

jftLV^h laö Mhö ,yö&33004@99
33004/99

REGD. NO. D. L.-

vlk/kj.k

PART III —

Section 4

izkf/dkj ls

izdkf'kr

la- 103]

ubZ fnYyh]lkseokj]lekpZ 23] 2015@pS=k 2] 1937

No. 103] NEW DELHI, MONDAY, MARCH 23, 2015/CHAITRA 2, 1937

और विकास ाधिकरण अधिनियम, 2013 (2013 का 23) क-धरा 52 क उपधारा (2) के खंड (ड), खंड (ठ), खंड (ढ़), खंड (ण) और खंड (त) के साथ पठत उसक उपधारा (1) "ास-द#शि\$य% का योग करते (ए, िन*िलिखत िविनयम बनाता है, अथात् :-

करना और उसे इसके िलए ऐसी आंतरक णाली 9 थापित करना अपेि0त है जो अभिदाता> के िहत के संर0ण के िलए आंतरक संगठन और काय संबंधी आचरण के मानक% का अनुपालन करे। िविनयम का उ4े5 य 2 यासी ब3क क पा6ता, शासन, संगठन और काय संबंधी आचरण के िलए मानक% का उपबंध संि नाम और ारंभ—(1) इन िविनयम% का संि01 नाम पशन िनिध िविनयामक और विकास ाधिकरण(2 यासी ब3क) िविनयम, 2015 है।

पशन िनिध िविनयामक और विकास ाधिकरण (या

पशन िनिध िविनयामक और विकास ाधिकरण

/139/6.-

पशन िनिध िविनयामक और विकास ाधिकरण, पशन िनिध िविनयामक नई दली, 23 माच, 2015
 अधिसूचना

अ याय ारंभिक

1354 GI/2015 अभेत है ; (क) “अधिनियम” से पशन िनिध िविनयामक और विकास ाधिकरण अधिनियम, 2013 (2013 का 23)

अथ होगा, जो पमशः उनका अधिनियम म है ।

है ; पदािभिहत और अधिनियम या उसके अधीन ाधिकरण "ारा बनाए गए िनयम% या िविनयम% के उपबंध% या जारी क गई अधिसूचना>, मागदशक िसJांत%, परप6% या अनुदेश% का उसके "ारा अनुपालन कए जाने को मानीटर करने के उF तरदायिF व का भार सLपा गया है ; अथवा उसके या कसी रान य सरकार या कसी 9 वायF त िनकाय के अधीन वैसा ही कोई अधिकारी अभेत है, जो राC Dीय पशन णाली केयोजन के िलए अभिदाता> क ओर से वेतन और लेखा कायालय (या समतु य कायालय) अथवा कMीय अभिलेखापाल अभिकरण के साथ पर9 पर पयाकलाप अभेत ह3 ; णालिय%, मुQ य कायालय, ब3क और ितभूित खात% क, िजसे कायकलापवार पृथक्-पृथक् कया जाएगा, आंतरक सूचना तक प(ंच को रोकती है ; के मR य अंतरापृC ठ के Hप मकाय करना है और इसके अंतगत धान लेखा अधिकारी, खजाना और लेखा िनदेशालय, वेतन और लेखा अधिकारी, िजला खजाना कायालय और वेतन और आहरण कायालय तथा उपि9 थित अि9 तF व और असंगठत सेE टर के सेवा दाता, राC Dीय पशन णाली-लाइट सेE टर म के राC Dीय पशन णाली-लाइट िनरी0ण कायालय और राC Dीय पशन णाली-लाइट लेखा कायालय भी है ; कसी संघ रान य0े6 या राC Dीय पशन णाली अंतगत आनेवाले अभिदाता> के अभिदाय T यौरे रखने के िलए िजVमेदार कसी 9 वायF त िनकाय के अधीन वैसा ही कायालय अभेत है; अभिलेखापाल अभिकरण "ारा आबंटत कोई अि"तीय संQ या अभेत है ; और इसके अंतगत,-

उF तरदायिF व% को पूरा करने के िलए सेवा गुणव#ा औरितवतन काल समय को परभािषित करते ह3

; (2) इन िविनयम% म युE त और परभािषित न कए गए क2 तु अधिनियम म परभािषित शाT द% और पद% का वही (ख) “2 यासी बोड” से राC Dीय पशन णाली 2 यास बोड के िलए ाधिकरण "ारा िनयुE त 2 यासी अभेत(ग) “अनुपालन अधिकारी” से 2 यासी ब3क से उF तरदायी ऐसा कोई G यिE त अभेत है िजसे उस Hप म

(घ) “आहरण और संपरवतन अधिकारी” से कMीय सरकार के अधीन आहरण और संपरवतन अधिकारी

- (ड.) “फायरवाल” से ऐसी णाली अभित है जो िभ2 न 9 वतं6 कायकलाप% क और ऐसे 2 यासी ब3क,
 (च) “नोडल कायालय” से ऐसा कायालय अभित है जो अभिदाता और कमीय अभिलेखापाल अभिकरण
 (छ) “वेतन और लेखा कायालय” से कमीय सरकार या रान य सरकार के अधीन वेतन और लेखा कायालय या (ज) “9 थायी सेवािनवृि त खाता संQ या” से राC Dीय पशन णाली के अधीन F येक अभिदाता के िलए क Mीय (झ) “धान अधिकारी” से ऐसा G यिए त अभित है जो 2 यासी ब3क के कायकलाप% के िलए उF तरदायी है
 िनदेशक या मुQ य कायपालक अधिकारी या मुQ य िवF त अधिकारी ;
 बोड या कोई एक या अधिक िनदेशक उस Hप म काय करने के िलए अX य9 त है या ह3 ; (ञ) “सेवा 9 तरीय मानक%” से ऐसे मानक अभित ह3 जो 2 यासी ब3क के िलए अधिकित कतG य% और (i) कसी िनिगित िनकाय क दशा म कोई पूणकालिक िनदेशक, कायपालक िनदेशक, बंध (ii) िनदेशक बोड "ारा धान अधिकारी के Hप म पदाभिहत कोई G यिए त ; और (iii) कोई मुख बंधकय काWमक या कोई G यिए त, िजसके िनदेश% या अनुदेश% के अनुसार िनदेशक

¹Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vIk/kj.k

3

रिज9 Dीकरण माणप6 दान करने के िलए पा6 सं9था से आवेदन आमंित कर सकेगा । ऐसे माणप6 अभिाZ त करने के इ छुक अि9 तF व से, ाधिकरण को उपिविनयम (5) म िविनादC ट आवेदन फस के साथ आवेदन 9 तुत करने क अपेा क जाएगी । चयन Pया का आधार और ऐसी चयन Pया के अधीन मू यांकन ऐसे कया जाएगा, जो ाधिकरण, रिज9 Dीकरण माणप6 दान करने हेतु आवेदन आमंित करने क तारीख को िविनादC ट करे, िजसे समाचार प6% मकािशत कया जाएगा और ाधिकरण क वेबसाइट पर डाला जाएगा।(2) 2 यासी ब3क, िजसे उस Hप म काय करने के िलए, अधिनयम के अधीन ाधिकरण क 9 थापना से पूव, अंतरम पशन िनिध िविनयामक और िवकास ाधिकरण "ारा िनयुिं E त कया गया था, अपनी िनयुिं E त क अविध क अनविसत अविध या ाधिकरण "ारा दए गए िव9 तारकाल के िलए उस Hप म जारी रख सकेगा । परंतु, तथापि, ऐसा 2 यासी ब3क, इन िविनयम% क अधिसूचना से ना बे दन क अविध के भीतर रिज9 Dीकरण माणप6 दान करने के िलए आवेदन करेगा । ाधिकरण, 2 यासी ब3क "ारापा6ता संबंधीशत को पूरा करने पर, इस उपिविनयम म उि लिखत अविध के िलए रिज9 Dीकरण माणप6 दान करेगा।(3) ाधिकरण, अधिनयम, िनयम% और िविनयम% के उपबंध% के िनबंधनानुसार आवेदक% क पा6ता का और कसी अ2 यमानदंड% क, जो इस कार िविनादC ट ऐसी चयन Pया म पूरे कए जाने ह3, जो उपिविनयम (1) म िविनादC ट है और ऐसे मापदंड म कए गए कोई उपांतरण, जो समय-समय पर उसके "ारा िविनादC ट कए जाए, परीा करेगा ।(4) ाधिकरण, इन िविनयम% के अधीन एक या अधिक 2 यासी ब3क िनयुE त कर सकता है। (5) F येक आवेदक, ाधिकरण को आवेदन के साथ दस लाख 'पए क अितदेय आवेदन फस का संदाय करेगा । उपांतरण% को, जो िविनयम 3 म िनादC ट चयन Pया म िविनादC ट कए जाएं, पूरा करने वाली सं9थाएं, 2 यासी ब3क कचयन Pया म भाग लेने के पा6 ह%गे,— पा"ता मापदंड—(1) िनV निलिखत पा6ता मानदंड% और कोई अ2 य मानदंड या िनबंधन% और शत का या क2 हा अ2 य

- (क) ऐसी िव9 तुत ामीण और नगरीय शाखा के नेटवक के साथ, जो चयन Pया म िविनादC ट क जाएं, ब3ककारी िविनयम अधिनयम, 1949 (1949 का 10) के अधीन भारतीय रजव ब3क "ारा रिज9 Dीकृत और िविनयमित कोई अनुसूचित वाणिN यक ब3क ; (ख) आवेदक ने आवेदन क तारीख पर कम से कम िपछले तीन Pमवत िवF तीय वष म शुJ लाभ कमाया हो, और भारतीय रजव ब3क "ारा समय-समय पर यथाविनादC ट 2 यूनतम पूंजी अनुपात को पूरा करेगा ; (ग) आवेदक को कमीय सरकार या रान य सरकार% के मंालय% या िवभाग% क ओर से सरकारी कारबार करने के िलए ाधिकृत कया गया हो; (घ) आवेदक क सभी शाखाएं आपस म नेटवक के मारयम से जुड़ी ह%गी; (ङ) आवेदक का, यद 2 यासी ब3क के Hप म चयन हो जाता है, तो कमीय अभिलेखापाल अभिकरण या अभिकरण% के साथ ौोिकय अनुपता 9 थापित करने क ितबता, िजसके अंतगत संपूण संG यवहार पजित के दौरान F येक संG यवहार के िलए सभी कार से िविधमा2 य कमीय अभिलेखापाल अभिकरण "ारा जिन6 एक अितीय अन2 य संव यवहार पहचान अनुात करना भी है;

करण माणप" दान करने के लिए आवेदन और आवेदन फ(स—(1) अधिकरण, 2 यासी ब3क के Hप मयासी बक का रिज !ीकरण अ याय

(2) अधिकरण, समय-समय पर अभिदाता के हित म या पशन णाली के PमबJ विकास के लिए, पा6ता मानदंड को परवWतत या उपांतरत कर सकता है। वेबसाइट पर ऐसी सूचना डालकर आवेदक "ारा कए गए आवेदन क सूचना जन साधारण को कट कर सकेगा इसम आवेदक "ारा संधृत वेबसाइट भी शामिल है। (2) इन विनियम% के अधीन दी गई या वेबसाइट पर डाली गई सूचना म के ताF वक परवतन क सूचना आवेदक "ारा तुरंत क2 तु ऐसे परवतन होने के प2 Mह दन के अप5 चात्, दी जाएगी। कसी अ2 य विषय को, जो अधिकरण "ारा आव5 यक समझा जाए, R यान म रखते (ए कोई अितरE त सूचना या 9 पC टीकरण देने क अपे0ा कर सकेगा। (2) आवेदक, ऐसी सूचना और 9 पC टीकरण, अधिकरण क संतुिह के लिए अधिकरण "ारा इस बारे म विनिजदC ट समय के भीतर देगा। समय, अधिकरण, यद वह ऐसी वांछा करे, ऐसी रीति म, जो आव5 यक समझे, सूचना को सF यापित कर सकेगा, जिसके अंतगत द9 तावेज% और कायालय 9 थल का, भौतिक सF यापन और कायालय 9 थल, अवसंरचना क उपलTधता और ऐसा ौेोगिकय सामथका िनरी0ण भी होगा जिसका आवेदक "ारा कया जाना अपे0ित है। (2) सूचना के सF यापन के योजन के लिए अधिकरण कसी G यिए त को, जिसके अंतगत उसका कोई अधिकारी या कोई वाi संपरी0क या अभिकरण भी है, िनयुE त कर सकेगा। ऐसे सभी विषय% को R यान म रखेगा, जो वह राC Dीय पशन णाली या अधिनयम क धारा 12 क उपधारा (1) के खंड (ख) म िनजदC ट कसी अ2 य पशन स्कम के अधीन कायकलाप% से सुसंगत समझे, जो अंतगत िनV निलिखत है क2 तु िनV निलिखत तक सीमित नहा है, अथात् :-- 8. सूचना का कटन—(1) अधिकरण, अभिदाता के हित को R यान म रखते (ए, अधिकरण "ारा यथा विनिजदC ट (च) आवेदक का नकदी बंध सेवा कारबार होना चाहिए। नकदी बंध सेवा के बाहक% क संQ या और संग्रहण का 9तरऐसा होगा जो चयन Pया को अधिकरण "ारा विनिजदC ट कया जाए ;

(क) E या आवेदक इन विनियम% म विनिजदC ट पा6ता मानदंड% को और ऐसे िनबंधन और शत_ को भी, जो विनियम 3 म िनजदC ट चयन Pया विनिजदC ट क जाए, पूरा करता है ; (ख) E या माणप6 का दया जाना के पशन सेE टर तथा राC Dीय पशन णाली के PमबJ विकास के उ4े5 य और अभिदाता के हित म है ; (ग) E या आवेदक ऐसा G यिए त है जिसे अधिकरण "ारा माणप6 देने से इंकार कर दया गया है या अधिकरण "ारा जिसका माणप6 र4 कर दया गया है ; (घ) कोई अ2 य आधार, जो अधिकरण आवेदन पर विचार करने या उसे नामंजूर करने लिए विनिजदC ट करे। पन—(1) आवेदक "ारा 9 तुत कए गए आवेदन, दी गई सूचना और उसक पा6ता पर विचार करते करण का /दया जाना—(1) अधिकरण, आवेदक से आवेदन के िनपटारे के लिए और उसके प5 चात् के जाना और उसे नामंजूर /कया जाना—(1) अधिकरण, माणप6 दए जाने के योजन के लिए

1Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vIk/kj.k

5

(2) माणप6 अनुदF त कए जाने के लिए कसी आवेदन को िनV निलिखत म से कसी आधार पर नामंजूर कया जा सकेगा, अथात् :—

(3) जहां कोई आवेदन उपविनियम (2) के खंड (ख) के अधीन नामंजूर कया जाता है वहां अधिकरण िलिखत म कारण अभिलिखत करेगा : परंतु अधिकरण, कसी ऐसे आवेदन को नामंजूर करने के पूव आवेदक को ऐसे समय के भीतर, जो अधिकरण "ारा विनिजदC ट कया जाए, आपिF तय% को हटाने का अवसर देगा: परंतु यह और क जहां अधिकरण "ारा कोई आवेदन इस कारण से क उसम िम। या या mामक सूचना अंतWवC ट है, नामंजूर कया जाता है, वहां ऐसा कोई अवसर नहा दया जा सकेगा और आवेदक इन विनियम% या क2 हा अ2 य विनियम% के अधीन ऐसी नामंजूरी क तारीख से एक वष क अविध तक आवेदन नहा करेगा। जाए, आवेदन 9 तुत करेगा। रिज9 Dीकरण हेतु पा6 होने के लिए आवेदक से, आवेदन क तारीख को, अधिकरण "ारा चयन Pया के अधीन यथाविनिजदC ट सभी तकनीक और वाणिN यक मानदंड पूरा करने क अपे0ा होगी। (2) अधिकरण "ारा यह संतुिह होने पर क आवेदक, अधिनयम, िनयम% और विनियम% के अधीन यथाविनिजदC ट पा6ता संबंधी मानदंड और चयन Pया म विनिजदC ट मू यांकन संबंधी मानदंड को भी पूरा करता है, वह अनुसूची 2 म विनिजदC टाHप म रिज9 Dीकरण माणप6 अनुदF त करेगा और आवेदक को इसके बारे म सूचित करेगा (3) अधिकरण "ारा 2 यासी ब3क को अनुदF त कोई रिज9 Dीकरण माणप6 िनV निलिखत शत_ के अR यधीन होगा, अथात् :--

पूण है, ऐसा अनुरोध त होने क तारीख से साठ दन क अविध के भीतर निपटारा कया जाएगा और जहां अधिकरण के विनियमन चयन क संसूचना 2 यासी ब3क को साठ दन क उत अविध के भीतर नहा दी गई है वहां पूर्व अनुमोदन अनुद त कया गया समझा जाएगा ।

(क) यद आवेदन सभी कार से पूरा नहा है और इन विनियमन या अधिकरण द्वारा रिज Dीकरण माणप6 दए जाने के लिए आवेदन आमंत्रित करने क तारीख को विनिर्दिष्ट कोई अ2 य चयन मानदंड म विनिर्दिष्ट अपेक्षा के अनुप नहा है ; (ख) यद आवेदन के साथ विनिर्दिष्ट आवेदन फस या आवेदन के समथन म सुसंगत द9 तावेज संलग्न न नहा है या आवेदक अधिकरण द्वारा यथा अपेक्षित अंतर त जानकारी देने म असफल रहता है ; (ग) यद आवेदन म अशु, मि या या मामक सूचना अंतर्वच है ।

(क) जहां 2 यासी ब3क अपनी ि9 थित या गठन म परवतन करने का 9 ताव करता है वहां वह अपनी ि9 थित या गठन म ऐसे परवतन के प5 चात् ऐसे 2 यासी ब3क के उप मकाय करना जारी रखने के लिए अधिकरण का पूर्व अनुमोदन अभिमत करेगा ; (ख) वह विनियम 11 या विनियम 12 के अनुसार ऐसी लागू फस का संदाय करेगा, जो लागू हो ; (ग) वह सभी समय पर अधिनियम, नियम, विनियमन के उपबंध, ऐसे निदेश, मागदशक सिद्धान्त और परप6 द्वारा, जो उसके और अ2 य सुसंगत विधय के अधीन जारी कए जाएं, आबकर होगा; (घ) वह सभी समय पर इन विनियमन म विनिर्दिष्ट पा6ता मानदंड और अ2 य अपेक्षा को पूरा करेगा; (ङ) वह अनुसूची 1 म यथा विनिर्दिष्ट आचार सिंहिता का पालन करेगा : विकास के लिए ठीक समझे और 2 यासी ब3क से ऐसी शत का पालन करने क अपेक्षा क जाएगी ।(4) अधिकरण द्वारा उपविनियम (3) के खंड (क) के अधीन पूर्व अनुमोदन के ऐसे अनुरोध का, जो सभी कार से परंतु अधिकरण ऐसी अ2 य शत अधिरोपित कर सकेगा जो वह अभिदाता के हित म या पशन से त्र के करने क /3या—(1) आवेदक ऐसे उप म, जो अधिकरण द्वारा विनिर्दिष्ट कया

प5 चात् 2 यासी ब3क क बाबत सूचना अंतर्वच होगी और ऐसी सूचना अधिकरण द्वारा वेबसाइट पर डाली जाएगी ।ब3क आवेदन करने म असफल रहा है या जहां विमान 2 यासी ब3क को इन विनियमन के अधीन माणप6 अनुद त करने से इंकार कर दया गया है वहां 2 यासी ब3क,-

अधिकरण उसके ऊपर ऐसी शत अधिरोपित कर सकेगा जो वह अभिदाता के हित म ठीक समझे और उन शत का पालन कया जाएगा । क जाएगी । लगाकर या ऐसी अ2 य रीति के मायम से अवधारत क जाएगी जो अधिकरण द्वारा चयन पया के समय अवधारत क जाए । रिज Dीकरण क तारीख से तीस दन के भीतर, विषय तीय वर्ष के फयेक तिमाही के लिए लागू अनुपात म, ऐसी तिमाही अविध म कम पड़ने वाले महीन या दन क संय या पर रयान दए बिना जमा क जाएगी । यद 2 यासी ब3क नियत तारीख के पहले या नियत तारीख को वावषक फस जमा करने म असफल रहता है तो अधिकरण को 2 यासी ब3क का रिज Dीकरण माणप6 र4 करने का अधिकार होगा ।2 यासी ब3क को अनुद त फयेक रिज Dीकरण माणप6, जब तक अधिकरण द्वारा निलंबित या र4 न कया जाए रिज Dीकरण अनुद त करने क तारीख से पांच वर्ष क अविध के लिए विधमा2 य बना रहेगा । अविध को बढ़ा या कम कर सकेगा । ऐसा वि9 तार या कम कया जाना लेखब उप से अभिलिखत कए जाने वाले कारण से कया जाएगा । रिज Dीकरण क अविध क समाति त पर 2 यासी ब3क को दया गया कोई वि9 तारण 2 यासी ब3क पर आबकर होगा और 2 यासी ब3क, ऐसे वि9 तारण के निबंधन के अनुसार अपने कृय का निवहन करेगा । अनुद त रिज Dीकरण माणप6 का वावषक उप से या कसी अ2 य अविध या कसी ऐसे समय पर, जो अधिकरण द्वारा अधिसूचित कया जाएगा, पुनर्वलोकन कया जाएगा और अधिकरण द्वारा उसके प5 चात् 2 यासी ब3क के उप म उसक निरंतर तरता विनिर्दिष्ट क जाएगी ।

फस तिमाही आधार पर वसूल क जाएगी ।

(5) उपविनियम (3) के खंड (क) के अधीन पूर्व अनुमोदन के अनुरोध म ि9 थित या गठन म 9 तावित परवतन के

ऐसे अ2 य 2 यासी ब3क को अंतरत करेगा जिसे ऐसे पयाकलाप करने के लिए माणप6 अनुद त कया गया है ;

अपेक्षित हो या जैसा अधिकरण द्वारा निदेश दया जाए । (2) इन विनियमों के अधीन विद्यमान 2 यासी बचक को रिजर्व डीकरण माणपत्र अनुदान त करने से इंकार करते समय

(2) उस वर्ष के लिए, जिसमें रिजर्व डीकरण माणपत्र अनुदान त किया जाता है वावर्षक फस 2 यासी बचक द्वारा

(2) अधिकरण, ऐसी अविधि के लिए, जो वह अभिदाता के हित में अवधारत करे, रिजर्व डीकरण माणपत्र क

(3) उपविनियम (1) और उपविनियम (2) के अधीन रिजर्व डीकरण के विविधमान्यता के दौरान 2 यासी बचक को

(4) 2 यासी बचक, विनियम 12 के अधीन यथाविनिर्दिष्ट वावर्षक फस का संदाय करने का दायी होगा । (5) एक वर्ष से कम के लिए रिजर्व डीकरण माणपत्र का विवर्ष तार होने पर आनुपातिक वावर्षक फस या नवीकरण वावर्षक फस—(1) 2 यासी बचक, फस वर्ष नियत तारीख के पूर्व ऐसी वावर्षक फस जमा करेगा जो बोली (क) ऐसे 2 यासी बचक के हप में काय करने से तुरंत विवरत हो जाएगा ; (ख) संपूर्ण सुलह से संबंधित अपने प्रयाकलाप से संबंधित अपनी धनराशि, अभिलेख और दृष्टावेज कसी (ग) 2 यासी बचक द्वारा उपगत या गृहीत दायिर्ष्य व% के बारे में उपबंध करेगा ; (घ) ऐसी अर्ध व कारवाई, ऐसी सीमा के भीतर और ऐसी रीति में करेगा जो सुसंगत विनियमों के अधीन

करण फस—आवेदक द्वारा अधिकरण को पच्चीस लाख रुपए की अतिरिक्त रिजर्व डीकरण फस संदान त

ता क (अविधि—(1) अधिनियम या इन विनियमों के उपबंधों के अनुपालन करने के अधीन रहते (ए) करने से इंकार /कए जाने या माणपत्र" क (अविधि कसमाप्ति 5 त

1Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vIk/kj.k

7

समाप्ति त क तारीख से पहले नए वेदन या ऐसी अर्ध व अविधि का, जो विनिर्दिष्ट त क जाए, नए सिरे से रिजर्व डीकरण अधिसूचित करेगा या 2 यासी बचक के रिजर्व डीकरण माणपत्र क ऐसी अविधि के लिए विवर्ष तारत कर सकेगा, जो अभिदाता के हित में अवधारत क जाए । ऐसा विवर्ष तारण अभिलिखित कए जाने वाले कारणों के लिए अनुदान त कर दया जाएगा । 2 यासी बचक को रिजर्व डीकरण अविधि क समाप्ति त पर या अनुदान त कोई विवर्ष तारण 2 यासी बचक पर आबकर होगा और 2 यासी बचक, ऐसे विवर्ष तारण के निबंधन के अनुसार अपने कृष्य का निवहन करेगा ।

"द्वारा बनाए गए नियमों या विनियमों के उपबंधों और जारी कर्तृ ही मागदशक सिद्धांत या निदेशों के अनुसार बचकारी निधयों के योजन के लिए अपने अभिकता के हप में काय करने के लिए अधिकृत करेगा ।

(2) 2 यासी बोर्ड, राट डीय पशन णाली 2 यास के नाम में और राट डीय पशन णाली के हित अधिकारयों के फायदा हित के लिए अपनी ओर से निधयों धारत करने के लिए 2 यासी बचक को अधिकृत करेगा । ऐसे अधिकार से 2 यासी बचक को, अभिदाता के निधन में कोई अधिकार, हक, हित या हिस्सा या राट डीय पशन णाली के अधीन कोई अर्ध व अधिकार दफ्तन होना होगा । (3) 2 यासी बोर्ड, 2 यासी बचक के उन सभी गये तयों के नाम और हर्षांतर, पते और अधिकार के विषय को माणित करेगा, जो राट डीय पशन णाली क ओर से समय-समय पर और विनियम, माणपत्र या लिखत के निबंधन के अनुसार जारी कए गए समुचित निदेश या कोई अर्ध व सूचना, अनुरोध पत्र, निदेश, परपत्र, अनुदेश और अधिसूचना देने के लिए अधिकृत ह3 । ऐसे माणपत्र 2 यासी बचक द्वारा, इसमें उपवर्णित तयों के निम्न चायक साक्ष्य के हप में वीकृत हो सकेंगे तथा इनका अवलंब लिया जा सकेगा और इसके विपरीत वैसा ही माणपत्र ात होने तक उन पर पूर्ण शिष्ट और भाव से विचार किया जा सकेगा । ऐसा कोई माणपत्र राट डीय पशन णाली 2 यास के मुख्यालय कायपालक अधिकारी या ऐसे अर्ध व गये त द्वारा, जिसे 2 यासी बोर्ड द्वारा अधिकृत किया जा सके, दया जा सकेगा । (4) 2 यासी बचक, 2 यासी बोर्ड को उन सभी गये तयों के नाम और हर्षांतर, पते और अधिकार के विषय को माणित करेगा, जो 2 यासी बचक क ओर से समुचित निदेश या कोई अर्ध व सूचना, अनुरोध पत्र, निदेश, अनुदेश, माणपत्र या लिखत ात करने के लिए अधिकृत ह3 । ऐसे अधिकृत गये तयों पर कसी सूचना, अनुरोध, निदेश, अनुदेश, माणपत्र या लिखत क तामील 2 यासी बचक पर भावी सूचना या तामील समझी जाएगी । संभालेगा और अधिनियम, उसके अधीन बनाए गए नियमों और विनियमों के निबंधनानुसार अधिकरण द्वारा जारी निदेशों के उपबंधों, अधिकरण के मागदशक सिद्धांत पर आधारित राट डीय पशन णाली 2 यास के साथ निरूपित काय सेवा 9

