

jftLV^h laö Mhö ,yö&33004@99

REGD. NO. D. L.-33004/99

vlk/kj.k

Hkxx III—[k.M 4

PART III—Section 4

izkf/dkj ls izdkf'kr

la- 238] ubZ fnYyh] lkseokj] twu 25] 2018@vk"kk<+ 4] 1940

No. 238] NEW DELHI, MONDAY, JUNE 25, 2018/ASHADHA 4, 1940

विनियामक और विकास अधिकरण अधिनियम, 2013 (2013 का 23) क# धारा 52 क# उपधारा (2) के खंड (ड), खंड (च), 2ए, पशन निधि विनियामक तथा विकास अधिकरण, र्म~}kjकपशन निधि विनियामक तथा विकास अधिकरण (क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण) विनियम, 2015 म संशोधन करते 2ए िन4 विनियम बनाता है I नामतः :- 1. . . . इन विनियम0 कानाम पशन निधि विनियामक और विकास अधिकरण (क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण) (थम संशोधन) विनियम, 2018 है I 2. यह विनियम शासक#य राजपः म उनके काशन क#
ितिथ से वृ. ह0गे I 3. पशन निधि विनियामक तथा विकास अधिकरण (क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण) विनियम, 2015 मः- (I) मौजूदा विनियम 3 िन4िलिखत =प से ित>थापित कया
जाएगा:- सकता है I (2) वतमान का/के क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण/ण0 को इन संशोधित विनियम0 क# अधिसूचना से पूवA द. रिज>Eीकरण (क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण) (थम संशोधन) विनियम, 2018 पशन निधि विनियामक और विकास अधिकरण पशन
निधि विनियामक और विकास अधिकरण 139/7.—पशन निधि विनियामक और विकास अधिकरण, पशन निधि
नई दली 25 जून, 2018 अधिसूचना

परातु, इसके अित,र/ वतमान का क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण इन विनियम0 म यथा विनि@दAB विनियम0 के अनुसार आवेदन करेगा तथा इस
अधिनियम और विनियम0 के ावधान0 का अनुपालन करेगा I वतमान का क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण, इस योजन के िलए, इन विनियम0 के अनुसार विनि@दAB सभी शुक0 िजनम
वामषAक शुक भी सि0मित है, का भुगतान करेगा I (3) अधिकरण अधिनियम, िनियम0, विनियम0 के उपबंध0 तथा
यथा विनि@दAB आय मानदंड0 के िनबंधनानुसार आवेदक0 क# पा:ताका मूयांकन करेगा I (4) विपमान क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण तथा आय क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण या अभिकरण0 के बीच, यद कोई िनयु/ कया गए अभिदाताQ का आबंटन, अधिकरण -ारा
समय-समय पर अभिदाताQ के िहत0 म ज़ारी पारदशS मानदंड तथा Kया के अनुसार होगा I क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण सदैव अभिनियम के ावधान0 या उसके तहत अधिकरण -ारा िनममात िनियम0
या विनियम0, िनदेश0, उसके तहत ज़ारी प.रप:0 या दशािनिदAश0 का अनुपालन करेगा I क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण अभिदाता सेवा या मUय>थ0 क# सेवाQ क# गुणव.ा के अनुपालन को सुिनिVत करेगा तथा
यह भी सुिनिVत करेगा क अधिकरण -ारा विनियमित या शािसित राWीय पशन णाली या आय पशन योजना के तहत
मUय>थता तथा आय प.रचालन Xय, िमतXयी और युि/यु/ हो I (5) आवेदक -ारा अपने आवेदन के साथ अधिकरण को
नई दली पर सादेय दस लाख =पए क# अितदेय फ#स का संदाय कया जाएगा I (II) मौजूदा विनियम 4 िन4िलिखत =प से
ित>थापित कया जाएगा:- विनियम0 के अनुसार यथा विनि@दAB पा:ता मानदंड, अधिकरण को आवेदन >तुत करने
क# ितिथ पर पूरा करना होगा I रिज>Eीकरण हेतु, इन विनियम0 के तहत, ऐसे आयमानदंड0 के अित,र/ पा:ता मानदंड
िजाह पूणA करने क# आवZयकता होगी िन4िलिखत ह0गे, नामतः (क) आवेदक, जो क कोई कंपनी हो, कंपनी

