

ધી ભાગ્યોદય કો.ઓપરેટીવ બેંક લિ.

: રજીસ્ટર્ડ એન્ડ એડમીન ઓફિસ :

પહેલો માળ, 1, સૂર્યદીપ બંગલોઝ, નાલંદા કોમ્પ્લેક્ષની સામે,  
પ્રેમચંદનગર, સેટેલાઈટ, અમદાવાદ - 380015.

ફોન નં.079-26747001, 26747002

www.bhagyodaya.bank.in

# સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરની નિમણૂંક અંગેની પોલીસી

આર.બી.આઈ. લાયસન્સ નં.

યુબીડી.જી.1060.પી. (16/12/1993)

આર.બી.આઈ. યુનિફોર્મ કોડ નં.

ભાગ-1 : 8650901 ભાગ-2 : 5700009

ઓડીટ વર્ગ

"અ"

રજીસ્ટ્રેશન નં.

એસઈ-11789 (29/05/1972)

ઈ-મેઈલ એડ્રેસ

ho@bhagyodaya.bank.in



બોર્ડ મીટીંગ તા.23/12/2025

**THE BHAGYODAYA CO-OP. BANK LTD.**

ક્રમ નં. 16

(Bipak J. Shah)  
General Manager

અનુક્રમણિકા

ક્રમ નં.	પ્રકરણ	વિગત	પાના નંબર
1	-	પ્રસ્તાવના	2
2	1	માર્ગદર્શિકા લાગુ પડવાના માપદંડો	3
3	2	રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની પૂર્વ મંજૂરી	4
4	3	ઓડિટરોની સંખ્યા તથા આવરી લેવામાં આવતી શાખાઓ	5
5	4	ઓડિટરની લાયકાત	7
6	5	ઓડિટરની સ્વતંત્રતા	8
7	6	ઓડિટરો માટે વ્યાવસાયિક માપદંડો	9
8	7	મુદત તથા રોટેશન	10
9	8	ફી અને મહેનતાણું	11
10	9	અન્ય માહિતી	12
11	-	એનેક્ષર - 1 - 2, FORM - A - B - C	-

પ્રસ્તાવના

રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડીયાએ તેઓના પરિપત્ર નં. RBI/2021-22/25 Ref. No.DoS.CO.ARG /SEC.01/08.91.001/2021-22 dated 27/04/2021 થી સહકારી બેંકોના સ્ટેચ્યુટરી ઓડીટરની નિમણુંક કરવા અંગેની માર્ગદર્શિકા જાહેર કરેલ છે.

જે અનુસંધાને બેંકે આ પોલીસી તૈયાર કરેલ છે. જે ધી ભાગ્યોદય કો.ઓ.બેંક લિ.ની તમામ શાખાઓ માટે લાગુ પડશે.

## પ્રકરણ - 1

### માર્ગદર્શિકા લાગુ પડવાના માપદંડો

- આ માર્ગદર્શિકા નાણાંકીય વર્ષ 2021-2022 તથા ત્યાર બાદના વર્ષો માટે લાગુ પડશે.
- જે અર્બન કો.ઓપ. બેંકો માટે પહેલીવાર જાહેર કરવામાં આવેલ છે.
- અર્બન કો.ઓપ. બેંકો આ માર્ગદર્શિકા નાણાંકીય વર્ષ 2021-2022ના બીજા છ માસિક સમયગાળા સુધીમાં(1/10/2021 થી 31/03/2022) લાગુ કરી શકશે.

## પ્રકરણ - 2

### રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની પૂર્વ મંજૂરી

- ▶ અર્બન કો.ઓપ. બેંકોએ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની નિમણૂક તથા ફરી-નિમણૂક માટે વાર્ષિક ધોરણે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના રિજીયોનલ ઓફિસના ડિપાર્ટમેન્ટ ઓફ સુપરવિઝનની પરવાનગી મેળવવાની રહેશે, અને તે માટે દર વર્ષે 31 જુલાઈ સુધીમાં અરજી કરવાની રહેશે.

