقدار دستیاب ہے SGF میں بڑھادی جائے گی اُس مقدار تک جو کم نہیں ہوگی کم سے کم مقدار سے جسے ضرورت ہو برقرار رکھنے کی SGF میں۔ ایسے اقدام شامل ہیں مگر محدود نہیں ہیں اضافی حصہ داری کو لاگو کرنے کیلئے تمام بکسنگ ممبران پہ ایسا اضافی حصہ داری سے جسے بورڈ تعین کرے اُس طریقے سے جسے فیصلہ لیا گیا ہو پہلے سے تحریری منظوری کمیشن کی۔

29.4.4 کمپنی ایسے پابند وقفے کے ساتھ جس کا تعین ہو سکتا ہے کمیشن سے پہلے سے منظور شدہ جائزہ اور تعین SGF کی کم سے کم مقدار کا طریقہ کار کی روشنی میں اور قیمت کے اندازے کا ماڈیول جو کمپنی نے بتایا ہو کمیشن کی منظوری سے۔ ایسے جائزے اور تعیناتی جو ہو سکتا ہے بنیاد دکرے ماہر بیمہ کی سفارش پہ یا کسی دوسرے طریقے پہ استعمال ہو درست طریقے سے تعین کرنے پہ SGF کی چاہی گئی مقدار بنیاد دکرے رسک کے جائزہ پہ، دباؤ کی جانچ پہ، اصل یا اتفاقی ذمہ داری کا تعین، تاریخی مارکیٹ کی پرفارمنس، غلطیوں کی تاریخ، بروکر کا مناسب سرمایہ وغیرہ یا بہتر اندازہ لگانا جسے کمپنی نے تعین کیا ہو اور/یا دوسرے حالات۔ اُس جائزے پہ چلیں، کوئی بھی تبدیلی SGF کی مقدار میں اجازت ہو سکتی ہے بشرطیہ وہ بورڈ اور کمیشن سے منظور شدہ ہو۔

29.5 SGF کا استعمال

29.5.1 SGF کا استعمال محدود ہوگا اُس حد تک جو مقدار SGF میں دستیاب ہو SGF میں کسی بھی نقصان (کمی) کے واقع میں، کمپنی یا متوالی SGF کے کوشش کریں بیخ کرنے کی کمی کو اس حصہ کے شرائط کے مطابق۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ SGF کا استعمال سے صرف محدود ہوگا تبدیل شدہ کاروبار کو غیر تبدیل شدہ منتقلیوں کو سٹیٹمنٹ کرنے کیلئے پورا کرے شرائط کو بتائی گئی ہو اُس شرط کی تعریف میں قبولیت گارنٹی سٹیٹمنٹ کیلئے ان قوانین میں۔ کاروبار جو قبول نہیں ہوگا گارنٹی سٹیٹمنٹ کیلئے کمیشن

جیسا کہ تعریف کی گئی ہے اس اصطلاح کے تحت " گارنڈ سٹیٹمنٹ کیلئے قبولیت " ان قوانین میں تو طے کیا جائے گا متعلقہ شرائط کے مطابق NCCPL قوانین اور NCSS طریقہ کار کے مطابق۔

29.5.2 کمپنی قائم کر سکتی ہے ایسی اضافی نظام، دستیابی اور متحدہ قیمت کی صورت میں شامل ہیں مگر محدود نہیں ہے بینک سہولیات سے انشورنس یا پالیسی یا کوئی دوسری موزوں ذرائع فنڈ کا، جو ہو سکتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ غور کریں ضروری، کم کرنے کیلئے اور محدود کرنے کیلئے نقصان کی ممکنات SGF کے استعمال سے غلطی ہو جانے کے کیس میں۔ کمپنی کرے گی بہتر کوشش کسی بھی نقصان کو پورا کرنے کیلئے جو ابھی ہیں SGF کے استعمال سے غلطی کے کیس میں ان قوانین کے لاگو شدہ شرائط کے مطابق۔

29.6 SGF کاروبار بھرنا

29.6.1 کسی بھی وقت SGF استعمال ہو ان قوانین کے شرائط کے مطابق کمپنی پورا کرے گی کمی کو حصہ داری کی بنایا گیا ہو SGF سے مندرجہ ذیل سے:

- مقدار جو بھی گئی ہو اسکو رنگ اپ / کلاسنگ آؤٹ طریقے سے شروعات کی ہو NCCPL ڈیفالٹ مینجمنٹ کمیٹی نے معطل کلیئرنگ ممبر کے خلاف چیپٹر 13 کے مطابق (پیسیوں کی غلطی کو بیچ کرنا) کاروبار کیلئے کاروبار کو طے کرنے کے علاوہ)
- اگر طریقہ کار حاصل ہوتا ہے اسی ذرائع سے جو کہ سب شق (a) میں بتایا گیا ہے اوپر SGF کی مقدار کا نقصان استعمال ہو حصہ داری سے جو SGF نے کی نقصان نتیجتاً ہوگا SGF میں وہ بھرا جائے گا کلیئرنگ ممبران سے SGF کی اضافی حصہ داری سے جیسا کہ بورڈ نے تعین کیا اور منظور شدہ ہو کمیشن سے وقت کے ساتھ ساتھ۔
- اگر طریقہ کار حاصل کیا جاتا ہے اُس ذرائع سے جیسا کہ دیا گیا ہے سب شق (a) اور (b) میں اوپر SGF مقدار کا نقصان استعمال ہو اوپر SGF کی حصہ داری سے تو جو نقصان ہوگا SGF میں وہ بھرا جائے گا اُس حصہ داری سے جو کمپنی کیلئے مخصوص ہو اُس کے علاوہ جیسا کہ بورڈ نے تعین کیا ہو کمیشن سے پہلے سے منظور شدہ ہو۔
- کوئی بھی مقدار اگر پاکستان اسٹاک ایکسچینج سمجھتا ہے اور / یا کمپنی کے ذریعے فروخت سے کسی بھی سرمائے سے پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے کنٹرول کے تحت اور / یا کمپنی کے جیسا بھی کیس ہو۔
- جبکہ تعین کرنا ہو کمی کی مقدار کا جس کی ضرورت ہو بھرنے کی SGF میں اور حصہ داری ایسے کم مقدار کا مدد اور / یا کرنے کیلئے کمپنی غور کرے گی اُس حصہ داری پہ جسے کلیئرنگ ممبر نے بنایا ہو۔ کمپنی اور کسی بھی دوسرے ذرائع سے جیسا بھی تعین کر سکتا ہے کمیشن۔ SGF کے نقصان کی تشخیص کرنا تعین کیا جائے گا اُس حصے کے مطابق جسے بورڈ نے تعین کیا ہو اور کمیشن نے منظور کیا ہو کمپنی بورڈ سے منظور ہونے کے بعد اسی کے مطابق جمع کرائے گی اپنا کام کمیشن کو کہ بھرے کمیشن کی مقدار SGF میں جیسا کہ ضرورت ہے اوپر دیئے گئے شق (b) اور (c) کے مطابق۔

29.7 SGF کی معطلی

29.7.1 بورڈ کر سکتا ہے کمیشن کی منظوری سے حصہ داری کی مقدار کو محدود کرنا اور رکھے SGF میں، اگر کسی بھی وقت پہ ظاہر ہو جائے کہ ایسا کرنے سے کلیئرنگ ممبران کے فائدے میں یا NCSS آپریشن کے فائدے میں اور کمپنی کے۔

29.7.2 وہ وقت جب SGF کی مقدار کو محدود کیا جا رہا ہو تو بورڈ کمیشن کی منظوری سے مخصوص کردے گی استعمال ایسی حدود کا جو یقین دلائے SGF اور کمپنی کے فائدے کا۔

29.8 کمپنی کی ذمہ داریاں

29.8.1 کمپنی کی ذمہ داریاں کلیئرنگ ممبران کے نوٹیفڈ کنٹریکٹ کے نتیجے میں کمپنی کے ساتھ اور نقصانات سے متعلق جو یہاں اٹھے ہیں محدود کر دیا جائے گا حصہ داری کی حد تک جو دستیاب ہیں SGF میں کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کلیئرنگ ممبران کی احساس ذمہ داری کی نون بروکر کلیئرنگ ممبران کو، کلیئرنگ ممبران کی احساس ذمہ داری دوسرے

کلیرنگ کیلئے طے کرنے کی طرف نہیں رپورٹ ہوگی یا ریکارڈ ہوگی کمپنی کے NCC نظام کو۔

SGF 29.8.2 کے متوالی یا کمپنی، جہاں تقرر ہوا ہو نیجنگ ایجنٹ کے طور پر متوالی کی طرف سے برقرار رکھے علیحدہ ریکارڈ تمام مقدار کارکھا گیا ہو SGF کے کریڈٹ کا وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.1 تعریفیں

جب استعمال ہو اس چھپر میں، جہاں لاگو ہو، طریقہ کار میں مندرجہ ذیل اظہار کریں گے، جب تک کہ مواد کی ضرورت ہو اس کے علاوہ، ہو مطلب یہاں پہ مخصوص کیا ہوئے:

درخواست گزار

مطلب ایک شخص جو کمپنی میں درخواست دے دا غلے کیلئے NCS کے کلائنٹ کے طور پہ ان قوانین کی مطابقت سے۔

درخواست فارم

مطلب درخواستی فارم بتایا ہوا اور دستیاب کیا جائے کمپنی سے وقت کے ساتھ ساتھ NCS کلائنٹ کے طور پر دا غلے پہ ان قوانین کے تحت۔

سیکیورٹیز دستیابی پینلس

مطلب NCSS با اہل سیکیورٹیز فوری طور پہ دستیاب ہو CDS سب اکاؤنٹ میں NCS کلائنٹ کے برقرار رکھے کمپنی کے ساتھ ان قوانین کے صلاح مشورے سے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ پچھا دینے والا سیکیورٹیز پینلس آرڈر (s)، نیٹ پہچانی گئی توثیق کردہ NCS منقلیاں، غیر توثیق شدہ نیٹ فروختی حیثیت شق 309 کے مطابق، گروی رکھنا، نکالے درخواست جو NCS کلائنٹ نے کی ہو شق (c) 30.12.2 کے مطابق، رکاوٹ حرکت پہ کسی بھی سیکیورٹیز کی آرڈر کے ذریعے یا کسی بھی قابل اتھارٹی کی ہدایت پہ، کوئی اور رکاوٹ / جمانا یا جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے، CDC کے رُکے نکال دیا جائے متعلقہ سیکیورٹیز دستیابی پینلس سے CDS کے سب اکاؤنٹ میں متعلقہ NCS کلائنٹ کے۔ مزید مہیا کیا جاتا ہے کہ نیٹ خریداری حیثیت توثیق شدہ NCS منقلیاں کاروباری تاریخ کی شق 30.9 کے مطابق شامل ہو سکتی ہیں سیکیورٹیز پینلس میں NCS کلائنٹ کے۔ اور پھیلائے گے بروکر کیئرنگ ممبر کو شق 30.7 کے مطابق ان قوانین کے۔

کیس دستیابی پینلس

مطلب NCS کلائنٹ کے فنڈ فوری طور پر دستیاب ہو کمپنی کو ان قوانین کے صلاح مشورے سے۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ مقدار جو ادا کرنی ہو NCS کلائنٹ نے طے شدہ تاریخ پہ، نیٹ ادا کردہ مقدار توثیق شدہ NCS منقلیاں، غیر توثیق شدہ نیٹ بیچنے والی حیثیت شق 30.9 کے مطابق۔ نکالے درخواست جو کی ہو NCS کلائنٹ نے شق (g) 30.12.1 کے مطابق، فیس، قیمت اخراجات CGT کی ضرورت ادا کر دیا جائے NCS کلائنٹ سے، حرکت پر پابندی فنڈ کی آرڈر کے ذریعے کسی بھی کورٹ سے یا کسی بھی لائق اتھارٹی کی ہدایت پہ نکال دی جائیں گی فنڈ پینلس سے برقرار رکھا گیا ہو کمپنی کے ساتھ متعلقہ NCS کلائنٹ کیلئے۔ مزید مہیا کیا جاتا ہے کہ کریڈٹ پینلس نیٹ فروختی حیثیت کا توثیق شدہ NCS منقلیاں کاروباری تاریخ کی شق 30.9 کے مطابق شامل ہو سکتی ہیں فنڈ پینلس میں NCS کلائنٹ کے اور پھیلائے بروکر کیئرنگ ممبر کو شق 30.7 کے مطابق ان قوانین کے۔

قومی نگران خدمات (NCS)

مطلب خدمات جو کمپنی پیش کر NCS کلائنٹ کو سیکیورٹیز اور جائیداد کی نگران کیلئے الیکٹرونک فارم میں اور کیئرنگ اور NCS منقلیوں کی سٹیٹمنٹ نکال دی جائیں گی ایسے کلائنٹ سے بروکر کیئرنگ ممبر کے ذریعے اور تمام دوسری خدمات جو اس کا رگروگی سے تعلق رکھتی ہوں اس قوانین، طریقہ کار اور شرائط اور وجوہات کے مطابق بتایا گیا ہو درخواست فارم میں کمپنی نے وقت کے ساتھ ساتھ۔

NCS کلائنٹ

مطلب ایک شخص جس نے درخواست دی ہو کمپنی کو NCS کیلئے اور جس کے نام پہ NCS اکاؤنٹ برقرار رکھا جائے۔ جہاں سکیورٹیز کی خدمات اکھٹی بتائی گئی ہو دو یا دو سے زیادہ اشخاص کو، تب اس وقت تک کے علاوہ مخصوص کریں یا مواد اس کے علاوہ چاہئے "کلائنٹ NCS" مطلب ہوگا تمام اشخاص اکٹھا طور پر۔

سکیورٹیز کے اکاؤنٹ

مطلب CDS کے سب اکاؤنٹ جسے کمپنی نے کھولا ہو NCS کلائنٹ کے نام پہ سکیورٹیز اور منتقلی کی نگرانی کے تعلق میں جیسا کہ بتایا گیا ہے۔ تو انہیں اور طریقہ کار میں۔

سٹلمنٹ کے اکاؤنٹ

مطلب یہ کہ بینک اکاؤنٹ کھولا گیا ہو اور برقرار رکھا ہو NCS کلائنٹ نے ڈیز گنیڈ برانچ کے ساتھ سٹلمنٹ بینک کی یا کوئی اور برانچ کمرشل بینک کی جسے ڈیز گنیڈ کیا ہو NCS کلائنٹ نے فنڈ حاصل کرنے کیلئے کمپنی سے اور شامل کریں، ایسے اکاؤنٹ جو ہو سکتا ہے وقت کے ساتھ ساتھ دوبارہ سے ڈیز گنیڈ یا دوبارہ نمبر دیے جائیں۔

NCS اکاؤنٹ

مطلب کریڈٹ بیلنس اور سکیورٹیز اکاؤنٹ جو NCS کے اکاؤنٹ نے برقرار رکھا ہو کمپنی کے ساتھ۔

NCS منٹلیاں

مطلب منتقل کردینا کاروباری تہذیبیاں NCSS باہل سکیورٹیز میں جو عمل میں لائی گئی ہو بروکر کیسٹریگ ممبر کے ذریعے ریڈی مارکیٹ میں اڈو۔ لوٹ مارکیٹ میں، BATS اور NDM مارکیٹ میں NCS کلائنٹ کی طرف سے اور ایسا بروکر سے بروکر تہذیل شدہ منٹلیاں NCSS تکمیل سکیورٹیز میں جس کی توثیق کی ہو بروکر کیسٹریگ ممبر نے عمل میں لایا گیا ہو لوگڈ۔ ان کی پیچھے کاروبار میں فوری طور پہ اڈو۔ لوٹ اور NDM مارکیٹ میں تو انہیں کے مطابق اور NCSS طریقہ کار میں۔

عارضی اکاؤنٹ

مطلب ایک CDS اکاؤنٹ برقرار رکھا ہو کمپنی نے بیلنس آرڈر سٹلمنٹ کو سنبھالنے کیلئے NCS منٹلیوں کیلئے کسی بھی CDS سب اکاؤنٹ کے بلا کڈ ہو جانے پہ NCS کلائنٹ کے جس میں یہ بیلنس آرڈر نے ڈیلیور ہونا ہو۔

UIN معلوماتی نظام (UIS)

مطلب کہ ان لائن نظام جو کمپنی نے مہیا کیا ہو باہل UIN ہولڈر کو معلومات باہم پہچاننے کیلئے اور پر فارم کرے تمام کارکردگی NCS کے متعلق جیسا کہ کمپنی نے بتایا ہے وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.2 کلائنٹ کی اہلیت

30.2.1 کوئی شخص درخواست دے سکتا ہے NCS کی تائید میں NCS کلائنٹ کے طور پہ مہیا کیا جاتا ہے کہ اس کے پاس ہوا زمینان بخش طریقے سے پورا کیا ہو اور مہیا کی

ہو تمام ضروری رجسٹریشن کی معلومات اور دستخط کریں متعلقہ درخواست فارم، ڈیلیور کر کے تمام سہارا دینے والے کاغذات جو چاہیے اور عمل میں لائے دوسرے رگی کاغذات جیسا کہ کمپنی کو چاہئے قوت کے ساتھ ساتھ۔

30.2.2 درخواست گزار کے پاس ہورسائی یا تائید کر کے کمپنی کی رسائی کیلئے UIS کو شق (b) 9.11.1 کے مطابق ان قوانین پر۔

30.2.3 درخواست گزار ضرور یقین دلائے کہ اسکی رجسٹریشن کی معلومات ٹھیک طور پر آج کے مطابق ہے اور اس میں کوئی بھی تبدیلی کمپنی کو رپورٹ کی جائیگی وقتی طریقے سے۔

30.2.4 ایک بار اگر شخص داخل ہو جائے NCS کلائنٹ کے طور پر تو کمپنی تخلیق دے گی اور برقرار رکھے NCS کا اکاؤنٹ ایسے کلائنٹ کیلئے NCS کا کام کو پر فارم کرنے کیلئے۔