अधिनियम, 1956 (1956 का 1) या कंपनी अधिनियम, 2013 या आय क

ीय अधिनियमित के अधीन ग,ठत और रिज>Eीकृत हो तथा आवेदन क# ितिथ से पूवA, सेवा कर अधिकरण के पास
रिज>Eीकृत और देश म िपछले पांच वषA से कायA कर रही हो I (ख) आवेदक ने िपछले पांच वि.ीय वष] म से
काह^ तीन वि.ीय वष] म शु_ लाभ कमाया हो, जो क आवेदन क# ितिथ से पूवA हो, तथा िपछले दो वष] के दौरान
उपगत नकद हािं नह^ होनी चाहिए ; (ग) आवेदक, उसके िनदेशक, धान अधिकारी को कसी विनियामक अधिकरण
या सरकार0 (क

ीय और राbय) -ारा काली सूची म नह^ डाला गया होना चाहिए या उसे कसी ऐसे अपराध के िलए, िजसम नैितक
अधमता अंतवAलित हो या कसी आमथAक अपराध के िलए िस_दोष नह^ ठहराया गया होना चाहिए; (घ) आवेदक
के पास सूचना ौPोिगक# सामdयA और पयाAL Dप से अहAक और अनुभवी जनबल; अधिकरण -ारा इस योजन के

लिए जारी दशांशों के अनुसार ह० निजम सेवा मानक० क० आवश्यकताएं भी सि० मिलत ह० I (ड) नि० लिखित मापदंड० के स० बाध म, रकम०, संख्यांक और अंक०, जो लागू ह०, को ाधिकरण -ारा चयन कया के अधीन रिज० ईकरण के लिए आवेदन आमंित करने क० तारीख को विनि० द० AB कया जाएगा- पाता मानदंड – एक आवेदक -ारा क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण के Dप म रिज० ईकरण ाल करने के लिए, इन

- (i) आवेदक के पास पिछले वि० वषA के अंतिम दन, Iयूनतम सौ करोड़ क० वा० तिवक निवल संपि. होनी (ii) आवेदक के पास क
- ीय अभिलेखापाल अभिकरण तथा शासिनक काय] का Iयूनतम 5 वष] का अनुभव होना (iii) आवेदक के पास पूवA तीन वष] म, ितवषA Iयूनतम 5 लाख X/िगत खात० के बंधित करने का अनुभव (iv) आवेदक के पास विकासशील और बंधन ौप० िगक० आधारत क
- ीय शासन और अभिलेखापालन प_ित चाहिए, और आवेदक को विकासशील और बंधन ौप० िगक० आधारत क
- ीय शासन और अभिलेखापालन प_ित का अनुभव होना चाहिए; चाहिए; होना चाहिए, सूचना ौप० िगक० स० बाधी साम० यA रखता हो तथा प,रचालन एवं तकनीक० बंधन के ह०: म, Iयूनतम सौ यो० य तथा अनुभवी लोग० का पयाAL Xावसायिक कमA चारी निजम से कम से कम प्ास कमA चारी प,रचालन और ौप० िगक० ह०: के होने चाहिए; अनुभव होना चाहिए।

'Hkx III μ[k.M 4°

Hkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

3

(III) विनियम 8 के उप-विनियम (I) क० उप-धारा (क) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा : (IV)

विनियम 9 के उप-विनियम (1) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा :

(V) विनियम 9 के उप-विनियम (3) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा :

(VI) विनियम 10 के उप-विनियम (1) क० उप-धारा (ख) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा :

(VII) विनियम 10 के उप-विनियम (3) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा:

(VIII) विनियम 14 के उप-विनियम (1) को नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा:

(IX) विनियम 15 नि० लिखित Dप से ित० थापित कया जाएगा: (ख) वह सभी समय० पर पा:ता मापदंड० को और इन विनियम० म विनि० द० AB अपे०ाQ को पूरा करेगा : परातु ाधिकरण अभिदाताQ के हित म या राWीय पशन णाली या उसके -ारा विनियमित और शासित और विनियमित आय योजना के Kिमक विकास अथवा क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण के कायAकरण को विनियमित करने के लिए ऐसी आय शत० अधरोपित कर सकेगा जो वह ठीक समझे और क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण उन शत] का पालन करेगा ; (3) अधिनियम, नियम० और विनियम० के उपबंध० के अनुपालन के अधीन रहते 2ए, आवेदक को अनुद. माणप.; जबतक ाधिकरण के अनुमोदन के साथ आवेदक -ारा उसे अ० यMपात न कर दया गया हो या ाधिकरण -ारा इन विनियम० के अनुसार उसे नि० लिखित या र्प न कर दया जाए, विधमाय रहेगा I (1) आवेदक, जिसे रिज० ईकरण माणप: अनुद. कया गया है, ऐसे रिज० ईकरण अनुद. क० जाने क० तारीख से छह परातु यद इकाई यह महसूस करती है क वह विनि० द० AB समय के भीतर संकयाएं ारंभ करने म समथA नह^ होगा तो, छह माह क० विनि० द० AB समय-सीमा क० अविध क० समा० L से पूवA, ाधिकरण को लिखित आवेदन करके, दशाए जाने वाले कारण के साथ, िव० तारण क० ाथAना कर सकेगा I

