



भारतीय बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण
INSURANCE REGULATORY AND
DEVELOPMENT AUTHORITY OF INDIA

Ref.: IRDA/F&A/CIR/Misc/173/07/2017

Date:25.07.2017

All Life/ General/ Health Insurers

Master Circular: Unclaimed Amounts of Policyholders

The Authority has issued various directions regarding the Unclaimed Amounts of Policyholders from time to time. All the earlier directions are now being consolidated and issued in the form of a Master Circular which is attached herewith.

The Government of India has brought in the Senior Citizens' Welfare Fund Act, 2015 (SCWF) as a part of the Finance Act, 2015, which mandates the transfer of Unclaimed Amounts of Policyholders to the Fund (SCWF) after a period of 10 years. It has also notified a set of Rules under the SCWF, which specify the entities that are required to transfer the amounts to the Fund and the administration of the Fund. The Master Circular also provides for convergence in compliance taking into account the SCWF Act and the Rules notified thereunder.

All insurers having unclaimed amounts of policyholders for a period of more than 10 years as on 30th September, 2017 need to transfer the same to the Senior Citizens' Welfare Fund (SCWF) on or before 1st March, 2018. Insurers would need to get the details of the account as well as the manner in which they are required to transfer the unclaimed amounts, from the Department of Financial Services, Ministry of Finance, Govt of India. Thereafter, every financial year the process laid down in the SCWF Rules, 2016 (copy enclosed) shall be followed as regards transfer of the unclaimed amounts of policyholders.


(Dr Mamta Suri)
CGM & HOD-F&A

Government of India
Ministry of Finance
Department of Economic Affairs

New Delhi, the 18th March, 2016

NOTIFICATION

G.S.R (E) In exercise of the powers conferred by section 128 of the Finance Act, 2015, 20 of 2015 the Government hereby makes the following rules, namely:-

1. Short title, extent and commencement.-

- (1) These rules may be called Senior Citizens' Welfare Fund Rules, 2016
- (2) They shall come into force from the date of their publication in the Official Gazette.

2. Definitions.-

- (1) In these rules, unless the context otherwise requires,--
 - (a) "Act" means the Finance Act, 2015.
 - (b) "Government" means the Government of India.
- (2) Words and expressions used in these rules and not defined but defined in the Act shall have the meanings respectively assigned to them in the Act.

3. Establishment of Fund.-

- (1) The Central Government hereby establishes a Fund to be called the Senior Citizens Welfare Fund for promoting the welfare of the Senior Citizens and for such other purposes as specified in Chapter VII of the Act.

- (2) The Senior Citizens Welfare Fund shall be an interest bearing account in the Public Account of the Union of India and shall be administered by the Committee.
- (3) Every institution shall transfer the unclaimed amounts, including those under the following schemes, to the Fund namely:-
- (a) Small savings and other savings schemes of the Central Government including the Post Office Savings Accounts, Post Office Recurring Deposit Accounts, Post Office Time Deposit Accounts, Post Office Monthly Income Accounts, Senior Citizens' Savings Scheme Accounts, Kisan Vikas Patras, National Savings Certificates (all issues), Sukanya Samriddhi Accounts and discontinued Small Savings Schemes;
 - (b) Accounts of Public Provident Funds under the Public Provident Fund Scheme, 1968 maintained by the Institutions concerned; and
 - (c) Accounts of Employees' Provident Fund under the Employees' Provident Funds and Miscellaneous Provisions Act, 1952.
- (4) Every Institution shall prepare list of unclaimed amounts lying as unclaimed deposits in the accounts and notify to the public in the manner provided under rule 7.
- (5) All unclaimed amounts, referred to in sub-rule (2), shall be transferred by the institution to the Fund within one year from the date of notification of these rules in the Official Gazette:
- Provided that the period so specified may be extended by such further period or periods, as the Central Government in the Ministry of Finance may deem fit, on a request for grant of such extension by the institution.
- (6) The Institution shall identify the unclaimed amounts on annual basis and make transfers to the Fund on or before the 1st day of March, each year.
- (7) The transfers by the Institutions shall be made on a net basis, namely, the unclaimed deposits minus the claims accepted in accordance with the law for the time being in force, of the accounts whose balances have already been transferred to the Fund.