तरीय करार% और राC Dीय पशन णाली 2 यास "ारा जारी मानक काय Pया के अनुसार ब3ककारी सुविधाएं उपलब्ध करवाएगा। (2) 2 यासी ब3क, अपने कतG य% को Pया 2 वत करने म और राC Dीय पशन णाली के अधीन 9 कम% के अभिदाता, फायदा बांँहय% के अधिकार% और िहत% को संरि0त करने के िलए सV यक् तF परता और सतकता का योग करेगा। 2 यासी ब3क, अपने ऐसे कमचारय% और G यिE तय% "ारा, िजनक सेवाएं कसी भी हैिसयतम 2 यासी ब3क "ारा उपाZ त क गई ह3, लोप या 6ुट के िलए उF तरदायी होगा। (3) 2 यासी ब3क के साथ राC Dीय पशन णाली 2 यास के खाते, राC Dीय पशन णाली 2 यास के नाम पर ह%गे और 2 यासी ब3क राC Dीय पशन णाली क िनिधय% को धारण करेगा। तथापि, राC Dीय पशन णाली के अधीन G यिC ट अभिदाता इन िनिधय% के फायदाद 9 वामी ह%गे। (4) 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली 2 यास के खात% क सभी पु9 तक और अभिलेख रखेगा और समय-समय पर ाधिकरण या राC Dीय पशन णाली न्यास "ारा यथाविनजदC ट और इन िविनयम% म यथा उपबंँधित कटीकरण संबंधी अपे0ा का पालन करेगा। 2

यासी ब3क, मागदशक िसJांत% के अनुपालन को सुनि5 चत करने के िलए 2 यासी ब3क, कमीय अभिलेखापाल अभिकरण, अभिदाता और पशन िनिधय% के मR य िनिध के वाह और सूचना के संचार के बारे म पु9 तक और अभिलेख रखेगा और ऐसे अंतराल% पर तथा ऐसी रीति म, िजसक ाधिकरण या उसके ाधिकृत ितिनिध "ारा अपे0ा क जाए या उसक मांग क जाए, िनयिमत रपोट 9 तुत करेगा। राC Dीय पशन णाली 2 यास सेसंबंँधित पु9तक और खाते राC Dीय पशन ाधिकृत करना—(1) राC Dीय पशन णाली 2 यास के 2 यासी

बोड, 2 यासी ब3क को अधिनयम, उसके अधीन ाधिकरण
रदायि0 व - (1) 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली के अधीन दन ितदन क
ब3ककारी िनिधय% को रण—ाधिकरण, इन िविनयम% के अनुसार,
रिज9 Dीकृत 2 यासी ब3क क अविध क
सी बक क(भूमिकाएं और उ0 तरदायि0 वअ याय

अभिलेख, ाधिकरण या उसके ाधिकृत अधिकारय% और राC Dीय पशन णाली 2 यास और उसके संपरी0क% के िनरी0ण के िलए उपलब्ध रहगे। (5) ब3ककारी िनिध, राC Dीय पशन णाली 2 यास के खाते म रहेगी और 2 यासी ब3क, पयाZ त सावधानी के साथ िविनयम के िनबंधनानुसार अपने कतG य% का िनवहन करेगा। 2 यासी ब3क, 2 यासी ब3क या उसके कमचारय% क और से कपट क कृति का कोई लोप या कारण 6ुट, उपे0ा, कतG य क अवहेलना, कदाचार या उपापराध या लागू िविध या इन िविनयम% के उपबंध% को भंग के कारण राC Dीय पशन णाली 2 यास को (ए कसी हांिन के िलए पूण HP से उF तरदायी होगा, इस दशा म राC Dीय पशन णाली 2 यास, 2 यासी बोड(राC Dीय पशन णाली 2 यास या 2 यासी बोड को F य0 HP से या अF य0 HP को (ई कसी हांिन के िलए) या राC Dीय पशन णाली 2 यास या 2 यासिय% के िवJ, 2 यासी बोड और 2 यासी ब3क के मR य ह9 ता0रत कसी करार के कसी भाग के अनुसार 2 यासी ब3क 0तिपूWत करने का उF तरदायी होगा। (6) िनिधयां, 2 यासी ब3क क अभिहत शाखा म अनुरि0त राC Dीय पशन णाली 2 यास के नाम के पृथक् खात% म जमा क जाएगी। सभी रसीद, भुगतान, आय और G यय इस खाते म िवकिलत या जमा क जाएगी। 2 यासी ब3क दन ितदन क िनिधय% के वाह के िलए उF तरदायी होगा। (7) (क) णालियां और Pयाएं,— (i) 2 यासी ब3क के पास ऐसी सभी आव5 यक णालियां, Pयाएं अवसंरचना ह%गी जो उसे अ2 य मR वWतय% के साथ सम2 वय के िलए समथ बनाने हेतु अपेि0त हो सकगी; (ii) अ2 य कारबार% से उF फु लता (फायरवाल) 2 यासी ब3क यह सुनि5 चत करेगा क राC Dीय पशन णाली के अधीन कारबार% क बाबत उसके अ2 य कारोबार से, कमचारवृंद और णालिय%, दोन% से, फायरवाल बनाई जाए; (ख) णालिय% और िनयं6ण% क मानीटरी, पुनWवलोकन, मू यांकन और िनरी0ण,— (i) 2 यासी ब3क के पास अपने िनयं6ण%, णालिय%, Pया और र0ोपाय% का पुनWवलोकन करने, मानीटर करने और उनका मू यांकन करने के िलए पयाZ त तं6 होना चाहिए; (ii) जहां अभिलेख% को इलेE Dािनिक HP से रखा गया है, वहां यह सुनि5 चत करने के िलए आव5 यक सावधानियां बरतनी ह%गी क अभिलेखपालन क िनरंतरता लुZ त या नC ट न हो और इसिलए अभिलेख%का पयाZ त बैकअप उपलब्ध हो; (iii) 2 यासी ब3क कसी िवशेष "ारा, उपखंड (i) म िनजदC ट तं6 के अधीन अपने 9 वयं के खचs पर अपनी णालिय% का िनरी0ण करेगा और यह िवशेष ाधिकरण को िनरी0ण क तारीख से एक मास के भीतर िनरी0ण रपोट अबेिषित करेगा; (iv) 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली 2 यास के साथ "सेवा 9 तरीय करार" के अनुसार अपनी भूमिका और उF तरदायिF व% के िनवहन म समथ बनाने के िलए पयाZ त अवसंरचनाF मक सुविधाएं 9 थापित करेगा और उसका अनुर0ण करेगा। 2 यासी ब3क के काय संबंधी Pयाएं और णालियां पयाZ त HP से द9 तावेजीकृत और काय संबंधी मैनुअल "ारा समWथत

होनी चाहिए। (8) 2 यासी ब3क के लिए, आव5 यक पयवे0ण (स् थल के ऊपर और 9 थल के बाहर) सुनि5 चत करने के लिए राC Dीय पशन णाली 2 यास के लिए 2 यासी ब3क के पास अनुरि0त 2 यास खाते के संबंध म सभी अभिलेख, डाटा या कोई अ2 य सुसंगत सामाी तक प(ंच सुनि5 चत करना अपेि0त होगा। 2 यासी ब3क, उसके पास उपलT थ राC Dीय पशन णाली के अधीन िनिधय% से संबंधित सूचना का, िनयिमत आधार पर पारेषण के लिए और कMीय अभिलेखापाल अभिकरण को अनुदेश देने के लिए उF तरदायी होगा। 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली 2 यास ाधिकरण और अ2य ऐसे मR यवWतय% को, जो ाधिकरण या राC Dीय पशन णाली 2 यास "ारा िविन]दC ट कए जाएं, वेब आधारत प(ंच उपलT थ करेगा। 2 यासी ब3क से, ाधिकरण या राC Dीय पशन णाली 2 यास "ारा िविहत भावी परवतन और कायाF मक बार यता> को अंगीकार करने क अपे0ा होगी। (9) 2 यासी ब3क, से राC Dीय पशन णाली 2 यास और राC Dीय पशन णाली के अधीन अ2 य मR यवWतय% के साथ अपेि0त सेवा 9 तरीय करार, जहां लागू हो, पर ह9 ता0र करने क अपे0ा होगी। 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली के अधीन िनयुE त अ2 यमR यवWतय% के साथ संपूण सम2 वय और सहयोग सेएक अंतरापृC ठ और काय 9 थािपत करेगा। (10) 2 यासी ब3क, अपने क2 हा कतG य% और बार यता> के योजन के लिए ायोजक या उसके कसी सहयोगी, कमचारी या उनके संबंधी क सेवा> का उपयोग नहा करेगा :

1Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % v[k/kj.k

9

परंतु 2 यासी ब3क ऐसी सेवा> का उपयोग कर सकेगा यद राC Dीय पशन णाली 2 यास को इस भाव का कोई कटन कया जाता है। (11) ाधिकरण, अभिदाता> के िहत म समय-समय पर परप6%, अधिसूचना> और मागदशक िस]ांत% के मार यम से इन िविनयम% म यथावWणत भूमिका> और उF तरदायिF व% को जोड़ सकेगा, िनकाल सकेगा या उपांतरण अथवा परवWतत कर सकेगा। णाली संरचना के िविभ2 न मध् यवWतय% अथात् कMीय अभिलेखापाल अभिकरण, नोडल अधिकारी (वेतन और लेखा कार्यालय, आहरण और संवितरण अधिकारी, िजला कोषाधिकारी, खजाना लेखा महािदेशालय), उपि9 थित अि9 तF व, 2 यासी ब3क, पशन िनिधयां और वाWषक सेवा दाता और अ2 य जो ाधिकरण "ारा िविन]दC ट कए जाएं, के मR य िनिध का अंतरण सुकर बनाने के लिए आव5 यक णाली और Pया 9 थािपत करने क अपे0ा होगी। अपे0ाएं पूरी करने क अपे0ा होगी। ये अपे0ाएं ऐसी चयन Pया म, जो ाधिकरण "ारा अधिसूचित क जाए, राC Dीय पशन णाली "ारा समय-समय पर जारी सेवा 9 तर करार और मानक काय Pया म यथािविन]दC ट ह%गी। यह समय-समय पर कए गए ऐसे उपांतरण के अR यधीन होगा जो ाधिकरण "ारा जारी मागदशक िस]ांत% के मार यम से िविन]दC ट कया जाए। रपोटn फाइल करेगा— (क) िनयिमत अंतराल%पर राC Dीय पशन णाली 2 यास लेखे, अनुपालन माणप6 और अभिदाता िशकायत रपोट_ क 9 वतं6 संपरी0क% क आंतरक संपरी0ा रपोट के उरण; (ख) F येक ितमाही आधार पर 9 तुत क जाने वाली समवतC लेखापरी0ा रपोट; (ग) 2 यासी ब3क "ारा अनुरि0त सभी राC Dीय पशन णाली लेखा> क वाWषक Hप से 9 तुत क जाने वालीबाi संपरी0ा रपोट। ाधिकरण "ारा उपरोE त सभी तीन संपी0ा> क परिध को परभािषत कया जाएगा। (2) 2 यासी ब3क, F येक िवF तीय वष क समािZ तपर राC Dीय पशन णाली 2 यास को िवF तीय वष क अंतिम तारीख को 2 यासी ब3क के आय-G यय लेखा का िववरण और उसक ि9 थित को परावWतत करने वाला तुलनप6। (3) 2 यासी ब3क, राC Dीय पशन णाली 2 यास को— (क) अपने सभी िनदेशक% का, उनक िनयुिE तके प2 Mह दन के भीतर अ2 य कपंिनय% म उनके िहत% के साथ, बायो-डाटा फाइल करेगा; और (ख) F येक छह मास म िनदेशक% के िहत% म (ए कसी परवतन को फाइल करेगा। (4) पशन िनिध या कMीय अभिलेखापाल अभिकरण और वा9 तिवक िनिध अंतरण से ाZ त सूचना वाह पर आधारत िनिध अंतरण या िनिधय% क ािZ त के संबंध म पशन िनिध से असंगित, यद कोई हो, पर रपोट। (5) ाधिकरण या राC Dीय पशन णाली 2 यास "ारा परभािषत मानदंड% और आवृिF त के अनुसार समय-समय पर रपोट देना। कुछ मुखमानदंड, िजनका रपोट म सिV मिलत कया जाना अपेि0त है, िनV निलिखत ह3 : (क) दैनिक आधार पर खातावार अितशेष; (ख) दैनिक आधार पर िनिध के अंतरण और ािZ त क ाि9 थित; (ग) राC Dीय पशन णाली के खाते म पहचान क गई और िबना पहचान वाली िनिधय% क ाि9 थित पर रपोट; (घ) सेE टरवार असमि2वतरकम िववरणी रपोट- साZ तािहक, मािसक या जैसा ाधिकरण "ारा िविन]दC ट कया जाए। (6) ाधिकरण "ारा समय-समय पर अपेि0त कोई अ2 य सूचना रपोट। क8ीय अभिलेखापाल अभिकरण और अ य म य

रपोट> और संपरी—(1) 2 यासी ब3क, ाधिकरण और राC Dीय पशन णाली 2 यास को समय-समय पर िनV निलिखत सी बक के लिए काय> संबंधी अपाएं - 2 यासी ब3क से Pयाकलाप के 9 तर पर आधारत कितपय 2 यूनतम काय संबंधी

20. संपरी0क के मार यम से कसी योजन के िलए, िजसके अंतगत उपविनयम (2) के अधीन यथाविनिर्दिष्ट योजन भी ह3, 2 यासी ब3क क लेखा बिहय%, लेखा>, अभिलेख%, िजसके अंतगत टेलीफोन के अभिलेख और इलैE Dािनिक अभिलेख भी ह3 और द9 तावेज% का िनरी0ण और संपरी0ा कर सकेगा ।(2)