### પ્રકરણ - ૩

#### ઓડિટરોની સંખ્યા તથા આવરી લેવામાં આવતી શાખાઓ

- જે બેંકોની એસેટ્સ ₹15,000/- કરોડ કે તેથી વધુ હોય તે બેંકોએ ઓછામાં ઓછી બે ઓડિટ ફર્મ કે જે ફર્મ પાર્ટનરશીપ ફર્મ અથવા એલ.એલ.પી. ફર્મ હોય તથા તેઓના પાર્ટનરો અન્ય ફર્મમાં પાર્ટનર ન હોય તથા કોઈપણ જાતનું હિત ધરાવતા ન હોય તેવી ફર્મ પાસે જોઈન્ટ ઓડિટ કરાવવાનું રહેશે.
- જે બેંકોની એસેટ્સ ₹15,000/- કરોડ થી ઓછી હોય તે બેંકોએ ઓછામાં ઓછી એક ઓડિટ ફર્મ કે જે ફર્મ પાર્ટનરશીપ ફર્મ અથવા એલ.એલ.પી. ફર્મ હોય તેવી ફર્મ પાસે ઓડિટ કરાવવાનું રહેશે.
- બેંકો એ બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ધ્વારા પ્રમાણિત પોલીસી મુજબ તથા બેંકના કદ, બેંકની એસેટ્સ, નાણાકિય વ્યવહારો, કોમ્પ્યુટરાઈઝેશનના લેવલ, નાણાકિય રિપોર્ટના જોખમોને અનુસાર સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરોની સંખ્યા નક્કી કરવી જોઈએ.

આ અંગે રિઝર્વ બેંક ધ્વારા આપવામાં આવેલ માર્ગદર્શિકા નીચે મુજબ છે.

અનુ.	બેંકની એસેટ સાઈઝ	સ્ટે. ઓડિટરની મહત્તમ સંખ્યા
(1)	₹5,00,000 કરોડ સુધી	4
(2)	₹5,00,000 કરોડ થી ₹10,00,000 કરોડ સુધી	6
(3)	₹10,00,000 કરોડ થી ₹20,00,000 કરોડ સુધી	8
(4)	₹20,00,000 કરોડ થી વધુ	12

- સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર ધ્વારા જે બેંકોની શાખાઓ 100 થી ઓછી હોય તેવી બેંકોની ટોપ 20 કે ટોપ 20% બ્રાંચો કે જેમાં 15% ગ્રોસ ધિરાણો આવરી લેવાતા હોય તેવી બ્રાંચોએ વિઝિટ કરીને ઓડિટ કામગીરી કરવી જોઈએ.

પ્રકરણ - 4

ઓડિટરની લાયકાત

સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની લાયકાતના માપદંડો એનેક્ષર - 1 મુજબ રહેશે.

## પ્રકરણ - 5

### ઓડિટરની સ્વતંત્રતા

- અર્બન કો.ઓપ. બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા ઓડિટરોની સ્વતંત્રતા અંગે ધ્યાન રાખવું જોઈએ અને આ અંગે જો કોઈ અનિયમિતતા જણાય તો રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાનું ધ્યાન દોરવાનું રહેશે.
- જો ઓડિટરને જરૂરી માહિતી ન મળતી હોય અથવા સહકાર ન મળતો હોય તેવા સંજોગોમાં ઓડિટ કમીટી અથવા લોકલ મેનેજમેન્ટ કમીટીનું ધ્યાન દોરવું તથા બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ અને રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાને તેની જાણ કરવાની રહેશે.
- બેંકના કંકરંટ ઓડિટરની બેંકના સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર તરીકે નિમણૂક થઈ શક્તી નથી.
- સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની નિમણૂક પહેલાં કે પછી, ઓડિટ ન થયું હોય તેવો સમયગાળો 1 વર્ષથી વધુ ન હોવો જોઈએ.
- ઓડિટના સમય ગાળા દરમ્યાન ઓડિટરે એવી ઓડિટ સેવાઓ આપવી જોઈએ કે જેથી કરીને બેંકનું હિત જળવાઈ રહે. આ અંગે બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કે ઓડિટ કમીટીના સભ્યો કે લોકલ મેનેજમેન્ટ કમીટી યોગ્ય નિર્ણય લઈ શકશે.
- ઉપર મુજબના નિયમો સમાન કાર્યક્ષેત્ર ધરાવતી તથા કોમન પાર્ટનર ધરાવતી ઓડિટ ફર્મને પણ લાગુ પડશે.

