**کے ضوابط (Arbitration) سرمایہ کاروں کے دعوے، بروکرز کے تنازعات اور ثالثی**

18.1 مستقل ثالثی پینل (PERMANENT ARBITRATION PANEL):

18.1.1

کہا گیا ہے) جو کم از کم بیس (20) اراکین پر مشتمل ہوگا۔ "پینل"ایک مستقل ثالثی پینل تشکیل دے گا (جسے اس باب میں RAC
سرٹیفکیٹ ہولڈرز، ایکسچینج کے سینئر مینجمنٹ اسٹاف اور صنعت کے ماہرین شامل ہوں گے۔ TRE پینل کی رکنیت میں

سرٹیفکیٹ ہولڈرز کی تعداد پانچ (5) سے زیادہ نہ ہو اور صنعت کے ماہرین کی تعداد دس (10) سے کم نہ ہو۔ TRE بشرطیکہ

مزید یہ کہ صنعت کے ماہرین میں وکلاء، پیشہ ور اکاؤنٹنٹس یا دیگر ایسے افراد شامل ہوں گے جنہیں قانون، تجارت، کاروبار، صنعت، میں علم یا تجربہ حاصل ہو، (وغیرہ CDS ،NCSS مثلاً) ثالثی، سیکیورٹیز مارکیٹ یا اسٹاک مارکیٹ سے متعلق ذیلی شعبوں جیسا کہ ایکسچینج وقتاً فوقتاً مقررہ طریقہ کار کے تحت اور کمیشن کی منظوری سے طے کرے۔

پینل کے اراکین کی فہرست ایکسچینج کی ویب سائٹ پر شائع کی جائے گی اور ہر سہ ماہی بنیاد پر اپ ڈیٹ کی جائے گی۔

اس فہرست میں ان تمام کمپنیوں کی تفصیلات بھی شامل ہوں گی جن کے ساتھ پینل کے کسی بھی رکن کا کوئی تعلق ہو۔

**18.1.2**

:پینل سے تنازعات کے حل کے لیے ثالثوں کی تشکیل درج ذیل زمروں کے مطابق ہوگی

**:(Sub-Panel) ذیلی پینل**

:پینل میں سے تین اراکین پر مشتمل ایک ذیلی پینل تشکیل دیا جائے گا، جس میں

**سرٹیفکیٹ ہولڈر TRE ایک ***

ایک صنعت کا ماہر *

(سے مشاورت کے بعد نامزد کرے گا PSX ، منیجنگ ڈائریکٹر CRO جسے) مینجمنٹ کا ایک سینئر رکن PSX *

ذیلی پینل کا چیئرمین ہمیشہ صنعت کا ماہر ہوگا۔

سرٹیفکیٹ ہولڈر اور صنعت کے ماہر کا انتخاب قرعہ اندازی کے ذریعے کیا جائے گا۔ TRE

**واحد ثالث (Sole Arbitrator):**

کے چیئرمین یا کسی اور رکن سے مشاورت کے بعد، ہر کیس کی بنیاد پر ایک صنعت کے ماہر کو واحد CRO ،RAC پینل میں سے سرٹیفکیٹ ہولڈرز شامل نہیں ہوں گے۔ TRE ثالث مقرر کرے گا، جس میں

**18.1.3**

ایکسچینج کے کسی بھی افسر/افسران کو ذیلی پینل کے سیکریٹری کے طور پر نامزد کرے گا، جو شکایات اور سرمایہ کاروں و CRO بروکرز کے تنازعات کو نمٹائیں گے۔

**18.2 ثالثی کو بھیجے جانے والے تنازعات**

جب بروکرز کے درمیان، بروکر اور اس کے کلائنٹ کے درمیان، بروکر اور اس کے مجاز ایجنٹ کے درمیان، یا مجاز ایجنٹ اور اس کے کلائنٹ کے درمیان کسی بھی تجارت یا لین دین کے حوالے سے کوئی تنازع پیدا ہو اور وہ باہمی طور پر حل نہ ہو سکے، تو اسے ثالثی کے لیے بھیجا جائے گا اور اس باب میں بیان کردہ طریقہ کار کے مطابق نمٹایا جائے گا۔