(3) (क) उपविनयम (1) म िनिर्दिष्ट ट िनरी0ण या संपरी0ा कराने के िलए एक या अधिक ाधिकृत ितिनिधय% या कसी अ2 यअहक संपरी0क को िनयुE त कर सकेगा । (1956 21. या उसका ाधिकृत ितिनिध या संपरी0क 2 यासी ब3क को दस काय दवस क सूचना देगा : परंतु यद ाधिकरण का यह समाधान हो जाता है क अभिदाता> के िहत% क तF काल र0ा के िलए िनरी0ण या संपरी0ा आव5 यक है तो कसी सूचना क अपे0ा नहा होगी ।(2) िनरी0ण के दौरान 2 यासी ब3क, िजसके िवJ िनरी0ण या संपरी0ा क जा रही है, इन िविनयम% के अधीन यथा उपबंिधत अपनी बार यता> का िनवहन करने के िलए आबJकर होगा ।22. है, और उसके F येक िनदेशक, अधिकारी और कमचारी का यह कतG य होगा क वह ाधिकरण या उसके ाधिकृत ितिनिध या संपरी0क को अपनी अभिर्0ा या िनयं6ण म क पु9 तक%, लेखा>, अभिलेख% और अ2 य द9 तावेज% को, ऐसी युिE तयुE तअविध के भीतर, जो िविनिर्दिष्ट ट क जाए, 9 तुत करे और ाधिकरण "ारा उसे सLपे गए Pयाकलाप% से संबंिधत ऐसे िववरण और सूचना दे, िजसक उसके "ारा अपे0ा क जाए ।करण—इस उपविनयम के योजन% के िलए, 'अहक संपरी0क' का वही अथ होगा जो कंपनी अधिनयम,का 1) क धारा 226 म उसका है ।उपविनयम (1) म िनिर्दिष्ट ट योजन% के अंतगत िनV निलिखत भी सिV मिलत हो सकगे,- (क) अवसंरचनाF मक सामा य, णालिय% और Pया> कोअभिनि5 चत करना; (ख) यह सुिनि5 चत करना क लेखा बिहयां, अभिलेख, िजनके अंतगत टेलीफोन अभिलेख और इलैE Dािनिक अभिलेख भी ह3 और द9 तावेज% को इन िविनयम% के अधीन अपेि0त रीित म बनाए रखा जा रहा है ; (ग) यह अभिनि5 चत करना क E या यथोचित आंतरक िनयं6ण पJितय%, Pया> और र0ोपाय% को 9 थापित कया गया है और E या 2 यासी ब3क "ारा उनका अनुसरण कया जा रहा है ; (घ) यह अभिनि5 चत करना क अधिनयम या ाधिकरण "ाराबनाए गए िनयम% या िविनयम% या उसके अधीन जारी कए गए परप6%, मागदशक िसJांत% या अधिसूचना> का पालन कया जा रहा है; (ड.) अभिदाता>, नोडल कायालय%, मR यवWतय% या कसी अ2 य G यिE त से ऐसे कसी िवषय पर, जो ाधिकरण "ारा 2 यासी ब3क को सLपे गए Pयाकलाप% से संबंिधत है, ाZ त िशकायत% क जांच कया जाना ; (च) ऐसे िवषय% म, जो अभिदाता> के िहत म उचित समझे जाएं, 9वत:संfानसे जांच कया जाना ।ाधिकरण,

िनरीण और संपरी पर बायताएं—(1) ऐसे 2 यासी ब3क का, िजसके काय_ का िनरी0ण या संपरी0ा क जा रही ण या संपरी के पूव> सूचना—(1) िविनयम 20 के अधीन कोई िनरी0ण या संपरी0ा करने के पूव ाधिकरण संपरी—(1) ाधिकरण, कसी समय F य0 Hप से या अपने कसी ाधिकृत ितिनिध या िनरीण और संपरीअ याय

1Hkkx IIIμ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vIk/kj.k

11

(2) G यिE त "ारा अधिभोग म रखे गए परसर तक युिE तयुE त प(ंच क अनुfा देगा और 2 यासी ब3क या ऐसे अ2 य G यिE त के कT जेम क क2 हा पु9 तक%, अभिलेख%, द9 तोवज% और कV Z यूटर डाटा क परी0ा करने के िलए युिE तयुE त सुविधा भी दान करेगा और ऐसे द9 तावेज% या अ2 य सामbी क ितयां भी, जो ाधिकरण या उसके ाधिकृत ितिनिधया संपरी0क क राय म िनरी0ण या संपरी0ा के योजन के िलए सुसंगत ह%, उपलT ध कराएगा । (3) संपरी0ा के संबंध म ऐसी सभी सहायता दान करे िजसक ाधिकरण या उसका ाधिकृत ितिनिध युिE तयुE त Hप से अपे0ा करे ।23. जाएगी, जो उस रपोट पर िवचार करने के प5 चात् ऐसी कारवाई कर सकेगा जो वह अभिदाता> के िहत म ठीक और उचित समझे । (2) ाधिकरण, यथाि9 थित, 9वत:संfानसे या िनरी0ण रपोट पर िवचार करनेके प5 चात् मामले म अ2 वेषण या जांच करने का आदेश दे सकेगा । ाधिकृत ितिनिध या संपरी0क के मार यम से कए गए िनरी0ण या संपरी0ा के योजन के िलए उसके "ारा उपगत ऐसे G यय 2 यासी ब3क से वसूल करने का हकदार होगा ।के संबंध म F य0 Hप से या अपनाधिकृत ितिनिध के मार यम से 2 यासी ब3क के िनरी0ण या संपरी0ा का या दोन% का काय ितवष आधार पर या ऐसी अ2 य अविध पर, जो काय संबंधी सेवा 9 तर करार% के संबंध म ाधिकरण "ारा िविहत क जाए, पशन िनिध िविनयामक और िवकास ाधिकरण (राC Dीय पशन णाली 2 यास) िविनयम, 2015 के उपबंध% के अनुसार अपने हाथ म लेगा। 2 यासी ब3क राC Dीय पशन णाली 2 यास या उसके ाधिकृत ितिनिध को उस परसर तक, जो उसके अधिभोग म है, लेखा बिहय%, अभिलेख% तक युिE तयुE त प(ंच क अनुfा देगा औरयथाि9 थित, ऐसे िनरी0ण अथवा संपरी0ा के योजन के िलए ऐसी आव5 यक जानकारी, िजसक उसके "ारा अपे0ा क जाए,

उपलब्ध कराएगा। (2) राC Dीय पशन णाली 2 यास, 2 यासी ब3क से F य0 Hप से या अपने ाधिकृत ितिनिध के मार यम से कए गए िनरी0ण या संपरी0ा के योजन के िलए उसके "ारा उपगत ऐसे G यय वसूल करने का हकदार होगा। (3) ाधिकरण संपरी0ा या िनरी0ण क परिध को ऐसे उपांतर कर सकेगा जो उसके "ारा समय-समय पर िविनयम ट कजाए। िनरीण या संपरी फस का संदाय - ाधिकरण, िविनयम 20 के उपविनयम (1) के अधीन F य0 Hप से या अपने 2 यासी ब3क ाधिकरण या उसके ाधिकृत ितिनिध या संपरी0क को उसके "ारा या उसक ओर से कसी अ2 य

2 यासी ब3क का यह कतG य होगा कवह ाधिकरण या उसके ाधिकृत ितिनिध को या संपरी0क को िनरी0ण या

करण माणप" का राकरण या िनलंबन - (1) जहां कोई ऐसा 2 यासी ब3क, िजसे इन िविनयम% के अधीन त/कया जाना - (1) िनरी0ण या संपरी0ा पूरी होने पर, ाधिकरण को एक रपोट 9 तुत क

क2 हा ऐसी शत_ का, िजसके अधीन रहते (ए उसे रिज9 Dीकरण माणप6 अनुदF त कया गया है, इस अधिनयम या ाधिकरण "ारा उसके अधीन बनाए गए िनयम% या िविनयम% के क2 हा अ2 य मर ववतय% के साथ कए गए करार% के उपबंध% का उ लंघन करता है ;

माणप" का िनलंबन या राकरण और B य

स @ारा िनरीण और संपरी- (1) राC Dीय पशन णाली 2 यास चालन सेवा 9 तरीय करार%

अ याय

(घ)

वहां ाधिकरण, अधिनयम, िविनयम%, उसके अधीन जारी िनदेश%, अनुदेश% या परप6% के अधीन कसी अ2 य कारवाई पर ितकूल भाव डाले िबना, आदेश "ारा ऐसे 2 यासी ब3क के रिज9 Dीकरण का र4करण या िनलंबन करने या उसे F यावत करने सहित इन िविनयम% के अधीन उपबंधित रीति म ऐसी कारवाई या कोई अ2 य कारवाई, जो समुचित समझी जाए, कर सकेगा। करने या िनलंबित करने के बजाए, रिज9 Dीकरण माणप6 के िनबंधन% और शत_ को इस कार सF यापित या उपांतरत करने का िनदेश दे सकेगा, जैसे वह ठीक समझे या ऐसा आदेश पारत कर सकेगा जो अभिदाता के िहत म फायदाद समझे। पा6ता क शत_ का रिज9 Dीकरण अविध और उसके िव9 तार क अविध क संपूण वतनाविध के दौरान सवथा पालन कया जाए, िजसम असफल रहने पर रिज9 Dीकरण माणप6 र4 कया जा सकेगा। रिज9 Dीकृत 2 यासी ब3क "ारा ाधिकरण को पा6ता क शत_ के अनुपालन को माणित करने वाला माणप6 वावषक आधार पर िवF तीय वष के िलए लेखा के बंद होने के तीस दन के भीतर दया जाएगा। (2) ाधिकरण, उपविनयम (1) के अधीन शिऽय% पर ितकूल भाव डाले िबना, रिज9 Dीकरण माणप6 को र4 (3) एक बार रिज9 Dीकृत होने पर 2 यासी ब3क को यह सुनिश्चित करना होगा क इन िविनयम% म यथा ववणत अभिदाता के िहत% पर ितकूल भाव डालने वाली हो ; (झ)

या वापस लेने का समुचित आधार हो, अनुचित G यापारक पणितय% म आलZ त रहता है या अपना कारबार ऐसी रीति म करता है जो चालन 0े6 के संबंध म ाधिकरण "ारा यथा अपेि0त कोई सूचना देने म असफल रहता है ; अधिनयम के अधीन या ाधिकरण "ारा यथा अपेि0त कालिक िववरणयां 9 तुत नहा करता है ; ाधिकरण "ारा क जाने वाली कसी जांच म सहयोग नहा देता है ; अधिनयम क धारा 28 के अधीन यथाववणत काय_ म कोई चूक करता है ; कोई अ2 य कारण, जो ाधिकरण क राय म अनुदF त रिज9 Dीकरण माणप6 के िनलंबन, र4करण

पण—(1) कोई ऐसा 2 यासी ब3क, िजसे इस अधिनयम या उसके का ऐसे कारक% पर, जो वह ठीक समझे, समाधान करने क अपे0ा कर सकेगा, िजसके अंतगत िनV निलिखत कारक भी

वह राC Dीय पशन णाली के अभिदाता के िहत के संरण के िलए उचित समझे और संबंधित 2 यासी ब3क ऐसी शत_ का पालन करेगा। (3) अX यपण संबंधी अनुरोध 9 वीकार करते समय ाधिकरण 2 यासी ब3क पर ऐसी शतn अधरोपित कर सकेगा जो 2 यासी ब3क "ारा अपने 9 वयं के खचs और G यय पर अधिनयम,

विनियम% और मागदशक िसजांत% अभिदाता क िशकायत% का िनवारण; अभिदाता> के अभिलेख%, िनिधय% या ितभूितय% का उनके 9 वयं के खचs और G यय पर अंतरण ; अभिदाता> क सतत् सेवा सुिनि5 चत करने के िलए उसके ारा क गई G यव9 था; G यितPम या लंबित कारवाइयां, यद कोई ह% ।

1Hkkx IIIμ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

13

ाधिकरण ारा G यितPम के िलए कोई कारवाई आरंभ क गई है या अनुR यात क गई है ।तारीख से ही संबंधित 2 यासी ब3क - (4) कसी ऐसे 2 यासी ब3क को उसके ऐसे माणप6 के अX यपण क अनुा नहा दी जाएगी िजसके संबंध म

करेगा । ऐसे िनलंबन क अविध के दौरान वह ऐसी कोई कारवाई करने से िवर्त रहेगा िजसके संबंध म रिज9 Dीकरण माणप6 अनुदF त कया गया था ; अथवा राC Dीय पशन णाली 2 यास को, कसी अितरE त खचs के िबना, उसे दी गई कसी सुपुदगी को वापस करने क अनुा देगा ;

िजसके अंतगत ऐसे अभिदाता> के क2 हा अभिलेख% या द9 तावेज% तथा ऐसी सूचना या धनरािश से, जो ऐसे 2 यासी ब3क क अभिR0ा या िनयं6ण म है, संबंधित कारवाई भी है, ऐसी समय सीमा के भीतर और ऐसी रीित म, जो (क) अभिदाता> से कोई अितरE त सुपुदगी नहा लेगा या कोई नवीन धनरािश या सूचना संगृहीत नहा (ख) अपने अभिदाता> को, यथाि9 थित, अपनी धनरािश या सुपुदिगय% के अंतरण करने क अनुा देगा

(ग) उसके ारा उपगत या कि पत दाियF व% के संबंध म उपबंध करेगा; (घ) इन मागदशक िसजांत% के अधीन या उससे अ2 यथा, आदेश पारत करते समय ऐसी अ2 य कारवाई, प>ण का भाव—(1) माणप6 के िनलंबन, र4करण या अX यपण क

इन विनियम% के अधीन रिज9 Dीकरण माणप6 अनुदF त कया गया हैया कसी अ2 य संबंधित G यिE त ने विनियम 26 मिविनजदC ट कृित क कोई चूक क है वहां वह मुQ य महाबंधक से अनिव न wेणी के कसी अधिकारी को या कसी समतु यwेणी के कसी अ2 य अधिकारी को अभिहत ाधिकारी के HP म िनयुE त कर सकेगा । ाधिकारी के HP म िनयुिE त नहा क जाएगी ।

Pयाकलाप को कायाि2 वत करने के िलए, िजसके िलए ऐसा माणप6 अनुदF त कया गया था, रिज9 Dीकरण

िजसके अंतगत अभिदाता> के क2 हा अभिलेख% या द9 तावेज% और अि9 तF व% से, जो 2 यासी ब3क क अभिR0ा या िनयं6ण म हो, संबंधित कारवाई भी है, ऐसी समय सीमा के भीतर और ऐसी रीित म, जो सुसंगत विनियम% के अधीन अपेि0त हो या जैसा ाधिकरण ारा िनदेश दया जाए ।29.

