باب 18: سرمایہ کاروں کے کلیمز، بروکرز کے تنازعات اور ثالثی کے قواعد و ضوابط

18.1. مستقل ثالثی پینل (Permanent Arbitration Panel)

18.1.1. RAC (ریگولیٹری افیئرز کمیٹی) ایک مستقل ثالثی پینل تشکیل دے گی جو کم از کم 20 ارکان پر مشتمل ہوگا۔ اس میں
TRE (ٹریڈنگ رائٹ اینٹائٹلمنٹ سرٹیفکیٹ ہولڈرز (زیادہ سے زیادہ 5)، ایکسچینج کی سینئر مینجمنٹ، اور صنعت کے ماہرین
(سیکیورٹیز مارکیٹ، NCSS، CDS وغیرہ) کا تجربہ رکھنے والے (کم از کم 10) شامل ہوں گے۔ ماہرین میں وکلاء، اکاؤنٹنٹس اور
والے افراد شامل ہوں گے۔ پینل کی فہرست ویب سائٹ پر ہر سہ ماہی میں اپ ڈیٹ کی جائے گی۔

18.1.2. ثالثوں کی تشکیل:

- **سب پینل (Sub-Panel):** یہ تین ارکان پر مشتمل ہوگا (ایک TRE ہولڈر، ایک ماہر، اور ایک PSX مینجمنٹ کا سینئر رکن)۔ اس کا چیئرمین ہمیشہ صنعت کا ماہر ہوگا۔ ارکان کا انتخاب قرعہ اندازی (Lots) سے ہوگا۔
- **واحد ثالث (Sole Arbitrator):** چیف ریگولیٹری آفیسر (CRO) کسی صنعت کے ماہر کو بطور واحد ثالث مقرر کر سکتا ہے۔

18.1.3.

CRO ایکسچینج کے کسی عہدیدار کو پینل کا سیکرٹری مقرر کرے گا جو شکایات اور تنازعات کے معاملات کو دیکھے گا۔

18.2. ثالثی کے لیے رجوع کرنا

بروکرز کے درمیان آپس میں، یا بروکرز اور ان کے کلائنٹس/ایجنٹس کے درمیان تجارت یا لین دین سے متعلق کوئی بھی تنازع جو خوش اسلوبی سے حل نہ ہو، اسے لازمی طور پر ثالثی (Arbitration) کے لیے بھیجا جائے گا۔

18.3. ثالثی کے لیے درخواست

کوئی بھی فریق تحریری طور پر CRO کو درخواست دے سکتا ہے۔ درخواست گزار کو درج ذیل فراہم کرنا ہوگا:

(الف) مکمل بھرا ہوا کلیم فارم اور تمام معاون دستاویزات۔

(ب) اگر درخواست گزار بروکر نہیں ہے، تو وہ ان قواعد اور ثالثی کے فیصلے (Award) کو ماننے کا حلف نامہ دے گا۔

18.4. ثالثی کا طریقہ کار

- **18.4.1 سے 18.4.2 (جانچ پڑتال):** درخواست کی اسکروٹنی کی جائے گی۔ اگر درخواست نامکمل ہو، قواعد کے خلاف ہو یا لین دین ایکسچینج کے نظام سے باہر ہوا ہو، تو اسے مسترد کیا جا سکتا ہے۔
- **18.4.3 سے 18.4.4 (کلیم کی حد):** 5 لاکھ روپے تک کے کلیمز "واحد ثالث" کو، جبکہ 5 لاکھ سے زائد کے کلیمز "سب پینل" کو بھیجے جائیں گے۔
- **18.4.5 (قرعہ اندازی):** ثالثوں کے انتخاب کے لیے قرعہ اندازی فریقین کو 5 دن کا نوٹس دے کر ان کی موجودگی میں کی جائے گی۔
- **18.4.7 (سماعت اور فیصلہ):**
  - سماعت کے لیے کم از کم 7 دن کا نوٹس دیا جائے گا۔
  - اگر کوئی فریق مسلسل دو بار سماعت پر نہ آئے، تو **یکطرفہ فیصلہ (Ex-parte)** دیا جا سکتا ہے۔
  - **وقت کی حد:** درخواست موصول ہونے کے 90 دنوں کے اندر فیصلہ سنانا لازمی ہے (30 دن کی توسیع ممکن ہے)۔
  - **فیس:** 1 لاکھ تک کے لیے 2,000 روپے، اور 10 لاکھ سے زائد کے لیے 10,000 روپے۔ حق میں فیصلہ آنے پر 50% فیس واپس ہوگی۔