## પ્રકરણ - 6

### ઓડિટરો માટે વ્યાવસાયિક માપદંડો

- સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરોએ અત્યંત યુસ્ત વ્યાવસાયિક માપદંડો તેમજ ઉત્તમ ખંતથી ઓડિટ કામગીરી કરવાની રહેશે.
- બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કે ઓડિટ કમીટીના સભ્યો કે લોકલ મેનેજમેન્ટ કમીટી ધ્વારા વાર્ષિક ધોરણે ઓડિટ કામગીરીની સમીક્ષા કરવાની રહેશે. સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ અંગે કોઈપણ જાતની બેદરકારી કે તુટીઓ કે ખામીઓ જણાય તો વાર્ષિક ઓડિટ પતી ગયા પછી બે માસ સુધીમાં બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ કે ઓડિટ કમીટીના સભ્યો કે લોકલ મેનેજમેન્ટ કમીટી ધ્વારા પ્રમાણિત થયેલ રિપોર્ટ ઓડિટર ફર્મની સંપૂર્ણ માહિતી સાથે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાને કરવાનો રહેશે.
- ઓડિટ કામગીરીમાં ખામી કે તુટી હોવાને કારણે બેંકના નાણાંકિય રિપોર્ટ ખોટા પડે તથા રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની બેંકો પ્રત્યે સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની જવાબદારી અંગેની માર્ગદર્શિકાનું ઉલ્લંઘન થાય તે સંજોગોમાં સઘળી જવાબદારી સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની રહેશે અને તેની સામે સ્ટેચ્યુટરી કે રેગ્યુલેટરી ફેમવર્કમાં જણાવ્યા મુજબની કાર્યવાહી કરવામાં આવશે.

## પ્રકરણ - 7

### મુદત તથા રોટેશન

- સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની સ્વતંત્રતાને ધ્યાનમાં રાખીને ઓડિટ ફર્મની વાર્ષિક ધોરણે લાયકાત ચકાસી બેંકો ઓડિટર ફર્મની નિમણૂક સતત ત્રણ વર્ષ સુધી રાખી શકશે. જે ઓડિટ ફર્મ પાછલા 1 કે 2 વર્ષની બેંકની ઓડિટ કામગીરી જોતા હોય તેવી ઓડિટ ફર્મ માર્ગદર્શિકા મુજબ લાયકાત ધરાવતી હોય તો બાકીના વર્ષો (3 વર્ષથી વધુ નહિ) માટે બેંકના ઓડિટર તરીકે ચાલુ રહી શકશે.
- બેંક ઓડિટ ફર્મને કોઈ કારણસર બરદખલ કરવા માંગે તો તે માટે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના ડિપાર્ટમેન્ટ ઓફ સુપરવિઝનની પૂર્વ મંજૂરી લઈ કરી શકશે જે અંગે નિમણૂક અંગેની માર્ગદર્શિકા મુજબ કામગીરી કરવાની રહેશે.
- કોઈપણ ઓડિટ ફર્મ એક બેંકમાં એક ટર્મ એટલે કે 3 વર્ષ સુધી કે પછી 1 વર્ષ અથવા 2 વર્ષ સુધી ઓડિટ કરેલ હોય તો તે ઓડિટ ફર્મની ફેરનિમણૂક જે તે બેંકના ઓડિટ કર્યા પછી બીજા બે ટર્મ એટલે કે છ વર્ષ સુધી એ જ બેંકમાં ઓડિટ કરી શકશે નહિં. ઓડિટરે ત્રણ વર્ષની એક ટર્મ પૂર્ણ કરેલ હોય કે 1 અથવા 2 વર્ષ સુધી ઓડિટ કરેલ હોય તો પણ તે ઓડિટ ફર્મ બીજા બે ટર્મ એટલે કે 6 વર્ષ સુધી ઓડિટ કરી શકશે નહિં પરંતુ તે ઓડિટ ફર્મ બીજા બેંકોના સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટ કરી શકશે.
- કોઈપણ એક ઓડિટ ફર્મ એક સાથે મહત્તમ 8 (આઠ) અર્બન કો.ઓપ. બેંકોમાં ઓડિટ કરી શકશે.
- બેંકે નક્કી કરેલ સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટર બેંકનું ઓડિટનું કામ બીજા સબ ઓડિટરને આપી શકશે નહીં.

