INDEX OF CONTENTS FOR THE SUPPLEMENTARY NOTES TO AGENDA FOR THE ADJOURNED EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING OF MEMBERS OF GJEPC TO BE HELD ON 09TH JUNE 2015

Sr. No	Particulars	Page Nos
1	Minutes of the Extra Ordinary General Meeting of the Members held on 18th May 2015 in English duly translated in Hindi	1-23
2	Communication dated 14th May 2015 addressed by the Council to the Ministry.	24-25
3	Communication dated 15th May 2015 addressed by the Ministry to the Council as a reply to its communication dated 14th May 2015.	26
4	Communication dated 28th May 2015 addressed by the Council to the Ministry seeking clarification on the Ministry's communication dated 10th April 2015.	27

THE GEM & JEWELLERY EXPORT PROMOTION COUNCIL

Tel No.: +91-22-26544600
Fax: +91-22-26524764
E-mail: gjepc@vsnl.com
Internet: http://www.gjepc.org

Office No. AW 1010, Tower A,
G Block, Bharat Diamond Bourse,
Next to ICICI Bank,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (East), Mumbai – 400 051

Ref. No.: GJEPC/AGM/2015-16/

May 27, 2015

MINUTES OF THE EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING OF THE MEMBERS OF THE GEM & JEWELLERY EXPORT PROMOTION COUNCIL (GJEPC/THE COUNCIL) HELD ON MONDAY, MAY 18, 2015, AT 12.00 P.M. AT "OPERA", LEVEL-II, HOTEL SOFITEL, C-57, BANDRA KURLA COMPLEX, BANDRA (EAST), MUMBAI- 400 051

PRESENT:

SR. NO.	NAME OF PERSON	NAME OF FIRM/COMPANY	CATEGORY
1	PRAVIN NANAVATI	SHE JEWELS	Associate
2	PRAMOD KUMAR AGARWAL	DJIL GLOBAL INDIA LTD	Associate
3	ANIL SANKHWAL	J H JEWELLERS	Ordinary
4	SURESH VAGHASIA	MANAV GEMS	Associate
5	DIPAKKUMAR MENDPARA	KDM IMPEX	Ordinary
6	SANAT DHOTIJYOTI JWALA	CHANDAN GEMS	Ordinary
7	NIRMAL BARMECHA	NIRMALKUMAR & CO	Ordinary
8	BHARAT KUMAR KAKADIYA	PERRY IMPEX LIMITED	Ordinary
9	SURESH SHAH	TWINKLE DIAMONDS EXPORT PVT. LTD	Ordinary
10	VIPUL SHAH	ASIAN STAR CO LTD	Ordinary
11	ATUL JAIN	ALMAS JEWELS PVT. LTD	Associate
12	PRAMOD KUMAR AGARWAL	DJMC EXPORTS	Associate
13	PRAMOD KUMAR AGARWAL	DEREWALA INDUSTRIES LTD	Ordinary
14	PRAMOD KUMAR AGARWAL	DEREWALA JEWELLERY MANUFACTURING CO LTD	Ordinary
15	PRAMOD KUMAR AGARWAL	GARG GEMS PVT. LTD	Associate
16	SANJAY KOTHARI	KUNAL DIAMONDS	Associate
17	SANJAY KOTHARI	DIATRENDS JEWELLERY PVT. LTD	Ordinary
18	MANISH JIVANI	ANAND INTERNATIONAL	Ordinary
19	HITESH SHETA	AMRUT GEMS	Ordinary

SR. NO.	NAME OF PERSON	NAME OF FIRM/COMPANY	CATEGORY
20	BHAVESH SASPARA	B BIPINKUMAR & CO	Ordinary
21	V D KHANI	ALPESH GEMS	Ordinary
22	VALJIBHAI	GOMUKH DIAMOND	Associate
23	VIPUL SHAH	ASIAN STAR DIAMONDS INTL. PVT. LTD	Associate
24	VASANT JOGANI	JOGANI EXPORTS	Ordinary
25	PRAKASH T. GOTI	DHARMANANDAM DIAMONDS	Ordinary
26	PRINCESON JOSE	PRINCE EXPORTS	Ordinary
27	PRINCESON JOSE	PRINCE GEM & JEWELLERY PVT. LTD	Ordinary
28	RAMESHBHAI R. LUKHI	H. SHERUL & CO.	Ordinary
29	SANJAY A PALADIA	PALADIYA BROTHERS & CO	Ordinary
30	PANKAJ PAREKH	ALANKAR	Ordinary
31	COLIN SHAH	KAMA SCHACHTER JEWELLERY PVT. LTD	Ordinary
32	JAGDISHBHAI	SRUSTI DIAM	Ordinary
33	SAUNAK PARIKH	MAHENDRA BROTHERS EXPORTS PVT. LTD.	Ordinary
34	PRAMOD KUMAR AGARWAL	DEREWALA JEWELLERY MFG CO	Associate
35	RAJESH R KHOKARIYA	P RAJESH & CO	Ordinary
36	BHARAT MODIYA	SPARKLE JEWELS	Associate
37	DINESH NAVADIYA	TIKU GEMS	Ordinary
38	RAHUL GUPTA	PP JEWELLERS	Ordinary
39	MAHESH VAGHANI	BHUMIKA GEMS	Ordinary
40	DEVENDRA KEKANI	HANSAL DIAMONDS	Ordinary
41	SAUNAK PARIKH	UNI DESIGN JEWELLERY (I) PVT LTD	Ordinary
42	SAUNAK PARIKH	MBD TRADING LLP	Ordinary
43	SAUNAK PARIKH	ACCENDO ENTERPRISE LLP	Associate
44	BABUBHAI K. DUGARANI	ANU IMPEX	Ordinary
45	RAJESH VAGHASIA	VAGHASIA BROTHERS	Ordinary
46	PARESH PANSURIYA	PANSURIYA IMPEX	Ordinary
47	BHAYABHAI B. BHALANI	RUSHI DIAMONDS	Ordinary
48	ADITYA GABANI	BHARAT TRADING CORPORATION	Ordinary
49	MAGANBHAI M. PATEL	KHODAL GEMS	Ordinary

SR. NO.	NAME OF PERSON	NAME OF FIRM/COMPANY	CATEGORY
50	DEVJIBHAI M. KAKADIA	D. NITIN & CO. PVT. LTD.	Ordinary
51	RAMESHBHAI TULSIBHAI BHALANI	OZONE DIAMONDS PRIVATE LIMITED	Ordinary

In attendance;

1. Ms. Rupa Dutta (Economic Adviser, Ministry of Commerce & Industry)
2. Mr. Bhaskar Kalra (Section Officer)
3. Mr. Sabyasachi Ray (Executive Director)
4. Mr. Sandeep Sharma (Chief Finance Officer)
5. Mr. Mahendra Gohel (Statutory Auditor)
6. Mr. Jay Mehta (Practicing Company Secretary)

1. Chairman

Mr. Vipul Shah occupied the chair as the Chairman of the Meeting.

After ascertaining that the requisite quorum for the meeting was present, the meeting was called to order.

The Chairman took over the dais and addressed the members on the various aspects which necessitated convening of this Extra Ordinary General Meeting (EGM). In his address to the members, he drew the attention of the members to the following points necessitating alteration of Articles of Association (AoA) of the Council:

(i) To ensure conformity of the Articles of Association and the Election Rules;

(ii) To implement the direction(s) received from the Ministry of Commerce & Industry (Ministry), from time to time, including Order dated March 16, 2015; and

(iii) To synchronize the Articles of the Council in line with the provisions of the Companies Act, 2013 and the Rules made thereunder (the Act).

