



Indian Commodity Exchange Limited

Circular no.: ICEX/F&A/2020/677

Date: February 17, 2020

Dept.: Finance and Accounts

Subject: Notification of ICEX as a recognised association under sub-section (5) of section 43 of the Income-tax Act, 1961.

In exercise of the powers conferred by clause (iii) in the Explanation of clause (e) of the proviso to sub-section (5) of Section 43 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961) read with sub-rule (4) of Rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, the Central Government has issued a Notification no. 4445 dated November 06, 2018, **notifying ICEX as a recognised association** for the purpose of sub-clause (d) of proviso to clause (5) of section 43 of the Income-tax Act, 1961 with effect from November 01, 2018. The CBDT had earlier notified ICEX as a recognised association till October 31, 2018. Thus, a transaction in respect of trading in derivatives carried out on the trading platform of ICEX shall continue not be deemed to be speculative transaction till such time the recognition granted to the Exchange is not withdrawn. A copy of the notification is enclosed as Annexure 1.

Members may kindly note the same and pass on the information to their constituents.

For and on behalf of
Indian Commodity Exchange Limited

Narayanaswamy Iyer
DVP - Finance and Accounts

Encl: as above

For further information / clarifications, please contact
Telephone no: 022 40381500
E-mail to: accounts@icexindia.com



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 4445]

नई दिल्ली, मंगलवार, नवम्बर 6, 2018/कार्तिक 15, 1940

No. 4445]

NEW DELHI TUESDAY, NOVEMBER 6, 2018/KARTIKA 15, 1940

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

(केन्द्रीय वस्तु कर बोर्ड)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 31 अक्टूबर, 2018

का.आ. 5657(अ).—आयकर नियमावली, 1962 के नियम 6घघघ के उप नियम(4) के साथ पठित आयकर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 43 की उप धारा (5) के परन्तुक के खण्ड(ड) के स्पष्टीकरण के खण्ड (iii) के तहत प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, केन्द्र सरकार एतद्वारा "भारतीय वस्तु विनियम वि.(पैन:ए.ए.बी.सी.आई.9479डी.) को 01.11.2018 के प्रभाव से उक्त खण्ड के उद्देश्य से एतद्वारा "मान्यता प्राप्त संघ" के रूप में अधिसूचित करती है, बशर्ते वस्तु व्युत्पन्न में ट्रेडिंग के संबंध में निम्नलिखित शर्तें पूरी करने के अध्वधीन हों।

- व्युत्पन्न की ट्रेडिंग के संबंध में विनियम को, फार्वर्ड संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952 (1952 का 74) (राजपत्र अधिसूचना सं. एम.ओ. 2630 (अ) दिनांक 24.09.2015 के तहत भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के साथ संविलयित) के तहत गठित फार्वर्ड बाजार का अनुमोदन होगा और यह इसके द्वारा निर्धारित दिशा-निर्देशों के अनुसार कार्य करेगा, या
- यह सुनिश्चित करेगा कि ग्राहक के विवरण(विशिष्ट ग्राहक पहचान संख्या और पैन सहित) विधिवत् रिकार्ड हों और इसके जारावेन में संग्रह हों, या
- यह कम से कम सात वर्षों की अवधि के लिए अपने सिस्टम पर (व्युत्पन्न बाजार के संबंध में) सभी संव्यवहारों का पूरा लेखा-परीक्षा अनुवर्तन (ट्रैल) का रख-रखाव करेगा।
- यह सुनिश्चित करेगा कि सिस्टम में एक बार रजिस्टर(व्युत्पन्न बाजार के संबंध में) संव्यवहार हटाए नहीं जायें।
- यह सुनिश्चित करेगा कि सिस्टम में एक बार पंजीकृत(व्युत्पन्न बाजार के संबंध में) संव्यवहारों को केवल वार्षिक त्रुटि (जैसाकि दिनांक 19.08.2016 के सेवी परिपत्र सं. सेवी/ एच .ओ. /सी.डी.एम .आर.डी ./डी. एम. पी. /सी .आई . आर./पी./2016/73 में उल्लिखित है) के मामलों में ही आशोधित किया जाए और आशोधित किए गए सिस्टम में पंजीकृत सभी संव्यवहारों(व्युत्पन्न बाजार के संबंध में) के संबंध में डाटा का रख-रखाव करेगा तथा विवरण से संबंधित प्रत्येक माह के आखिरी दिन से पन्द्रह दिनों के भीतर फॉर्म सं. 3 बी.सी. में संबंधित मासिक विवरण, महानिदेशक आयकर(आसूचना और आपराधिक जांच) को प्रस्तुत करेगा।