4. Administration of Fund.-

- (1) The nodal Ministry for the administration of the Fund shall be the Ministry of Social Justice and Empowerment.
- (2) The Fund shall have its secretariat located in the Ministry of Social Justice and Empowerment.
- (3) The Fund shall be administered by a Committee consisting of -
 - (a) The Secretary in the Ministry of Social Justice and Empowerment who shall be the ex-officio Chairperson;
 - (b) An official not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Department of Financial Services – Member;
 - (c) An official not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Ministry of Health and Family Welfare – Member;
 - (d) An official not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Ministry of Rural Development – Member;
 - (e) An official not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Ministry of Housing and Urban Poverty Alleviation – Member;
 - (f) An official not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Ministry of Labour and Employment-Member;
 - (g) Officials not below the rank of a Deputy Secretary to the Government of India, to be nominated by the Ministry sponsoring the proposal and by other Ministries concerned with the specific proposal;
 - (h) Financial Adviser, Ministry of Social Justice and Empowerment
 - (i) An official, not below the rank of Joint Secretary to the Government of India, to be, nominated by the Ministry of Social Justice and Empowerment – Member Secretary;
- (4) The Committee shall meet at least twice a year.
- (5) The Committee shall take decision as to the utilisation of the amount in the Fund for the purposes specified in the rule 6.

(6) The Committee shall provide Ministry-wise details of budgetary allocation required for the following financial year, to the Central Government in the Ministry of Finance:

Provided that the allocations shall be made by the Ministry of Finance, keeping in view the estimated and absorptive capacity for the authorised purpose and to ensure the perpetuity of the Fund.

(7) The Committee may regulate its rules of business, in addition to, and without prejudice to anything provided under these rules, for the conduct of its business.

5. Rate of interest.-

The eligible rate of interest for the money lying in the Fund shall be determined and notified by the Central Government in the Ministry of Finance under sub-section (5) of the section 124 of the Act, on an annual basis.

6. Utilisation of Fund.-

(1) The Fund Shall be utilised for such schemes for the promotion of the welfare of Senior citizens in line with the National Policy on Older Persons and the National Policy on Senior Citizens.

(2) The schemes referred to in sub-rule (1) shall include_

- (a) schemes for promoting financial security of senior citizens, including but not limited to, old age pensions, long term saving instruments and employment in income generating activities;
- (b) schemes for promoting healthcare and nutrition of senior citizens, including but not limited to, affordable health care programs, mental health services, health insurance schemes, nutrition education programs and training and orientation in health care of senior citizens;
- (c) schemes for promoting welfare of elderly widows;
- (d) schemes related to old age homes, short stay homes and day care of senior citizens;

- (e) schemes related to education training and information needs of senior citizens;
- (f) schemes related to research activity on ageing and information systems on senior citizens;
- (g) any other scheme, with the approval of the Committee.

(3) The sponsoring Ministry or the Department of the Government or the State Government concerned shall be responsible for the processing of the scheme, its monitoring and implementation:

Provided that the proportion of the costs incurred towards the benefit of Senior Citizens only shall be funded from the proceeds of the Fund.

(4) The Committee may issue detailed guidelines for the implementation of any scheme for the welfare of the Senior Citizens under these rules.

7. Publication of Information.-

- (1) Each institution shall, before crediting the unclaimed amount to the Fund, publish the information relating to accounts in which unclaimed deposits are lying, in the manner provided under this rule.
- (2) The Institution shall identify the unclaimed amounts and prepare a list of the accounts containing details of the unclaimed amount by the 30th day of September of each financial year.
- (3) The Institution shall try to contact each of the account holder of the unclaimed amount, by all reasonable means of communication, including written notice, e-mail and telephone, on at least two occasions, within a span of a period of sixty days.
- (4) The Institution shall display the list prepared under sub-rule (2) for the general information of the public, on the notice boards of the relevant offices and on the website of the Institution concerned for at least a period of sixty days, inviting claims, if any.

8. Annual Report.-

- (1) The nodal Ministry, referred to in rule 4, shall prepare an annual report by the 1st day of May, each year, for the activities undertaken in the previous financial year.
- (2) The nodal Ministry shall make arrangements for the approval of the annual report by the Committee within one month of its preparation.
- (3) The Annual report shall include the activities undertaken by the Committee, the schemes approved for funding, the major decisions of the committee, the schemes pending for approval and the details of the amounts credited and debited from the Fund.
- (4) The Committee may issue detailed guidelines for the preparation of the annual report.
- (5) The nodal Ministry shall make available the annual report on the website of the Ministry, after it is laid before the Parliament under sub-section (3) of section 127 of the Act.