The text of his speech is enclosed herewith as an ***Annexure-A.***

Thereafter, the Chairman invited Ms. Rupa Dutta, Economic Adviser, Department of Commerce, Ministry of Commerce & Industry, and the member representative from the Central Government at the Committee of Administration (CoA) of the Council to give a brief address to the members and accordingly she briefed the members that the proposed amendments to the Articles of Association were duly approved by CoA of GJEPC. She further stated that such decisions of the CoA were duly approved by the Ministry including the Hon'ble Commerce & Industry Minister, based on which it was necessary to give effect to the same by making the corresponding amendments to the Articles of Association. She highlighted that necessary order modifying the articles has been issued by the Ministry to

GJEPC for compliance and as a procedural requirement under the Act; such amended articles needs to be adopted by the members. During her address, she also highlighted that these amendments are also necessary in view of the provisions incorporated for EPCs in the recently announced Foreign Trade Policy (FTP). She further mentioned that the process of reforms is a continuous process which is determined by the prevalent socio-economic affairs and further sought the co-operation of the members on the implementation of the directions issued by the Ministry. She also mentioned in her address that further amendments in the articles, if required, can be deliberated upon by the new CoA after the ensuing elections.

Thereafter, the Chairman requested Mr. Jay Mehta, Practicing Company Secretary, to read out the proposed special resolution for the reference of all the members. He also requested the members to pose their respective queries after completion of the reading of the said resolutions. He also clarified that based on the order of the Ministry the special resolution as a whole should be adopted and not in a segregated manner. He stated that the entire resolution may be read out by the Practicing Company Secretary and after a question answer session the resolution may be put to for adoption.

2. Alteration of Articles of Association

Mr. Jay Mehta, Practicing Company Secretary proceeded with reading of the proposed special resolution. Mr Dinesh Navadia of Tiku Gems pointed out that a Hindi translation should also be provided. As the same was not intimated earlier, a verbal translation/interpretation into Hindi was made during the meeting for the benefit of the members. However, in course of proceedings, the members requested detailed deliberation on each of the proposed amendments to AoA to which the Chair acceded to. A number of members sought immediate and prompt answers to the queries which were raised in a rapid & random manner. Members were requested to introduce themselves and state their queries for the recording of minutes, but the members *inter alia* raised the following issues relating to the proposed amendments without such introductions. The Council has tried to capture the identity of such members based on its knowledge as per the following:

a) Mr. Pravin Nanavati questioned regarding suitable amendment to the privileges as presently available to Associate Members;

b) Mr. Dinesh Navadiya, stressed upon taking up each of the proposed amendments to the Members at a duly convened general meeting, get it approved and then the same may be submitted to the Ministry, for approval. He also suggested to give approx. six months notice period to the members to consider proposed amendments prior to giving effect to the same;

c) Mr. Anil Sankhwal of M/s J H Jewelers' stated that the Articles of Association only allows the Committee to make change in the mode of conducting elections and not the election rules, which is only the right of the general body. He also highlighted that the communications as referred in the EGM Notice sent on email were not enclosed with the notice and the hard copies of the same were provided only at the EGM venue for the consideration of the Members.

d) Mr. Rahul Gupta of M/s P.P. Jewelers' pointed out that the Committee of Administration had not briefed the members at the 48th Annual General Meeting held on 29th September 2014, regarding the ongoing communication exchanged with the Ministry requiring amendments to the Articles of Association.

e) Mr. Atul Jain of M/s Almas Jewels Pvt. Ltd informed the members that on perusal of the communications, the hard copy of which has been provided to the members at the EGM venue, it is clear that the process has been ongoing since last one year and no opportunity had been given to the general members to express their opinion in the matters contained therein which evidently affect their interests. He further requested for adequate time to study the entire communication.

Thereafter, Mr. Jay Mehta invited the attention of the members to the statement made in the explanatory statement to the notice of EGM that- "The copy of the Letters and/or communication referred above including the draft of altered Articles of Association would be made available at the registered office of the Company; any member interested may, subject to submission of a written request addressed to the Executive Director of the Council inspect the same on any working day during its working hours between 11.00 a.m. to 04.00 p.m. only."

Mr. Rahul Gupta apprised the members that all the communications related to alterations to AoA were made by the CoA to the Ministry without informing the same to the members. He further pointed out that as per Article 51 of the Articles of Association, the Ministry may give direction which is in public interest and what CoA is seeking is not in public interest. To this Ms. Rupa Dutta expressed that the CoA is a representative of the General body of the Council and as the Ministry cannot interact with every member of the Council, the recommendations/decisions made by the CoA are considered by the Ministry for further appropriate action.

Based on further discussions, Executive Director informed the members that the Council had not received any written queries from any member in advance requesting any clarification on the EGM notice which was duly sent 21 days before the date of EGM as per the provisions of the Act. He further stated that based on a legal opinion that the Election Rules are not in conformity with the Articles of Association of the Council and a decision to this effect by the CoA, the Council had addressed a communication to the Ministry informing the same. To this Ms. Rupa Dutta also invited the attention of the members to the fact that the Foreign Trade Policy of 2015-20 made certain compliances mandatory by all Export

Promotion Councils. On a specific query by Mr. Rahul Gupta regarding direct interest of the director being given exemption from the anti-incumbency criteria and disclosure of the same in explanatory statement to EGM notice, it was explained by the Executive Director that as per his understanding Section 25 (now section 8) Companies cannot create any sort of individual interest in its resources.

A remark was also made by a Mr. Pravin Nanavati to Ms. Rupa Dutta that these amendments in the Articles are aimed to misguide the members and the same needs to be revised.

Mr. Anil Sankhwal pointed out that he had addressed an email to the Council in the morning of the EGM expressing non- suitability of some of the resolutions under special resolution that is being taken up in the EGM. The Members further sought clarification on the non-disclosure of interest in explanatory statement to the Notice of EGM for the matter(s) providing one-time exemption to Mr. Pankaj Parekh, Vice Chairman, to which the Executive Director asked the Company Secretary to explain the members who explained that the exemption had come as an instruction /clarification from the Ministry and was not directly sought by Mr. Pankaj Parekh as the Vice-Chairman of the Committee of Administration and therefore, the statement as required under section 102 of the Companies Act, 2013, was referred as "None of the Directors or their relatives are concerned or interested in the proposed special resolutions." Mr. Anil Sankhwal stated that the exemption was specifically sought and that such letter seeking exemption was missing from the communications provided to the Members at EGM venue. Ms. Rupa Dutta mentioned that the 'one-time exemption given to Vice-Chairman, Shri Pankaj Parekh, to be appointed as Chairman, that to only for the ensuing election was for the purpose of continuity' and this was as per request made by GJEPC in their communication sent to DOC

Mr. Atul Jain also highlighted that few communications which have been exchanged between the Council and the Ministry have not been provided to the members for their consideration. Executive Director clarified that all such concerns raised by the members are being suitably noted by the Council.

In course of further questions and counter - questions and clarifications simultaneously by a number of members present and the din and chaos which ensued in course of further discussions, some members threatened to walk-out from the meeting citing the above referred grievances which were brought on the floor of the meeting. To the same, Ms Rupa Dutta, Economic Advisor requested the members to identify their exact expectations in this situation. On the same it seemed that there was a general agreement amongst the members on the below mentioned concerns;

i) Members have to be provided with all the communications pertaining to the amendment to the AoA and the Election Rules which have been exchanged between the Council and the Ministry.

ii) Members have to be provided with sufficient time to provide their suggestions/feedback on the proposed amendments.

iii) Some key decisions affecting interests of the members should not have been taken by the CoA solely without consulting the members of the Council.