30.2.5 کمپنی رکھے گی تمام اختیار کہ قبول کرے یا مسترد کرے کوئی بھی درخواست بنایا گیا ہو کسی بھی شخص کے ذریعے NCS کلائنٹ بنے کیلئے۔

30.3 NCS کے کام کی پرفارمنس

30.3.1 کمپنی مہیا کرے گی مرکزی کلائنٹ، سسٹمنٹ اور نگران خدمات NCS کام کے تحت شرائط کے مطابق ان قوانین اور طریقہ کار کے۔

30.3.2 کمپنی کھولے گی اور برقرار رکھے گی علیحدہ بینک اکاؤنٹ ڈیز کیمنیڈ برانچ میں سیٹلنگ بینک کی جو استعمال ہوگی NCSS پیسوں کیلئے NCS منتقلیوں کی سسٹمنٹ کیلئے۔

30.3.3 کمپنی یہ بھی کھولے گی اور برقرار رکھے گی ایک CDC حصہ دار اکاؤنٹ CDC کے ساتھ جو استعمال ہوگا سیکورٹیز اکاؤنٹ کو برقرار رکھنے کیلئے اور سنبھالنے کیلئے بیلنس آرڈر سسٹمنٹ NCS منتقلیوں کے۔

30.4 NCS کلائنٹ کی رجسٹریشن بروکر کلسٹرنگ ممبر سے۔

30.4.1 NCS کلائنٹ کی درخواست پر بروکر کلسٹرنگ ممبر کہ چاہے کہ کھولے علیحدہ کلائنٹ کا کوڈ نئے NCS انتخاب کے ساتھ کلسٹرنگ اور سسٹمنٹ کیلئے NCS منتقلیوں کیلئے UIN رجسٹریشن اسکرین NCSS کی کے ذریعے۔

30.4.2 بروکر کلسٹرنگ ممبر CDC کے سب اکاؤنٹ کو ٹیک کرے گا جو کمپنی نے کھولے ہوئے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ۔ NCS کلائنٹ کوڈز جو CDC سب اکاؤنٹ سے ٹیک نہ ہو برقرار ہیں گے کمپنی کے ساتھ اہل نہیں ہونگے مارکیٹ میں کاروبار کیلئے۔

30.4.3 NCS کلائنٹ کو اجازت ہوگی کہ برقرار رکھے سب اکاؤنٹ متعلقہ بروکر کلسٹرنگ ممبران کے ساتھ اور ٹیک کرے ایسے CDS سب اکاؤنٹ کو دوسرے کلائنٹ کوڈ کے ساتھ UIN رجسٹریشن NCSS کی اسکرین کے ذریعے۔ جبکہ کاروبار منتقلیاں عمل میں لائیں گئیں ہو ایسے بروکر کلسٹرنگ ممبران کے ذریعے NCS کلائنٹ کیلئے ایسے کلائنٹ کوڈ کے ذریعے کلسٹر اور سسٹل (طے) نہیں ہونگے براہ راست کمپنی سے۔

30.5 سیکورٹیز اکاؤنٹ کا گزارہ

30.5.1 NCS کے سیکورٹیز اکاؤنٹ اُسے کمپنی ہمیشہ برقرار رکھے۔ کمپنی کو اتھارٹی دی ہے NCS کلائنٹ نے کہ وہ عمل کرے اُسے ایجنٹ کے طور پر طے کرنے کی وجہ کیلئے NCS منتقلیاں جو عمل میں لائی گئی ہوں متعلقہ بروکر کلسٹرنگ ممبر کے ذریعے اُس شرح تک جو NCS کلائنٹ نے دی ہو سیکورٹیز دستیابی بیلنس سے سیکورٹی کے طریقے سے تاریخ طے کرنے کے طریقے سے نیٹ فروختی حیثیت ان قوانین کی مطابقت سے اُس کے ساتھ نکالنا یا جمع کرنا سیکورٹیز کا، یا کسی بھی حق کی مشق یا الزام جو اُس سے اٹھے یا سیکورٹیز سے متعلق جن میں شامل ہو (بغیر حد کے) تقسیم حق کے مسائل یا دوسرے متعلقہ عمل۔

30.6.1 NCS کلائنٹ کے کیش بیلنس ہمیشہ برقرار رکھے گی کمپنی۔ کمپنی کو اتھارٹی ہوگی NCS سے کہ عمل کرے اُس کے ایجنٹ کے طور پر NCS منتقلیوں کو طے کرنے کی وجہ کیلئے جو عمل میں لائی گئیں ہو متعلقہ بروکر کلائنٹ ممبر کے ذریعے اُس شرح تک جسے NCS کلائنٹ نے دیا ہو دستیابی کیش بیلنس سے کہ طے کریں تاریخ کی بنیاد پر نیٹ بیچنے کی حیثیت اور ایسا مختلف مقدار ان قوانین کی مطابقت سے اس کے ساتھ نکالنا یا جمع کرنا کیش کا NCS کلائنٹ کی ہدایت پر۔

30.6.2 کمپنی ڈیٹ کرے گی NCS کلائنٹ کیش دستیابی بیلنس اُس مقدار کے ساتھ (شامل ہیں جن میں خریداری کی قیمت / فرق اور تمام متعلقہ فیس، قیمتیں، اخراجات اور CGT) چاہے کہ اُسے ادا کرے NCS کلائنٹ کسی بھی NCS منتقلیوں کے صلاح مشورے سے جو عمل میں لائیں جائیں ان قوانین اور طریقہ کار کے تحت۔

30.7 NCS کلائنٹ کا کیش بیلنس اور سکیورٹیز کا مقرر کرنا

30.7.1 NCS کلائنٹ مہیا کرے گا ایک انتخاب کہ دیں ایک شرح سکیورٹیز دستیابی بیلنس کی اور ایسا کیش دستیابی بیلنس کی جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے بروکر کلائنٹ ممبر کو اظہار کرنے کیلئے۔ جبکہ کوئی بھی کیش کا کام زیادہ نہیں ہوگا سکیورٹیز دستیابی بیلنس سے اور ایسا کیش دستیابی بیلنس سے۔

30.7.2 اس وجہ کیلئے NCS کلائنٹ ہو سکتا ہے کہ شرح دے سکیورٹیز کی اور ایسا کیش سکیورٹیز سے اور کیش دستیابی بیلنس سے بروکر کلائنٹ ممبر کو اسکرین کے ذریعے جسے دستیابی بنایا گیا UIS میں ایسے کلائنٹ کیلئے کمپنی نے دیئے گئے وقتی شیڈول میں ("DTS") NCSS کے۔ NCS کلائنٹ اس شرح کو وقت کے حساب سے پورا کر سکتا ہے کاروباری تاریخ کے دوران، جبکہ NCS کلائنٹ کو اجازت نہیں ہوگی اس شرح کو کم کرنے کی کاروباری تاریخ کیلئے۔

30.7.3 سکیورٹیز اور کیش دستیابی بیلنس جو NCS کلائنٹ نے دیا ہو 30.7.2 کے مطابق اُسے دستیابی بنایا جائے گا NCSS کے ذریعے متعلقہ بروکر کلائنٹ ممبر کو۔ یہ بروکر کلائنٹ ممبر کی ذمہ داری ہوگی کہ حاصل کرے اور اپ ڈیٹ کرے ایسی سکیورٹیز دستیابی بیلنس اور ایسا کیش دستیابی بیلنس جیسا کہ NCS کلائنٹ نے دیا ہو کاروباری حدود دینے کی وجہ کیلئے اور عمل میں لائے کاروباری مارکیٹ میں۔

30.8 NCS منتقلی کو عمل میں لانا

30.8.1 کاروباری وجہ کیلئے فوری مارکیٹ میں، اُوڈ لوٹ مارکیٹ، NDM اور BATS مارکیٹ میں، ایک NCS کلائنٹ کو چاہیے کہ کھولے ایک اکاؤنٹ بروکر کلائنٹ ممبر کے ساتھ۔ اسی مطابقت سے NCS کلائنٹ کے کاروبار عمل میں لائیں جائیں گے اُن کے متعلقہ بروکر کلائنٹ ممبران کے ذریعے پاکستان اسٹاک ایکسچینج پہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے بتائے گئے اصول اور قوانین کے مطابق۔

30.8.2 NCS کلائنٹ سکیورٹیز کی شرح دینے کے بعد کر سکتا ہے اور ایسا کیش سکیورٹیز دستیابی بیلنس سے اور ایسا کیش دستیابی بیلنس سے جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے متعلقہ بروکر کلائنٹ ممبر کو براہ راست عمل پیرا ہوا آرڈر دینے کیلئے NCS منتقلیوں کو عمل میں لانے کیلئے بروکر کلائنٹ ممبر کے ذریعے۔

30.8.3 ایک NCS منتقلی ایک بار عمل میں لائی جائے بروکر کلائنٹ ممبر کے ذریعے NCSS میں اور حاصل ہو NCSS میں کاروبار میں حراست میں لینا، سمجھا جائے گی جائز منتقلی جو کہ باضابطہ طور سے اتھارٹی دی ہو NCS کلائنٹ کو اور ایسا ہی خود کار طریقے سے کمپنی توثیق کر دے بغیر تلاش کرے مزید توثیق NCS کلائنٹ سے شرائط کو پورا کرنے کیلئے جو دیئے گئے ہیں 30.9.4 میں۔