- **کارپوریٹ فوائد:** فیصلے میں تنازع کے دوران جاری ہونے والے بونس شیئرز، ڈیویڈنڈ اور رائٹ شیئرز بھی شامل ہوں گے۔

18.5Time Bar). کلیم کی میعاد (

ثالثی کے لیے کلیم 3 سال کے اندر داخل کرنا ضروری ہے۔ معقول وجہ دکھانے پر اسے 10 سال تک بڑھایا جا سکتا ہے۔

18.6RACمیں اپیل.

18.6.1RAC 5 کو اپیل کر سکتا ہے۔ اپیل کی سماعت فیصلے سے مطمئن نہ ہونے والا فریق 15 کام کے دنوں کے اندر ارکان کا "اپیلٹ پینل" کرے گا۔

18.6.2. اپیل کے لیے 2,500 روپے فیس ہوگی۔ اگر اپیل کنندہ بروکر ہے، تو اسے فیصلے کی پوری رقم اور سیکیورٹیز ایکسچینج کے پاس جمع کرانی ہوں گی۔

18.6.3. اپیل کا فیصلہ 45 دن کے اندر کیا جائے گا۔

18.7 سے 18.11. ضابطہ اخلاق اور متفرق قواعد

-) ہو، وہ اس کیس کی سماعت نہیں کرے گا۔Conflict of Interestجس رکن کا تنازع سے کوئی تعلق یا مفاد (
-) ضروری ہے۔Quorumسب پینل یا اپیلٹ پینل کے لیے 3 ارکان کا کورم (
-) کی بنیاد پر کیے جائیں گے۔Majorityتمام فیصلے اکثریت (
- کو اختیار ہے کہ وہ ٹھوس وجہ کی بنیاد پر "یکطرفہ فیصلے" کو ختم کر کے دوبارہ سماعت کا حکم دے۔RAC

18.12Delinquent Clients). نادہندہ کلائنٹس (

اگر فیصلہ بروکر کے حق میں آئے اور کلائنٹ رقم ادا کرنے سے انکار کرے، تو:

1. کلائنٹ کا نام اور تفصیلات ایکسچینج کی ویب سائٹ پر ڈال دی جائیں گی۔
2. بلیک لسٹ کر دیا جائے گا اور وہ 3 سال تک ٹریڈنگ نہیں کر سکے گا۔UINکلائنٹ کا
3. بروکر عدالت کے ذریعے اس فیصلے پر عمل درآمد کرانے کا حق رکھے گا۔

18.13 سے 18.14. حلف اور عہد نامہ

) لے گا۔ فریقین تحریری عہد کریں گے کہ وہ سچ بولیں گے، Oathثالث فریقین اور گواہوں سے بیان لینے سے پہلے حلف (تمام معلومات فراہم کریں گے اور فیصلے کی مکمل پابندی کریں گے۔

18.15. کلیمز کی تصدیق اور انکوائری

ایکسچینج سرمایہ کاروں کے کلیمز کی تصدیق کے لیے بروکر کے کتب و ریکارڈ کا معائنہ یا انکوائری کر سکتی ہے۔ اس مقصد کے لیے بیرونی آڈیٹر بھی مقرر کیا جا سکتا ہے، جس کے اخراجات متعلقہ بروکر کو برداشت کرنا ہوں گے۔