Further, Mr. Dinesh Navadiya also expressed his concern over cancellation of previous election by the Ministry for which nominations were already declared, it was clarified by the Executive Director that pursuant to a legal opinion which was sought by the Council from its solicitors, M/s Wadia Ghandy & Co which was based on such discussion in CoA, a legal opinion was sought on some specific issue from the solicitors to which they had given a comprehensive opinion on non-conformity of AoA with the election rules and also make AoA conformous to the amended Companies Act, 2013. Also it was decided to seek a legal opinion to ensure accurate implementation of the decisions taken in the 12th Meeting of the CoA meeting held on March 26, 2014. The Vice Chairman further clarified that there were differences between the provisions for Elections in the Articles of Association and the Election process followed by the Council, therefore, the CoA represented to the Ministry to start the said elections as per the regular process followed by the Council as amendment to Articles of Association shall take time. Accordingly, the Council started the Election process but meanwhile the Ministry asked to stop the elections as it was not conducted as per the prescribed process in the Articles of Association.

Thereafter, Mr. Rahul Gupta pointed out that the proposed amendment for election of chairman and vice chairman by CoA members is not the just change in the procedure but change of the rule itself of election of chairman and vice chairman to which Mr. Anil Sankhwal stated that the same would be against the Foreign Trade Policy notified by the Government. During the course of discussions, it had also been mentioned that the present FTP talks about the Vice-Chairman being elected by all the members of the Council and the Chairman to be appointed through the Vice-Chairman route.

Mr. Sanjay Kothari thereafter suggested that whatever amendments have been made in the Election Rules and Articles of Association should be placed before the members for their consideration in a separately convened General Meeting based on which discussions would be conducted and suitable decisions to be taken. It was proposed that the current proceedings may be completed as per the agenda which was vociferously opposed by a large section of members present. In course of discussions Ms. Rupa Dutta highlighted that the Order was issued by the Ministry because the elections were not held within the prescribed time due to multiple round of deliberations by the Council on such amendments. The Chairman proposed to put the resolutions to vote which was again vociferously refused by same set of members citing lack of adequate time to study all the communications exchanged between the Ministry and the Council to which the Chairman agreed and proposed to convene a separate General Meeting to interact and obtain views of the members and thereafter, represent to the Ministry. The Chairman further clarified that the whole CoA has worked without any personal interest and as per the guidance of the legal team.

CHAIRMAN SPEECH

Respected Smt. Rupa Dutta, Economic Adviser, Ministry of Commerce and Industry, Govt. of India; my dear Colleagues and Members, I warmly welcome you all at this Extra-Ordinary General Meeting of the Council.

At the outset, I would like to provide the Members with a brief background on the Extra-Ordinary meeting of members which primarily has been convened to adopt the alteration in Articles of Association of the Council which is required in order:

(i) To ensure conformity of the Articles of Association and the Election Rules.

(ii) To implement the Order received from the Ministry vides March 16, 2015 and other directions as received from the Ministry from time to time.

(iii) To synchronize the Articles of the Council in line with the provisions of the Companies Act, 2013 and the Rules made thereunder.

I presume you have read the Notice of the Meeting along with its explanatory statement. I would like to inform you that the proposed amendments to the Articles of Association by virtue of

directions issued by the Ministry by an Order will have to be implemented by the Council. Such amendments based on the guidelines issued by the Ministry & opinion from solicitors M/s Wadia Ghandy & Co. and Practicing Company Secretary, Mr. Jay Mehta had been duly deliberated by the Committee of Administration in different meetings of the CoA starting from the 12th CoA meeting held on March 26, 2014 to 16th CoA meeting for the term (2012-14) held on 29th September 2014 and duly vetted before they are put in an order by the Ministry and for adoption in the EGM today. Further, the Council has also got the prior approval of the Registrar of Companies, Maharashtra, Mumbai, for the proposed alterations to the Articles of Association for which an Order has been duly passed by the ROC.

I would request the members to note that these Amendments have been placed for voting as a whole only to adopt the same. Consequently, it may be noted that it is not open for the members to make any modifications to the Amendments individually. For the sake of good order it is advisable that the Amendments are put for adoption by members. Members may also note that by virtue of the Order dated 16th March, 2015 *[passed in public interest in terms of the powers vested under Article 51 of the AoA]* read with the letter dated 24th April, 2015 issued by the Ministry, the Amendments are deemed to have come into force and effect. However only for good governance and compliance with the provisions of the Companies Act, 2013 the extra ordinary general meeting has been called and the

Amendments are placed before the members for adoption of the special resolutions as a whole only.

I would request the members present to go through all the resolutions contained in the special resolutions as would be read by CS Jay Mehta, Practicing Company Secretary and thereafter conduct discussions on the same through a brief session where the interested members can voice their opinion before the same may be adopted.

With this, I would now request Mr. Jay Mehta, Practicing Company Secretary, to read the proposed special resolution put forward before the members for approval.

THANK YOU!

रत्न तथा आभूषण निर्यात संवर्धन परिषद

टेलीफोन नं. : +91-22-26544600

फैक्स +91-22-26524764

ई-मेल: gjepc@vsnl.com

इंटरनेट: http://www.gjepc.org

कार्यालय क्र. एडब्ल्यू 1010, टॉवर ए,

जी ब्लॉक, भारत डायमंड बोर्स,

आईसीआईसीआई बैंक के बगल में,

बान्द्रा-कुर्ला संकुल,

बान्द्रा (पूर्व), मुंबई – 400 051

संदर्भ क्र.: जीजेईपीसी/एजीएम/2015-16 **29 मई, 2015**

रत्न तथा आभूषण निर्यात संवर्धन परिषद (जीजेईपीसी/परिषद) के सदस्यों की विशेष सामान्य बैठक का कार्यबृत्त जिसका आयोजन सोमवार 18 मई 2015 को दोपहर 12 बजे से "ऑपेरा", लेवल-11, होटल सोफिटेल, सी-57, बान्द्रा कुर्ला संकुल, बान्द्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051 में किया गया था।

उपस्थिति:

क्रमांक	व्यक्ति का नाम	फर्म/कंपनी का नाम	श्रेणी
1	प्रवीण नानावटी	शी ज्वेलर्स	एसोसिएट
2	प्रमोद कुमार अग्रवाल	डीजिल ग्लोबल इंडिया लिमिटेड	एसोसिएट
3	अनिल संखवाल	जे एच ज्वेलर्स	सामान्य
4	सुरेश वघासिया	मानव जेम्स	एसोसिएट
5	दिपक कुमार मेंडपारा	केडीएम इम्पेक्स	सामान्य
6	सनत धोतिज्योति ज्वाला	चंदन जेम्स	सामान्य
7	निर्मल बर्मेचा	निर्मल कुमार एंड कं	सामान्य
8	भरत कुमार काकड़िया	पेरी इम्पेक्स लिमिटेड	सामान्य