30.8.4 معلومات کی وجہ کیلئے NCS کلائنٹ کی، تمام ایسی عمل میں لائی گئیں منتقلیاں دستیاب بنائی جائیں گی UIS میں۔

30.9 NCS منتقلی شروعات اور توثیقی طریقہ

30.9.1 NCSS سہولت کار ہوگا شروعات اور توثیق NCS منتقلیوں کی کمپنی کے ذریعے ان قوانین اور NCSS طریقہ کار کی مطابقت سے۔

30.9.2 ایک NCS منتقلیاں حاصل ہو NCSS میں جیسا کہ کاروبار میں حراست عمل میں لائیں جائیں گی کمپنی کے ذریعے توثیق کیلئے 30.8.3 کے مطابق اوپر کی اسی کاروباری تاریخ پورے گئے وقت میں DTS کے مطابق۔

30.9.3 کمپنی تبدیل نہیں کر سکتی تفصیلات ایسی NCS منتقلیوں کی۔

30.9.4 NCS منتقلیاں خود کار طریقے سے توثیق شدہ ہو جائیں گی، مخصوص کیئے گئے وقت میں DTS کے مطابق مندرجہ ذیل شرائط کو پورا کرنے کیلئے:

(a) میٹ فروختی حیثیت کے کیس میں سیکورٹی کی، میٹ فروختی مقدار ایسی سیکورٹی کی نہیں بڑھائے گی شرح دیا گیا ہو ایسے بروکر کلیئرنگ ممبر کو NCS کے ذریعے اُس کی سیکورٹیز دستیابی بیلنس سے برقرار رکھا ہو کمپنی کے ساتھ؛ اور

(b) میٹ خریداری حیثیت سیکورٹی کی اور ایسا اخلاقی مقدار مہیا کی ہو NCS کلائنٹ نے میٹ خریداری کی مقدار اور ایسا اخلاقی مقدار ایسی سیکورٹی کی نہیں بڑھائے گی شرح دیا گیا ہو ایسے بروکر کلیئرنگ ممبر کو NCS کلائنٹ کے ذریعے اُس کے کیش دستیابی بیلنس سے جسے کمپنی نے برقرار رکھا ہو۔

30.9.5 NCS کی منتقلیاں جو کہ توثیق شدہ 30.9.4 کے مطابق طے کر لی جائیں گی کمپنی سے NCSS کے ذریعے ان قوانین اور NCSS کے طریقہ کار کے مطابق۔

30.9.6 اگر ایسی شروعاتی NCS منتقلیاں رہیں غیر توثیق شدہ / مسٹر شرائط کے غیر توثیق ہونے پہ جیسا کہ بتایا گیا ہے 30.9.4 میں مخصوص کیئے گئے وقت کے اندر DTS، کے مطابق، NCSS خود بخود نکل جائے گا دن کے آخر میں (EOD) تاکہ آگے مزید عمل ہو سکے۔ ایسی مطابقت سے ایسے غیر توثیق شدہ / مسٹر منتقلیاں طے کی جائیں گی شروعاتی بروکر کلیئرنگ ممبر سے ان قوانین اور NCSS کے طریقہ کار کے مطابق۔

30.10 کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ

توثیق شدہ NCS منتقلیاں طے ہوں گی بیلنس آرڈر نظام کے تحت جیسا کہ بتایا گیا ہے ان قوانین اور NCSS طریقہ کار میں۔ اسی مطابقت سے NCSS پیدا کرے گا بیلنس آرڈر متعلقہ CDC سب اکاؤنٹ میں NCS کلائنٹ کے اور پیدا کرے میٹ ادا شدہ یا حاصل شدہ سیٹلمنٹ کی ذمہ داریاں جو ہو ڈیٹ یا کریڈٹ کمپنی کے بینک اکاؤنٹ سے برقرار رکھی ہو ڈیز یکنڈ برانچ میں سیٹلمنٹ بینک کی متعلقہ سیٹلمنٹ تاریخ پہ موجود ادائیگی کے ذریعے اور جمع کرے NCSS کا طریقہ کار۔

30.11 NCSS کلائنٹ کے ساتھ سیٹلمنٹ

30.11.1 کیش بیلنس کی سیٹلمنٹ

(a) NCS کلائنٹ یقین دلائے گا کہ تمام وقت پہ کافی کیش بیلنس برقرار رکھے گا کمپنی کے ساتھ تمام واجب ادائیگی کو مطمئن کرنے کیلئے کسی بھی خریداری کے تعلق میں NCSS بااہل سیکورٹی کی، اخلاقی مقدار کا طے ہونا، متعلقہ کمیشن، ٹیکس، فیس، چارجز اور اخراجات۔

(b) NCS کلائنٹ کا داغٹلے کے وقت پہ، کمپنی مہیا کرے گی لسٹ کمپنی کے سیٹلمنٹ بینک کی اکاؤنٹ نمبر کے ساتھ۔ تمام ڈپازٹ NCS کلائنٹ کے ذریعے کمپنی کو صرف بنائے جائیں گے مہیا کردہ لسٹ میں کمپنی کے سیٹلمنٹ بینک اکاؤنٹ نمبر کے۔

(c) NCS کلائنٹ ہو سکتا ہے چیک ڈپازٹ کرے، ڈیمانڈ ڈراف، پے آرڈر اور ایسا کوئی اور مالی اوزار کمپنی کے اکاؤنٹ میں برقرار رکھا ہو ڈیز یکنڈ یا کوئی بھی آن لائن برانچ میں سیٹلمنٹ بینک کی۔ NCS کلائنٹ کو چاہیئے ہوگا کہ مہیا کرے ڈپازٹ کے ثبوت ضروری تفصیلات کے ساتھ جیسا کہ کمپنی نے یقین کیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ UIS سے فیس میل، پوسٹ، شخص کے ذریعے یا ایمیل کے ذریعے ان قوانین کی مطابقت سے۔

- (d) کمپنی باضابطہ تصدیق کے بعد فنڈ کریڈٹ کی متعلقہ سیٹلنگ بینک سے کمپنی کے اکاؤنٹ میں ریکارڈ کریں اور داخل کریں ایسے فنڈز میں جیسا کہ ڈپازٹ کریں گے NCS کلائنٹ NCS نظام میں۔
- (e) NCS کلائنٹ، داخلے کے وقت، کو چاہئے کہ مہیا کرے بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات کمپنی کو شامل ہیں جن میں بینک کا نام، برانچ، اکاؤنٹ نمبر اور ایہ کوئی اور معلومات جیسا چاہئے کمپنی کو وقت کے ساتھ ساتھ۔
- (f) کمپنی شرائط کے مطابق جیسا کہ سیٹ کیا گیا ہے درخواست فارم میں دیں گے کریڈٹ کی معلومات بینک اکاؤنٹ میں NCS کلائنٹ کی جن کے پاس ہونے حاصل کردہ ہو سیٹلمنٹ کی تاریخ NCCPL کے DTS کے مطابق۔ مہیا کیا جاتا ہے کہ ایسی کریڈٹ کی معلومات صرف مہیا کی جاسکتی ہیں NCS کلائنٹ کو جن کے پاس ہو بینک اکاؤنٹ آن لائن برانچ میں سیٹلنگ بینک کی۔ جہاں بینک اکاؤنٹ برقرار نہیں رہے گا NCS کلائنٹ کے ذریعے سیٹلنگ بینک کی آن لائن برانچس میں یا اکاؤنٹ برقرار رکھا جائے کسی دوسرے بینک کے ساتھ جس کا اعلان نہ کیا گیا ہو بالکل سیٹلنگ بینک کے طور پر کمپنی نے، ایسے کیس میں کمپنی چیک کا اجراء کرے گی اُن NCS کلائنٹ کے نام پر۔ چیک کی تقسیم ایسے کلائنٹ کو عمل میں لائے گی کمپنی ذاتی طور پر، پوسٹ کرنے کیلئے پوسٹ کے پتے پر NCS کلائنٹ کے ذریعے اور ایسی اور طریقے سے جیسا کہ کمپنی نے تعین کیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ۔
- (g) فنڈ نکالنے کی وجہ کیلئے NCS کلائنٹ کے ذریعے کمپنی سے، NCS کلائنٹ کو چاہئے کہ شروعات کرے درخواست کی UIS کے ذریعے یا تحریری درخواست (بتائے گئے طریقے پر اور باضابطہ طور پر دستخط ہو بے اختیار شخص کے)
- (h) کمپنی جائز کر سکتی ہے موجودہ کیش دستیابی بیلنس ایسے NCS کلائنٹ کو کافی کیش دستیابی بیلنس کے کیس میں کمپنی جاری کر سکتی ہے ایسے فنڈز NCS کلائنٹ کو جس کے پاس ہو بینک اکاؤنٹ آن لائن برانچس میں سیٹلنگ کی اگلے سیٹلمنٹ کی تاریخ پر۔ جہاں بینک اکاؤنٹ برقرار نہیں رہتے NCS کلائنٹ سے آن لائن برانچس میں سیٹلمنٹ بینک کی یا اکاؤنٹ برقرار رکھیں کسی اور بینک کے ساتھ جس کے بارے میں کمپنی نے اعلان نہ کیا ہو کہ وہ بالکل سیٹلنگ بینک ہے، ایسے کیس میں کمپنی ایک چیک جاری کرے گی ایسے NCS کلائنٹ کے نام پر چیک کی تقسیم ایسے کلائنٹ کو کمپنی کارروائی کرے گی ذاتی طور پر، پوسٹ کے ذریعے میٹنگ کے پتے پر جو NCS کلائنٹ نے مہیا کیا ہو اور ایہ کوئی اور طریقہ جیسا کہ کمپنی نے تعین کیا ہے وقت کے ساتھ ساتھ۔
- (i) کمپنی کے کیس میں کیش دستیابی بیلنس میں NCS کلائنٹ کے درخواست دے نکالنے کی تو کمپنی مسترد کر سکتی ہے NCS میں درخواست۔