## પ્રકરણ - 8

### ફી અને મહેનતાણું

- સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરને બેંકના ઓડિટ અંગે આપવાની થતી ફી / મહેનતાણું બેંકની સાઈઝ / બેંકનું કામકાજ, બેંકની એકાઉન્ટીંગ પ્રોસીજર, બેંકનું એડમીનીસ્ટ્રેશન તથા બેંકની બ્રાન્ચોને ધ્યાનમાં રાખી યોગ્ય ફી નક્કી કરવાની સત્તા બેંકના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની રહેશે.

## પ્રકરણ - ૭

### અન્ય માહિતી

- બેંકે સ્ટેચ્યુટરી ઓડિટરની નીમણુંક માટે રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાના તા.27/04/2021 ના સરક્યુલરમાં દર્શાવેલ દરેક બાબત, લાયકાત, ઓડિટ કરવાની કાર્યક્ષમતા, ઓડિટનો અનુભવ તથા તેમના સહાયકની સંખ્યા (ઓડિટ સ્ટાફ) વગેરે દર્શાવતી બાબતોની બેંક પોલીસી બેંકની વેબસાઈટ પર મુકવાની રહેશે.
- આ અંગેની જરૂરી માહિતી એનેક્ષર - 2 (Form A - B - C)માં દર્શાવેલ છે.

**Eligibility Criteria for Appointment as SCA/SA****A. Basic Eligibility**

Asset Size of Entity as on 31st March of Previous Year	Minimum No. of Full-Time partners (FTPs) associated with the firm for a period of at least three (3) years Note 1	Out of total FTPs, Minimum No. of Fellow Chartered Accountant (FCA) Partners associated with the firm for a period of at least three (3) years	Minimum No. of Full Time Partners/ Paid CAs with CISA/ISA Qualification Note 2	Minimum No. of years of Audit Experience of the firm Note 3	Minimum No. of Professional staff Note 4
Above ₹15,000 crore	5	4	2	15	18
Above ₹ 1,000 crore and Up to ₹15,000 crore	3	2	1	8	12
Upto ₹1,000 crore	2	1	1*	6	8

\* Not mandatory for UCBs/NBFCs with asset size of upto ₹ 1,000 crore.

**Note 1:** There should be at least one-year continuous association of partners with the firm as on the date of empanelment (for PSBs)/ shortlisting (for other Entities) for considering them as full time partners. Further, for appointment as SCAs/SAs of all Commercial Banks (excluding RRBs), and other Entities with asset size above ₹ 1,000 crore, at least two partners of the firm shall have continuous association with the firm for at least 10 years.

For all Commercial Banks (excluding RRBs), and UCBs/NBFCs with asset size above ₹ 1,000 crore, the full-time partner's association with the firm would mean exclusive association. The definition of 'exclusive association' will be based on the following criteria:

(a) The full-time partner should not be a partner in other firm/s.



(b) She/He should not be employed full time / part time elsewhere.