क्रमांक	व्यक्ति का नाम	फर्म/कंपनी का नाम	श्रेणी
9	सुरेश शाह	ट्विंकल डायमंड्स एक्सपोर्ट प्रा. लि.	सामान्य
10	विपुल शाह	एशियन स्टार कं लि.	सामान्य
11	अतुल जैन	अल्मास ज्वैल्स प्रा. लि.	एसोसिएट
12	प्रमोद कुमार अग्रवाल	डीजेएमसी एक्सपोर्ट	एसोसिएट
13	प्रमोद कुमार अग्रवाल	डेरेवाला इन्डस्ट्रीज लि.	सामान्य
14	प्रमोद कुमार अग्रवाल	डेरेवाला ज्वेलरी मैन्युफैक्चरिंग कं. लि.	सामान्य
15	प्रमोद कुमार अग्रवाल	गर्ग जेम्स प्रा. लि.	एसोसिएट
16	संजय कोठारी	कुणाल डायमंड्स	एसोसिएट
17	संजय कोठारी	डायट्रेन्ड्स ज्वेलरी प्रा. लि.	सामान्य
18	मनीष जीवानी	आनंद इंटरनैशनल	सामान्य
19	हितेश शेता	अमृत जेम्स	सामान्य
20	भावेश सस्पारा	बी बिपिन कुमार एंड क.	सामान्य
21	वी डी खानी	अल्पेश जेम्स	सामान्य
22	वालजी भाई	गोमुख डायमंड	एसोसिएट
23	विपुल शाह	एशियन स्टार डायमंड्स इंटरनैशनल प्रा. लि.	एसोसिएट
24	वसंत जोगानी	जोगानी एक्सपोर्टस्	सामान्य
25	प्रकाश टी. गोटी	धरमानंदन डायमंड्स	सामान्य
26	प्रिन्ससन जोस	प्रिन्स एक्सपोर्टस्	सामान्य
27	प्रिन्ससन जोस	प्रिन्स जेम एंड ज्वेलरी प्रा. लि.	सामान्य
28	रमेश भाई आर लखी	एच. शेरुल एंड कं.	सामान्य
29	संजय ए. पलाड़िया	पलाड़िया ब्रदर्स एंड कं.	सामान्य

क्रमांक	व्यक्ति का नाम	फर्म/कंपनी का नाम	श्रेणी
30	पंकज पारेख	अलंकार	सामान्य
31	कोलिन शाह	कामा शॅच्टर ज्वेलरी प्रा. लि.	सामान्य
32	जगदीश भाई	सृष्टि डायम	सामान्य
33	सौनक पारीख	महेन्द्र ब्रदर्स एक्सपोर्टस् प्रा. लि.	सामान्य
34	प्रमोद कुमार अग्रवाल	डेरेवाल ज्वेलरी मैन्युफैक्चरिंग कं.	एसोसिएट
35	राजेश आर खोकरिया	पी राजेश एंड कं.	सामान्य
36	भरत मोदिया	स्पार्कल जेवेल्स	एसोसिएट
37	दिनेश नेवाडिया	टिकु जेम्स	सामान्य
38	राहुल गुप्ता	पीपी ज्वेलर्स	सामान्य
39	महेश वघानी	भूमिका जेम्स	सामान्य
40	देवेन्द्र केकानी	हन्सल डायमंड्स	सामान्य
41	सौनक पारीख	यूनि डिजाइन ज्वेलरी (ई) प्रा. लि.	सामान्य
42	सौनक पारीख	एमबीडी ट्रेडिंग एलएलपी	सामान्य
43	सौनक पारीख	एक्सेन्डो एंटरप्राइज एलएलपी	एसोसिएट
44	बाबुभाई के. दुगरानी	अनु इम्पेक्स	सामान्य
45	राजेश वघासिया	वघासिया ब्रदर्स	सामान्य
46	परेश पन्सुरिया	पन्सुरिया इम्पेक्स	सामान्य
47	भायाभाई बी. भलानी	ऋषी डायमंड्स	सामान्य
48	आदित्य गबानी	भारत ट्रेडिंग कॉर्पोरेशन	सामान्य
49	मगनभाई एम. पटेल	कोडाल जेम्स	सामान्य
50	देवजी भाई एम. काकड़िया	डी. नितिन एंड कं. प्रा. लि.	सामान्य
51	रमेश भाई तुलसी भाई भलानी	ओज़ोन डायमंड्स प्रा. लि.	सामान्य

की उपस्थिति में;

1. श्रीमती रूपा दत्ता (आर्थिक सलाहकार, वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय)
2. श्री. भास्कर कालरा (विभाग अधिकारी)
3. श्री. सब्यासाची राय (कार्यकारी निदेशक)
4. श्री. संदीप शर्मा (मुख्य वित्त अधिकारी)
5. श्री. महेन्द्र गोहेल (वैधानिक लेखा परीक्षक)
6. श्री. जय मेहता (पेशेवर, कंपनी सचिव)

1. अध्यक्ष

श्री. विपुल शाह की अध्यक्षता मे बैठक संपन्न हुई।

बैठक के लिए अपेक्षित संख्या में उपस्थिति सुनिश्चित करने के बाद कारवाई सुनिश्चित की गई।

अध्यक्ष महोदय ने मंच से इस विशेष सामान्य बैठक (ईजीएम) के बुलाये जाने से संबन्धित विभिन्न पहलुओं पर को स्पष्ट किया। सदस्यों के अपने संबोधन में, उन्होंने परिषद की समिति की धाराओं (एओए) में आवश्यक निम्नलिखित संशोधन की जरूरत पर सदस्यों का ध्यान आकर्षित किया:

i) समिति के अनुच्छेद और चुनाव के नियमों की अनुरूपता को सुनिश्चित करना:

ii) समय समय पर वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय से प्राप्त निर्देशों को लागू करना; जिसमें दिनाँक 16 मार्च 2015 का आदेश भी सामिल हैं और

iii) परिषद की धाराओं के अधिनियमों को, कंपनी अधिनियम 2013 में दिये गए प्रावधानों और इसके तहत बने नियमों के समान समक्रमिक बनाना।

उनके भाषण का विवरण संलग्न है अनुछेद - ए

इसके बाद, अध्यक्ष महोदय ने श्रीमती रूपा दत्ता, आर्थिक सलाहकार, वाणिज्य विभाग, वाणिज्य एवं उद्योग मंत्रालय और प्रशासन समिति (सीओए) में केन्द्र सरकार की ओर से प्रतिनिधि, को सदस्यों को संक्षिप्त में संबोधित करने के लिए आमंत्रित किया , उन्होंने सदस्यों को बताया कि समिति की धाराओं में प्रस्तावित संशोधन को परिषद के सीओए द्वारा मंजूरी दे दी गई है। उन्होंने आगे बताया कि सीओए के निर्णयों को मंत्रालय तथा वाणिज्य और उद्योग

मंत्री द्वारा भी मंजूरी दे दी गई है।, जिसके आधार पर यह जरूरी हो गया था कि, जीजेईपीसी के आर्टिकल ऑफ असोसिएसन की धाराओं में संबंधित संशोधन करके इसे लागू किया जाए। उन्होंने विशिष्ट रूप से बताया कि धाराओं में संशोधन का अनुपालन करने के लिए और अधिनियम के तहत प्रक्रियात्मक आवश्यकता के रूप में जीजेईपीसी को मंत्रालय द्वारा आवश्यक आदेश दे दिये गए हैं; और सदस्यों द्वारा इन संशोधित धाराओं को अपनाया जाना जरूरी है। अपने संबोधन के दौरान, उन्होंने खास तौर से बताया कि, हाल ही में घोषित विदेश व्यापार नीति (एफटीपी) में ईपीसी के लिए शामिल किये गए प्रावधानों को मद्दे नजर रखते हुए ये संशोधन आवश्यक हैं। उन्होंने आगे उल्लेख किया कि, सुधारों की प्रक्रिया एक लगातार प्रक्रिया है जिसे प्रचलित सामाजिक-आर्थिक मामलों द्वारा निर्धारित किया जाता है और इसके बाद मंत्रालय द्वारा जारी निर्देशों को लागू करने के लिए सदस्यों से सहयोग की अपेक्षा जताई । उन्होंने अपने संबोधन में यह भी बताया कि, आगामी चुनाव के बाद नए सीओए द्वारा धाराओं में और भी आवश्यक संशोधन पर चर्चा की जा सकती है।