(2) कसी ऐसे अधिकारी क, िजसने अभिकथित अितPमण क बाबत अ2 वेषण या िनरी0ण कया है, अभिहत अभिहत ाधिकारी क(िनयुिF त—(1) जहां अभिहत सद9 य को यह तीत होता है क 2 यासी ब3क, िजसे कोई ऐसा Pयाकलाप करने से िवर्त रहेगा िजसके संबंध म माणप6 अनुदF त कया गया था ; अपने Pयाकलाप, ऐसे Pयाकलाप करने के िलए िविधमा2 य रिज9 Dीकरण माणप6 धारण करने उसके ारा उपगत या कि पत दाियF व% के संबंध म उपबंध करेगा ; इन मागदशक िसजांत% के अधीन या उससे अ2 यथा आदेश पारत करते समय, ऐसी अ2 य कारवाई,

चलता है, तो वह 2 यासी ब3क या कसी संबंधित G यिE त को, उससे इस बात का कारण दWशत करने क अपे0ा करते (ए क E य% न उसे अनुदF त कए गए रिज9 Dीकरण माणप6 को िनलंबित या र4 कर दया जाए या E य% न उसम उपबंधित कोई अ2 य कारवाई क जाए, एक सूचना जारी करेगा । अितPमण को, अधिनयम, विनियम%, िनदेश% या परप6% के उन उपबंध% को उपदWशत करते (ए, िजनक बाबत अितPमण करने का अभिकथन कया गया है, िविनजदC ट कया जाएगा । अवलंब िलया गया है और द9 तावेज% के सुसंगत भाग के उरण, ऐसी रपोटn, िजनम कए गए अ2 वेषण या िनरी0ण, यद कोई हो, म दए गए िनC कष अंतWवC ट ह%, उपाबJ क जाएंगी ।तारीख से इE कस दन से अधिक नहा होगी, अभिहत ाधिकारी को एक िलिखत अX यावेदन 9 तुत करने क अपे0ा क जाएगी । सूचना म िविनजदC ट अविध के भीतर अपना िलिखत अX यावेदन, उसके समथन म द9 तावेजी साq य, यद कोई हो, के साथ 9 तुत करेगा : िव9 तार के कारण% को लेखबJ करने के प5 चात् सूचना म िविनजदC ट समय को बढ़ा सकेगा । उF तर नहा देता है, तो अभिहत ाधिकारी मामले म, ऐसा करने के कारण%

को लेखबा करने (ए एकप०ीय कारवाई कर (2) उपविनयम (1) के अधीन F येक सूचना म, सूचना ाZ त करने वाले G यिE त "ारा कए गए अभिकिथत

(3) उपविनयम (1) के अधीन जारी सूचना के साथ ऐसे द१ तावेज% क ितयां, िजनका अX यारोपण करने म

(4) सूचना ाZ त करने वाले G यिE त से, सूचना म िविनजदC ट ऐसी अविध के भीतर, जो उसक तामील होने क

परंतु अभिहत ाधिकारी सूचना ाZ त करने वाले G यिE त "ारा दWशत पयाZ त आधार% के आधार पर और ऐसे (1) अभिहत ाधिकारी, यद उसे ऐसा करने के युिE तयुE त आधार% का पता

@ारा उ० तर र र र -(1) सूचना ाZ त करने वाला G यिE त, अभिहत ाधिकारी को रपोट ाZ त होने पर अभिहत सद१ य उस पर िवचार करेगा और सूचना ाZ त करने वाले G यिE त को एक कारण बताओ सूचना, िजसके साथ अभिहत ाधिकारी "ारा १ तुत क गई रपोट क एक ित संलंक न होगी और िजसम सूचना ाZ त करने रिज१ Dीकरण माणप६ का िविनजदC ट अविध के िलए िनलंबन ; रिज१ Dीकरण माणप६का र४करण ; आदेश म िविनजदC ट अविध के िलए सूचना ाZ त करने वाले G यिE त को कोई नया काय या संविदा सूचना ाZ त करने वाले G यिE त के धान अधिकारी को आदेश म िविनजदC ट अविध के िलए कसी सूचना ाZ त करने वाले G यिE त क कसी शाखा या कसी कार्यालय को िविनजदC ट अविध के िलए सूचना ाZ त करने वाले G यिE त को चेतावनी देना ।/३या—(1) अभिहत ाधिकारी से कारवाई करने क िसफारश करने वाली

Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

15

वाले G यिE त से इस बारे म क उसके िवJ कोई कारवाई, िजसके अंतगत समुचित िनदेश पारत करना भी है, E य% नहा कजानी चािहए, िलिखत अX यावेदन १ तुत करने क अपे०ा क गई हो, जारी करेगा । जो उस उF तर पर, यद सूचना ाZ त करने वाले G यिE त से ाZ त होता है, िवचार करने और उस G यिE त को सुनवाई का अवसर देने के प५ चात्, यथासंभव शीxता से समुचित आदेश पारत कर सकेगा और सूचना का उF तर ाZ त होने या सुनवाई क तारीख से एक सौ बीस दन के भीतर आदेश पारत करने का यास कया जाएगा।वाले अनेक G यिE तय% के संबंध म एक समान आदेश पारत कर सकेगा ।अभिहत सद१ य "ारा कए गए F येक आदेश तारीख सिहत ह१ ता०रत होगा ।ाधिकरण क वेबसाइट पर भी डाला जाएगा ।अधिनयम और पशन िनिधिविनयामक और िवकास ाधिकरण (2 यायिनणायक अधिकारी "ारा जांच क Pया) िविनयम, (2) सूचना ाZ त करने वाला G यिE त, सूचना ािZ त के इE कस दन के भीतर अभिहत सद१ य को एक उF तर भेजेगा

(3)अभिहत सद१ य, जहां 5 नगत िवषय व१ तु सारवान Hप से समान या समHप कृि क है, सूचना ाZ त करने

(2) इन िविनयम% के अधीन पारत आदेश क ित 2 यासी ब३क या संबंधित G यिE त को भेजी जाएगी और उसे आदेश क(संसूचना—(1) इन िविनयम% के अधीन कसी अभिहत ाधिकारी "ारा दी गई F येक रपोट और

यिनणयन—2 यासी ब३क या कसी संबंधित G यिE त पर शाि१ त का अधरोपण, यद कोई हो, पारत कसी आदेश से असंतुह है, अधिनयम क धारा 36 क उप-धारा (1) के अधीन ितभूित अपील अधिकरण के सम०

िवकास ाधिकरण (अभिदाता क िशकायत का िनवारण) िविनयम, 2015 के अनुसार होगी । क बाबत पूण गोपनीयता बनाए रखेगा । वह, ाधिकरण क पूव अनुमित के िबना ऐसा डाटा या सूचना िविध क सV यक् Pया "ारा यथा अपेि०त के िसवाय, साq य के Hप म या कसी अ२ य योजन के िलए १ तुत या साझा नहा करेगा । कठनाइय% को दूर करने के िलए, ाधिकरण को टZपणी या परप६% के Hप म स्पष्टीकरण% और मागदशक िसJांत% को जारी करने क शिE त होगी जो 2 यासी ब३क याउससे संबंधित कसी G यिE त पर बार यकर ह%गे ।गोपनीयता—2 यासी ब३क, उसके कायकरण क अविध के दौरान उसे ाZ त या अWजत सभी अभिलेख%, डाटा और सूचना

“अभिहत ाधिकारी ” पद से िविनयम 29 के उपविनयम (1) के अधीन िनयुE त ाधिकरण का कोई अधिकारी अभिहत है ; “अभिहत सद१ य ” पद से ाधिकरण का तF योजनाथ अभिहत अR य० या कोई पूणकालिक सद१ य अभिहत है ; “सूचना ाZ त करने वाला G यिE त ” पद से ऐसा G यिE त अभिहत है िजसे इस अR याय के अधीन सूचना जारी क गई है ।

करण जारी करने क(शिF त—इन िविनयम% के लागू कए जाने या उनके िनवचन म क क2 हाना—अभिदाता क िशकायत को दूर करने क संपूण िजV मेदारी पशन िनिध िविनयामक और अ याय क(ण>

के उपबंध% और ाधिकरण "ारा जारी िविनयम%, अधिसूचना>, मागदशक िसJांत%, अनुदेश% का उसके "ारा अनुपालन को मानीटर करने के िलए उF तरदायी होगा । (2) अनुपालन अधिकारी उसके "ारा देखे गये कसी अननुपालन क रपोट तुरंत और 9 वतं6 HP से ाधिकरण को करेगा ।

1. अभिदाता संर0ण (क) अभिदाता 2 यासी ब3क, अभिदाता> के िहत% के संर0ण के िलए सभी यास करेगा और अभिदाता क आव5 यकता> और परवेश तथा 9 वयं के वृिF तक कौशल% को R यान म रखते (ए यथा संभव सव्यF तम सलाह देगा । (ख) उ[च 9 तरीय सेवा 2 यासी ब3क यह सुिनि5 चत करेगा क वह और उसके मुख बंधन काWमक, कमचारी, अपने काय संचालन म उ[च 9 तर क सF यिनC ठा, गरमा, िनC प0ता, सदाचार और वृवसायिकता का पालन करेगा और सभी वृवसायिक G यवहार शीx, भावी और द0 रीित म भावी ह%गे। 2 यासी ब3क, अपने काय संचालन क बाबत अपने कमचारय% के काय या कायलोप के िलए उF तरदायी होगा । (ग) सVयक् तF परता बरतना और कसी कार क दुरिभसंिध का न होना 2 यासी ब3क, सभी समय पर उ[च 9 तरीय सेवाएं देगा, उसके "ारा िनयोिजित या िनयुE त G यिE तय% पर सV यक् िनपुणता और तF परता का योग करेगा, उनक उचित देखभाल सुिनि5 चत करेगा और 9 वतं6 G यावसायिक िनणय करेगा और कसी भी समय पर ऐसी रीित म जो अभिदाता(>) के िलए हािनकारक ह%, अ2 य मRयवWतय%के साथ कसी कार क सांठ-गांठ नहा करेगा । 2. धनरािशय% का िवतरण (क) पशन िनिधय% का ेषण और राC Dीय पशन णाली सेF याहरण—2 यासी ब3क, पशन िनिधय% के िलए िनिध के ेषण और राC Dीय पशन णाली अभिदाता> के अंशदान% के F याहरण के संदभ म राC Dीय पशन णाली 2 यास "ारा जारी अनुदेश% को तF परता के साथ िनC पादत करेगा । 3. सूचना का कटन (क) 2 यासी ब3क, नोडल कायालय%, मR यवWतय% और अभिदाता> को समझ म आने योk य रीित म और समय से पयाZ तकटन सुिनि5 चत करेगा । (ख) 2 यासी ब3क, िमाया 9तुित नहा करेगा और सुिनि5 चत करेगा क नोडल कायालय%, मR यवWतय% और अभिदाता> को दी गई सूचना mामक न हो । (ग) 2 यासी ब3क, नोडल कायालय%, मR यवWतय% और अभिदाता> को, अ2 य नोडल कायालय% और अभिदाता> को दी गई सेवा> क बाबत अपनी अहता या कितपय सेवाएं दान करने क अपनी 0मता के बारे म मौिखक या िलिखत HP से कोई अितशयोिE तपूण कथन नहा करेगा । (घ) 2 यासी ब3क, कसी को भी मौिखक HP से या िलिखत HP से, F य0त: या अF य0त:, अपने नोडल कायालय% और अभिदाता> के बारे म कोई ऐसी गोपनीय सूचना, जो उसक जानकारी म आयी है, ाधिकरण क पूव अनुमित के बगैर, वहां के िसवाय, जहां ऐसा कटन तF समय वृF त कसी िविध के अनुपालन म कया जाना अपेि0त हो, कट नहा करेगा । 4. िहत% का टकराव— 2 यासी ब3क, िहत% के िवरोध से दूर रहेगा और अपने िहत% का पयाZ त कटन करेगा तथा िहत के कसी टकराव क ि9 थित का, जो उसके काय संचालन म उ2भूत ह%, का समाधान करने के िलए उचित Pया अपनाएगा या यद कोई िहत का टकराव उ2भूत होता है तो उसके समाधान के िलए साV यापूण रीित म युिE तयुE त उपाय करेगा । 2 यासी ब3क, अनुपालन अधिकारी क(िनयुिF त—(1) 2 यासी को एक अनुपालन अधिकारी िनयुE त करना होगा जो अधिनयम, िनयम% पशन िनिध िविनयामक और िवकास ाधिकरण(या[िविनयम 9 (3) (ड.) देखिए) आचार संहिता अनुसूची 1

¹Hkx IIIμ[k.M 4⁰

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

17

मR यवतc के HP म काय करते समय कतG य% और िहत% के टकराव के ऐसे संभाG य {ोत या संभावित 0े6% का समुिचित कटन करेगा जो उसके ऋजु, यथाथ और िनC प0 सेवाएं देने कउसक समथता को 0ित प(ंचांणे) । 5. अनुपालन और िनिगमित शासन (क) 2 यासी ब3क यह सुिनि5 चत करेगा क उF तम िनिगमित िनिधयां और िनिगमित शासन को 9 थान दया जाए । वह कपटपूण और छलसाधन युE त संG यवहार% म आलZ त नहा होगा । (ख) 2 यासी ब3क यह सुिनिचत करने के िलए क आंकड़% और लेखा अभिलेखन क िनरंतरता को बनाए रखा जाए, पयाZ त और आवय5 क उपाय करेगा और यह भी कइसके िलए आंकड़े या अभिलेख लुZ त या नC ट न हो। । यह भी सुिनि5 चत कया जाएगा क इलेE Dािनिक अभिलेख और आंकड़% के िलए उसके पास सदैव अेतन बैकअप उपलT ध ह% । (ग) 2 यासी ब3क, ाधिकरण और राC Dीय पशन 2 यास के साथ जब कभी अपेि0त हो, सहयोग करेगा और ाधिकरण या राC Dीय पशन णाली 2 यास दए जाने वाले क2 हा द9