(2) यद क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण, रिज० ईकरण माणप: म विनि० द० AB कसी शतA या खंड उलंघन करता है, तो उनके -ारा इन विनियम० के अनुसार विनि० द० AB कया को पूणA करने के पVात, क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण के रिज० ईकरण क० अविध समाL कर दी जाएगी I

माह के भीतर, वे संकयाएं निजम के लिए उसे ाधिकृत कया गया है, ारंभ करेगा I

उपबंध० के अनुपालन के अधीन रहते 2ए, क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण को अनुद. रिज० ईकरण विधमाय बना रहेगा, जब तक क उसे ाधिकरण -ारा नि० लिखित या र्प न कर दया जाए, या ऐसी क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण -ारा अ० यMपात करने के लिए अनु० L कर दया जाए I रिज० ईकरण र्प कर दए जाने क० दशा म, राWीय पशन णाली Iयास र्पकरण क० तारीख से कम से कम तीस दन पूवA क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण को सूचना के और उसके धा,रत विनियमित आ० तय० के Xयन या अंतरण के बारे म अनुदेश देगा I क ीय अभिलेखापाल अभिकरण क० अविध और उसका नि० (मण – (1)))) अधिनियम, नियम० और विनियम० के (v) आवेदक के पास, दान क० जा रही सेवाQ के लिए Iयूनतम सीएमएमआई

तृतीय > तृतीय माणन या उसके (vi) क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण म कसी मउय>थ या उसके ायोजक -ारा \यह या अ\यह Dप से पर>पर क. Iया आवेदक इन िविनयम0 म िविन@दAB पा:ता मानदंड0 को और िविनयम 4 म िन@दAB िनयम एवं शत] को (1) आवेदक, िविनयम 3 के तहत यथािन@दAB एक >ताव >तुत करेगा I रिज>Eीकरण हेतु पा: होने क# बाबत,

(3) ाधिकरण -ारा यह सुिनिVत कर लेने पर क आवेदक अधिनयम, िनयम0 के तहत तथा इन िविनयम0 के भी, पूणA करता है ; आवेदक से, अपना >ताव >तुत करने क# तारीख को, ाधिकरण -ारा यथािविन@दAB सभी तकनीक# और वाणिbयक मापदंड0 को पूरा करने क# अपेहा होगी I अनुसार िविन@दAB, िजसम िविनयम 4 के ावधान भी सिOमिलत है, म िनधाA, रत पा:ता मानदंड को पूणA करता है, तो अनुसूची I के तहत िन@दAB प: म आवेदक को रिज>Eीकरण माणप: देगा तथा इसक# सूचना आवेदक को दान करेगा I -ारा Xवसायिक प,रचालन आरंभ करने के 12 महीन0 के भीतर इसे ाL कया जाना चाहिएI धा,रता चुकता पूंजी के चालीस ितशत से कम होना चाहिए I

(X) िविनयम 16 को िनर>त माना जाएगा I (XI) िविनयम 17 को िन4िलिखत Dप से ित>थापित कया जाएगा:-

अभिकरण क# अविध क# समािL पर िविनयिमत आ>तय0 का बंध िन4िलिखत Dप म होगा:- (क) क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण सॉटवेयर एलीकेशन शूय क#मत पर कसी आय क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण को या ाधिकरण -ारा इस योजन के िलिए ाधिकृत कसी इकाई को अंत,रत क# जाएगी I

(ख) कोई आय तृतीय पाह सॉटवेयर और क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण एलीकेशन िस>टम के ित शेफ िविन@दAB संघटक भी शूय क#मत पर आय
अभिलेखापाल अभिकरण को या ाधिकरण -ारा इस योजन के िलिए ाधिकृत कसी आय इकाई को आत,रत कये जाएंगे
; (ग) ाइमरी डाटा सटर और िडसा>टर ,रकवरी सटर दोन0 >तर पर अनावृ. िस>टम िविन@दAB हाडावेयर (यद

