



OXYZO FINANCIAL SERVICES LIMITED
(पे'ला इण रो नाम **OXYZO FINANCIAL SERVICES PRIVATE LIMITED** हो)
(कंपनी या OXYZO)

ब्याज दर नीति

समीक्षा अर मंजूरी देवण आळो प्राधिकरण

प्राधिकरण	पद
त्यार करण आळो	क्रेडिट संचालन विभाग
समीक्षा करण आळो	स्तर 1 - संचालन समिति स्तर 2: संपत्ति-देयता समिति
मंजूरी देवण आळो	निदेशक मंडल

संस्करण रो इतिहास

संस्करण	जारी क्वैवा री तारीख	संक्षिप्त विवरण
1.0	23-10-2018	निर्माण
2.0	16-09-2019	जून 2019 में कंपनी रो दर्जे NDSI में बदलण रे कारण बदलाव कया गया
3.0	20-04-2021	ब्याज दर अर जोखिम रा स्तर में बदलाव अर कुछ द्वारा छोटा-मोटा बदलाव
3.1	15.02.2023	संचालन समिति द्वारा समीक्षा करी ज्यी
3.2	23.05.2023	निदेशक मंडल द्वारा ध्यान में लियो गयो
3.3	09.11.2023	निदेशक मंडल द्वारा मंजूरी दी ज्यी
4.0	28.05.2024	निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी ज्यी अर मंजूरी दी ज्यी
5.0	07.04.2025	निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी ज्यी अर मंजूरी दी ज्यी

1. पृष्ठभूमि अर उद्देश्य:

2. भारतीय रिजर्व बैंक (RBI) आपरा सर्कुलर नंबर DNBS.PD/CC.No.95/03.05.002/200607 तारीख 24 मई, 2007 रे जारिये NBFCs रा निदेशक मंडळां ने सलाह दी ही के वे ब्याज दरां अर प्रोसेसिंग व द्रूजा सुलकां ने तय करण सारू सही अंतरिक सिद्धांत अर प्रक्रियावां बनावे। ऊपर बताया गया सर्कुलर री निरंतरता में, RBI आपरा सर्कुलर DNBS.204/CGM (ASR)-2009 तारीख 2 जनवरी, 2009 रे जारिये NBFCs ने दिसा-निर्देस जारी कर्य, जी रे पछे नयो सर्कुलर DoR.MCS.REC.28/01.01.001/2023-24 तारीख 18 अगस्त, 2023 आयो:

हर NBFC रो निदेशक मंडल, पूंजी री लागत, मार्जिन अर जोखिम प्रीमियम ज्यूं जरूरी कारकां ने ध्यान में राखा एक ब्याज दर मॉडल अपनावेला, अर कर्ज व अग्रिम सारू ली जावण आळी ब्याज दर तय करेला। ब्याज री दर अर जोखिम रा स्तर सारू तरीको अर अलग-अलग श्रेणियां रा कर्जदारां सूं अलग-अलग ब्याज दर लेवण रो कारण, कर्जदार या गाहक ने आवेदन पत्र में बतायो जावेला अर मंजूरी पत्र / मुख्य तथ्य विवरण (KFS) में साफ-साफ बतायो जावेला।

माथे बताया गया RBI नियमां री जरूरतां री पालना में, Oxyzo Financial Services Limited आ ब्याज दर नीति अपनाई है जी में ब्याज दर मॉडल अर जोखिम स्तर रा तरीका री मोटी-मोटी रूपरेखा है। इण नीति ने हमेशा RBI रा दिसा-निर्देसां, निर्देशां, सर्कुलरां अर हिदायतां रे साथै ही पढणो चाहिजे।

इण बात ने ध्यान में राखतां के ब्याज दर नीति री, ज्यूं के त्यूं कंपनी रा निदेशक मंडल द्वारा समीक्षा करी अर मंजूरी दिया ने काफी बगत क्वै गयो है, म्हे मौजूदा ब्याज दर नीति री केर सूं समीक्षा करी है अर उण में सही बदलाव कर्या है। आ संशोधित नीति निदेशक मंडल रे साही समीक्षा अर मंजूरी सारू राखी जा री है।