इसके बाद अध्यक्ष ने श्री. जय मेहता, पेशेवर कंपनी सचिव से आग्रह किया कि वे सभी सदस्यों के संदर्भ के लिए प्रस्तावित विशेष संशोधन को पढ़ें। उन्होंने सदस्यों से यह भी निवेदन किया कि, उपर्युक्त संशोधन के पढ़े जाने के बाद सदस्य अपनी जिज्ञासा संबन्धित पूछताछ कर सकते हैं। उन्होंने यह भी स्पष्ट किया कि मंत्रालय के आदेश के आधार पर विशेष संशोधन को समग्र रूप से अपनाया जाना चाहिये न कि आंशिक। उन्होंने कहा कि संपूर्ण संशोधन को कार्यकारी कंपनी सचिव द्वारा पढे जाने एवं सवाल-जवाब सत्र के पश्चात संशोधन को अपनाए जाने के लिए रखा जा सकता है।

2- आर्टिकल ऑफ असोसिएसन मे परिवर्तन

श्री. जय मेहता, पेशेवर कंपनी सचिव ने प्रस्तावित विशेष संशोधन को आगे पढ़ना शुरू किया। टिकु जेम्स के श्री दिनेश नेवाड़िया ने ध्यान आकर्षित किया कि हिन्दी अनुवाद भी उपलब्ध कराया जाना चाहिये। जैसा कि इसकी सूचना पहले से नहीं दी गई थी फिर भी बैठक के दौरान सदस्यों के लाभार्थ मौखिक अनुवाद/हिन्दी में व्याख्या की व्यवस्था की गई। फिर भी, कार्यवाही के दौरान, सदस्यों ने अनुरोध किया कि एओए के हरएक प्रस्तावित संशोधन के लिए विस्तृत चर्चा की जाए जिसे अध्यक्ष ने मान लिया। बहुत से सदस्यों ने उन सवालों के लिए जो तत्काल और आकस्मिक ढंग से उठाए गए थे, शीघ्र और त्वरित जवाब की मांग की। सदस्यों से आग्रह किया गया कि वे खुद का परिचय दें और मिनिट्स में लिखे जाने के लिए अपने सवालों को बताएं, लेकिन सदस्यों ने अपना परिचय न देते हुए प्रस्तावित संशोधन से संबंधित निम्नलिखित मामलों को उठाया। परिषद ने अपने ज्ञान के आधार पर इन सदस्यों को पहचानने की कोशिश की, जो इस प्रकार है:

क) श्री. प्रवीण नानावटी ने विशेष अधिकार के लिए उपयुक्त संशोधन से संबंधित सवाल किये जो कि वर्तमान एसोसिएट सदस्यों के लिए उपलब्ध हैं;

ख) श्री. दिनेश नेवाडिया ने इस बात पर जोर दिया कि सदस्यों के लिए प्रस्तावित संशोधनों को बुलाई गई आम बैठक में लिया जाए, इसकी मंजूरी ली जाए और फिर इसे मंत्रालय में अनुमोदन के लिए प्रस्तुत

किया जाए। उन्होंने यह भी सुझाव दिया कि इन्हें लागू करने से पहले इस पर विचार करने के लिए सदस्यों को लगभग छः महीने की नोटिस अवधि दी जाए;

ग) मेसर्स जे एच ज्वेलर्स के श्री. अनिल संखवाल ने बताया कि, समिति की धाराएं समिति को मतदान के आयोजन में बदलाव करने की अनुमति देती हैं, ना कि चुनाव के नियमों में, जिसपर केवल आम सभा का अधिकार है। उन्होंने खास तौर पर यह भी बताया कि ईजीएम नोटिस के संदर्भ में ईमेल द्वारा की गई बातचीत में नोटिस संलग्न नहीं थी और सदस्यों को विचार करने के लिए इसकी लिखित प्रतियाँ केवल ईजीएम स्थान पर ही दी गईं।

घ) मेसर्स पी.पी. ज्वेलर्स के राहुल गुप्ता ने बताया कि, प्राशसनिक समिति ने 29 सितंबर 2014 को आयोजित वार्षिक आम बैठक में समिति के अनुच्छेदों में संशोधन करने से संबंधित मंत्रालय से चल रही बातचीत की जानकारी नहीं दी थी।

ङ) मेसर्स अल्मास जेवेल्स प्रा. लि. के श्री. अतुल जैन ने सदस्यों को जानकारी दी कि बातचीत के अवलोकन पर, ईजीएम स्थान में सदस्यों को लिखित प्रति प्रदान की गई, इससे यह स्पष्ट होता है कि यह प्रक्रिया पिछले एक साल से चल रही थी और आम सदस्यों को इन मामलों में समाहित अपनी राय व्यक्त करने का कोई भी मौका नहीं दिया गया जो कि प्रमाणित रूप से इनके हितों को प्रभावित करता है। इसके अतिरिक्त उन्होंने संपूर्ण बातचीत का अध्ययन करने के लिए पर्याप्त समय देने का अनुरोध किया।

इसके बाद श्री. जय मेहता ने सदस्यों का ध्यान ईजीएम के नोटिस के लिए व्याख्यात्मक बयान पर आकर्षित किया जो यह कहता है कि, "उल्लेखित पत्रों और/या बातचीत की प्रति जिसमें समिति के अनुच्छेदों के संशोधित मसौदे शामिल हैं, इन्हें कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में उपलब्ध कराया जाएगा; कोई भी इच्छुक सदस्य, किसी भी कार्य दिवस में केवल सुबह 11 बजे से शाम 4 बजे के दौरान परिषद के कार्यकारी निदेशक को संबोधित करते हुए लिखित रूप में निवेदन कर अवलोकन कर सकता है।

श्री. राहुल गुप्ता ने अवगत कराया कि एओए में परिवर्तन से संबंधित सभी बातचीत को मंत्रालय के साथ सीओए द्वारा सदस्यों को बिना जानकारी दिये किया गया था। उन्होंने आगे यह भी बताया कि समिति के धाराओं के अनुच्छेद 51 के अनुसार, मंत्रालय निर्देश दे सकता है जो कि जनहित में है बल्कि सीओए जो प्रयत्न कर रहा है वह जनहित में नहीं है। इसके लिए श्रीमती रूपा दत्ता ने स्पस्ट किया कि सीओए परिषद की आम सभा के प्रतिनिधि है और क्योंकि मंत्रालय परिषद के हरएक सदस्य के साथ परस्पर बातचीत नहीं कर सकता इसलिए सीओए द्वारा दी गई सभी सिफारिशों/निर्णयों को आगे की उचित कार्यवाई के लिए मंत्रालय द्वारा मान लिया गया।

आगे की बातचीत के आधार पर, कार्यकारी निदेशक ने सदस्यों को जानकारी दी कि परिषद ने ईजीएम की

नोटिस से संबंधित पहले किसी भी सदस्य से कोई भी लिखित पत्राचार प्राप्त नहीं हुआ हैं, जिसे अधिनियम के प्रावधानों के तहत, ईजीएम की तारीख से 21 दिन पहले विधिवत भेज दिया गया था। उन्होंने आगे यह भी कहा कि कानूनबिदो के सलाह के अनुसार मतदान के नियम परिषद की समिति की आर्टिकल ऑफ असोसिएसन के अनुरूप नहीं हैं, परिषद ने मंत्रालय को अपनी बातचीत में इसकी जानकारी देते हुए इसे स्पस्ट किया । श्रीमती रूपा दत्ता ने भी सदस्यों का ध्यान इस बात पर आकर्षित किया कि 2015-20 की विदेश व्यापार नीति मे सभी निर्यात संवर्धन परिषदों के लिए कुछ अनिवार्य नियम बनाए है जिसका अनुपालन अनिवार्य हैं। श्री. राहुल द्वारा पूछे गए कार्यकाल विरोधी मानदंड से दी जा रही छूट के लिए निदेशक की प्रत्यक्ष दिलचस्पी और ईजीएम सूचना के लिए इसके व्याख्यात्मक बयान के खुलासे से संबंधित खास सवाल पर, कार्यकारी निदेशक द्वारा यह समझाया गया कि उनकी धारा 25 (वर्तमान धारा 8) कंपनियाँ अपने स्रोतों में किसी भी तरह की व्यक्तिगत दिलचस्पी नहीं बना सकतीं।