30.11.2 سیکورٹیز کی سیٹلمنٹ

- (a) کمپنی کو اتھارٹی ہے کہ وہ ایجنٹ کے طور پر عمل کرے NCS کلائنٹ کے NCS سیٹلمنٹ سے متعلق NCS منقولوں کی اس کے ساتھ رجسٹریشن، نکالنا یا جمع کرنا سیکورٹیز کا کسی بھی حق یا الزام کی مشق سیکورٹیز سے یا سیکورٹیز سے متعلق شامل ہو (بغیر حد دے کے) تقسیم، حقوق کا مسئلہ یا دوسرے اجتماعی عملیات۔
- (b) NCS کلائنٹ یقین دلائے کے تمام وقت، اچھی خاصی سیکورٹیز برقرار رکھے گا کمپنی کے ساتھ تمام واجب احساس ذمہ داری کو مطمئن کرنے کیلئے کسی بھی NCSS باہل سیکورٹیز کی فروخت کے تعلق میں۔
- (c) CDS میں فری ڈیلیوری کرنے کی وجہ کیلئے، ضمانت، سیکورٹی کا نکالنا یا کوئی اور منتقلی جس کی اجازت ہو طریقہ کار کے مطابق NCS کلائنٹ کے ذریعے کمپنی سے، NCS کلائنٹ کو فروخت ہے کہ شروعات کرے درخواست کی UIS سے یا تحریری درخواست کے ذریعے (بتائے گئے طریقے پر اور باضابطہ طور پر دستخط ہو بے اختیار شخص کے) اور جہاں فروخت ہو، جمع کرائیں ضروری کاغذات کمپنی کو CDC قوانین کی مطابقت سے۔
- (d) کمپنی تب تصدیق کرے گی موجودہ سیکورٹیز دستیابی بیلنس کو ایسے کلائنٹ کے خاصی حد تک سیکورٹیز دستیابی بیلنس کے کیس میں، کمپنی کر سکتی ہے فری ڈیلیوری، ضمانت

اور ایسا سیکورٹی نکالنے کی جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے متعلقہ سب اکاؤنٹ سے NCS کلائنٹ کے جو برقرار ہیں کمپنی کے ساتھ CDC قوانین کی مطابقت سے۔
(e) سیکورٹیز دستیابی بیلنس میں کمی کی صورت میں ایسے NCS کلائنٹ کے کمپنی مسٹر ذکرے گی درخواست UIS میں یا تحریری جواب سے۔

(f) NCS کلائنٹ منتقل کر سکتے ہیں سیکورٹیز CDS سب اکاؤنٹ میں جو کمپنی نے برقرار رکھا ہو۔ مطابقت سے، NCS کلائنٹ کے سیکورٹیز اکاؤنٹ وقت کے مطابق ہو سکتے ہیں DTS کے مطابق CDS کی تصدیق کے مطابق جیسا بھی طریقہ کار کی رضامندی CDC کے ساتھ وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.12 NCS کلائنٹ کی معطلی یا انتقامی

30.12.1 ایک NCS کلائنٹ کر سکتا ہے کسی بھی وقت اس کا اکاؤنٹ برقرار کمپنی کے ساتھ کمپنی کو معلومات فراہم کر کے تحریری۔ کمپنی بند کر سکتی ہے اس کا اکاؤنٹ۔ طے کرنے کیلئے نا طے شدہ NCS کی توثیق شدہ منتقلیاں، فیس، قیمتیں، اخراجات اور CGT اور ایسا کوئی دوسرے چارجز اور مقدار واجب ہو NCS کلائنٹ سے کمپنی کو۔

30.12.2 NCS کلائنٹ کے CDS کے سب اکاؤنٹ بند نہیں ہو گئے نکالنے / منتقل کرنے سے پہلے سیکورٹیز کی NCS کلائنٹ کے ذریعے۔ مزید یہ کہ NCS کلائنٹ کے CDC سب اکاؤنٹ بند نہیں ہو گئے اگر سیکورٹیز رضامندی حیثیت میں ہے تو کوئی اجتماعی عمل تاخیر میں نہ ہو اس موقع پہ کسی بھی سیکورٹیز سے تعلق کے ساتھ اور ایسا شرائط جولاگو ہوتے ہیں CDS میں۔

30.12.3 کمپنی کسی بھی موقع پہ نوٹس دے کہ NCS کلائنٹ کو معطل یا نکال سکتی ہے خدمات سے مہیا کیا گیا ہے ان قوانین کے صلاح مشورے سے جب کہ کوئی مزید نوٹس نہ ہو۔ ایسی کوئی بھی معطلی یا انتقامی اثر نہیں ڈالے گی کسی بھی حق پہ یا ذمہ داری پہ خدمات سے متعلق جو کہ پہلے سے مہیا کیا گیا ہو کمپنی نے معطلی یا انتقال سے پہلے۔ یہ شرائط جاری رہیں گے لاگو ہونا جب تک کے تمام بقایا جات کی منتقلیاں طے نہ ہو جائیں اور بقایا جات مقدار اور ذمہ داریاں ادا کر دی جائیں گی مکمل طور پہ NCS کلائنٹ کے ذریعے۔

30.12.4 NCS کلائنٹ فوراً ہی فعال کر دیا جائے گا NCS کلائنٹ کی موت پہ مگر تمام کام جو پر فارم کیا ہو کمپنی نے، ہو گا تصدیق شدہ اور باندھ دے گا جانشین کو عنوان میں یا اجرت دی جائے NCS کلائنٹ کو۔

30.12.5 کسی بھی پارٹی کے نکالنے پہ، کمپنی کو حق ہو گا کہ حاصل کرے NCS کلائنٹ سے تمام فیس، قیمتیں، ٹیکس، اخراجات اور ذمہ داریاں ذمہ دار یا غیر ذمہ دار ان قوانین کے تحت جن میں شامل ہیں کوئی بھی اضافی اخراجات یا نقصانات مناسب اور درست ذمہ دار ہو نکالنے کیلئے NCS کلائنٹ کو۔

30.13 کیش بیلنس پہ واپسی۔

کمپنی مہیا کرے گی واپسی NCS کلائنٹ کو کیش بیلنس پہ برقرار ہو کمپنی کے ساتھ اس قیمت پہ جو اس کا سیٹلنگ بینک ادا کرے خدمات کے چارجز رکھنے پر جیسا کہ کمپنی نے تعین کیا وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.14 رپورٹس اور بیانات

کمپنی دستیاب ہوگی NCS کلائنٹ کو روزمرہ کی بنیاد پہ:

1- کیش کا کھاتہ جو ریکارڈ کرے گا تمام مالی (ڈیبٹ اور کریڈٹ) منتقلیاں کیش بیلنس میں جو برقرار ہوں کمپنی کے ساتھ ہر NCS کلائنٹ سے اور متعلقہ NCS کلائنٹ جائزہ لے سکتے ہو یہاں کی کارکردگی کا UIS کے ذریعے۔

2- سیکورٹیز کا کھاتہ جو ریکارڈ کرے گا تمام اندرونی اور بیرونی منتقلیاں سیکورٹیز بیلنس میں برقرار ہو کمپنی کے ساتھ ہر NCS کلائنٹ سے اور متعلقہ NCS کلائنٹ جائزہ لے سکتے ہیں یہاں پہ UIS کے ذریعے۔

3- کوئی دوسری معلومات NCS منتقلیوں میں NCS کلائنٹ کو UIS کے اندر کمپنی کے بتائے گئے طریقے سے وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.15 فیس اور چارجز

کمپنی جمع کر سکتی ہے ریاعتی فیس اور چارجز تمام NCS کلائنٹ سے فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول کے مطابق جیسا کہ برقرار رکھا گیا ہے ان قوانین میں۔

30.16 CGT کی جمع افذ کی واپسی

کمپنی ان قوانین کے ساتھ جمع کرے گی یا بنائے گی فنڈ کی واپسی CGT کی NCS کلائنٹ کو جیسا کہ طریقہ کار بتایا گیا ہے اور NCS کلائنٹ کو نوٹس کرایا گیا ہو وقت کے ساتھ ساتھ۔