तावेज%, रपोट, कागजपत्र या सूचना म कोई असफल कथन नह करेगा या कसी सारवान्त। य को नह छपाएगा, अधिकरण या अ२ य अभिकरण को, जो उसके साथ रिज१ डीकृत ह३, ऐसी पु१ तक%, द१ तावेज%, प६ाचार और कागजप६ या उसके कसी भाग को, जिनक समय-समय पर मांग क जाए/अनुरोध कया जाए, १ तुत करने क उपे०ा नह करेगा या उसम असफल नह रहेगा या १ तुत करने से इंकार नह करेगा। (घ) २ यासी ब३क, यह सुनि५ चत करेगा क अधिकरण "ारा रिज१ डीकरण ाि१ थित म परतवन या क गई कोई शाि१ तक कारवाई, यावि५ त म कसी ऐसे सारवान् परतवन% के बारे म, जो अभिदाता> के िहत% कोितकूल मप से भावित कर सकते ह३, अभिदाता> को त५ काल सूचित कया जाएगा, कोई शेष अविश८ ट कारबार, रा८ डीय पशन णाली २ यास के कसी अनुदेश और सुसंगत विनयम% के उपबंध% के अनुसार कसी अ२ य रिज१ डीकृत अि१ त५ व को अंतरत हो जाएंगे। (ड.) २ यासी ब३क, िान और ०मता के १ तर को बनाए रखेगा और अधिनयम ाधिकरण "ारा जारी विनयम% और मागदशक िस०ांत% का, जो ऐसे २ यासी ब३क "ारा कए जाने वाले कारबार क बाबत २ यासी ब३क को लागू होते ह३, पालन करेगा। (च) २ यासी ब३क यह सुनि५ चत करेगा क अधिकरण और रा८ डीय पशन णाली २ यास को उसके "ारा कसी विध, िनयम, विनयम और अधिकरण के या कसी अ२ य विनयामक िनकाय के िनदेश% के कसी सारवान् भंग या अननुपालन क बाबत उसके वि० आरंभ क गई कसी कारवाई, विधक कायवािहय% आद के बारे म त५ काल सूचित करेगा।

पशन िनिध विनयामक और विकास अधिकरण.....को तारीख.....से २ यासी ब३क के मप म रिज१ डीकरण माणप६ अनुद५ त करता है। यह माणप६ जारी क जाने वाली तारीख से.....वष क अविध के िलिए विधमा२ य होगा। २ यासी ब३क का रिज१ डीकरण कोड.....है। तारीख : १ थान :

पशन िनिध विनयामक और विकास अधिकरण (या
पशन िनिध विनयामक और विकास अधिकरण[विनयम १ (२) देखिए] रिज !ीकरण माणप" रिज
!ीकरण माणप" अनुसूची २

[वि५ापन-III/4/असा./203/14(346)]हेमंत जी. कां०Eटर, अरय०ाधिकृत ह१ ता०र

PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

NOTIFICATION

New Delhi, the 23rd March, 2015

Pension Fund Regulatory and Development Authority (Trustee Bank) Regulations, 2015

No.PFRDA/12/RGL/139/6.—In exercise of the powers conferred by sub-section (1) of Section 52 read with clauses (e), (l), (n), (o) and (p) of sub-section (2) thereof 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, namely:-

CHAPTER I

PRELIMINARY

1.Short title and commencement.—(1) These regulations may be called the Pension Fund Regulatory and Development Authority (Trustee Bank) Regulations, 2015.

The regulation aims to provide standards for the eligibility, governance, organization and operational conduct of the Trustee Bank and requiring it to establish internal system that delivers compliance with standards for internal organization and operational conduct, for protecting the interest of the subscribers.

2.Definitions.—(1) In these regulations, unless the context otherwise requires,-

(a)“Act” means the Pension Fund Regulatory and Development Authority Act, 2013 (23 of 2013);

(b)“Board of Trustees” means trustees appointed by the Authority to the Board of the National Pension System Trust;

(c)“compliance officer” means a person of responsibility from the Trustee Bank; designated as such and charged with the responsibility of monitoring compliance by it of the provisions of the Act, or the rules or the regulations made or notifications, guidelines, circulars or instructions issued by the Authority there under.

(d)“Drawing and Disbursing Officer” means a Drawing and Disbursing Officer under the Central Government or a similar office under it or a State Government or an autonomous body which shall interact with the Pay and Accounts Office (or equivalent office) or the central recordkeeping agency on behalf of the subscribers for the purpose of the National Pension System;

- (e)“firewall” means a system to prevent access to inside information of different segregated activities and resources among the key personnel of the Trustee Bank, the systems, back office, bank and securities accounts which must be segregated activity-wise;
- (f)“nodal office” means the offices which act as interface between the subscribers and the central recordkeeping agency and includes the Government office like Principal Accounts Officer, Directorate of Treasuries and Accounts, Pay and Accounts Officer, District Treasury Office, Drawing and Disbursing Office as well as point of presence and a service provider in the un-organized sector, National Pension System-Lite oversight office and the National Pension System-Lite Accounting Office in the National Pension System-Lite sector;
- (g)“Pay and Accounts Office” means a Pay and Accounts Office under the Central Government or a State Government or a similar office under a Union territory or an autonomous body responsible for maintaining the contribution details for subscribers covered under the National Pension System;
- (h)“Permanent Retirement Account Number” means a unique number allotted by the central recordkeeping agency to each subscriber under the National Pension System;
- (i)“principal officer” means any person who is responsible for the activities of a Trustee Bank and includes,-
- (i)any whole-time director, executive director, managing director or Chief Executive Officer or Chief Financial Officer, in the case of a body corporate;
 - (ii)any person designated as a principal officer by the board of directors; and
 - (iii)any key managerial personnel or any person in accordance with whose directions or instructions the board of directors or any one or more of the directors is or are accustomed to act as such;
- (j)“service-level standards” means standards defining the service quality and turnaround time for fulfilling the duties and responsibilities laid down for the Trustee Bank.

(2) Words and expressions used and not defined in these regulations but defined in the Act, shall have the meanings respectively assigned to them in the Act.

1Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

19

CHAPTER II

REGISTRATION OF TRUSTEE BANK

3.Application for grant of certificate of registration and application fee.—(1)The Authority may invite applications from the eligible entities for grant of a certificate of registration as Trustee Bank. The entities desirous of obtaining such certificate shall be required to submit applications, accompanied by the application fee specified in sub-regulation (5), to the Authority. The basis of the selection process and evaluation under such selection process shall be as the Authority may specify, on the date of inviting applications for grant of certificate of registration, which shall be published in the newspapers and placed on the website of the Authority.

(2)The Trustee Bank, which was appointed to function as such, by the Interim Pension Fund Regulatory and Development Authority, prior to establishment of the Authority under the Act, may continue to act as such for the unexpired period of its tenure of appointment, or any extension granted thereof by the Authority, provided however that such Trustee Bank shall make an application for grant of certificate of registration, within a period of ninety days from the notification of these regulations. The Authority, may subject to the Trustee Bank, fulfilling the eligibility conditions grant a certificate of registration, for the period mentioned in this sub-regulation.

(3)The Authority shall examine the eligibility of the applicants in terms of the provisions of the Act, rules and regulations, and any other criteria, so specified in such selection process to be undertaken, as referred to in sub-regulation (1), and any modifications in the criteria as may be specified by it from time to time.

(4)The Authority may appoint one or more Trustee Bank under these regulations.

(5)Every applicant shall pay a non –refundable application fee of rupees ten lakh, along with the application to the Authority.

4.Eligibility criteria.—(1) The entities satisfying the following eligibility criteria and any other criteria or terms and conditions, or any modifications, as may be specified in the selection process referred to in regulation 3, shall be eligible to participate in the selection process for Trustee Bank,-

(a)any scheduled commercial bank [registered and regulated by the Reserve Bank of India, under the Banking Regulation Act, 1949 (10 of 1949)] with extensive rural and urban network of branches as may be specified in the selection process;

- (b) the applicant, on the date of application, should have made net profit at least in the last three consecutive financial years, and shall satisfy the minimum capital adequacy ratio as specified by the Reserve Bank of India from time to time;
- (c) the applicant has been authorised to undertake Government business on behalf of Ministries or Departments of the Central Government and the State Governments;
- (d) all branches of applicant shall be networked;
- (e) commitment of the applicant to establish technological compatibility with the central recordkeeping agency or agencies, if selected as the Trustee Bank, including allowing a unique transaction identity generated by the central recordkeeping agency for every transaction to be validly recognizable throughout the complete transaction trail;
- (f) the applicant should have Cash Management Services business. The number of Cash Management Services clients and through put shall be as specified by the Authority in the selection process.

(2) The Authority may change or modify the eligibility criteria as may be specified from time to time in the interest of the subscribers or for the orderly growth of the pension system.

5. Disclosure of Information.—(1) The Authority, having regard to the interest of the subscribers, may make disclosure to the public, the information on the application made by the applicant by placing such information on a website as specified by the Authority, including a website maintained by the applicant.

(2) Any material change in the information furnished or placed on the website pursuant to these regulations shall be intimated to the Authority by the applicant promptly but not later than fifteen days of the occurrence of such changes.

6. Furnishing of information and clarification.—(1) The Authority may require the applicant to furnish any further information or clarification, for the purpose of disposal of the application, and, thereafter, in regard to any other matter as may be deemed necessary by the Authority.

(2) The applicant shall furnish such information and clarification to the satisfaction of the Authority, within the time specified in this regard by the Authority.

7. Verification of information.—(1) While considering the application, the information furnished by the applicant and its eligibility, the Authority may, if it so desires, verify the information in any manner, as deemed necessary,

which may include physical verification of documents, office space and inspect the availability of office space, infrastructure and technological support which the applicant is required to have.

(2) For the purpose of verification of information, the Authority may appoint any person including any of its officers or an external auditor or agency.

8. Consideration of application and rejection.—(1) For the purpose of grant of certificate, the Authority shall take into account all matters which it deems relevant to the activities under the National Pension System, or any other pension scheme referred to in clause (b) of sub-section (1) of Section 12 of the Act, including but not limited to the following, namely:-

- (a) whether the applicant satisfies the eligibility criteria specified in these regulations and also the terms and conditions as may be specified in the selection process referred to in regulation 3;
- (b) whether the grant of certificate is in the interest of subscribers and the objective of orderly development of pension sector and the National Pension System;
- (c) whether the applicant is a person who has been refused a certificate by the Authority or whose certificate has been cancelled by the Authority.
- (d) any other ground that the Authority may specify for consideration and rejection of application.

(2) Any application for grant of certificate may be rejected on any of the following grounds, namely:-

- (a) if the application is not complete in all respects and does not conform to the requirements specified in these regulations or any other selection criteria specified by the Authority on the date of inviting applications for grant of certificate of registration;
- (b) if the application is unaccompanied by the specified application fee or with relevant documents in support

- or the applicant fails to furnish such additional information as required by the Authority;
 (c) if the application contains incorrect, false or misleading information.

(3) Where an application is rejected under clause (b) of sub-regulation (2), the Authority shall record reasons in writing:

Provided that, before rejecting any such application, the Authority shall give the applicant an opportunity to remove the objection within such time as may be specified by the Authority:

Provided further that where an application is rejected by the Authority for the reason that it contains false or misleading information, no such opportunity may be given and the applicant shall not make any application for grant of certificate under these regulations or any other regulations for a period of one year from the date of such rejection.

9.Procedure for grant of certificate of registration.—(1) The applicant shall submit an application in the format as may be specified by the Authority. In order to be eligible for registration, the applicant shall be required to qualify, on the date of application, all the technical and commercial parameters as specified by the Authority under the selection process.

(2) The Authority on being satisfied that the applicant satisfies the eligibility criteria as specified under the Act, the rules and regulations and also the evaluation criteria specified in the selection process, it shall, grant a certificate of registration in the form specified in Schedule II and send intimation to this effect to the applicant.

(3) Any certificate of registration granted by the Authority to the Trustee Bank shall be subject to the following conditions, namely:-

- (a) where the Trustee Bank proposes to change its status or constitution, it shall obtain prior approval of the Authority for continuing to act as such Trustee Bank after such change in status or constitution;
- (b) it shall pay the applicable fees in accordance with the regulation 11 or 12, as may be applicable;
- (c) it shall at all times abide by the provisions of the Act, rules, regulations, directions, guidelines and circulars as may be issued there under and other relevant laws;
- (d) it shall at all times meet the eligibility criteria and other requirements specified in these regulations;
- (e) it shall comply with the Code of conduct as specified in Schedule I:

Provided that the Authority may impose such other conditions as it may deem fit in the interest of subscribers or orderly development of the pension sector and the Trustee Bank shall be required to comply with such conditions.

(4) A request for prior approval, under clause (a) of sub-regulation (3), which is complete in all respects, shall be disposed off by the Authority within a period of sixty days from the date of receipt of such request and where the decision of the Authority has not been communicated to the Trustee Bank within the said period of sixty days, the prior approval shall be deemed to have been granted.

1Hkxx IIIμ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

21

(5) The request for prior approval under clause (a) of sub-regulation (3) shall contain the information in respect of the Trustee Bank after the proposed change in status or constitution and the information shall be placed on the website as may be specified by the Authority.

10.Effect of refusal to grant certificate or expiry of certificate.—(1) Where the Trustee Bank has failed to make an application or where an existing Trustee Bank has been refused grant of certificate under these regulations, the Trustee Bank shall,-

- (a) forthwith cease to act as such Trustee Bank;
- (b) transfer its amounts, records and documents related to its activities with complete reconciliation to another Trustee Bank which has been granted a certificate for carrying on such activity;
- (c) make provisions as regards liability incurred or assumed by the Trustee Bank;
- (d) take such other action, within the time limits and in the manner, as may be required under the relevant regulations or as may be directed by the Authority.

(2) While refusing grant of certificate of registration under these regulations to an existing Trustee Bank, the Authority may impose such conditions upon it as it deems fit for protection of subscribers and such conditions shall be complied with.

11.Registration fee.—A non – refundable registration fees of rupees twenty-five lakh shall be paid by the applicant to the Authority.

12.Annual fee.—(1) The Trustee Bank shall deposit each year an annual fee before the due date which shall be determined through bid or in such other manner as may be decided by the Authority at the time of selection process.

(2) For the year in which the certificate of registration is granted, annual fee shall be deposited by the Trustee Bank within thirty days from the date of registration in the proportion applicable for each quarter of the financial year regardless of the number of months or days falling short of such quarterly period. In case, the Trustee Bank fails to deposit an annual fees before or on due date, the Authority shall have the right to cancel the certificate of registration of the Trustee Bank.

13.Period of validity.—(1) Subject to compliance with the provisions of the Act or these regulations, every certificate of registration granted to a Trustee Bank shall be valid for a period of five years from the date of grant of registration unless suspended or cancelled by the Authority.

(2) The Authority may, extend or reduce the tenure of the registration certificate, for such period as it may determine in the interest of the subscribers. Such extension or reduction shall be granted for reasons to be recorded in writing. Any extension granted to the Trustee Bank upon expiry of tenure of registration shall be binding on the Trustee Bank and the Trustee Bank shall discharge its functions in accordance with the terms of such extension.