कोई हो) इन आ>तय0 के बही मूय के अनुसार अंत,रत कया जाएगा ; (घ) डाटाबेस नए क
ीय अभिलेखापाल अभिकरण या कसी आय इकाई को शूय क#मत पर अंत,रत कया जाएगा; (ङ) आतरण0 के मुpे काह^
आनुषंगिक खच] को क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण -ारा वहन कया जाएगा I (XII) िविनयम 18 के उप-िविनयम (1) को िन4िलिखत Dप से
ित>थापित कया जाएगा:

(XIII) िविनयम 19 को िन4िलिखत Dप से ित>थापित कया जाएगा:

रिजीकरण माणपक# समाि* या समप+ण होने क# दशा म आतय. के

मउयवमतAय0 जैसे अभिदाताQ, Iयासी बक नोडल कायाAलय0 (वेतन और लेखा कायाAलय या आहरण और
वितरण अधिकारी या िजला खजाना अधिकारी या िजला खाजाना ाधिकरण), उपि>थित अि>ताव, आय सेवा
दाता, पशन िनिधयां और वामषAक# सेवा दाताQ को जो ाधिकरण -ारा िविन@दAB कये जाएं, के िविभv
पणधा,रय0 को जो मउयवमतAय0 के बीच अभिलेखापालन, शासन तथा uाहक सेवा कृय0को, िजसके अंतगAत
िविभv विवरण, बंध सूचना णालियां और ,रपोटm भी हे, ाधिकरण -ारा ज़ारी कये गए अधिनयम0, िनयम0
तथा िविनयम0 या कसी मागAदशAक िस_ांत0 या िनदाTश0 या मानक चालन KYAQ के आधार पर Kया
>थापित करने क# अपेहा क# जाती है I केि

य अभिलेखापाल अभिकरण को नोडल कायाAलय0, ाधिकरण या राWीय पशन णाली Iयास को समय-समय पर
या जैसी अपेहा क# जाए, िविभv ,रपोट] या सूचना देना अपेहित होगा I क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण -ारा तैयार क# गयी िविभv कारक# बंध सूचना णाली ,रपोट] म िन4िलिखत
होगा- (क) दैनिक आधार पर ज़ारी कये गए >थायी िनवृि. खाता संत्यांक क# और उन >थायी िनवृि. खाता
संत्यांक क# (ख) Iयासी बक के पास जमा िनिधयां ; (ग) राWीय पशनणाली अभिदाय लेखांकन नेटवकA या
पशन िनिध या Iयासी बक सOबाधी गलती या िवसंगित अथवा (घ) >क#म अभिधान ,रपोटा ; (ङ) मािसक या
ितमाही या आविधक ,रपोटm, जैसे िविन@दAB क# जाएं ; (च) सेवा >तरीय करार अनुपालन ,रपोटm
(सेवा>तरीय और सूचना ौPोगिक# अवसंरचना कायAपालन) ; (छ) िशकायत0 क# ाि>थित (नोडल
कायाAलय, उपि>थित अि>ताव, आय सेवा दाता) ; (ज) िशकायत0 क# िन>तारण ाि>थित ,रपोटm ; (झ) पशन
िनिधय0, नोडल कायाAलय, उपि>थित अि>ताव, आय सेवा दाताQ क# कायAपालन ,रपोटm ; (ञ) पशन
िनिधय0 और वामषAक# सेवा दाताQ और आय पणधा,रय0 के सOबाध म अनुपालन ,रपोटm; पणधा2रय. या
म3यव4त+य. को सेवा दान करना- क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण से राWीय पशन णाली के िविभv अधिनयम, उसके अधीन बनाए गए िनयम0
और िविनयम0 के उपबंध0 के अनुसार क

ीय अभिलेखापाल, शासन या राव्तीय पशन णाली या ाधिकरण -ारा िविनयिमत या शासित आय कसी योजनाके अधीन सभी अभिदाताQ के िलए ाहक सेवा कृय0 के िलए ाधिकरण के मागAदशAक िस_ांत0 के आधार पर तथा साथ ही चालन सेवा >तर मानक0 या कसी मानक चालन Kया या दशािनदAश0 के िलए उ.रदायी होगा I

संथा, िजनके िलए अनुरोध प: लंिबित है ;अपवाद सOबाधी ,रपोटm ;

क# भूमिका और उरदायि1व – (1) क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण सामायतया

1Hkkx III[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

5

(XIV) िविनयम 22 को िन4िलिखत Dप से ित>थापित कया जाएगा:

(XV) अनुसूची I िन4िलिखत Dप से ित>थापित क# जाएगी :