6562 GI/2018

(1)

2. यह अधिसूचना लागू रहेगी बशर्ते-

- (क) जब तक भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा दी गई अनुमति वापस नहीं ले ली जाती या समाप्त नहीं हो जाती; या
- (ख) यदि उपर्युक्त पैरा में वर्णित किसी भी शर्त का उल्लंघन होता है;
- (ग) आयकर नियमावली, 1962 के नियम 6 प्रघष के उप नियम (5) के तहत केन्द्र सरकार में निहित शक्तियों के प्रयोग के तहत, यह अधिसूचना, बाद की अवधि के लिए अधिनियम की धारा 43 की उपधारा (5) के परन्तुक के खण्ड (ड.) के तहत अनुमोदन हेतु नए आवेदन-पत्र को दायर करने की विनियम की अनुमति के साथ 31.10.2021 को निरस्त समझी जाएगी।
- इनमें से जो भी पहले हो।

[अधिसूचना सं. 76/2018/फा. सं. 225/261/2018-आई.टी.ए.-II]

राजराजेश्वरी आर., अवर सचिव (आईटीए-II), सी.बी.डी.टी.

MINISTRY OF FINANCE
(Department of Revenue)
(CENTRAL BOARD OF DIRECT TAXES)
NOTIFICATION

New Delhi, the 31st October, 2018

S.O. 5657(E).—In exercise of powers conferred under clause (iii) of Explanation to clause (e) of the proviso to sub-section (5) of Section 43 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961) read with sub-rule (4) of Rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, the Central Government hereby notifies **Indian commodity Exchange Limited (PAN:AABC19479D)** as a 'recognised association' for the purpose of said clause with effect from **01.11.2018** subject to fulfilment of following conditions in respect of trading in commodity derivatives, namely;

- (i) The Exchange shall have the approval of the Forward Markets Commission established under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 (74 of 1952) (merged with Securities and Exchange Board of India vide Gazette Notification No.S.O.2630(E) dated 24.09.2015) in respect of trading in derivatives and shall function in accordance with the guidelines or conditions laid down by it; or
- (ii) it shall ensure that the particulars of the client (including unique client identity number and PAN) are duly recorded and stored in its databases; or
- (iii) it shall maintain a complete audit trail of all transactions (in respect of derivative market) for a period of atleast seven years on its system; or
- (iv) it shall ensure that transactions (in respect of derivative market) once registered in the system are not erased;
- (v) it shall ensure that the transactions (in respect of derivative market) once registered in the system are modified only in cases of genuine error (as mentioned in Circular of SEBI dated 19.08.2016 in SEBI/HO/CDMRD/DMP/CIR/P/2016/73) and maintain data regarding all transactions (in respect of derivative market) registered in the system which have been modified and submit a monthly statement in Form No. 3BC to the Director General of Income-tax (Intelligence and Criminal Investigation), New Delhi within fifteen days from the last day of each month to which such statement relates.

2. This notification shall remain in force-

- a. until the approval granted by the Securities and Exchange Board of India is withdrawn or expires; or
 - b. if any of the conditions stipulated in para above, are violated; or
 - c. under exercise of powers vested in Central Government under sub-rule (5) of rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, this notification shall stand rescinded on **31.10.2021** with liberty to the exchange to file a fresh application for approval under clause (e) of the proviso to sub-section (5) of section 43 of the Act for the subsequent period.
- whichever is earlier.

[Notification No. 76/2018/F. No. 225/261/2018-ITA-II]

RAJARAJESWARI R., Under Secy. (ITA-II), CBDT

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

MANOJ KUMAR
VERMA

Digitally signed by
MANOJ KUMAR VERMA
Date: 2018.11.12
20:04:07 +05'30'



Indian Commodity Exchange Limited

Circular no.: ICEX/F&A/2017-077

Date: November 17, 2017

Dept.: Finance and Accounts

Subject: Notification of ICEX as a recognised association under sub-section (5) of section 43 of the Income-tax Act, 1961.