30.17 ذمہ داریاں اور ہداوے

30.17.1 فراڈ کے واقع میں، لاپرواہی یا غلطی NCS کلائنٹ سے اور ایب روکر کلیئرنگ ممبر، نا تو کمپنی نا ہی اُس کا کوئی آفیسر، نوکر ذمہ دار ہوگا NCS کلائنٹ کو اور ای متعلقہ بروکر کلیئرنگ ممبر کیلئے کوئی بھی نقصان سے NCS کلائنٹ گزرے اور ایب روکر کلیئرنگ ممبر اٹھائے کوئی بھی عمل یا ناکالنا NCS سے متعلق۔

30.17.2 کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی ثبوت دینے کیلئے تصدیق یا درستی کی ایسے کسی NCS منتقلی کو اور اُس کو کریں گے خود کار عمل میں تصدیق کیلئے اور اگلی سیٹلمنٹ NCS کلائنٹ کی دی گئی شرح کے مطابق ایسے بروکر کو اُس کے کیش دستیابی بیننس سے یا سیکورٹیز دستیابی بیننس سے جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے کمپنی کسی جھگڑے کا حصہ نہیں ہوگی جو اٹھنے NCS منتقلی کے عمل میں لانے پہ بروکر کلیئرنگ ممبر اور NCS کلائنٹ کے درمیان۔ ایسے تمام جھگڑے نکال دیئے جائیں گے اسٹاک ایکسچینج کے متعلقہ اصول اور قوانین کے مطابق۔

30.17.3 شق 30.5 اور 30.6 کے شرائط میں کمپنی کو ہوگا مکمل اختیار کہ تعین کرے کہ چاہے کر لے یا نہ قبول کرے کوئی ہدایت کسی بھی منتقلیوں کیلئے سیکورٹیز میں یا کیش دستیابی بیننس دی صلاح مشورہ اس قوانین کو اور طریقہ کار کو NCS کلائنٹ سے۔ کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی انجام کی ایسی کسی بھی مستردی کی یا تاخیر کی جب تک کہ غلطی سے نہ ہو نکالنا، نظر اندازی، فراڈ یا جان بوجھ کے غلطی کمپنی کی۔

30.17.4 شق 30.7.2 اور 30.7.3 کے مطابق، کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی کسی بھی تاخیر کی، ناکامی کی، غلطی کی، دخل اندازی کی یا معطلی کی منتقلی میں یا معلومات کے رابطے میں یا غلطی جو حاصل ہو کسی بھی ہدایت کی NCS کلائنٹ سے جب تک کہ ہوگی ہونا نظر اندازی، فراڈ یا جان بوجھ کے غلطی کی وجہ سے کمپنی کی۔

30.17.5 شق 30.12.1 کی شرائط میں؛

(a) اگر کمپنی کسی بھی وجہ سے کچھ بھی ہونا کام ہو جائے ادائیگی حاصل کرنے میں تمام یا کچھ حصہ واجب المقدار کا جوادا کرنا ہو NCS کلائنٹ کو ان قوانین کی مطابقت سے کمپنی کی احساس ذمہ داری ادائیگی کرنے کی ایسے NCS کلائنٹ کو غلطی کی منجبت طریقہ کار کے مطابق ہوگی قوانین کی مطابقت سے، محدود ہوگی مقدار تک یا اصل ادائیگی جو کمپنی حاصل کرے گی۔

(b) کمپنی مخصوص رکھے گی ڈیبٹ یا کریڈٹ NCS کلائنٹ کی مقدار کا حق اگر ہوئے نا دانستہ یا نادانستگی کے ذریعے، غلطی یا غلط کریڈٹ یا ڈیبٹ کمپنی سے۔

30.17.6 شق 30.12.2 کی شرائط میں۔

(a) جہاں کمپنی کو ضرورت ہو ر عمل کی اور ای ضروری کاغذات NCS کلائنٹ سے مخصوص وقت کے اندر ناکاموں کا رد عمل اُس مخصوص وقت کے اندر نتیجہ نکل سکتا ہے کہ کمپنی ناقابل ہو کہ لاگو کر سکے NCS کلائنٹ کو ہدایات۔

(b) اگر کمپنی کسی وجہ سے کچھ بھی ہونا کام ہو کوئی بھی سیکورٹیز حاصل کرنے سے تمام یا کسی واجب سیکورٹی کا کوئی حصہ جسے پہچائیں NCS کلائنٹ کو ان قوانین کی مطابقت سے کمپنی احساس ذمہ داری سیکورٹی ڈیلیور کرنے کی ایسے کلائنٹ کو ہوگا ڈیفالٹ منجمنٹ طریقہ کار کے مطابق قوانین کی مطابقت سے محدود ہوگا مقدار کیلئے یا ادائیگی اور ایام مقدار سیکورٹی کی جو دراصل حاصل ہوئی ہو کمپنی سے جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے۔

30.17.7 تفصیلات میں، NCS کلائنٹ ہوگا مندرجہ ذیل شرائط کے مطابق:

- (a) یہ کمپنی کی ذمہ داری ہوگی تمام احساس ذمہ داری کیلئے جو کمپنی پر فارم کرے گی NCS کے متعلق عمل میں لائے گی کمپنی ایجنٹ کے طور پر کیلئے یا NCS کلائنٹ کی طرف سے۔
- (b) کمپنی ذمہ دار نہیں ہوگی کسی بھی ناکامی کی، تاخیر کی، غلطی کی یا غیر درستگی کی منتقلی میں یا ہدایت کا رابطہ کرنے میں NCS کلائنٹ کے ساتھ یا بروکر کلائنٹنگ ممبر UIS سے اور NCSS بریک ڈاؤن کی وجہ سے یا منتقلی کی ناکامی یا سہولیات کا رابطہ یا کوئی اور وجہ یا وجوہات اس مناسب کنٹرول کے پیچھے۔
- (c) کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی کسی بھی ناکامی کی، تاخیر کی، غلطی کی یا غیر درستگی منتقلی میں یا معلومات کا رابطہ کسی بھی اسٹاک ایکسچینج سے اور ایام CDC بریک ڈاؤن کی وجہ سے یا منتقلی کی ناکامی یا سہولیات کا رابطہ یا کوئی اور وجہ اور وجوہات ان مناسب کنٹرول کے پیچھے۔
- (d) کمپنی ذمہ دار نہ ہوگی NCS کلائنٹ کو کسی نقصانات کیلئے یا اس سے متعلق یا ناکامی قانون کے مطابق یا تاخیری اس کی احساس ذمہ داری کو قانون کے مطابق پورا کرنے کیلئے ان قوانین کے تحت جو ہوگی واسطہ یا بلا واسطہ طور پر فورس میجر سے یا کوئی دوسری وجوہات، مواقع یا حالات کمپنی کے مناسب کنٹرول کے پیچھے۔
- (e) جہاں ہدایات دی جائیں گی UIS کے ذریعے، کمپنی کی کوئی ذمہ داری نہیں ہوگی کسی بھی تاخیر کے لیے، ناکامی، غلطی، دخل اندازی یا معطلی کیلئے منتقلی میں یا ہدایات کے رابطے کیلئے یا معلومات یا غلطی جو حاصل ہو کسی ہدایات میں NCS کلائنٹ سے یا بروکر کلائنٹنگ ممبر سے۔

30.17.8 کسی بھی سیکورٹیز کی منتقلی کی ہدایات دینے سے پہلے سیکورٹی رٹن دستیابی بیلنس سے NCS کلائنٹ مہیا کرے گا ضروری کاغذات کمپنی کو جیسا کہ کمپنی کو ضرورت ہے وقت کے ساتھ ساتھ جہاں لاگو ہوگا UIS کلائنٹ ذمہ دار ہوگا کسی بھی تاخیر، اخراجات اور نقصانات کا جو ہوئی ہو رکاوٹ کے باوجود سیکورٹیز کی ٹرانسفر یہ متعلقہ لاگو شدہ اصول اور قوانین کی مطابقت میں۔

30.17.9 NCS کلائنٹ تسلیم کرے کہ یہ کمپنی کی ذمہ داری ہوگی کسی بھی نقصان، قیمتوں، فیس، CGT کیلئے اور ایام کوئی اخراجات ناکامی سے متعلق ان کی احساس ذمہ داری پوری کرنے کیلئے ان قوانین کی مطابقت سے۔ مزید کمپنی کے پاس اختیار ہوگا کہ وہ تحلیل کر دے سیکورٹیز دستیابی بیلنس یا ڈیٹ کیش دستیابی بیلنس کوئی چارجز، قیمت، نقصان، فیس یا ٹیکس حاصل کرنے کیلئے NCS منتقلیوں سے متعلق۔ جبکہ ایسے کوئی بھی ڈسپوزل یا ڈیٹ محدود ہونگے اس بقایا جات مقدار کے ایسی چارجز کے بارے میں اور بنائے جاسکتے ہیں NCS کلائنٹ کو دینے کے بعد دو ہفتوں کا وقت ذمہ داریوں کو طے کرنے کیلئے۔