3. ब्याज दर तय करण री प्रक्रिया

संपत्ति-देयता समिति (ALCO), अलग-अलग वित्तीय, जोखिम-आधारित, अर संचालन रा कारकां पर सही विचार कर्या पछै, गाहकां सूं ली जावण आळी ब्याज दरां तय करे है। इण प्रक्रिया में नीचे दिया गया मुख्य घटकां ने ध्यान में राख्यो जावे है:

i. पूंजी/कोष री भारित औसत लागत

कंपनी बैंक टर्म लोन, गैर-परिवर्तनीय डिबेंचर (NCDs), कमर्शियल पेपर, अर अधीनस्थ कर्ज ज्यूं अलग-अलग साधनां रे जारिये पैसा जुटावे है। कर्ज सूं वित्तपोषण रे अलावा, कंपनी री पूंजी संरचना में इकिटी भी शामिल है, अर पूंजी री भारित औसत लागत (WACC) री गणना करता बगत इकिटी री लागत ने भी ध्यान में राख्यो जावे है।

उधारी री भारित औसत लागत री गणना इण बातां ने ध्यान में राखा करी जावे है:

- उधारी रो बगत
- बाजार में मौजूदा तरलता
- पुनर्वित रा विकल्प
- पैसा जुटावण अर उण री सेवा सूं जुड़ा आकस्मिक खरचा

कर्ज री लागत अर इकिटी पूंजी पर अपेक्षित रिटर्न, दोनूं ही कोष री कुल लागत तक पूगण में जरूरी है।

ii. तरलता निवेश माथे नकारात्मक कैरी

तरलता जोखिम रो प्रबंधन करण सारू, कंपनी तरलता जोखिम प्रबंधन नीति में बताया गया HQLAs नाम रा तरल साधनां में निवेश करार एक तरलता बफर बणाय राखे है। इण निवेशों पर मिळण आळो रिटर्न आम तौर पर उधारी री लागत सूं कम व्हैवे है, जीं रे कारण एक नकारात्मक कैरी व्हैवे है, जीं ने ब्याज दर तय करता बगत ध्यान में राख्यो जावे है।

iii. संचालन रो खरचो

संचालन रा खरचा में वे सगळा स्थायी अर परिवर्तनीय खरचा शामिल है जिका कारोबार ने कुशलता सूं चलावण सारू जरूरी है। इणां में नीचे दी ज्यी बातां शामिल है, पण इत्ता तक ही सीमित नी है:

- कर्मचारिया रो खरचो
- शाखा-स्तर रा संचालन रा खरचा
- बिक्री अर विपणन रो खरचो
- प्रौद्योगिकी अर डिजिटल बुनियादी ढांचा रो खरचो
- सोर्सिंग, गाहक सेवा, अर वसूली सूं जुड़ा खरचा

इण खरचां ने आनुपातिक रूप सूं उत्पादां में बांट्यो जा सके है अर मूल्य निधरण रा फैसलों में शामिल करयो जा सके है।

iv. ALM रा बेमेल री लागत

कंपनी छोटा अर लंबा बगत, दोनूं सारू उधारी लेर पैसा जुटावे है। नियामक संपत्ति-देयता प्रबंधन (ALM) रा नियमां री पालना करण सारू, इण ने तय करी ज्यी सहनशीलता सीमा रे भीतर अंतर रो प्रबंधन करणो जरूरी है। आ अंतर, गाहक रा पेला भुगतान करण रा व्यवहार रे साथै, और खरचो पैदा कर सके है, जीं ने मूल्य निधरण में शामिल करयो जावे है।

v. क्रेडिट/डिफॉल्ट जोखिम प्रीमियम

एक जोखिम-आधारित मूल्य निधरण रो तरीको अपनायो जावे है, जीं में क्रेडिट अर डिफॉल्ट जोखिम प्रीमियम री गणना हर मामला रे आधार पर इण बातां ने देखार करी जावे है:

- गाहक री कर्ज चुकावण री क्षमता अर साख
- जमानत री प्रकृति अर मूल्य (जे कोई व्है तो)
- गाहक रो समग्र जोखिम प्रोफाइल
- उद्योग सूं जुड़ा खास जोखिम रा कारक

इण सूं आ पक्को व्हैवे है के मूल्य निधरण हर गाहक सूं जुड़ा क्रेडिट जोखिम ने दरसावे है।

vi. संपत्ति पर अपेक्षित रिटर्न (ROA)

कंपनी रो लक्ष्य सामान्य कारोबारी स्थितियां में 3-4% रो अपेक्षित ROA हासिल करणो है। पण, आ सीमा रणनीतिक कारोबारी विचारां या असाधारण बाजार परिस्थितियां रे आधार पर बदल सके है। स्थिरता अर लाभ सुनिश्चित करण सारू इण रिटर्न री उम्मीद ने मूल्य निधरण में शामिल करयो जावे है।

4. ब्याज दर मॉडल अर जोखिम रो स्तर

पेश करी ज्यी ब्याज दरां निश्चित दर या अस्थायी दर पर क्वै सके हैं।

- निश्चित दरां
- परिवर्तनशील/अस्थायी ब्याज दर

वर्तमान में, कर्ज मंजूर करता बगत, गाहकां सूं ली जावण आळी सालाना ब्याज दर* नीचे दी ज्यी सीमा में क्वैवेला (प्रोसेसिंग फीस रे अलावा):

कर्ज री संपत्ति/क्षेत्र	ब्याज री सीमा
बिना जमानत री खरीद रो वित्तपोषण	15% सूं 21%
जमानत आळी खरीद रो वित्तपोषण	13% सूं 18%
मशीनरी सारू कर्ज	11% सूं 16%
व्यापार सारू कर्ज	16% सूं 22%
संपत्ति रे बदले कर्ज	12% सूं 16%
सह-उधार/ चैनल पार्टनर	20% सूं 35%
द्वाजा कर्ज	15% सूं 35%

मामला-दर-मामला आधार पर OBLR (Oxyzo बेस लैंडिंग रेट) ने ध्यान में राख'र स्प्रेड रे अलावा, परिवर्तनशील ब्याज दर

ਮਾਮਲਾ-ਦਰ-ਮਾਮਲਾ ਆਧਾਰ ਪਰ, ਕੰਪਨੀ ਰੀ ਗਾਣਿਜਿਕ ਸਮਿਤਿ ਮਾਥੇ ਬਤਾਈ ਜੀ ਬਾਅਦ ਦਰ ਸੀਮਾ ਰੀ ਨਿਚਲੀ ਸੀਮਾ ਸ੍ਰੂਂ ਕਮ ਪਰ ਭੀ ਕਰਜ਼ ਮੰਜੂਰ ਕਰ ਸਕੇ ਹੈ।

- ਕੰਪਨੀ ਹਰ ਗਾਹਕ/ਸੰਭਾਵਿਤ ਕਰਜ਼ਦਾਰ ਸਾਰੂ ਜੋਖਿਮ ਸ਼ਤਰ ਰੋ ਏਕ ਸੰਚਿਤ ਅਤ ਵੈਜ਼ਾਨਿਕ ਤਰੀਕੇ ਅਪਨਾਰੇ ਹੈ, ਆ ਮਾਨਤਾ ਕੈ ਕੇ ਹਰ ਗਾਹਕ ਰੋ ਏਕ ਅਲਗ ਕ੍ਰੇਡਿਟ ਪ੍ਰੋਫਾਇਲ ਕੈਵੇ ਹੈ। ਆ ਜੋਖਿਮ-ਆਧਾਰਿਤ ਤਰੀਕੇ ਕਰਜ਼ਦਾਰ ਰਾ ਜੋਖਿਮ ਗੁਣਾਂ ਰੇ ਆਧਾਰ ਪਰ ਏਕ ਸਹੀ ਮੂਲਾ ਨਿਧਰਿਣ ਰਣਨੀਤਿ ਤਥ ਕਰਣ ਮੇਂ ਮਦਦ ਕਰੇ ਹੈ।
- ਏਕ ਵਿਭੇਦਕ ਮੂਲਾ ਨਿਧਰਿਣ ਮੱਡਲ ਲਾਗੂ ਕਰਯੋ ਜਾਵੇ ਹੈ, ਜੀਂ ਮੌਅ ਆਕਲਿਤ ਕ੍ਰੇਡਿਟ ਜੋਖਿਮ ਰੇ ਆਧਾਰ ਪਰ, ਆਧਾਰ ਉਧਾਰ ਦਰ ਮੌਅ ਲਾਗਤ ਪ੍ਰੀਮਿਯਮ ਯਾ ਛੁਟ ਜੋਡੀ ਜਾਵੇ ਹੈ। ਅਤਿਮ ਉਧਾਰ ਦਰ ਰੋ ਨਿਰਧਾਰਣ ਨੀਚੇ ਦਿਯਾ ਗਿਆ ਮੁਖ ਮਾਪਦੰਡਾਂ ਰਾ ਬਾਪੁਕ ਮੂਲਾਂਕਨ ਰੇ ਆਧਾਰ ਪਰ ਕਰਯੋ ਜਾਵੇ ਹੈ:



माथे बताया गया मुख्य मूल्यांकन मापदंड मूल्य निर्धारण रा फैसलों सारू मुख्य आधार रो काम करे है। पण, आ मापदंड पूरा नी है। समिति, कर्जदार री खास प्रकृति, उद्योग री गतिशीलता, बाजार री स्थितियां या कोई भी नया जोखिम रे आधार पर, अतिरिक्त गुणात्मक या मात्रात्मक कारकां पर विचार करण रो अधिकार राखे है।

आ लचीलोपेन पक्को करे है के उधार दर रो निर्धारण विवेकपूर्ण अर जरूरत मुजब बण्यो रेवे, जीं सूं कर्जदार रा समग्र क्रेडिट प्रोफाइल री पूरी समझ दीखे। इसा अतिरिक्त विचारां में शामिल क्वै सके है, पण इत्ता तक ही सीमित नी है, कर्जदार रो आचरण, नियामक विकास, पेला रो चुकावण रो व्यवहार, एकाग्रता रो जोखिम अर पोर्टफोलियो सारू रणनीतिक महत्व।

- माथे दी ज्यी बातां रे अलावा, ब्याज री दर, उत्पादां अर खुद गाहक में मौजूद क्रेडिट अर डिफॉल्ट जोखिम रे आधार पर भी तय करी जावेला, जिको गाहक रा वर्ग, गाहकां रा प्रोफाइल, कमाई री प्रकृति में स्थिरता अर मुख्य व सहायक सुरक्षितां रा मूल्य, गाहकां रो पेला रो चुकावण रो रिकॉर्ड, गाहकां री बाहरी रेटिंग, उद्योग रा रुझान आद सूं पैदा क्वै है।
- एक ही उत्पाद अर बगत सारू, एक ही बगत में अलग-अलग कर्जदारां द्वारा लिया गया कर्ज री ब्याज दर एक ज्यूं क्लैणी जरूरी नी है।
- ब्याज दरां निश्चित या अस्थायी आधार पर दी जावेला। जे अस्थायी ब्याज दरां रो मामलो क्वै, तो संदर्भ दरां, यानी 3 महीना री अस्थायी, 6 महीना री अस्थायी अर 12 महीना री अस्थायी दर री बगत-बगत पर समीक्षा करी जावेला अर बदली ज्यी ब्याज दरां री जाणकारी गाहकां ने दी जावेला।
- लागू क्वैवा आळी OBLR संदर्भ दरां ने कंपनी री वेबसाइट पर बगत-बगत पर डाली अर अपडेट करी जावेला।
- कंपनी मामला-दर-मामला आधार पर जोखिम प्रोफाइल, श्रेणी, उद्योग वर्ग अर सम्बन्धित बातचीत रे आधार पर, गाहकां ने अस्थायी दरां रे ऊपर स्प्रेड लगा सके है या छूट दे सके है।
- ब्याज में बदलाव री सूचना गाहकां ने उण तरीका सूं दी जावेला जिको कर्ज रा कागदां री सरतां रे मुजब सही समझयो जावे। ब्याज में कोई भी बदलाव आवण आळा बगत सूं लागू क्वैवेला।
- टुकड़ां में भुगतान रा मामला में, ब्याज दर री समीक्षा करी जावेला अर वा भुगतान रे बगत री प्रचलित दर रे मुजब या ज्यूं भी कंपनी तय करे, बदल सके है।