In exercise of the powers conferred by clause (iii) in the Explanation of clause (e) of the proviso to sub-section (5) of Section 43 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961) read with sub-rule (4) of Rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, the Central Government has issued a Notification no. 3093 dated November 3, 2017, **notifying ICEX as a recognised association** for the purpose of sub-clause (d) of proviso to clause (5) of section 43 of the Income-tax Act, 1961 with effect from November 3, 2017. Thus, a transaction in respect of trading in derivatives carried out on the trading platform of ICEX with effect from November 3, 2017 shall not be deemed to be speculative transaction till such time the recognition granted to the Exchange is not withdrawn. A copy of the notification is enclosed as Annexure 1.

Members may kindly note the same and pass on the information to their constituents.

For and on behalf of
Indian Commodity Exchange Limited

Narayanaswamy Iyer
DVP – Finance and Accounts

Encl: as above

For further information / clarifications, please contact
Telephone no: 022 40381500
E-mail to: accounts@icexindia.com



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 3093]

नई दिल्ली, शुक्रवार, नवम्बर 3, 2017/कार्तिक 12, 1939

No. 3093]

NEW DELHI, FRIDAY, NOVEMBER 3, 2017/KARTIKA 12, 1939

वित्त मंत्रालय

(राजस्व विभाग)

(केंद्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड)

अधिसूचना

नई दिल्ली, 30 अक्तूबर, 2017

का.आ. 3528(अ).—केंद्र सरकार, आयकर नियमावली, 1962 के नियम 6घघघ के उप नियम (4) के साथ पठित आयकर अधिनियम, 1961 (1961 का 43) की धारा 43 की उपधारा (5) के परंतुक के खण्ड (इ) के स्पष्टीकरण में खण्ड (iii) द्वारा प्रदत्त शक्तियों को प्रयोग करते हुए एतद्वारा **इंडियन कमोडिटी एक्सचेंज लिमिटेड (पैन: AABC19479D)** को सरकारी राजपत्र में इस अधिसूचना के प्रकाशन की तारीख से उक्त खण्ड के प्रयोजन के लिए **मान्यता प्राप्त संघ** के रूप में अधिसूचित करती है।

2. केंद्र सरकार, इंडियन कमोडिटी एक्सचेंज लिमिटेड को दी गई मान्यता को वापस ले सकती है, यदि यह
 - (i) डेरिवेटिव में व्यापार के मामले में फारवर्ड कान्ट्रेक्ट्स (विनियम) अधिनियम, 1952 (1952 का 74) (दिनांक 24.09.2015 की गजट अधिसूचना संख्या का.आ.2630(अ) के अंतर्गत भारत के प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के साथ सम्मेलित) के अंतर्गत गठित फारवर्ड मार्केट कमीशन का अनुमोदन प्राप्त नहीं कर पाती है और इसके द्वारा विनिर्धारित दिशा निर्देशों और शर्तों के अनुसार कार्य नहीं करती है; अथवा
 - (ii) यह सुनिश्चित करने में असफल रहती है कि ग्राहक के ब्यौरे (ग्राहक की युनिक पहचान संख्या और पैन सहित) इसके डेटाबेस में समुचित रूप से रिकार्ड और स्टोर किए जाते हैं; अथवा

- (iii) अपनी प्रणाली में सभी लेनदेन (डेरिवेटिव बाजार के संबंध में) की सम्पूर्ण लेखा परीक्षा का 7 वर्षों की अवधि के संबंध में रख रखाव नहीं करती है; अथवा
- (iv) यह सुनिश्चित करने में असफल रहती है कि प्रणाली में एक बार पंजीकृत किए गए लेनदेन (डेरिवेटिव बाजार के संबंध में) को हटाया नहीं जाता है; अथवा
- (v) यह सुनिश्चित करने में असफल रहती है कि प्रणाली में एक बार पंजीकृत किए गए लेनदेन (डेरिवेटिव बाजार के संबंध में) का केवल वास्तविक त्रुटि के मामलों में ही संशोधन किया जाता है (जैसाकि सेबी के दिनांक 13.08.2016 के परिपत्र एसईवीआई/एचओ/सीडीएमआरडी/डीएमपी/सीआईआर/पी/2016/73 में उल्लेख किया गया है) तथा प्रणाली में पंजीकृत सभी प्रकार के लेनदेन (डेरिवेटिव बाजार के संबंध में) जिसे संशोधित किया गया है, के संबंध में आंकड़ों का रखरखाव नहीं किया जाता है और ऐसे विवरण के माह के संबंध में माह के समाप्त होने के 15 दिन के भीतर महानिदेशक आयकर (आसूचना और आपराधिक अन्वेषण) नई दिल्ली को फार्म 3 बीसी में मासिक विवरणी प्रस्तुत नहीं करती है।
3. यह अधिसूचना तब तक लागू रहेगी-
- क. जब तक भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा दिया गया अनुमोदन वापस न ले लिया जाए अथवा समाप्त न हो जाए; अथवा
- ख. यदि उपरोक्त पैरा 2 में विनिर्धारित किसी भी शर्त का उल्लंघन होता है; अथवा
- ग. आयकर नियमावली, 1962 के नियम 6घघघ के उपनियम 5 के अंतर्गत केंद्र सरकार में विहित शक्तियों का प्रयोग करते हुए यह अधिसूचना 31.10.2018 को निरस्त हो जाएगी तथा आवेदक को यह छूट होगी कि वह आगे की अवधि के लिए अधिनियम की धारा 43 की उपधारा 5 के परंतुक के खण्ड (ड) के अंतर्गत अनुमोदन के लिए नए सिरे से आवेदन दायर कर सके।
- इनमें से जो भी पहले हो।