F.No. 13/20/2014-NS.II

(Prashant Goyal)

Joint Secretary

(भारत के राजपत्र, असाधारण, भाग-II, खंड-3, उप-खण्ड (i) में प्रकाशनार्थ)

भारत सरकार
वित्त मंत्रालय
(आर्थिक कार्य विभाग)

नई दिल्ली, 18.3.2016

अधिसूचना

सा.का.नि----- (अ.) - सरकार, वित्त विधेयक 2015, 2015 का 20 की धारा 128 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, निम्नलिखित नियम बनाती है, अर्थात:-

1. संक्षिप्त नाम, विस्तार और प्रारम्भ-

1. (1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि नियम, 2016 है।

(2) ये राजपत्र में इनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

2. परिभाषाएं-

(1) इन नियमों में, जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,-

(क) 'अधिनियम' से वित्त विधेयक 2015 अभिप्रेत है,

(ख) 'सरकार' से भारत सरकार अभिप्रेत है,

(2) उन शब्दों और पदों के, जो इसमें प्रयुक्त हैं परिभाषित नहीं हैं, वही अर्थ होंगे उस अधिनियम में हैं।

3. निधि स्थापित करना-

(1) केन्द्रीय सरकार वरिष्ठ नागरिकों के कल्याण को बढ़ावा देने और अधिनियम के अध्याय 7 में यथा विनिर्दिष्ट अन्य प्रयोजनों के लिए निधि स्थापित करती है जिसे वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि कहा जाएगा।

(2) वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि भारत संघ के लोक लेखा में सब्याज खाता होगा और यह समिति द्वारा प्रशासित होगा।

(3) प्रत्येक संस्था निम्नलिखित स्कीमों के तहत दावा न की गई राशियों को निधि में अंतरित करेगी, अर्थात-

(क) डाकघर बचत खाते, डाकघर आवर्ती जमा खाते, डाकघर सावधि जमा खाते, डाकघर मासिक आय खाते, वरिष्ठ नागरिक बचत स्कीम खाते, किसान विकास पत्र, राष्ट्रीय बचत पत्र (सभी निर्गम), सुकन्या समृद्धि खाते और बंद कर दी गई अल्प बचत स्कीमों सहित केन्द्रीय सरकार की अल्प बचत और अन्य बचत स्कीमों ।

- (ख) संबंधित संस्थाओं द्वारा अनुरक्षित लोक भविष्य निधि स्कीम, 1968 के तहत लोक भविष्य निधि के खाते; और
- (ग) कर्मचारी भविष्य निधि और प्रकीर्ण उपबंध अधिनियम, 1952 के अधीन कर्मचारी भविष्य निधि के खाते।

(4) प्रत्येक संस्था खाते में दावा न की गई जमा राशियों के तौर पर दावा न की गई राशियों की सूची तैयार करेगी और नियम 7 के तहत प्रदत्त तरीके से जनता के लिए अधिसूचित करेगा।

(5) उपनियम (2) में निर्दिष्ट दावा न की गई सभी राशियों को संस्था द्वारा इन नियमों के राजपत्र में अभिसूचित किए जाने की तारीख से 1 वर्ष के भीतर निधि में अंतरित किया जाएगा:

परंतु इस तरह विनिर्दिष्ट अवधि को संस्था द्वारा समय में बढ़ोत्तरी करने के लिए अनुरोध किए जाने पर ऐसी अवधि अथवा अवधियों तक बढ़ाया जा सकता, जैसा वित्त मंत्रालय में केन्द्रीय सरकार उचित समझती है।

(6) संस्था दावा न की गई राशियों की वार्षिक आधार पर पहचान करेगी और इन्हें प्रत्येक वर्ष 1 मार्च अथवा उससे पहले निधि में अंतरित करेगी।

(7) संस्था द्वारा अंतरण निवल आधार पर, अर्थात् दावा की गई राशियों को घटा उन खातों के संबंध में उस समय लागू कानून के अनुसार स्वीकृत दावों से घटकाकर किए जाएंगे जिनकी शेष धनराशि पहले ही निधि में अंतरित की जा चुकी है।

4. निधि का प्रशासन

(1) निधि के प्रशासन के लिए नोडल मंत्रालय, सामाजिक न्याय और अधिकारिता मंत्रालय होगा।

(2) निधि का सचिवालय सामाजिक न्याय और अधिकारिता मंत्रालय में अवस्थित होगा।

(3) निधि का प्रशासन एक समिति द्वारा किया जाएगा जिसमें निम्नलिखित सम्मिलित होंगे।-

- (क) सामाजिक न्याय और अधिकारिता मंत्रालय में सचिव जो पदेन अध्यक्ष होंगे;
- (ख) वित्तीय सेवा विभाग द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य;
- (ग) स्वास्थ्य और परिवार कल्याण मंत्रालय द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य;
- (घ) ग्रामीण विकास मंत्रालय द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य;
- (ङ) आवास और शहरी गरीबी उपशमन मंत्रालय द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य;