(c) She/He should not be practicing in her/his own name or engaged in practice otherwise or engaged in other activity which would be deemed to be in practice under Section 2(2) of the Chartered Accountants Act, 1949.

(d) In case of PSBs, the income of the partner from the firm/LLP should not be below the threshold limits prescribed by the Office of C&AG for the purpose of consideration as full-time partners for appointment as auditors of Public Sector Undertakings. For other Entities, the Board/ACB/LMC shall examine and ensure that the income of the partner from the firm/LLP is adequate for considering them as full-time exclusively associated partners, which will ensure the capability of the firm for the purpose.

**Note 2: CISA/ISA Qualification:**

For UCBs and NBFCs with asset size upto ₹ 1,000 crore, there is no minimum requirement in this regard. However, such Entities may give priority to firms with full time partners or full time CAs having CISA/ISA qualification. There should be at least one-year continuous association of Paid CAs with CISA/ISA qualification with the firm as on the date of empanelment (for PSBs)/ shortlisting (for other Entities) for considering them as Paid CAs with CISA/ISA qualification for the purpose.

**Note 3: Audit Experience:**

For Commercial Banks (excluding RRBs), audit experience shall mean experience of the audit firm as Statutory Central/Branch Auditor of Commercial Banks (excluding RRBs)/ AIFIs. For UCBs and NBFCs, audit experience shall mean experience of the audit firm as Statutory Central/Branch Auditor of Commercial Banks (excluding RRBs)/ UCBs/NBFCs/ AIFIs. In case of merger and demerger of audit firms, merger effect will be given after 2 years of merger while demerger will be effected immediately for this purpose.

**Note 4: Professional Staff**

Professional staff includes audit and article clerks with knowledge of book-keeping and accountancy and who are engaged in on-site audits but excludes typists/stenos/computer operators/ secretaries/subordinate staff, etc. There should be at least one-year continuous association of professional staff with the firm as on the date of empanelment (for PSBs)/ shortlisting (for other Entities) for considering them as professional staff for the purpose.

**B. Additional Consideration**

(i) The audit firm, proposed to be appointed as SCAs/SAs for Entities, should be duly qualified for appointment as auditor of a company in terms of Section 141 of the Companies Act, 2013.



(ii) The audit firm should not be under debarment by any Government Agency, National Financial Reporting Authority (NFRA), the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), RBI or Other Financial Regulators.

(iii) The Entities shall ensure that appointment of SCAs/SAs is in line with the ICAI's Code of Ethics/any other such standards adopted and does not give rise to any conflict of interest.

(iv) If any partner of a Chartered Accountant firm is a director in any Public Sector Bank (PSB), the said firm shall not be appointed as SCA/SA of any PSB. Further, if any partner of a Chartered Accountant firm is a director in any Entity, the said firm shall not be appointed as SCA/SA of any of the group entities<sup>13</sup> of that Entity.

(v) The auditors for Entities with asset size above ₹1,000 crore should preferably have capability and experience in deploying Computer Assisted Audit Tools and Techniques (CAATTs) and Generalized Audit Software (GAS), commensurate with the degree/ complexity of computer environment of the Entities where the accounting and business data reside in order to achieve audit objectives.

(vi) For audit of UCBs, the SA of the firm should have a fair knowledge of the functioning of the cooperative sector and shall preferably have working knowledge of the language of the state in which the UCB/branch of the UCB is located.

### **C. Continued Compliance with basic eligibility criteria**

In case any audit firm (after appointment) does not comply with any of the eligibility norms (on account of resignation, death etc. of any of the partners, employees, action by Government Agencies, NFRA, ICAI, RBI, other Financial Regulators, etc.), it may promptly approach the Entity with full details. Further, the audit firm shall take all necessary steps to become eligible within a reasonable time and in any case, the audit firm should be complying with the above norms before commencement of Annual Statutory Audit for Financial Year ending 31<sup>st</sup> March and till the completion of annual audit.