श्रीमती रूपा दत्ता पर श्री. प्रवीण नानावटी द्वारा यह टिप्पणी भी की गई कि अनुच्छेदों में इन संशोधनों का उद्देश्य सदस्यों को गुमराह करना है और इसे संशोधित करने की जरूरत है।

श्री. अनिल संखवाल ने बताया कि उन्होंने विशेष संशोधन के अंतर्गत कुछ संशोधनों को ईजीएम मे रखने की गैर-उपयुक्तता को संबोधित करते हुए परिषद को सुबह ईमेल भेजा था, जिन्हें ईजीएम में शामिल किया गया है। सदस्यों ने श्री. पंकज पारीख, उपाध्यक्ष, को दी जानेवाली एक बारगी (वन-टाइम) छूट के मामलों के लिए ईजीएम की नोटिस के व्याख्यात्मक बयान से संबंधित गैर-प्रकटीकरण के लिए स्पष्टीकरण की मांग की, जिसके लिए कार्यकारी निदेशक ने कंपनी सचिव से सदस्यों को स्पस्ट करने के लिए कहा और उन्होने बताया कि यह छूट मंत्रालय से एक निर्देश/स्पष्टीकरण के रूप में आई है और प्रशासन समिति के उपाध्यक्ष के रूप में श्री. पंकज पारीख द्वारा इसकी सीधी मांग नहीं की गई थी इसलिए कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुच्छेद 102 के अंतर्गत संदर्भ हेतु यह कि, "कोई भी सचिव अथवा उनके रिश्तेदार प्रस्तावित विशेष संशोधनों से संबंधित नहीं हैं या इसमें दिलचस्पी नहीं ले सकते।" श्री अनिल संखवाल ने कहा कि छूट की मांग खासतौर पर की गई थी और इस छूट की मांग से संबंधित पत्र, ईजीएम स्थल पर सदस्यों को दी जाने वाले विवरण में से गायब था।

श्रोमती रूपा दत्ता ने स्पस्ट किया की जी जे ई पी सी द्वारा डीओसी से किए गए निवेदनानुसार अनुसार निरंतरता जारी रखने के लिए केवल इस चुनाव हेतु उपाध्यक्ष श्री पंकज पारेख को अध्यक्ष बनाए जाने की छुट दी गई थी।

श्री. अतुल जैन ने खास तौर पर बताया कि कुछ बातचीत जो परिषद और मंत्रालय के बीच हुई थीं, उन्हें सदस्यों को विचार करने के लिए नहीं दिया गया था। कार्यकारी निदेशक ने स्पष्ट किया कि सदस्यों द्वारा उठाई गई इन सभी चिंताओं को परिषद द्वारा उपयुक्त ढंग से नोट किया जा रहा है।

सभी सवालों और उनके उत्तरों तथा स्पष्टीकरण को अनेक सदस्यों द्वारा एक-साथ प्रस्तुत किये जाने के दौरान शोरगुल तथा गड़बड़ी के कारण कुछ लोग बातचीत को भविष्य में करने के पक्ष में थे और कुछ सदस्यों ने ऊपर बताई गई शिकायतों का हवाला देते हुए बैठक से बहिस्कार की धमकी भी दी, जिन्हें इस बैठक में लाया गया था। इसी के लिए, श्रीमती रूपा दत्ता, आर्थिक सलाहकार ने सदस्यों से अनुरोध किया कि इस परिस्थिति में वे अपनी सही अपेक्षाओं को पहचान करें । यह देखा गया कि सदस्यों के बीच निम्नलिखित पर एक सामान्य सहमति थी;

i) सदस्यों को एओए और मतदान नियमों में संशोधन से संबंधित परिषद और मंत्रालय के बीच की जा रही है सभी बातचीत उपलब्ध कराई जानी चाहिये।
ii) प्रस्तावित संशोधनों पर अपने सुझाव/जानकारी देने के लिए सदस्यों को पर्याप्त समय दिया जाना चाहिये।
iii) कुछ मुख्य निर्णयों को सीओए द्वारा परिषद के सदस्यों से परामर्श किये बिना नहीं लेना चाहिये जो सदस्यों के हित को प्रभावित करते हैं।

इसके अलावा, श्री दिनेश नेवाडिया ने भी मंत्रालय द्वारा पिछले मतदान को रद्द करने पर अपनी धारणा को व्यक्त कीया , जिसके लिए अनेक नामांकन घोषित किये जा चुके थे, कार्यकारी निदेशक द्वारा यह स्पष्ट किया गया कि इसके अनुरूप परिषद द्वारा अपने सॉलिसिटर्स मे. वाड़िया गांधी एंड कंपनी से कानूनी सलाह ली गई थी, जो सीओए में इस बातचीत पर आधारित थी, कुछ खास मामलों पर सॉलिसीटर्स से कानूनी सलाह मांगी गई थी, जिसके लिए उन्होंने मतदान के नियमों के लिए एओए के अवज्ञा करने और एओए को संशोधित कंपनी अधिनियम, 2013, के समरूपक बनाने पर भी व्यापक राय दी थी। 26 मार्च 2014 को आयोजित सीओए की 12वीं बैठक में लिये गए निर्णय के सटीक कार्यान्वयन के लिए भी कानूनी राय प्राप्त करने का निर्णय लिया गया था। उपाध्यक्ष ने आगे स्पष्ट किया कि समिति के आर्टिकल ऑफ असोसिएसन और चुनाव प्रावधानों और परिषद द्वारा उपयोग मे लाये जा रहे मतदान प्रक्रिया मे कुछ मतभेद थे , इसलिए परिषद द्वारा पालन की जा रही नियमित चुनाव प्रक्रिया के अनुसार उक्त मतदान शुरू करने के लिए सीओए ने मंत्रालय में प्रतिनिधित्व करना शुरू किया, क्योंकि समिति के अनुच्छेदों में संशोधन करने के लिए समय लगना था। इस कारण से परिषद ने मतदान प्रक्रिया शुरू की थी, लेकिन फिलहाल मंत्रालय ने मतदान रोकने के लिए कहा है, क्योंकि इसका आयोजन समिति के अनुच्छेदों में निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार नहीं किया जा रहा था।

इसके बाद, श्री. राहुल गुप्ता ने इस ओर ध्यान आकर्षित किया कि सीओए के सदस्यों द्वारा अध्यक्ष और उपाध्यक्ष के मतदान के लिए केवल प्रस्तावित संशोधन प्रक्रिया में बदलाव नहीं हैं, बल्कि अध्यक्ष और उपाध्यक्ष के चुनाव के लिए मतदान नियमों में ही बदलाव है जिसके लिए श्री. अनिल संखवाल ने कहा कि

यह सरकार द्वारा अधिसूचित विदेश व्यापार नीति के विरूद्ध होगा। वार्तालाप के दौरान सदस्यों द्वारा यह स्पस्ट किया गया की विदेश व्यापार नीति मे उपाध्यक्ष के चुनाव को सभी सदस्यों द्वारा किए जाने तथा अध्यक्ष का चुनाव उपाध्यक्ष के रास्ते से करने का उल्लेख है।