(3) During the validity of registration certificate under sub-regulations (1) and (2), the certificate of registration granted to the Trustee Bank shall be reviewed annually or any other period or at any point of time as may be notified by the Authority and its continuity as Trustee Bank shall be decided thereupon by the Authority.

(4)The Trustee Bank shall be liable to pay annual fee as specified under regulation 12.

(5)On extension of the registration certificate for less than one year, pro rata annual fee or renewal fee shall be recovered on quarterly basis.

14.Extension of registration.—The Authority shall notify for fresh registration in accordance with these regulations ninety days or such other time as may be specified, prior to the date of expiry of tenure of the registered Trustee Bank or may extend the tenure of certificate of registration of the Trustee Bank, for such period, as it may determine in the interest of the subscribers. Such extension shall be granted for reasons to be recorded in writing. Any extension granted to the Trustee Bank upon expiry of tenure of registration shall be binding on the Trustee Bank and the Trustee Bank shall discharge its functions in accordance with the terms of such extension.

CHAPTER III

ROLES AND RESPONSIBILITIES OF TRUSTEE BANK

15.Authorization.—(1)The Board of Trustees of National Pension System Trust shall authorize the Trustee Bank to act as its agent for the purpose of banking the funds in accordance with the provisions of the Act, the rules or the regulations made there under and any guidelines or directions issued by the Authority.

(2) The Board of Trustees shall authorize the Trustee Bank to hold on its behalf the funds in the name of National Pension System Trust and for the beneficial interests of the beneficiaries of the National Pension System. No such authorization shall confer upon the Trustee Bank, any right, title, interest or share in the funds of the subscribers or any other right under the National Pension System.

(3) The Board of Trustees shall certify to the Trustee Bank the names and signatures, address and scope of authority of all persons authorized to give proper instructions or any other notice, request, directions,

circulars, instruction and notification issued by the Authority from time to time and in accordance with the terms of the regulation, certificate or instrument on behalf of the National Pension System Trust. Such certificate may be accepted and relied upon by the Trustee Bank as conclusive evidence of the facts set forth therein and may be considered in full force and effect until receipt of similar certificate to the contrary. Any such certificate may be given by the Chief Executive Officer of the National Pension System Trust or such other person, as may be authorized by the Board of Trustees.

(4) The Trustee Bank shall certify to the Board of Trustees, the names and signatures, address and scope of authority of all persons authorized to receive proper instructions or any other notice, request, direction, instruction, certificate or instrument on behalf of the Trustee Bank. The service of any notice, request, direction, instruction, certificate or instrument on such authorized persons shall be deemed to be effective notice or service to the Trustee Bank.

16. Roles and responsibilities.—(1) The Trustee Bank shall assume the day to day banking of the funds under the National Pension System and shall provide banking facilities in accordance with the provisions of the directions issued by the Authority in terms of the Act, the rules and the regulations made there under, operational service level agreements executed with the National Pension System Trust and standard operating procedure issued by the National Pension System Trust, based on the Authority's guidelines.

(2) The Trustee Bank shall exercise all due diligence and vigilance in carrying out its duties and in protecting the rights and interests of the subscribers, the beneficiaries of the schemes under the National Pension System. The Trustee Bank shall be responsible for the acts of omissions or commissions by its employees or the persons whose services have been procured by the Trustee Bank in whatever capacity.

(3) The account of the National Pension System Trust with the Trustee Bank shall be in the name of National Pension System Trust and the Trustee Bank shall be holding the funds of the National Pension System Trust. However, individual subscribers under the National Pension System shall remain beneficial owners of these funds.

(4) The Trustee Bank shall maintain all books and records of the National Pension System Trust Account and comply with the disclosure requirements as specified by Authority or National Pension System Trust from time to time and as provided in these regulations. The Trustee Bank shall maintain books and records about the fund flow and information flow between Trustee Bank, central recordkeeping agency, subscribers and pension funds to ensure compliance with the guidelines and submit regular reports at such intervals and in such manner as may be required or called for by Authority or its authorized representative. The books and records related to the National Pension System Trust's accounts shall be available for inspection to the Authority or its authorized officers, and National Pension System Trust and their respective auditors.

(5) The banking of the funds shall be on account of the National Pension System Trust and the Trustee Bank shall discharge its duties in terms of the regulation with adequate care. The Trustee Bank shall be fully liable for any losses occasioned to the National Pension System Trust on account of any acts of omission or commission in the nature of fraud, negligence, dereliction of duty, misconduct or misdemeanor or any breach of applicable law or of the provisions of these regulations on the part of the Trustee Bank or its employees in which event the Trustee Bank shall be liable to indemnify the National Pension System Trust and the Board of Trustees for any loss occasioned (either directly or indirectly to the National Pension System Trust or Board of Trustees) or any claim raised against the National Pension System Trust or Trustees by any party in accordance with any agreement signed between the Board of Trustees and the Trustee Bank.

¹Hkkx IIIµ[k.M 4^o

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

23

(6) The funds shall be credited to separate accounts in the name of the National Pension System Trust maintained with the designated branch of the Trustee Bank. All receipts, payments, income and expenses shall be debited or credited to this account. The Trustee Bank shall be responsible for the day-to-day flow of funds.

(7) (a) Systems and procedures,—

(i) The Trustee Bank shall have all the necessary systems procedures, infrastructure that may be required to enable it to co-ordinate with other intermediaries;

(ii) firewall from other businesses: Trustee Bank shall ensure that a firewall is maintained in respect of the business under the National Pension System, both in terms of staff and systems, from its

other businesses;

(b) monitoring, review, evaluating and inspecting systems and controls,-

(i) Trustee Bank must have adequate mechanisms for reviewing, monitoring and evaluating its controls, systems, procedures and safeguards;

(ii) where the records are kept electronically, it must take precautions necessary to ensure that continuity in recordkeeping is not lost or destroyed and that a sufficient back-up of records is available;

(iii) Trustee Bank shall have its systems inspected annually at its own cost, under the mechanism referred to in sub-clause (i), by an expert and this expert shall forward the inspection report within one month from the date of inspection to the Authority;

(iv) Trustee Bank shall establish and maintain adequate infrastructural facilities to be able to discharge its role and responsibilities as per the “service-level agreement” with the National Pension System Trust, and the operating procedures and systems of the Trustee Bank shall be adequately documented and backed by operation manuals.

(8) The Trustee Bank shall be required to ensure access to all records, data or any other relevant material in respect of the Trust Account maintained with the Trustee Bank to the National Pension System Trust for ensuring necessary supervision (both on-site and off-site). The Trustee Bank shall be responsible for transmission of information pertaining to the funds under the National Pension System available with it and instructions to central recordkeeping agency on a regular basis. The Trustee Bank shall provide web based access to the National Pension System Trust, the Authority and other intermediaries as may be specified by the Authority or the National Pension System Trust. The Trustee Bank will be required to be able to adapt to future changes and functional obligations prescribed by the Authority or the National Pension System Trust.

(9) The Trustee Bank shall sign the required Service Level Agreement, where applicable, with the National Pension System Trust and other intermediaries under the National Pension System. The Trustee Bank shall establish an interface and work in total co-operation and co-ordination with the other intermediaries appointed under the National Pension System.

(10) The Trustee Bank shall not utilise the services of the sponsor or any of its associates, employees or their relatives, for the purpose of any of its duties and obligations:

Provided that the Trustee Bank may utilise such services if disclosure to that effect is made to the National Pension System Trust.

(11) The Authority, may in the interest of subscribers add, delete or modify or alter the roles and responsibilities as mentioned in these regulations through circulars, notifications and guidelines from time to time.

17. Linkages of Trustee Bank with central recordkeeping agency and other intermediaries.—The Trustee Bank is required to establish necessary system and procedure, in order to facilitate fund transfers across various intermediaries of the National Pension System Architecture viz. central recordkeeping agency, nodal offices (Pay and Account Office, Drawing and Disbursing Officer, District Treasury Office, Directorate of Treasuries and Accounts), point of presence, aggregators, pension funds and annuity service providers, and others, as may be specified by the Authority.

18. Operational requirements for Trustee Bank.—Based on the level of activity, the Trustee Bank would be required to fulfill certain minimum operational requirements. These requirements may be as specified in the selection process as may be notified by the Authority, service level agreement and standard operating procedure issued by the National Pension System Trust from time to time. This is subject to modification from time to time as may be specified through guidelines issued by the Authority.

19. Reports and audit.—(1) The Trustee Bank shall file the following periodic reports with the Authority and National Pension System Trust –

(a) extracts of internal audit report from the independent auditors with respect to the National Pension System Trust Accounts, compliance certificates and subscriber complaints reports at regular intervals;

(b) concurrent audit report to be submitted every quarter;

(c) external audit report of all the National Pension System accounts maintained with the Trustee Bank to be submitted annually.

The scope of all the above three audits shall be defined by Authority.

- (2) At the end of each financial year, the Trustee Bank shall furnish a statement of the income and expenditure account and a balance sheet reflecting the position of the Trustee Bank as on the closing date of the financial year to the National Pension System Trust.
- (3) The Trustee Bank shall file with National Pension System Trust-
- (a) Bio-data of all its directors along with their interest in other companies within fifteen days of their appointment; and
 - (b) any change in the interests of directors at every six months.
- (4) A report on discrepancies, if any, to or from the pension fund regarding fund transfer or receipt of funds based on information flow received from pension fund or central recordkeeping agency and actual fund transfer. (5) Provide periodic reports as per the parameters and frequency defined by the Authority or the National Pension System Trust. Some of the key parameters on which reports are required includes:
- (a) account wise balances on daily basis;
 - (b) fund transfer and receipt status on daily basis;
 - (c) report on status of identified and unidentified funds in NPS account;
 - (d) sector wise unmatched amount return report – weekly, monthly or as specified by the Authority.
- (6) Any other information or report required by Authority from time to time.

CHAPTER V

INSPECTION AND AUDIT

20. Inspection and audit.—(1) The Authority may, if it considers necessary at any time, undertake directly or through its authorized representative or auditor, an inspection and audit of the books, accounts, records including the telephone records and electronic records and documents of the Trustee Bank for any purpose, including the purposes as specified under sub-regulation (2).

- (2) The purposes referred to in sub-regulation (1) may include,-
- (a) to ascertain the infrastructural capabilities, systems and procedures;
 - (b) to ensure that the books of account, records including telephone records and electronic records and documents are being maintained in the manner required under these regulations;
 - (c) to ascertain whether adequate internal control systems, procedures and safeguards have been established and are being followed by the Trustee Bank;
 - (d) to ascertain whether the provisions of the Act or rules or the regulations made there under or circulars, guidelines or notifications issued by the Authority are being complied with;
 - (e) to inquire into the complaints received from subscribers, nodal offices, intermediaries or any other person on any matter having a bearing on the activities assigned by the Authority to the Trustee Bank;
 - (f) to inquire suo motu into such matters as may be deemed fit in the interest of subscribers.

- (3) The Authority may,-
- (a) appoint one or more authorized representatives or, appoint a qualified auditor to undertake the inspection or audit referred to in sub-regulation (1);
- Explanation.- For the purposes of this sub-regulation, the expression “qualified auditor” shall have the meaning derived from Section 226 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956).

21. Notice before inspection or audit.—(1) Before undertaking an inspection or audit under regulation 20 the Authority or its authorised representative or the auditor shall give ten working days’ notice to the Trustee Bank: Provided that no notice shall be required if the Authority is satisfied that an inspection or audit is required for immediate safeguarding of the interest of the subscribers.

- (2) During the course of an inspection or audit, the Trustee Bank against whom the inspection or audit is being carried out shall be bound to discharge its obligations as provided in these regulations.

¹Hkkx IIIµ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

25

22. Obligations on inspection and audit—(1) It shall be the duty of the Trustee Bank, the affairs of which is being inspected or audited, and of every director, officer and employee thereof, to produce to the Authority, or its authorized representative or auditor, such books, accounts, records and other documents in its custody or control and furnish to the Authority or its authorized representative or the auditor with such statements and information relating to the activities entrusted to it by the Authority, as it or he may require, within such reasonable period as may be specified.

- (2) The Trustee Bank shall allow the Authority or its authorized representative or the auditor to have a reasonable access to the premises occupied by it or by any other person on its behalf and also extend

reasonable facility for examining any books, records, documents and computer data in the possession of the Trustee Bank or such other person and also provide copies of documents or other materials which in the opinion of the Authority or its authorized representative or auditor are relevant for the purpose of the inspection or audit.

(3) It shall be the duty of the Trustee Bank to give to the Authority, or its authorized representative or auditor all assistance in connection with the inspection and audit which the Authority or its authorized representative, or auditor may reasonably require.

23.Submission of report. — (1) On completion of the inspection or audit, a report shall be submitted to the Authority, which after consideration of the report, may take such action as it may deem fit and appropriate in the interest of the subscribers.

(2) The Authority may *suomotu* or after consideration of the inspection or audit report, as the case may be, order an investigation or inquiry to be conducted in the matter.

24.Payment of inspection and audit fees.—The Authority shall be entitled to recover from the Trustee Bank such expenses incurred by it for the purposes of inspection or audit undertaken directly or through its authorized representative or auditor under sub-regulation (1) of regulation 20.

25.Inspection and audit by National Pension System Trust.— (1) The National Pension System Trust shall undertake directly or through its authorized representative, inspection or audit or both of the Trustee Bank, on an annual basis or at such other period as may be specified by the Authority in relation to operational Service Level Agreements in accordance with the provisions of Pension Fund Regulatory and Development Authority (National Pension System Trust) Regulations, 2015. The Trustee Bank shall allow the National Pension System Trust, or its authorized representative to have a reasonable access to the premises occupied by it, books of accounts, records and provide necessary information as may be required by it for the purpose of such inspection or audit, as the case may be.

(2) The National Pension System Trust shall be entitled to recover from the Trustee Bank such expenses incurred by it for the purposes of inspection or audit undertaken directly or through its authorized representative.

(3) The scope of audit or inspection may be modified by the Authority as may be specified by it from time to time.