- (च) श्रम और रोजगार मंत्रालय द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य;
- (छ) प्रस्ताव को प्रायोजित करने वाले मंत्रालय द्वारा और विनिर्दिष्ट प्रस्ताव से संबंधित अन्य मंत्रालयों द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव रैंक का अधिकारी-सदस्य;
- (ज) वित्तीय सलाहकार, सामाजिक न्याय और अधिकारिता मंत्रालय।
- (झ) सामाजिक न्याय और अधिकारिता मंत्रालय द्वारा नामित भारत सरकार के कम से कम उपसचिव पंक्ति का अधिकारी-सदस्य सचिव;

(4) समिति की एक वर्ष में कम से कम दो बैठकें आयोजित की जाएंगी।

(5) समिति नियम 6 में विनिर्दिष्ट प्रयोजनों के लिए निधि में राशि की उपयोगिता के संबंध में निर्णय लेगी।

(6) समिति वित्त मंत्रालय में केन्द्रीय सरकार को आगामी वित्तीय वर्षों के लिए अपेक्षित बजटीय आवंटन का मंत्रालय-वार ब्यौरा प्रदान करेगी:

परंतु वित्त मंत्रालय द्वारा आवंटन प्राधिकृत प्रयोजनों के लिए और निधि की निरंतरता सुनिश्चित करने के लिए प्राक्कलित और अवशोषी क्षमता को ध्यान में रखते हुए किए जाएंगे।

(7) समिति अपने कार्यों के संचालन के लिए इन नियमों के तहत प्रदत्त किसी भी बात के अलावा अथवा भेद-भाव किए बिना अपनी कार्य नियम विनियमित करेगी।

5. ब्याज की दर

वित्त मंत्रालय में भारत सरकार द्वारा अधिनियम की धारा 124 की उपधारा (5) के तहत निधि में जमा धनराशि के लिए उपयुक्त ब्याज दर वार्षिक आधार पर अवधारित और अधिसूचित की जाएंगी।

6. निधि का उपयोग

(1) निधि का उपयोग, राष्ट्रीय वृद्ध व्यक्ति नीति और राष्ट्रीय वरिष्ठ नागरिक नीति के अनुसार वरिष्ठ नागरिकों के कल्याण को बढ़ावा देने के लिए ऐसी स्कीमों के लिए किया जाएगा।

(2) उपनियम (1) में उल्लिखित स्कीमों में ये शामिल होंगे-

(क) वृद्धावस्था पेंशन, दीर्घाधिक बचत लिखतों और आय सृजन करने वाली गतिविधियों में रोजगार सहित किंतु केवल इन्हीं तक सीमित नहीं, वरिष्ठ नागरिक वित्तीय सुरक्षा को बढ़ावा देने के लिए स्कीमों;

(ख) वहनीय स्वास्थ्य देख-रेख कार्यक्रमों, मानसिक स्वास्थ्य सेवाओं, पोषण शिक्षा कार्यक्रमों और वरिष्ठ नागरिकों की स्वास्थ्य देख-रेख में प्रशिक्षण एवं उन्मुखीकरण, सहित किंतु केवल इन्हीं तक सीमित नहीं, वरिष्ठ नागरिकों के स्वास्थ्य देखभाल और पोषण को बढ़ावा देने के लिए स्कीमों;

(ग) वृद्ध विधवाओं के कल्याण को बढ़ावा देने के लिए स्कीमों;

- (घ) वृद्धाश्रमों, अल्पावास गृहों और वरिष्ठ नागरिक दिवस देखभाल केन्द्र से संबंधित स्कीमें;
- (ड.) वरिष्ठ नागरिकों की शिक्षा प्रशिक्षण और सूचना की जरूरतों से संबंधित स्कीमें;
- (च) वरिष्ठ नागरिकों के संबंध में वृद्धावस्था और सूचना प्रणालियों से संबंधित शोध संबंधी स्कीमें;
- (छ) समिति के अनुमोदन से कोई अन्य स्कीम।

(3) प्रायोजक मंत्रालय अथवा सरकारी विभाग अथवा संबंधित राज्य सरकार स्कीम के प्रक्रियात्मक, इसकी निगरानी एवं कार्यान्वयन के लिए उत्तरदायी होगा:

परंतु वरिष्ठ नागरिकों के लाभार्थ आगामी की गई लागतों के हिस्से को ही निधि के लाभ से वित्तपोषित किया जाएगा।