इसके बाद श्री. संजय कोठारी ने सुझाव दिया कि मतदान नियमों और समिति के आर्टिकल ऑफ असोसिएसन मे जो भी संशोधन प्रस्तावित हो उन पर विचार करने के लिए उन्हें सदस्यों के समक्ष एक अलग से बुलाई गई आम बैठक में रखा जाना चाहिये, जहा पर चर्चा कर उचित और उपयुक्त निर्णय लिया जा सके। यह प्रस्तावित किया गया कि वर्तमान कार्यवाही को कार्य-सूची के अनुसार पूरा किया जा सकता है जिसका विरोध उपस्थित सदस्यों के बड़े समूह द्वारा किया गया।

चर्चा के दौरान श्रीमती रूपा दत्ता ने इस बात को विशेष रूप से कहा कि मंत्रालय द्वारा आदेश जारी किये गए हैं, क्योंकि इन संशोधनों पर परिषद द्वारा कई दौर में विचार-विमर्श किये गए परंतु निर्धारित समय के अंदर मतदान का आयोजन नहीं किया गया। अध्यक्ष ने संशोधनों के लिए मत देने का प्रस्ताव रखा जिसका इनकार उन्हीं सदस्यों के समूह द्वारा शोरगुल के साथ फिर से किया गया। इस बात का हवाला देते हुए कि मंत्रालय और परिषद के बीच हुई बातचीत का अध्ययन करने के लिए पर्याप्त समय की कमी थी, जिसके लिए अध्यक्ष मान गए और सदस्यों के साथ बातचीत करने और उनके विचार प्राप्त करने के लिए अलग से आम बैठक बुलाने का प्रस्ताव रखा, इसके बाद ही मंत्रालय में प्रतिनिधित्व किया जाएगा। अध्यक्ष ने आगे स्पष्ट किया कि संपूर्ण सीओए ने बिना किसी व्यक्तिगत हित के और कानूनी टीम के मार्गदर्शन के अनुसार कार्य किया है।

इसके बाद, चर्चा के आधार पर, सभा को स्थगित करने का निर्णय लिया गया और सदस्यों को पर्याप्त समय दिया गया, ताकि वे बातचीत का अध्ययन कर सकें और उचित सुझाव दे सकें। सदस्यों से अनुरोध किया गया कि वे अपने सुझाव जल्द से जल्द दें, ताकि परिषद इस स्थगित बैठक का आयोजन जल्द से जल्द कर सकें। सीओए और मंत्रालय के बीच हुई बातचीत की श्रृंखला भेजने का प्रस्ताव रखा गया, (जिसका विधिवत अनुवाद हिन्दी में किया जाएगा) जिसे 7 दिनों के अंदर ईमेल द्वारा भेज दिया जाएगा , और इसका अध्ययन करने के लिए सदस्यों को 15 दिन का समय दिया जाएगा। इसके लिए श्रीमती रूपा दत्ता ने कहा कि इस उद्देश्य के लिए 7 दिन की समय सीमा पर्याप्त होगी। इसके अलावा यह भी नोट किया गया है कि सदस्यों के बयान के आधार पर ईजीएम को स्थगित किया गया है, क्योंकि उन्हें इसके लिए पर्याप्त समय नहीं दिया गया था और यह कि इस स्थगित बैठक का आयोजन शनिवार 6 जून 2015 को करना उचित रहेगा। फिर भी, सदस्यों ने शनिवार को स्थगित बैठक के आयोजन पर संदेह व्यक्त किया और मूल कार्यसूची को जारी रखने में भी आपत्ति जताई, जिसमें उक्त स्थगित बैठक में आर्टिकल ऑफ असोसिएसन के लिए प्रस्तावित संशोधन भी

शामिल हैं और उन्होंने अपने फीडबैक /सुझावों पर विचार करने की और स्थगित बैठक की कार्यसूची मे शामिल करने मांग भी की है। जिसके लिए श्रीमती रूपा दत्ता ने कहा कि कार्यसूची में कोई बदलाव नहीं किया जाएगा, बल्कि सदस्यों को पर्याप्त जानकारी दी जाएगी और उनके विचारों को शामिल किया जाएगा। फिर भी, इसके लिए सदस्यों की आम सहमति नहीं थी और गड़बड़ी को देखते हुए, अध्यक्ष, उपाध्यक्ष, आर्थिक सलाहकार और कार्यकारी निदेशक ने सदस्यों से समय की मांग की, ताकि इस स्थिति पर आपस में और मंत्रालय के संबंधित अन्य अधिकारियों के साथ चर्चा की जा सके और इसके बाद उपस्थित सदस्यों को बताने के लिए वापस आ सकें। इसके अनुसार उन सभी ने कार्यवाही से एक अल्पावधि विश्राम लिया।

कार्यवाही के फिर से शुरु होने के बाद, अध्यक्ष श्री. विपुल शाह ने सदस्यों को यह बताया कि मंत्रालय के वरिष्ठ अधिकारियों के साथ हुई चर्चा के अनुसार, इस बैठक को अगली सूचना तक स्थगित किया गया है और यह कि इस बैठक की कार्यवाही/मिनिट्स को परिषद द्वारा मंत्रालय को भेज दिया जाएगा जिसके आधार पर मंत्रालय द्वारा उपयुक्त निर्णय लिये जाएंगे और यह कि इससे संबंधित मंत्रालय द्वारा की गई आगे की बातचीत को अवगत कराया जाएगा।

बहरहाल, बैठक के स्थगन की घोषणा के बाद, सदस्यों ने अपने विचार व्यक्त किये और कहा कि उन्हें मंत्रालय द्वारा दिये गए सुझाव मंजूर हैं पर उन्हें केवल स्थगित बैठक की कार्यसूची में शामिल करने की जरूरत है। सदस्यों ने 27 मई 2015 को वाणिज्य विभाग द्वारा जारी किये गए मार्गदर्शन से कुछ उदाहरण दिये। सदस्यों ने आगे यह भी सुझाव दिया कि केवल उक्त मार्गदर्शनों को स्थगित बैठक का रूप लेना चाहिये। श्रीमती रूपा दत्ता ने बताया कि चर्चा के आधार पर आज की स्थिति यह है कि, बैठक अनिश्चित काल के लिए स्थगित की गई है और मंत्रालय बैठक की कार्यवाही पर उचित निर्णय लेगा और इसके अनुसार परिषद को सूचित करेगा। अध्यक्ष ने भी इसके लिए सहमति व्यक्त की और बैठक को अनिश्चित काल के लिए स्थगित कर दिया गया।

सदस्यों ने श्रीमती रूपा दत्ता से अनुरोध किया कि परिषद की गतिबिधी जारी रहनी चाहिये जब तक कि सारी प्रक्रिया पूरी नहीं हो जाती। जिसके लिए श्रीमती रूपा दत्ता ने जवाब दिया कि निरंतरता केवल तब कायम रहेगी जब सभी सदस्य सकारात्मक भावना से कार्य करेंगे जिसकी कमी इस बैठक में दिखी ।

3-धन्यवाद प्रस्ताव

अन्य कोई मुद्दे नहीं थे इसलिए अध्यक्ष और श्रीमती रूपा दत्ता, आर्थिक सलाहकार को धन्यवाद देते हुए बैठक स्थगित की गई।

कृते रत्न तथा आभूषण निर्यात संवर्धन परिषद

विपुल शाह

अध्यक्ष

नोट ; सदस्य गण कृपया नोट कर लें की अंग्रेजी का हिन्दी अनुवाद केवल भावार्थ है , किसी भी विवाद पर अंग्रेजी मिनट्स को प्रामाणिक माना जाएगा ।

Rajesh Narvekar

From: Rajesh Narvekar [rajesh.narvekar@gjepcindia.com]
Sent: Thursday, May 14, 2015 8:43 PM
To: 'rupa.dutta@nic.in'
Cc: 'Chairman GJEPC'; 'vicechairman@gjepcindia.com'; 'moc_epgj@nic.in'; 'ED'; 'sandeep.sharma@gjepcindia.com'; 'siddharth.singh@nic.in'
Subject: Regarding Legal Opinion by M/s Wadia Ghandy & Co on EGM notice

Ref. No.: GJEPC/SEC/2015-16/
May 14, 2015

To,
Ms. Rupa Dutta
Economic Adviser
Dept. of Commerce,
Ministry of Commerce & Industry, Govt. of India,
Udyog Bhavan,
New Delhi – 110 011

Ref: Extra-Ordinary meeting of the members of the Gem & Jewellery Export Promotion Council

Dear Madam,

This is with reference to the Extra-ordinary General Meeting of the members of the Gem & Jewellery Export Promotion Council to be held on Monday, 18TH May 2015 at 12 pm At "Opera", Hotel Sofitel, C-57, Bandra Kurla Complex, Bandra (East), Level-II, Mumbai- 400 051.