CHAPTER VI

SUSPENSION OR CANCELLATION OF CERTIFICATE AND ACTION IN CASE OF DEFAULT

26.Cancellation or suspension of certificate of registration.—(1) Where any Trustee Bank which has been granted a certificate of registration under these regulations—

- (a) fails to comply with any conditions subject to which a certificate of registration has been granted to it;
- (b) contravenes any of the provisions of the Act or the rules or the regulations made or guidelines or notifications, directions, instructions or circulars issued by the Authority there under;
- (c) contravenes any of the provisions of the agreements entered into with other intermediaries;
- (d) indulges in unfair trade practices or conducts its business in a manner prejudicial to the interests of the subscribers;
- (e) fails to furnish any information as required by the Authority relating to its area of operations;
- (f) does not submit periodical returns as required under the Act or by the Authority;
- (g) does not co-operate in an inquiry conducted by the Authority;
- (h) commits any acts of defaults as mentioned under Section 28 of the Act;
- (i) any other reason which in the opinion of the Authority warrants for suspension, cancellation or withdrawal of the certificate of registration granted;

of the certificate of registration granted;

The Authority may, without prejudice to any other action under the Act, regulations, directions, instructions or circulars issued there under, by order take such action in the manner provided under these regulations including cancellation or suspension of the registration of such Trustee Bank and such other action, as may be deemed appropriate.

(2) The Authority may without prejudice to the powers under sub-regulation (1) instead of cancelling or suspending the certificate of registration, direct for varying or modifying the terms and conditions of the certificate of registration, as it may deem fit or pass any other order, as may be deemed beneficial in the interest of the subscribers.

(3) Trustee Bank once registered shall have to ensure that the eligibility conditions as mentioned in this regulation are strictly adhered to during the entire currency of the registration period and any extension thereto, failing which the registration certificate may be cancelled. A certificate evidencing compliance with the eligibility conditions shall have to be furnished by the registered Trustee Bank to the Authority on annual basis within thirty days of closure of accounts for the financial year.

27. Surrender of any certificate of registration.—(1) Any Trustee Bank, which has been granted a certificate of registration under the Act or the regulations made there under, desirous of giving up its activity and surrendering the certificate, may make a request for such surrender to the Authority.

(2) While disposing of a request under these regulations, the Authority may require the concerned Trustee Bank to satisfy the Authority of the factors as it deems fit, including but not limited to the following:—

- (a) the arrangements made by the Trustee Bank at its own costs and expenses for maintenance and preservation of records and other documents required to be maintained under the Act, regulations and guidelines;
- (b) redressal of subscriber grievances;
- (c) transfer of records, funds or securities of the subscribers at its own cost and expense;
- (d) the arrangements made by it for ensuring continuity of service to the subscribers;
- (e) defaults or pending actions, if any.

(3) While accepting the surrender request, the Authority may impose such conditions upon the Trustee Bank as it deems fit for the protection of interest of the subscribers of the National Pension System and the Trustee Bank concerned shall comply with such conditions.

(4) No Trustee Bank shall be permitted to surrender its certificate, in respect of which any action for default has been initiated or has been contemplated by the Authority.

28. Effect of suspension, cancellation or surrender of certificate.—(1) On and from the date of suspension or cancellation of the certificate, the concerned Trustee Bank shall-

- (a) not undertake any additional assignment or collect any new money or information from the subscriber.

During the period of such suspension, it shall cease to carry on any activity in respect of which the certificate of registration had been granted;

- (b) allow its subscribers to transfer, as the case may be, their money or assignments or allow the National Pension System Trust to withdraw any assignment given to it, without any additional cost;
- (c) make provisions as regards liabilities incurred or assumed by it;
- (d) take such other action including the action relating to any records or documents and information or money of the subscribers that may be in the custody or control of such Trustee Bank, within the time limit and in the manner, as may be required under the relevant regulations or as may be directed by the Authority, while passing the order under these guidelines or otherwise.

(2) On and from the date of surrender or cancellation or suspension of the certificate of registration, the concerned Trustee Bank shall-

- (a) return the certificate of registration so cancelled to the Authority and shall not represent itself to be a holder of the certificate of registration for carrying out the activity for which such certificate had been granted;
- (b) cease to carry on any activity in respect of which the certificate had been granted;
- (c) transfer funds, records and documents with complete reconciliation related to its activities to another Trustee Bank, as directed by the Authority, holding a valid certificate of registration to carry on such activities and allow its subscribers to transfer their funds to the transferee entity, without any additional cost;
- (d) make provisions as regards liability incurred or assumed by it;
- (e) take such other action including the action relating to any records or documents and assets of the subscribers that may be in the custody or control of such Trustee Bank, within the time limit and in the manner, as may be required under the relevant regulations or as may be directed by the Authority while passing order under these guidelines or otherwise.

29. Appointment of designated authority.—(1) Where it appears to the designated member that any Trustee Bank which has been granted certificate of registration under these regulations or any other concerned person has committed any default of the nature specified in regulation 26, he may appoint an officer not below the rank of a Chief General Manager, or any other officer of an equivalent rank as a designated authority.

(2) No officer who has conducted investigation or inspection in respect of the alleged violation shall be appointed as a designated authority.

30. Issuance of notice.—(1) The designated authority shall, if it finds reasonable grounds to do so, issue a notice to the Trustee Bank or any other concerned person requiring it to show cause as to why the certificate of registration granted to it, should not be suspended or cancelled or why any other action provided herein should not be taken.

(2) Every notice under sub-regulation (1) shall specify the contravention alleged to have been committed by the noticee indicating the provisions of the Act, regulations, directions or circulars in respect of which the contravention is alleged to have taken place.

(3) There shall be annexed to the notice issued under sub-regulation (1) copies of documents relied on in making of the imputations and extracts of relevant portions of documents, reports containing the findings arrived at in an investigation or inspection, if any, carried out.

(4) The noticee shall be called upon to submit within a period to be specified in the notice, not exceeding twenty-one days from the date of service thereof, a written representation to the designated authority.

31. Reply by noticee.—(1) The noticee shall submit to the designated authority its written representation within the period specified in the notice along with documentary evidence, if any, in support thereof:

Provided that the designated authority may extend the time specified in the notice for sufficient grounds shown by the noticee and after recording reasons of extension in writing.

(2) If the noticee does not reply to the show-cause notice, within the time granted for the purpose, the designated authority may proceed with the matter *ex parte* recording the reasons for doing so and make his recommendations as the case may be on the basis of material facts available before him.

32. Action in case of default.—(1) After considering the representations, if any, of the noticee, the facts and circumstances of the case and applicable provisions of the Act, regulations, directions or circulars administered by the Authority, the designated authority shall submit a report, where the facts so warrant, recommending,—

- (a) suspension of certificate of registration for a specified period;
- (b) cancellation of certificate of registration;
- (c) prohibiting the noticee to take up any new assignment or contract or launch new scheme for the period specified in the order;
- (d) debarring a principal officer of the noticee from being employed or associated with any registered intermediary or other registered person for the period specified in the order;
- (e) debarring a branch or an office of the noticee from carrying out activities for the specified period;
- (f) warning the noticee.

33. Procedure for action on recommendation.—(1) On receipt of the report recommending measures from the designated authority, the designated member shall consider the same and issue a show cause notice to the noticee enclosing a copy of the report submitted by the designated authority calling upon the noticee to submit its written representation as to why the action, including passing of appropriate direction, should not be taken.

(2) The noticee may, within twenty-one days of receipt of the notice send a reply to the designated member who may pass appropriate order after considering the reply, if any received from the noticee and providing the person with an opportunity of being heard, as expeditiously as possible and endeavor shall be made to pass the order within one hundred and twenty days from the date of receipt of reply of the notice or hearing.

(3) The designated member may pass a common order in respect of a number of noticees where the subject matter in question is substantially the same or similar in nature.

34. Intimation of order.—(1) Every report made by a designated authority and every order made by the designated member under these regulations shall be dated and signed.

(2) A copy of the order passed under these regulations shall be sent to the Trustee Bank or other concerned person and also placed on the website of the Authority.

35. Penalty and adjudication.—The imposition of penalty, if any, on the Trustee Bank or person shall be in accordance with the provisions of the Act and the Pension Fund Regulatory and Development Authority (Procedure for Inquiry by Adjudicating Officer) Regulations, 2015.

36. Appeals to Securities Appellate Tribunal.—The Trustee Bank or any person concerned aggrieved by any order under these regulations may, prefer an appeal to the Securities Appellate Tribunal against such order in accordance with the provisions of sub-section (1) of Section 36 of the Act.

Explanation- For the purposes of this chapter,-

(a)“designated authority” means an officer of the Authority appointed under sub-regulation (1) of regulation 29;

(b)“designated member” means the Chairperson or a whole-time Member of the Authority designated for the purpose.

(c)“noticee” means the person to whom a notice has been issued under this chapter.

CHAPTER VII

MISCELLANEOUS

37. Redressal of grievances.—The overall responsibility of the redressal of subscriber grievance shall be as per the Pension Fund Regulatory and Development Authority (Redressal of Subscriber Grievance) Regulations, 2015.

38. Confidentiality.—The Trustee Bank shall maintain absolute confidentiality with respect to all records, data and information received or acquired by it during the course of its working. It shall not, without the prior permission of the Authority, produce or share such data or information as evidence, or for any other purpose, except as required by the due process of law.

39. Power of Authority to issue clarifications.—In order to remove any difficulties in the application or interpretation of these regulations, the Authority shall have the power to issue clarifications and guidelines in the form of notes or circulars which shall be binding on the Trustee Bank or any person connected with it.

40. Appointment of Compliance Officer.—(1) The Trustee Bank must appoint a compliance officer who shall be responsible for monitoring compliance by it of the provisions of Act, rules and regulations, notifications, guidelines, instructions issued by the Authority.

(2) The compliance officer must immediately and independently report any non-compliance observed by him or her to the Authority.

SCHEDULE I
PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY
(Trustee Bank) Regulations, 2015

[See regulation 9 (3) (e)]

Code of Conduct

1.Subscriber Protection

(a)Subscribers

The Trustee Bank shall make all efforts to protect the interests of subscribers and shall render the best possible advice having regard to the subscriber's needs and the environments and his own professional skills.

(b)High Standards of Service

The Trustee Bank shall ensure that it and its key management personnel, employees, shall in the conduct of their

business, observe high standards of integrity, dignity, fairness, ethics and professionalism and all professional dealings shall be affected in a prompt, effective and efficient manner. The Trustee Bank shall be responsible for the

acts or omissions of its employees in respect to the conduct of its business.

(c)Exercise of Due Diligence and no Collusion

The Trustee Bank shall at all times render high standards of service, exercise due skill and diligence over persons

employed or appointed by it, ensure proper care and exercise independent professional judgment and shall not at any

time act in collusion with other intermediaries in a manner that is detrimental to the subscriber(s).

¹Hkkx IIIμ[k.M 4°

Hkkjr dk jkti=k % vlk/kj.k

29

2.Disbursal Of Amounts

(a)Remittance to Pension Funds and Withdrawal of NPS Contribution- The Trustee Bank shall be prompt in executing the instructions issued by the NPS Trust with reference to the remittance of funds to Pension Funds and withdrawals of NPS contributions.

3.Disclosure of Information

(a)The Trustee Bank shall ensure that adequate disclosures are made to the Nodal Offices, intermediaries and subscribers in a comprehensible and timely manner.

(b)The Trustee Bank shall not make any misrepresentation and ensure that the information provided to the Nodal Offices, intermediaries and subscribers is not misleading.

(c)The Trustee Bank shall not make any exaggerated statement whether oral or written to the Nodal Offices, intermediaries and subscribers, either about its qualification or capability to render certain services or its achievements in regard to services rendered to other Nodal Offices and subscribers.

(d)The Trustee Bank shall not divulge to anybody, either orally or in writing, directly or indirectly, any confidential information about its Nodal Offices and subscribers, which has come to its knowledge, without taking prior permission of the Authority except where such disclosures are required to be made in compliance with any law for the time being in force.

4.Conflict of Interest

The Trustee Bank shall avoid conflict of interest and make adequate disclosure of its interest and shall put in place a mechanism to resolve any conflict of interest situation that may arise in the conduct of its business or where any conflict of interest arises, shall take reasonable steps to resolve the same in an equitable manner. The Trustee Bank shall make appropriate disclosure of the possible source or potential areas of conflict of duties and interest while acting as an intermediary which would impair its ability to render fair, objective and unbiased services.

5.Compliance and Corporate Governance

(a)The Trustee Bank shall ensure that good corporate policies and corporate governance is in place. It shall not engage in fraudulent and manipulative transactions.

- (b) The Trustee Bank shall take adequate and necessary steps to ensure that continuity in data and record keeping is maintained and that the data or records are not lost or destroyed. It shall also ensure that for electronic records and data, up-to-date back up is always available with it.
- (c) The Trustee Bank shall co-operate with the Authority and National Pension System Trust, as and when required and shall not make any untrue statement or suppress any material fact in any documents, reports, papers or information furnished to the Authority or National Pension System Trust neglect or fail or refuse to submit to the Authority or other agencies with which it is registered, such books, documents, correspondence and papers or any part thereof as may be demanded/requested from time to time.
- (d) The Trustee Bank shall ensure that any change in registration status /any penal action taken by Authority or any material change in financials which may adversely affect the interests of subscribers is promptly informed to the subscribers and any business remaining outstanding is transferred to another registered entity in accordance with any instructions of National Pension System Trust and the provisions of the relevant regulations.
- (e) The Trustee Bank shall maintain an appropriate level of knowledge and competency and abide by the provisions of any act, regulations, circulars and guidelines issued by the Authority and as may be applicable to the Trustee Bank in respect of the business carried on by such Trustee Bank.
- (f) The Trustee Bank shall ensure that the Authority and National Pension System Trust are promptly informed about any action, legal proceedings, etc., initiated against it in respect of any material breach or non-compliance by it, of any law, rules, regulations, and directions of the Authority or of any other regulatory body.

SCHEDULE II

PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY (Trustee Bank) Regulations, 2015

[See regulation 9 (2)]

CERTIFICATE OF REGISTRATION

PENSION FUND REGULATORY AND DEVELOPMENT AUTHORITY

CERTIFICATE OF REGISTRATION

Pension Fund Regulatory and Development Authority hereby grants a Certificate of Registration to _____ as a Trustee Bank on this day of _____

This certificate is valid for a period of _____ year from the date of issue.

Registration Code for the Trustee Bank is _____

Date: _____

Place: _____

Authorised Signatory

HEMANT G. CONTRACTOR,

Chairperson

[ADVT-

III/4/Exty./203/14]

Printed by the Manager, Government of India Press, Ring Road, Mayapuri, New Delhi-110064 and Published by the Controller of Publications, Delhi-110054.