[अधिसूचना सं. 9 /2017/फा.सं.225/216/2017-आईटीए II]

अंकिता पांडेय, अवर सचिव (आईटीए. II), सीबीडीटी

अनुबंध

***दिनांक के अधिसूचना का.आ. के संबंध में व्याख्यात्मक ज्ञापन**

इंडियन कमोडिटी एक्सचेंज लिमिटेड (पैन:AABCI9479D) के संबंध में किए गए डेरिवेटिव में व्यापार के लिए दिनांक से किये गये किसी पात्र लेनदेन को सट्टे का लेनदेन नहीं माना जाएगा। "पात्र लेनदेन" अभिव्यक्ति, आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 43 की उपधारा (5) के परंतुक के खण्ड (ड) के स्पष्टीकरण के खण्ड (ii) में परिभाषित है।

MINISTRY OF FINANCE

(Department of Revenue)

(CENTRAL BOARD OF DIRECT TAXES)

NOTIFICATION

New Delhi, the 30th October, 2017

S.O. 3528(E).—In exercise of the powers conferred by clause (iii) in the Explanation of clause (e) of the proviso to sub-section (5) of Section 43 of the Income-tax Act, 1961 (43 of 1961) read with sub-rule (4) of Rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, the Central Government hereby notifies **Indian commodity Exchange Limited (PAN:AABC19479D)** as a '**recognised association**' for the purpose of said clause with effect from the date of publication of this notification in the Official Gazette.

2. The Central Government shall withdraw the recognition granted to Indian Commodity Exchange Limited, if it

(i) ceases to have the approval of the Forward Markets Commission established under the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952 (74 of 1952)(merged with Securities and Exchange Board Of India vide Gazette Notification No.S.O.2630(E) dated 24.09.2015) in respect of trading in derivatives and shall function in accordance with the guidelines or conditions laid down by it; or

(ii) fails to ensure that the particulars of the client (including unique client identity number and PAN) are duly recorded and stored in its databases; or

(iii) fails to maintain a complete audit trail of all transactions (in respect of derivative market) for a period of seven years on its system; or

(iv) fails to ensure that transactions (in respect of derivative market) once registered in the system are not erased; or

(v) fails to ensure that the transactions (in respect of derivative market) once registered in the system are modified only in cases of genuine error (as mentioned in Circular of SEBI dated 19.08.2016 in SEBI/HO/CDMRD/DMP/CIR/P/2016/73) and maintain data regarding all transactions (in respect of derivative market) registered in the system which have been modified and submit a monthly statement in Form No. 3BC to the Director General of Income-tax (Intelligence and Criminal Investigation), New Delhi within fifteen days from the last day of each month to which such statement relates.

3. This notification shall remain in force-

a. until the approval granted by the Securities and Exchange Board of India is withdrawn or expires; or

b. if any of the conditions stipulated in para 2 above, are violated; or

c. under exercise of powers vested in Central Government under sub-rule (5) of rule 6DDD of the Income-tax Rules, 1962, this notification shall stand rescinded on **31.10.2018** with liberty to the applicant to file a fresh application for approval under clause (e) of the proviso to sub-section (5) of section 43 of the Act for the subsequent period.

whichever is earlier.

[Notification No. 9/2017/F. No. 225/216/2017-ITA-II]

ANKITA PANDEY, Under Secy. (ITA-II), CBDT