In this regard, we write to inform you that the Council had requested its Advocates/Solicitors, M/s Wadia Ghandy & Co. to address certain queries based on the Companies Act, 2013 as mentioned below.

Query A: Whether the amendments to the AoA are required to be put for voting before the General Body of GJEPC?

Query B: Whether the Amendments are binding on GJEPC i.e. to be passed by the members of GJEPC without any voting/modifications?

Query C: Whether there are any other options for GJEPC in the event the member's do not pass the Amendments by three-fourths majority?

Pursuant to the aforesaid request, the Council was in receipt of the legal opinion from Mr. Kunal Vajani, Partner of M/s Wadia Ghandy & Co. dated 14th May 2015 which has been enclosed herewith for your kind consideration and records. In this regard, on perusal of the said opinion, we understand that the Sr. Nos 01 to Sr. Nos 11 of the legal opinion are factual in nature and self explanatory and for this purpose, adherence to the same may be made in an appropriate manner by the Chairman during the meeting.

Further, we invite your attention to the observations in the secondary part of the opinion which state that Mr. Vipul Shah and Mr. Pankaj Parekh would be "interested" in the special resolutions and as a consequence, have to abstain from voting on the resolutions for which their disclosures state that they

are interested. An opinion has been taken on April 26 from the Company Secretary Mr. Jay Mehta, who had finalized the notice for the EGM, on this issue of interested parties, as referred to by the Solicitors and he had opined as per the following, based on which the EGM notice was issued:

"Further, the exemption is given to the current vice-chairman from the one-man-one post and eligibility criteria, as one time exemption for the ensuing elections, by way of direction from Ministry of Commerce & Industry. Hence, in my view, the current vice-chairman need not be treated as concerned or interested in the proposed resolutions for (i) alteration of Articles of Association and (ii) Election Rules."

A copy of such notice of the EGM has already been sent to the Ministry vide letter having Ref No. GJEPC/SECTL/EGM/2015-16/ dated 27th April 2015.

Further, the opinion of the solicitors, considering Mr. Vipul Shah as interested, is extracted below;
"Though we had in the Draft Notice not seen an amendment to the AoA regarding the inclusion of the post in the COA for the outgoing chairman, we had advised you that non-inclusion of the same would be contrary to the directions of the Ministry. It is pertinent to record that the Ministry Government had vide its letter dated 13th January, 2015, directed that a provision be made in the AoA to induct the outgoing chairman of GJEPC in the COA for 2 [two] years. GJEPC had vide its letter dated 2nd February, 2015 merely sought for appropriate guidelines regarding the newly created post. The letter dated 2nd February, 2015 was responded to by the Ministry by its letter dated 24th March, 2015, however, no specific guidelines were specified in the said letter. Pertinently, the Ministry has vide its letter dated 24th April, 2015 directed GJEPC to incorporate the amendments approved and conveyed vide the letters dated 13th January, 2015 and 24th March, 2015 issued by the Ministry. By reason of not having prescribed the guidelines till date it would be illegal / untenable to interpret that the Ministry has abandoned the direction to make a provision in the AoA to induct the outgoing chairman of GJEPC in the COA for 2 [two] years. In our view the same ought to have been incorporated as advised, failing which there is a chance of the entire process being vitiated solely for technical reasons and impropriety."

The above is self explanatory in nature and hence based on a discussion between Chairman, Vice Chairman and Executive Director on the same; the Council would like to have a clarification from your end on the above before the EGM on the above observations made by the Solicitors.

Thanking you,

For & on behalf of **The Gem & Jewellery Export Promotion Council**

Sd/-
Sabyasachi Ray
Executive Director

Rajesh Narvekar

Subject: FW:

Importance: High

From: rupa.dutta@nic.in [mailto:rupa.dutta@nic.in]
Sent: Friday, May 15, 2015 5:54 PM
To: ed@gjepcindia.com
Subject:

F. No. 1/1014/2014-EP(G&J)
Government of India
Ministry of Commerce & Industry
Department of Commerce
****

Udyog Bhavan, New Delhi
Dated May, 2015

To,

Shri Sabyasachi Ray
Executive Director
Gems & Jewellery Export Promotion Council
Mumbai

Subject: Extra-Ordinary General Meeting of the members of the Gems & Jewellery Export Promotion Council

Sir,

I am to refer to your letter dated 14th May, 2015 seeking clarification regarding the inclusion of outgoing Chairman in the CoA for 2 years as mentioned in this Department's letter of even no. dated 13.01.2015.

In the letter dated 13.01.2015, it was stated that, 'it is felt that, a provision can be incorporated about induction of the outgoing Chairman in the Committee of Administration for the next 2 years for the sake of continuity'. It is, therefore, clarified that this was only a suggestion and any further decision in this regard could be taken by the new CoA formed after the ensuing elections.

Yours faithfully,

(Rupa Dutta)
Economic Adviser
Email: rupa.dutta@nic.in
Contact: 23061341

Rajesh Narvekar

From: Rajesh Narvekar [rajesh.narvekar@gjepcindia.com]
Sent: Thursday, May 28, 2015 6:12 PM
To: 'rupa.dutta@nic.in'
Cc: 'siddharth.singh@nic.in'; 'moc_epgj@nic.in'; 'chairman@gjepcindia.com'; 'vicechairman@gjepcindia.com'; 'ED'; 'Sandeep Sharma'
Subject: Ministry letter dated 10TH April 2015 bearing Reference No. F. No.1/1014/2014-EP (G&J)
Attachments: TERM OF COA.pdf

Ref No: GJEPC/SEC/2015-16/00278
May 28, 2015

Ms. Rupa Dutta
Economic Adviser
Dept. of Commerce
Ministry of Commerce & Industry, Govt. of India,
Udyog Bhavan,
New Delhi – 110 011

Dear Madam,

Re: Ministry letter dated 10TH April 2015 bearing Reference No. F. No.1/1014/2014-EP (G&J)

We refer to the captioned communication and state as under:

The directions issued by the Ministry vide the aforesaid communication have been duly noted. In this regard we understand that the extension of tenure which has been granted to the Chairman, Vice Chairman and Regional Chairmen for two months or till the completion of the Election process and constitution of a new CoA, whichever is earlier would be with effect from the date of the captioned communication, viz. April 10, 2015.

However, as you may be aware that the Extra-Ordinary General Meeting (EGM) of the Members of the Gem & Jewellery Export Promotion Council which was adjourned on May 18, 2015 and would now be conducted on June 09, 2015 in Mumbai. In this regard, we would want to have a confirmation/clarification from your end that this notification of extension of tenure would be valid till the day of the conduction of the EGM.

Thanking you
For **The Gem and Jewellery Export Promotion Council**

Sd/-
Sabyasachi Ray
Executive Director