कर्ज री रकम, सालाना ब्याज दर, कर्ज रो बगत अर किस्तां रो बंटवारो गाहक ने मंजूरी पत्र/ KFS में बतायो जावेला।

सामान्य ब्याज रे अलावा, Oxyzo तदर्थ सुविधावां सारू अतिरिक्त ब्याज, कोई भी बकाया चुकावण में कोई देरी या चूक सारू दंड सुल्क/चूक सुल्क लगा सके है। दंड सुल्कां रो विवरण कर्ज रा समझौता/मंजूरी पत्र/ KFS में गैरा अखरां में लिख्यो जावेला।

ब्याज रे अलावा, दूजा वित्तीय सुल्क ज्यूं प्रोसेसिंग सुल्क, सेवा सुल्क, बाउस सुल्क, पेला भुगतान रो सुल्क, प्रतिबद्धता सुल्क, अलग-अलग दूजी सेवावां ज्यूं बकाया नी क्वैवा रो प्रमाण पत्र, अनापत्ति प्रमाण पत्र, संपत्ति/सुरक्षा पर अधिकार छोडण रा पत्र जारी करण आद पर सुल्क Oxyzo द्वारा जठे भी जरूरी समझयो जावेला, लगायो जावेला। इण रे अलावा, माल अर सेवा कर अर दूजा कर, उपकर या सेस बगत-बगत पर लागू दरां पर लिया जावेला।

सुल्कां/ दंड सुल्कां/ अतिरिक्त सुल्कां/ ब्याज री वापसी
या माफी सारू दावा, जे कोई क्वै तो, इसा निवेदनां पर विचार करणो पूरी तरियां सूं Oxyzo रो खुद रो फैसलो क्वैवेला।



5. ब्याज दर लगावणे

RBI रा निर्देशां रे मुजब अर ब्याज लगावण में पारदर्शिता अर निष्पक्षता पक्की करण सारू, Oxyzo द्वारा नीचे दी ज्यी प्रथावां अपनाई जावेला:

a. ब्याज लगावण री सरू छैवा री तारीख

Oxyzo आ पक्को करेला के ब्याज कर्ज री मंजूरी री तारीख सूं या कर्ज रा समझौता री तारीख सूं नी लगायो जावे। ब्याज सिरफ गाहक रा खाता में हकीकत में पैसा दिया री तारीख सूं ही लगायो जावेला।

b. अधूरा बगत सारू आनुपातिक ब्याज

उण मामला में जठे महीना रे बीच में कर्ज रो भुगतान छैवे या चुकायो जावे, Oxyzo सिरफ उण हकीकत रा बगत सारू ही ब्याज लेवेला जिण सारू कर्ज बाकी हो, ना के पूरा महीना सारू।

c. अग्रिम किस्त लेवण सूं बचणे

Oxyzo ब्याज लगावण सारू पूरी कर्ज री रकम गिणता बगत एक या एक सूं ज्यादा किस्तां अग्रिम लेवण री प्रथा नी अपनावेला।

6. समीक्षा / बदलाव

कंपनी री संपत्ति-देयता प्रबंधन समिति ने जरूरत पडण पर बगत-बगत पर OBLR में बदलाव करण अर हर उत्याद सारू लगायो जावण आळो ब्याज तय करण रो अधिकार है।

इण नीति री समीक्षा कानूनी प्रावधानां रे मुजब या सालाना आधार पर, जीं में सूं जिको भी पे'ला छैवे, करी जावेला।

7. वेबसाइट पर सामग्री

इण ब्याज दर नीति बाबत सही खुलासो कंपनी री वेबसाइट पर करयो जावेला।