पशन िनिध िविनयामक और िवकास ाधिकरण अधिनयम, 2013, क# धारा 27 क# उपधारा 3, धारा 21 क# उपधारा (1) के साथ प,ठत, -ारा द. शि/य0 का योग करते 2ए, ाधिकरण एतद् -ारा को क िय अभिलेखापाल अभिकरण के Dप म के दन रिज>Eीकरण माणप: अनुद. करता है I यह माणप: तब तक िविधमाय रहेगा जब तक क# आवेदक -ारा अoyMपात तथा ाधिकरण -ारा >वीकृत न कया जाए या ाधिकरण -ारा िनलंिबित या िनर>त न कर दया जाए I इस क

ीय अभिलेखापाल अभिकरण के िलए रिज>Eीकरण कोड..... है I दनांक : >थान:

(2) उप-िविनयम (1) के तहत वMपात Kया ाधिकरण -ारा शुD क# जाएगी जो इन ावधानो क# अधिसूचनाQ या (ट) पशन िनिधय0, नोडल कायाAलय, उपि>थित अि>तव, आय सेवा दाताQ क# गलितय0, चूक0 और िवसंगितय0 से सOबंधित ,रपोटm ; (ठ) ऐसी कोई आय ,रपोटm, िजनक# ाधिकरण या राव्तीय पशन णाली Iयास -ारा अपेह्ा क# जाए I इन ,रपोट] को तैयार कये जाने क# कारAवाई >वचािलित और णाली संचािलित होगी और उपयु/ संपरीह्ा के साथ होगी I इस कार िडजाइन कये गए आवेदन म िवभाग0, ाधिकरण और राव्तीय पशन णाली Iयास के िलए उस ढिBकोण का उपबंध होगा िजससे उनक# उन ,रपोट] तक >वत: प2ंच हो सकेगी I इसके अित,र/, आवेदन म क िय अभिलेखापाल अभिकरण डाटाबेस म अंतMवAB िविभv सूचनाQ के सOबाध म अनुयोग करने के िलए आवZयककृयकरण0 का उपबंध भी होगा I अनुयोग के प,रणाम वांछित Dप0 म राव्तीय पशन णाली Iयास क# अपेह्ाQ के अनुसार िनयाAत योय ह0गे I राव्तीय पशन णाली ऐसी कसी आय सूचना/>पBीकरण क# मांग कर सकेगा जो अंतरापृx के माUयम से उससे अपेिहत हो I अभिलेखापाल अभिकरण सेवा भार, ऐसे तरीके और रीित से, जो ाधिकरण -ारा अनुमोदत क# जाए, संगृहीत करने हेतु पा: होगा, कातु ऐसे शुक या भार, ाधिकरण -ारा शुD क# जाने वाली मूय आवेषण Kया -ारा, ऐसे मूय आवेषण के िलए दशािनदAश0 को ज़ारी करने के पVात् िनधाA,रत कये जाएंगे I िविनयम0 तथा उसके पVात् येक पांच वर्षA बाद, िपछली ऐसी मूय आवेषण Kया के अंत से होगा I परातु ऐसे आवेदक के मामले म िजसे रिज>Eीकरण दान कया गया है, मूयआवेषण Kया के पVात्, क िय अभिलेखापाल अभिकरण के Dप म, उन मूय0 पर िजाह ाधिकरण -ारा मूय आवेषण पर दशािनदAश ज़ारी करते 2ए िनधाA,रत कया गया है तथा जब तक क नई मूय आवेषण Kया -ारा अगला िनधाAरण न कर िलया जाए के अनुसार अपनी सेवाएँ दान कर सकता है I Kया -ारा रिज>Eीकृत कोई मौजूदा क िय अभिलेखापाल अभिकरण, िजस आधार पर तथा िजस अविध के िलए मूलDप से रिज>Eीकरणदान कया गया था, उसी मूय पर सेवाएँ ज़ारी रखेगा I मूल अविध क# समािल पर, ऐसा क िय अभिलेखापाल अभिकरण उन मूय0 पर सेवाएँ दान करने का हकदार होगा, जो क ाधिकरण -ारा मूय आवेषण पर ज़ारी दशािनदAश0 के अनुसार ह0 I सेवा फ#स और भार- (1)इन िविनयम0 के अधीन यथा िविन@दAB सेवाएँ, अभिदाताQ को दान करने के िलए क

ीय

परातु, ाधिकरण के साथ, अधिनयम तथा उसके तहत आने वाले िविनयम0 क# अधिसूचना के पVात् चयन (क िय अभिलेखापाल अभिकरण) िविनयम, 2015पशन िनिध िविनयामक और िवकास ाधिकरण रिजीकरण माणप िविनयम 9 (3)अनुसूची I

[विqापन-III/4/असा./112/18-19]

रिज>Eीकरण सं.....