**18.3 ثالثی کے لیے درخواست**

اگر کوئی تنازع باہمی طور پر حل نہ ہو سکے تو اسے لازمی طور پر ثالثی کے لیے بھیجا جائے گا۔ تنازع کا کوئی بھی فریق تحریری درخواست کے ذریعے CRO کو ثالثی کے آغاز کی درخواست دے سکتا ہے۔ درخواست گزار کو درج ذیل فراہم کرنا ہوگا:

(a) دعویٰ فارم جو سرمایہ کار، بروکر یا مجاز ایجنٹ کے دستخط شدہ ہوں، اور اس کے ساتھ تمام معاون دستاویزات اور ضمیمے شامل ہوں۔

(b) اگر درخواست گزار ایکسچینج کا بروکر نہیں ہے تو وہ اس بات کا تحریری اقرار کرے گا کہ وہ ان تمام ضوابط اور واحد ثالث یا ثالثی پینل کے فیصلے کا پابند ہوگا۔

## ثالثی کا طریقہ کار 18.4

### درخواست کی جانچ 18.4.1

موصول ہونے والی درخواست کی جانچ RAD کے نامزد افسران کریں گے تاکہ یہ دیکھا جا سکے کہ درخواست مکمل اور ثالثی کے لیے قابل قبول ہے۔

### درخواست کی مستردی 18.4.2

درخواست مسترد یا خارج کی جا سکتی ہے اگر

* (a) درخواست گزار ضوابط کی پابندی نہ کرے؛
* (b) CRO ،RAC یا بورڈ کی ہدایات پر عمل نہ کرے؛
* (c) درخواست قواعد کے مطابق نہ ہو یا مطلوبہ دستاویزی ثبوت فراہم نہ کیے جائیں؛
* (d) تنازع کسی غیر قانونی، نجی یا ایکسچینج کے نظام سے باہر کے لین دین سے متعلق ہو۔

درخواست کی مستردی کی صورت میں ایکسچینج 15 دن کے اندر وجوہات سے آگاہ کرے گا اور کمیشن کو بھی مطلع کرے گا۔

18.4.3

پانچ لاکھ روپے تک کے دعوے واحد ثالث کے سپرد کیے جائیں گے۔

18.4.4

پانچ لاکھ روپے سے زائد دعوے ذیلی پینل کو بھیجے جائیں گے۔

18.5 تاخیر سے دائر کردہ دعوے:

تین سال سے زائد پرانے دعوے قابل سماعت نہیں ہوں گے، تاہم اگر سرمایہ کار تاخیر کی معقول وجہ ثابت کر دے تو دس سال تک کا دعویٰ قبول کیا جا سکتا ہے۔

18.6 RAC میں اپیل:

کسی بھی فریق کو واحد ثالث یا ذیلی پینل کے فیصلے کے خلاف 15 یومِ کار کے اندر RAC میں اپیل کا حق حاصل ہوگا۔

اپیلیٹ پینل کا فیصلہ حتمی اور تمام فریقین پر لازم ہوگا۔

18.12 نادہندہ کلائنٹس کے نام ویب سائٹ پر شائع کرنا:

اگر بروکر کے حق میں فیصلہ آئے اور کلائنٹ اس پر عمل نہ کرے تو اس کلائنٹ کا نام ایکسچینج کی ویب سائٹ پر شائع کیا جائے گا، اس کا UIN بلیک لسٹ کیا جائے گا اور وہ تین سال تک تجارت کا اہل نہیں ہوگا۔

18.15 سرمایہ کاروں کے دعووں کی تصدیق:

ایکسچینج بروکر کے خلاف سرمایہ کاروں کے دعووں کی تصدیق، کتب و ریکارڈ کا معائنہ اور انکوائری کر سکتا ہے۔ آڈٹ کا خرچ متعلقہ بروکر برداشت کرے گا۔