30.17.10 کمپنی سے NCS منتقلی غیر توثیق ہونے کے کیس میں ان قوانین کے مطابق نہ ہی کمپنی اور نہ ہی اس کے ڈائریکٹرز، آفیسرز یا نوکر ذمہ دار ہونگے کسی بھی نقصانات، تباہیوں، قیمتوں یا اخراجات کیلئے جن کو برداشت کریں یا ذمہ اٹھائیں NCS کلائنٹ یا بروکر کلائنٹنگ ممبر جیسا بھی کیس ہو۔

30.17.11 نہ ہی کمپنی اور نہ ہی اس کے ڈائریکٹرز، آفیسرز یا نوکر ذمہ دار ہونگے کسی بھی نقصانات، تباہیوں، قیمتوں یا اخراجات کیلئے جن سے گزرے یا ذمہ اٹھائے NCS کلائنٹ اور ایام بروکر کلائنٹنگ ممبر کسی بھی عمل کے نتیجے میں یا نکالنے کے کمپنی کو (اس کی گنجائش میں ایجنٹ کے طور پر یا اس کے علاوہ) اس کے ہدایت دینے والے آفیسرز اور نوکر جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے سوائے اس کے جو کہ ہوا ہوا پرواہی، جان بوجھ کے غلطی یا فراڈ کے نتیجے میں۔

30.17.12 NCS کلائنٹ تسلیم کریں گے کہ ان قوانین کے مطابق کمپنی اور اس کے ڈائریکٹرز، آفیسرز اور نوکر، کسی بھی نقصانات، تباہیوں، قیمتوں یا اخراجات کیلئے ذمہ داری برداشت کریں یا ذمہ اٹھائے NCS کلائنٹ اور ایام بروکر کلائنٹنگ ممبر کسی بھی عمل کسی بھی عمل کے نتیجے میں یا کمپنی کے نکالنے پر (ان کی جگہ پر ایجنٹ کے طور پر یا اس

کے علاوہ) اس کے ڈائریکٹرز، آفیسرز اور نوکریاں جہاں زیادہ سے زیادہ حد تک جسے اصول میں اجازت ہو۔

NCS 30.17.13 کلائنٹ تمام قوانین کے ساتھ پورا اترے، لاگو شدہ قوانین اصول اور اسٹاک ایکسچینج کا کنٹرول اور CDC جہاں لاگو ہو۔ غیر حسب قانون ہونے کے کیس میں یہ اور یا متعلقہ بروکر کلائنٹ ممبر ذمہ دار ہونے کی کمی کو، اسٹاک ایکسچینج کو، کمیشن یا کوئی اور ہستی جیسا بھی کیس ہو سکتا ہے۔

نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ
تہذیبی فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول میں

اعلان

کراچی دسمبر 29، 2005

طاقت کی مشق میں قوانین غیر 3.6 کے مطابق NCS قوانین کے، نیشنل کلیئرنگ کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ بتایا ہے پہلے سیت تصدیق سیکورٹیز کی اور پاکستان کے ایکسچینج کمیشن، مندرجہ ذیل تہذیبی فیس میں، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول میں جو زوری جائیں گی کہ کمیشن سے منظور ہو جائے۔
مندرجہ ذیل تہذیبی فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول میں۔ مطابقت سے تہذیبی فیس، چارجز اور سیکورٹی ڈپازٹ شیڈول میں۔

فیس کا شیڈول					
فہرستی نمبر	نام	قیمت	بنیاد	وصولی	جمع
					طریقہ
1	کاروباری فیس (نوٹ B کا حوالہ لیں مہربانی کر کے)	Rs. 1.20	فی کس روپے 100,000 عمومی کاروباری حیثیت	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
1a	کاروباری فیس۔ اوڈ لوٹ مارکیٹ	Rs. 2.00	فی کس اوڈ لوٹ کاروبار	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
2	کاروباری فیس SECP	Rs. 0.30	فی کس روپے 100,000 عمومی کاروباری حیثیت	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
3	غیر تبدیل شدہ منتقلی کی فیس BTB کیلئے	Rs. 1.50	فی کس روپے 100,000 حیثیت غیر تبدیل شدہ منتقلی کی	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
3a	غیر تبدیل شدہ منتقلی فیس MF کیلئے	Rs. 1.50	فی کس روپے 100,000 غیر تبدیل شدہ کی حیثیت (مارجین فنڈنگ اور مارجن فنڈنگ (R) منتقلیاں۔)	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
3b	جرمانہ غیر تصدیق شدہ / مسٹرڈ پہ BTB کی منتقلیاں	Rs. 500	غیر توثیق شدہ / مسٹرڈ خود کار شروعاتی منتقلی BCM اور NBCM کے درمیان فی کس CM کی بنیاد پہ۔ فی تحریری اور فی دن۔	کلیئرنگ ممبر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے

NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	بروکر کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 BTB منتقلی کی حیثیت کم سے کم 100 روپے کے مطابق فی کس CM کی بنیاد پر فی کس تحریری اور فی کس دن خرید و فروخت کے علیحدہ علیحدہ آرڈر کیلئے	Rs. 5	غیر تصدیق اسٹریٹجی BTB منتقلی پر جرمانہ	3c
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 غیر تبدیل کی حیثیت (مارجین فنڈنگ) منتقلی	Rs. 5.00	غیر تبدیل شدہ منتقلی نہیں MF کیلئے سیکورٹس تاریخ کے مطابق	3d
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 غیر تبدیل شدہ منتقلی کی حیثیت	Rs. 2.50	غیر تبدیل شدہ منتقلی فیس IDS کیلئے	4
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 غیر تبدیل شدہ منتقلی کی حیثیت	Rs. 1.00	غیر تبدیل شدہ منتقلی فیس RMS کیلئے IDS پر (مہربانی کر کے نوٹ C کا حوالہ لیں)	4a
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	نون بروکر مارجین فنڈنگ	سالانہ فیس MF کیلئے	Rs. 100,000	MF سالانہ فیس	4b
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	کلیئرنگ ممبر	فی کس UIN ریکارڈ۔ کلائنٹ کوڈ کے طریقے سے	Rs. 1.50	UIN برقراری فیس انفرادی	5
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	کلیئرنگ ممبر	فی کس UIN ریکارڈ۔ کلائنٹ کوڈ کے طریقے سے	Rs. 1000	UIN برقراری فیس اجتماعی (NBCMs کے علاوہ)	5a
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	نون بروکر مارجین فنڈنگ	فی کس UIN ریکارڈ۔ کلائنٹ کوڈ کے طریقے سے	Rs. 5,000	UIN برقراری فیس NBCMs کیلئے	5b
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 نون ڈیلیوریبل مستقل کنٹریکٹ	Rs. 0.81	ناڈیلیوری ہونے والے مستقل کنٹریکٹ	6
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	فی کس روپے 100,000 ڈیلیوری کی حیثیت مستقبل کے کنٹریکٹ / عبوری اسٹاک کمپنیز مارکیٹ۔	Rs. 0.81	ڈیلیوری ہونے والے مستقل کنٹریکٹ / عبوری فہرستی کمپنیز مارکیٹ	7
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	بااختیار فنڈنگ اور فنڈنگ	فی کس روپے 100,000 MF کی حیثیت، MT اور SLB ضرب کریں دونوں کے ساتھ متعلقہ کنٹریکٹ	Rs. 0.19	SECP جبراً وصول کرنا	8
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	نون بروکر کلیئرنگ ممبر	ماہانہ نرخ نامہ IDS سہولیات پر تمام NBCMs کیلئے	Rs. 20,000	مقرر کردہ فیس IDS کیلئے سہولت (مہربانی کر کے نوٹ D کا حوالہ لیں)	9

NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	SLB حصہ دار	100,000 فی کس روپے SLB کی منتقلی حیثیت ضرب کریں SLB کنٹریکٹ کے دنوں کے ساتھ	Rs. 1.50	SLB کیلئے منتقلی فیس	10
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	SLB حصہ دار	100,000 فی کس روپے SLB کی منتقلی حیثیت ضرب کریں SLB کنٹریکٹ کے دنوں کے ساتھ	Rs. 1.50	NCC کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ فنڈ میں حصہ داری SLB منتقلی سے متعلق	11
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	100,000 فی کس روپے حیثیت ریگولر کاروباری	Rs. 0.22	NCC کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ فنڈ میں حصہ داری۔	11a
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	100,000 فی کس روپے حیثیت ڈیپوزیٹریل یا غیر ڈیپوزیٹریل مستقبل کے کنٹریکٹ کی اوڈ لوٹ مارکیٹ / عبوری لسٹڈ کمپنیز مارکیٹ	Rs. 0.31	حصہ داری NCC کلیئرنگ اور سیٹلمنٹ فنڈ کی طرف	11b
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کاروباری فنڈس اور فنانسی	100,000 فی کس روپے MT کی منتقلی حیثیت ضرب دیں MT کنٹریکٹ کے دنوں سے	Rs. 1.50	منتقلی فیس MT کیلئے	12
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کاروباری فنڈس	100,000 فی کس روپے MT کی منتقلی حیثیت ضرب دیں MT کنٹریکٹ کے دنوں سے	Rs. 0.75	RMS کی فیس MT کی منتقلی کیلئے	13
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	نون بروکر کاروباری	سالانہ فیس MT کیلئے	Rs. 250,000	MT سالانہ فیس	14
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	سالانہ	نون بروکر کاروباری	سالانہ فیس MT کیلئے	Rs. 250,000	SLB سالانہ فیس	15
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	100,000 فی کس روپے کاروباری حیثیت کاروباری کے یارو پے 100 جو کچھ بھی زیادہ ہو	Rs. 2.00	کاروبار۔ کاروبار کو سہل کرنے کی فیس	16
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	روپے 500,000 تک IBFT کی منتقلی حیثیت کی	Rs. 2.50	منتقلی فیس IBFT کیلئے	17
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	روپے 500,000 سے 10,000,000 تک IBFT کی منتقلی حیثیت	Rs. 500	منتقلی فیس IBFT کیلئے	18
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیئرنگ ممبر	روپے 10,000,001 سے یا اس سے زیادہ IBFT کی منتقلی حیثیت	Rs. 1000	منتقلی فیس IBFT کیلئے	19

NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	رپونٹنگ ممبر	فی کس 100,000 منٹلی کی حیثیت غیر فہرستی TFCs کے	Rs.1.00	کاروباری فیس رپونٹنگ کیلئے غیر فہرستی، TFC کے	20
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیرنگ ممبر	فی کس 100,000 حیثیت معاملات طے کرنے مارکیٹ منٹلی کی		کاروباری فیس بند مارکیٹ کاروبار کیلئے	21
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے		کلیرنگ ممبر		CGT	مقرر سالانہ CGT فیس مختلف اقسام کیلئے انویسٹر کے کاروبار اور منٹلیوں کی حیثیت کے مطابق استعمال ہو حساب کتاب اور تعین کیلئے CGT نیچے دیئے گئے	22
				0	اگر کاروباری حیثیت کم ہو روپے 100,000 سے	
				240	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 100,000 اور 50 لاکھ کے درمیان	
				360	اگر کاروباری حیثیت ہو 50 لاکھ سے 10 لاکھ کے درمیان	
				600	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 100 لاکھ سے روپے 500 لاکھ کے درمیان	
				1,800	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 500 لاکھ سے روپے 1000 لاکھ کے درمیان	
				5,000	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 1000 لاکھ سے روپے 5000 لاکھ کے درمیان	
				20,000	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 500 لاکھ سے روپے 1.0 بلین کے درمیان ہو	
				30,000	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 10 کھرب سے روپے 50 کھرب کے درمیان ہو	
				50,000	اگر کاروباری حیثیت ہو روپے 50 کھرب سے زیادہ ہو	

NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	ششماہی	کلیرنگ ممبر		CGT کی قیمت روپوں میں	مقرر سالانہ CGT فیس مختلف اقسام کیلئے غیر ملکی اداروں کے انویسٹر (FLLs) کاروبار اور مشغلیوں کی حیثیت کے مطابق استعمال ہو حساب کتاب اور تعیناتی کیلئے CGT کی مندرجہ ذیل ہیں 5,000 اگر کاروبار کی حیثیت کم ہو روپے 100 لاکھ سے 10,000 اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے 100 لاکھ سے 1000 لاکھ کے درمیان 50,000 اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے 1000 لاکھ سے 5000 لاکھ کے درمیان 100,000 اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے 5000 لاکھ سے 10 کھرب کے درمیان 200,000 اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے 10 کھرب سے زیادہ	22a
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	کلیرنگ ممبر	CM کی درخواست کے مطابق	Rs.500	منتقلی کی فیس سیٹلنگ بینک کے استعمال کیلئے اہم ڈیگز گیٹو کے علاوہ	23
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	مہینے کا آخر	NCS کلائنٹ	NCS منتقلی کی حیثیت	0.050% 0.075% 0.10%	منتقلی کی حیثیت NCS کلائنٹ کیلئے ۱۔ اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے -/100,000 تک ۲۔ اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے 100,001 اور 500,000/- کے درمیان ۳۔ اگر کاروبار کی حیثیت ہو روپے -/500,000 سے اوپر	24
پے آرڈر / ڈرافٹ / چیک	درخواستی فارم کے حاصل ہونے پہ	NCS کلائنٹ	داخلے کے وقت	Rs.1000	داخلہ فیس (مہربانی کر کے نوٹ E کا حوالہ دیں)	
NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے	جیسا اور جب لاگو ہو	NCS کلائنٹ	جیسا کہ لاگو ہو کلائنٹ پہ	اصل پہ	دوسرے چارجز	

چارجرز کا شیڈول						
فہرستی نمبر	نام	قیمت	بنیاد	لیو اینڈ آن	جمع	
					وقت	طریقہ
1	ڈیلیوری میں غلطی کے چارجز (پہلی غلطی)	0.50% روپیہ	ڈیلیوری میں غلطی کی حیثیت ہر تحریر کیلئے کم سے کم 2,000 روپے	کلیرنگ ممبر	مہینے کا آخر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
1b	ڈیلیوری میں غلطی کے چارجز (ڈیپٹ سیکورٹیز) پہلی غلطی	1.00% روپیہ	ڈیلیوری میں غلطی کی حیثیت ہر تحریر کیلئے کم سے کم 10,000 روپے	کلیرنگ ممبر	مہینے کا آخر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
2	اسکورڈ۔ اپ ڈیلیوری میں غلطی کے چارجز	1.00% روپیہ	ڈیلیوری میں غلطی کی حیثیت ہر تحریر کیلئے کم سے کم 4,000 روپے	کلیرنگ ممبر	مہینے کا آخر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
2b	اسکورڈ۔ اپ ڈیلیوری میں غلطی کے چارجز (ڈیپٹ سیکورٹیز)	2.00% روپیہ	ڈیلیوری میں غلطی کی حیثیت ہر تحریر کیلئے کم سے کم 20,000 روپے	کلیرنگ ممبر	مہینے کا آخر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے
3	تاخیری ادائیگی کے چارجز	0.50% روپیہ	تاخیری ادائیگی مقدار کم سے کم روپے 2,500 اور زیادہ سے زیادہ 200,000 روپے	کلیرنگ ممبر	مہینے کا آخر	NCSS کی ادائیگی اور جمع کے ذریعے

سیکیورٹی ڈپازٹ کا شیڈول					
فہرستی نمبر	نام	قیمت	بنیاد	مجموعہ	
				وقت	طریقہ
1	بروکر CM سے سیکیورٹی ڈپازٹ	200,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر، ہر ممبر شپ کی تبدیلی پہ	راضی نامے پر دستخط کرنے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک
2	بروکر CM سے سیکیورٹی ڈپازٹ	100,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر BTB کیلئے MF سہولیات	درخواستی خط حاصل ہونے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک
3	نون بروکر CM سے سیکیورٹی ڈپازٹ IDS کو کام میں لانے کی اجازت کیلئے روزانہ مارکیٹ کاروبار پہ	2,500,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر	راضی نامے پر دستخط کرنے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک
4	سیکیورٹی ڈپازٹ نون بروکر مارجین فنڈس سے MF کیلئے	2,50,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر	راضی نامے پر دستخط کرنے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک
5	سیکیورٹی ڈپازٹ نون بروکر کاروباری فنڈس سے	2,50,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر	راضی نامے پر دستخط کرنے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک
6	سیکیورٹی ڈپازٹ حراستی کلیرنگ ممبر سے	500,000 روپیہ	ایک دفعہ مقرر	راضی نامے پر دستخط کرنے پہ	P.O./ڈرافٹ/چیک

نوٹ A

• BTB = بروکر سے بروکر کو ڈیلیور کرنے کا نظام۔

• IDS = اداروں کو ڈیلیوری کا نظام۔

• بروکر CM = جوہو TRE سرٹیفیکٹ رکھنے والا اسٹاک ایکسچینج کا۔

• RMS = تنظیم کا نظام۔

• SLB = سیکیورٹیز ادھار لینا اور دینا۔

• MF = مارجین فنڈس

• MT = مارجین کاروباری

• IBFT = بینک کے اندر فنڈ کو منتقلی کی سہولیات

• نوٹ B روپیہ 0.11 کاروبار کی فیس منتقل ہوگی NCC کلیرنگ اور سٹیلمنٹ فنڈ کو۔

• نوٹ C ایک تہائی غیر تبدیل شدہ منتقلی فیس RMS کی IDS پہ (جیسا کہ تعریف کی گئی ہے فہرستی نمبر 49 میں) منتقلی ہوگی NCC کلیرنگ اور سٹیلمنٹ فنڈ کو۔

• نوٹ D 30% ماہانہ فیس کا IDS پہ (جیسا کہ تعریف کی گئی ہے فہرستی نمبر 9 میں) منتقلی ہوگا NCC کلیرنگ اور سٹیلمنٹ فنڈ کو۔

• 20% ماہانہ فیس کا IDS پہ (جیسا کہ تعریف کی گئی ہے فہرستی نمبر 9 میں) چارج کریں گے SECP لپو جیسا۔

• نوٹ E داخلہ فیس چارج نہیں ہوگی پہلے 6 ماہ کیلئے جس تاریخ سے NCS لاگو ہوا ہو۔