ाधिकृत ह>ताहरी

1. मूल िविनयम, पशन िनिध िविनयामक तथा िवकास ाधिकरण (क िय अभिलेखापाल अभिकरण) िविनयम, 2015, भारत पादलेख:

read with clauses (e),(j), (k), (l), (n), (o) and (p) of sub-section (2) of the Pension Fund Regulatory and Development Authority Act, 2013 (23 of 2013), the Pension Fund Regulatory and Development Authority hereby makes the following regulations to amend the Pension Fund Regulatory and Development Authority(Central Recordkeeping Agency) Regulations, 2015 namely,: —

1. These regulations may be called the Pension Fund Regulatory and Development Authority (Central Recordkeeping Agency) (First Amendment) Regulations, 2018.

3. In the Pension Fund Regulatory and Development Authority (Central Recordkeeping Agency) Regulations, 2015:-

(I) Existing Regulation 3 shall be substituted as follows:

3. Application for grant of certificate of registration and application fee.—(1) Any applicant meeting the eligibility criteria specified in these regulation, may apply for grant of a certificate of registration as a central recordkeeping agency, in such application form as may be determined by the Authority.

(2) The registrations granted to existing central recordkeeping agency(s), prior to the notification of this amendment, shall continue to remain valid and be in force for all purposes, for the original period so granted, along with any extension thereof, subject however that such central recordkeeping agency(s) may seek fresh registration in accordance with process specified under these amendments to regulations.

Provided, further that such existing central recordkeeping agency shall make an application as specified in these regulations and comply with the provisions of the Act and these regulations. The existing central recordkeeping agency shall pay all fees, so stipulated for the purpose, including the annual fee as specified under these regulations.

(3) The Authority shall examine the eligibility of the applicants in terms of the provisions of the Act, rules and these regulations and any other criteria, so specified.

(4) The allocation of the subscribers between the existing central recordkeeping agency and the other central recordkeeping agency or agencies, if appointed, shall be based on a transparent criteria and process as may be issued by the Authority from time to time having regard to the subscribers' interest. The central recordkeeping agency shall at all times comply with the provisions of the Act or the rules or the regulations made or directions, circulars or guidelines issued by the Authority there under. The central recordkeeping agency shall also ensure compliance of the quality of subscriber service or services to other intermediaries and ensure that intermediation and other operational costs under the National Pension System or any other pension scheme regulated or administered by the Authority are economical and reasonable.

(5) A non-refundable application fee of rupees ten lakh shall be paid by an applicant along with its application to the Authority payable at New Delhi.

¹Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

7

(II) Existing Regulation 4 shall be substituted as follows:

4. Eligibility criteria.— The eligibility criteria as specified under this regulation, shall have to be fulfilled by an applicant, seeking to obtain a certificate of registration to act as a central recordkeeping agency, on the day on which such application is presented to the Authority. The eligibility criteria, besides such other criteria, required to be fulfilled under these regulations, for grant of registration, shall be the following namely:-

- (a) the applicant shall be a company formed and registered under the Companies Act, 1956 (1 of 1956) or the Companies Act, 2013 or under any other central enactment, and registered with the service tax authority and operating for the last five years in the country, preceding the date of application;
- (b) the applicant should have made net profit in any three out of the last five financial years, preceding the date of application, and should not have incurred cash loss during such preceding two years;
- (c) the applicant, its director, principal officer should not have been black listed by any regulatory Authority or Governments (Central and States) or should not have been convicted of any offence involving moral turpitude or of any economic offences;

- (d) Information technology capabilities and sufficiently qualified and experienced manpower, as per the guidelines including the requirements of service standards issued by the Authority for the purpose.
- (e) the amounts, numbers or figures, as applicable, in respect of the following criteria shall be specified by the Authority on the date of inviting applications for registration,-
 - (i) The applicant should have minimum Tangible net worth of Rupees hundred crores, as on the last day of the preceding financial year, and the applicant should have demonstrated experience in developing and managing technology based central administration and recordkeeping system;
 - (ii) The applicant should have experience of at least five years of performing central recordkeeping and administration functions;
 - (iii) The applicant should have experience in managing over five lakh individual accounts per year over the preceding three years, shall possess Information technology capabilities and sufficiently qualified and experienced manpower of at least hundred professional staff with at least fifty staff in the area of Operation & Technology Management;
 - (iv) The applicant should have experience with developing and managing technology based central administration & recordkeeping system
 - (v) The applicant should have minimum CMMI level three certification for the services being offered or should acquire the same within twelve months of commencement of commercial operations.
 - (vi) A direct or indirect cross holding by any intermediary or its sponsor under the central recordkeeping agency should be less than forty percent of the paid up capital.
- (III) In Regulation 8, sub-clause(a) of sub-regulation (1) shall be substituted as follows:

whether the applicant satisfies the eligibility criteria specified in these regulations and also the terms and conditions specified in regulation 4;
- (IV) In Regulation 9, sub-regulation (1) shall be substituted as follows:

(1) The applicant shall submit a proposal as specified under regulation 3. In order to be eligible for registration, the applicant shall be required to qualify, on the date of submission of its proposal, all the technical and commercial parameters as specified by the Authority.
- (V) In Regulation 9, sub-regulation (3) shall be substituted as follows:

(3) The Authority upon being satisfied that the applicant satisfies the eligibility criteria as laid down under the Act, the rules and as specified under these regulations, including the provisions of regulation 4, shall grant a certificate of registration to the Applicant in the form specified under Schedule I and send an intimation to this effect to the applicant.
- (VI) In Regulation 10, sub-clause(b) of sub-regulation (1) shall be substituted as follows:

(b) it shall at all times meet the eligibility criteria and other requirements as specified under these regulations:

Provided that the Authority may impose any other conditions as it may deem fit in the interest of subscribers or orderly development of the National Pension System or any other scheme regulated or administered by it or for regulation of the working of the central recordkeeping agency and the central recordkeeping agency shall comply with such conditions.
- (VII) In Regulation 10, sub-regulation(3) shall be substituted as follows:

(3) Subject to compliance with the provisions of the Act, rules and regulations, the certificate granted to an applicant shall be valid, unless surrendered by the applicant with the approval of the Authority or suspended or cancelled by the Authority, in accordance with these regulations.
- (VIII) In Regulation 14, sub-regulation(1) shall be substituted as follows:

(1) An applicant granted a certificate of registration shall commence operations for which it has been authorized, within six months from the date of grant of such registration:

Provided that if the entity feels that it will not be able to commence the operations within the specified period, it may, before the expiry of the stipulated period of six months, seek an extension from the Authority, by making a written application, together with just cause to be shown.

(IX) Regulation 15 shall be substituted as follows:

15. Tenure and exit of central recordkeeping agency.—(1) Subject to compliance with the provisions of the Act, the rules and regulations, the certificate of registration, granted to a central recordkeeping agency shall remain valid, unless suspended or cancelled by the Authority, or permitted to be surrendered by such central recordkeeping agency, for just cause to be shown. In the event of cancellation, the National Pension System Trust shall at least thirty days before the date of cancellation, deliver to the central recordkeeping agency, instructions as to the disposal or transfer of the information and regulated assets held by it.

(2) The tenure of registration of the central recordkeeping agency shall be brought to an end, if the central recordkeeping agency contravenes any of the conditions or clauses stipulated in the certificate of registration, after following the due process as specified under these regulations.

(X) Regulation 16 shall stand omitted.

(XI) Regulation 17 shall be substituted as follows:

17. Process of transfer of assets in case of termination or surrender of certificate of registration.—The treatment of the regulated assets at the end of central recordkeeping agency's tenure shall be as follows:-

- a. the central recordkeeping agency's software application shall be transferred at zero cost to the other central recordkeeping agency or any entity authorized for this purpose by the Authority;
- b. any third party software and components off the shelf specific to the central recordkeeping agency application system, shall also be transferred at zero cost to the other central recordkeeping agency or any other entity authorized for this purpose by the Authority;
- c. dedicated system-specific hardware (if any) both at the primary data center and the Disaster Recovery Center, shall be transferred as per the book value of these assets;
- d. database shall be transferred to the new central recordkeeping agency or any other entity at zero cost.
- e. any incidental costs on account of transfers, shall be borne by the transferor central recordkeeping agency.

(XII) In Regulation 18, Sub regulation (1) shall be substituted as follows:

18. Roles and responsibilities of central recordkeeping agency.—(1) The central recordkeeping agency shall generally be responsible for the centralized recordkeeping, administration and customer service functions for all the subscribers under the National Pension System or any scheme regulated or administered by the Authority in accordance with the provisions of the Act, rules and regulations made thereunder as also operational service level standards or any standard operating procedures or guidelines issued by the Authority.