(4) समिति, इन नियमों के तहत वरिष्ठ नागरिकों के कल्याण के लिए किसी स्कीम के कार्यान्वयन के लिए विस्तृत दिशानिर्देश जारी कर सकेगी।

7. सूचना का प्रकाशन

(1) प्रत्येक संस्था, इस नियम के अधीन उपबंधित रीति-विधि दावा न की राशि को निधि में निक्षेप करने से पहले उन खातों से संबंधित सूचना प्रकाशित करेगी जिनमें दावा न की गई जमाराशियां पड़ी हैं।

(2) संस्था, दावा न की गई राशियों की पहचान करेगी और प्रत्येक वित्त वर्ष 30 सितम्बर तक दावा न की गई राशि के विवरण वाले खातों की सूची तैयार करेगी।

(3) संस्था साठ दिन की समयावधि के भीतर कम से कम दो बार लिखित नोटिस, ई-मेल और टेलीफोन सहित संचार के सभी उपयुक्त माध्यमों द्वारा दावा न की गई राशि के प्रत्येक खाता धारक से संपर्क बनाने की कोशिश करेगी।

(4) संस्था, जनता की साधारण सूचना के लिए उपनियम (2) के अधीन तैयार सूची सुसंगत कार्यालयों के नोटिस बोर्ड पर और संबंधित संस्था की वेबसाइट पर कम से कम साठ दिन तक, दावे यदि कोई हो, आमंत्रित करने के लिए सूची प्रदर्शित करेगी।

8. वार्षिक रिपोर्ट

(1) नोडल मंत्रालय, नियम 4 में निर्दिष्ट, विगत वित्तीय वर्ष में किए गए कार्यकलापों के लिए प्रत्येक वर्ष मई की पहली तारीख तक वार्षिक रिपोर्ट तैयार करेगा।

(2) नोडल मंत्रालय, वार्षिक रिपोर्ट तैयार करने के बाद एक मास के भीतर समिति द्वारा वार्षिक रिपोर्ट के अनुमोदन की व्यवस्था करेगा।

(3) इस वार्षिक रिपोर्ट में समिति द्वारा किए गए क्रियाकलापों, निधियन हेतु अनुमोदित स्कीम और समिति के प्रमुख निर्णय, अनुमोदन के लिए लम्बित स्कीमों और निधि में प्रत्यय की गई और इससे विकलन धनराशियों का विवरण शामिल होगा।

(4) समिति, वार्षिक रिपोर्ट तैयार करने के लिए विस्तृत दिशानिर्देश जारी कर सकेगी।

(5) नोडल मंत्रालय, अधिनियम की धारा 127 की उपधारा (3) के अधीन वार्षिक रिपोर्ट संसद के समक्ष प्रस्तुत किए जाने के बाद इसे मंत्रालय कि वेवसाईट पर उपलब्ध कराएगा।

फा.सं.13/20/2014-एनएस.॥

(प्रशांत गोयल)
संयुक्त सचिव, भारत सरकार

[To be published in the Gazette of India, Extraordinary, Part II, Section 3, Sub Section (i)]

Government of India
Ministry of Finance
Department of Economic Affairs

New Delhi, the 11th April, 2017

NOTIFICATION

G.S.R (E)- In exercise of the power conferred by section 128 of the Finance Act, 2015 (20 of 2015), the Government hereby makes the following rules to amend the Senior Citizens' Welfare Fund Rules, 2016, namely:-

1. (1) These rules may be called the Senior Citizens' Welfare Fund (Amendment) Rules, 2017.
- (2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
2. In the Senior Citizens' Welfare Fund Rules' 2016, in rule 3, in sub-rule (3), after clause (c), the following clauses shall be inserted, namely:-
 - "(d) Accounts maintained by banking companies, co-operative banks, multi-state cooperative banks, State Banks of India and its associate banks, subsidiary banks, corresponding banks, and regional rural banks;
 - (e) Dividend Accounts, deposits and debentures of companies defined under the Companies Act, 2013 (18 of 2013);
 - (f) Life and non-life insurance schemes or policies maintained by insurance companies;
 - (g) Accounts of Coal Mines Provident Fund established under the coal Mines Provident-Fund and Miscellaneous Provisions Act, 1948 (46 of 1948)."

[F.No. 13/20/2014-NS.II]

(Prashant Goyal)

Joint Secretary to the Government of India

Note: The principal rules were published in the Gazette of India, extraordinary, part-II, section 3, sub-section (i) vide notification number G.S.R. 322 (E), dated 18th March, 2016 and subsequently amended vide number G.S.R. 981 (E), dated 17th October, 2016.

*Mr. Kaur
2
17/4*

*Lg
13/4/2017*

VS/3-2)