(XIII) Regulation 19 shall be substituted as follows:

19. Service to stakeholders or intermediaries.—The central recordkeeping agency is required to establish necessary system and procedure, in order to facilitate record keeping, administration and customer service functions including various statements, Management Information Systems and reports across various stakeholders or intermediaries of National Pension System Architecture viz. subscribers, Trustee Bank, nodal offices (Pay and Accounts Office or Drawing and Disbursal Officer or District Treasury Officer or District Treasury Authority), point of presence, other service providers, pension funds and annuity service providers in accordance with the provisions of the Act, rules and regulations,

or any guidelines or directions or standard operating procedures issued by the Authority. The central recordkeeping agency shall be required to furnish various reports or information to the nodal offices, the Authority or the National Pension System Trust from time to time or as may be required. The various types of the Management Information System reports generated by the central recordkeeping agency, shall include,—

- (a) number of Permanent Retirement Account Number issued on a daily basis and Permanent Retirement Account Number request pending;
- (b) funds deposited with the Trustee Bank;
- (c) error or discrepancy or exception reports on the National Pension System Contributions Accounting Network or pension funds or Trustee Bank;
- (d) scheme preferences report;
- (e) monthly or quarterly or periodic reports, as may be specified;
- (f) Service Level Agreements compliance reports (service levels and Information Technology infrastructure performance);
- (g) status of complaints(nodal offices, point of presence, other service providers);
- (h) complaints resolution status reports;
- (i) performance report of pension funds, nodal offices, point of presence, other service providers;
- (j) compliance reports on pension funds and annuity service providers and other stakeholders;
- (k) report on errors, lapses and discrepancies of pension funds, nodal offices, point of presence, other service providers;
- (l) any other reports as required by the Authority or the National Pension System Trust.

Generation of these reports shall be automated and system driven with suitable audit trail. The application so designed shall provide a view for the Departments, the Authority or the National Pension System Trust to access the reports automatically. In addition, application should also provide the necessary functionalities for generation of queries on variety of information contained in the central recordkeeping agency database. The query results shall be exportable to desired formats as per the requirements of the National Pension System Trust. The National Pension System Trust shall be able to demand any other information/clarification required thereof through the interface.

(XIV) Regulation 22 shall be substituted as follows:

22. Service fees or charges.—(1) For providing services to the subscribers, as specified under these regulations, the central recordkeeping agency shall be entitled to collect service charges, in such mode and manner, as may be approved by the Authority, subject however that such fee or charges shall be determined through a price discovery process to be initiated by the Authority, after issuance of guidelines for such price discovery.

(2) The process mentioned under sub-regulation (1) shall be initiated by the Authority, upon notification of these provisions or regulations and thereafter upon conclusion of every five year period, from the last of such price discovery process.

Provided that in case of an applicant who has been granted registration, after the price discovery process, shall offer its services as a central recordkeeping agency, at such of the price, as per the guidelines on price discovery issued by the Authority and until the next determination through a fresh price discovery process.

Provided that an existing central recordkeeping agency registered with the Authority through a selection process after the notification of Act and regulations there under, shall continue to offer the services at the same price, on the basis of which such registration has been originally granted and for such period. Pursuant to expiry of the original period, such central recordkeeping agency shall be

entitled to offer its services, at such of the price, as per the guidelines on price discovery issued by the Authority.

(XV) Schedule I shall be substituted as follows:



SCHEDULE I

PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

(Central recordkeeping agency) Regulations, 2015

{See regulation 9 (3)}

CERTIFICATE OF REGISTRATION

In exercise of the powers conferred under sub-section 3 of Section 27, read with sub-section (1) of Section 21 of the Pension Fund Regulatory and Development Authority Act, 2013, the Authority hereby grants this certificate of registration to _____ as a central recordkeeping agency on this day of _____. This certificate shall remain valid unless surrendered by the applicant and accepted by the Authority or suspended or cancelled by the Authority.

Registration Code for this Central Recordkeeping Agency is _____

Date:

Place:

Authorised Signatory

HEMANT G. CONTRACTOR, Chairperson

[ADVT.-III/4/Exty./112/18-19]

Footnote:

1. The Principal Regulations ,The Pension Fund Regulatory and Development Authority (Central Recordkeeping Agency) Regulations, 2015 were published in the Gazette of India on 27th April, 2015 vide No. PFRDA/12/ RGL/139/7.

Uploaded by Dte. of Printing at Government of India Press, Ring Road, Mayapuri, New Delhi-110064
and Published by the Controller of Publications, Delhi-110054.

RAKESH Digitally signed
by **RAKESH SUKUL**
SUKUL Date: 2018.07.02
18:12:44 +05'30'