In case of any extraordinary circumstance after the commencement of audit, like death of one or more partners, employees, etc., which makes the firm ineligible with respect to any of the eligibility norms, RBI will have the discretion to allow the concerned audit firm to complete the audit, as a special case.

<sup>13</sup> For the purpose of this circular, Group entities shall mean two or more entities related to each other through any of the following relationships, viz. Subsidiary – parent (defined in terms of AS 21), Joint venture (defined in terms of AS 27), Associate (defined in terms of AS 23), Promoter-promotee [as provided in the SEBI (Acquisition of Shares and Takeover) Regulations, 1997] for listed companies, a related party (defined in terms of AS 18), Common brand name, and investment in equity shares of 20% and above.



## ANNEX II

### Procedure for Appointment of SCAs/SAs

1. The Entities shall shortlist minimum of 2 audit firms for every vacancy of SCAs/SAs so that even if firm at first preference is found to be ineligible/refuses appointment, the firm at second preference can be appointed and the process of appointment of SCAs/SAs does not get delayed. However, in case of reappointment of SCAs/SAs by banks/UCBs till completion of tenure of continuous term of 3 years, there would not be any requirement of shortlisting and sending names of multiple audit firms to RBI while seeking approval to appointment.

2. The banking companies shall continue to follow the existing procedure followed by them for selection of SCAs/SAs. They shall place the name of shortlisted audit firms, in order of preference, before their ACB/LMC for selection as SCAs/SAs. Upon selection of SCAs/SAs by the bank in consultation with their ACB/LMC and verifying their compliance with the eligibility norms prescribed by RBI, the bank shall seek RBI's prior approval for appointment of SCAs/SAs.

3. For PSBs, empanelment of audit firms eligible for appointment as SCAs will continue to be done by the Office of C&AG, based on the norms prescribed by RBI, as on January 1 of the relevant year.

The list of firms as furnished by C&AG to RBI will be subjected to scrutiny by RBI for identifying the eligible firms and excluding audit firms who have been denied audit by C&AG/RBI. RBI will forward a single list<sup>14</sup> of all audit firms eligible for appointment as SCAs to all PSBs on an annual basis. PSBs shall shortlist audit firms from the said list of eligible audit firms as received from RBI, based on certain objective criteria (like number of full time partners, number of professional staff, number of CISA/ISA qualified partners/paid CAs, number of FCAs, etc.) as laid down in the bank's policy for appointment of statutory auditors. Further, the PSBs shall place the list of shortlisted firms, in order of preference, before the ACB for selection of SCAs in a transparent manner. Upon selection of SCAs by the PSBs in consultation with their ACB and verifying their compliance with the eligibility norms prescribed by RBI, the PSBs shall seek RBI's prior approval for appointment of SCAs.

4. The UCBs shall place the name of shortlisted audit firms, in order of preference, before their Board for selection as SCA/SA. Upon selection of SCAs/SAs by the UCBs in consultation with

---

<sup>14</sup> RBI will provide a single list of eligible audit firms to PSBs as the requirement of mandatory cooling of three years and allotment of vacancies in the ratio of 60:40 between 'Experienced' and 'New' audit firms has been done away with from FY 2021-22. The firms in said list would not be ranked in any order and all firms would be eligible for selection by all PSBs.



their Board and verifying their compliance with the eligibility norms prescribed by RBI, the UCBs shall seek RBI's prior approval for appointment of SCAs/SAs.

5. The Entities shall obtain a certificate, along with relevant information as per **Form B**, from the audit firm(s) proposed to be appointed as SCAs/SAs by the Entity to the effect that the audit firm(s) complies with all the eligibility norms prescribed by RBI for the purpose. Such certificate should be signed by the main partner/s of the audit firm proposed for appointment of SCAs/SAs of the Entities, under the seal of the said audit firm.

6. The Commercial Banks (excluding RRBs)/UCBs shall verify the compliance of audit firm(s) to the eligibility norms prescribed by RBI for the purpose and after being satisfied of their eligibility, recommend the names along with a certificate, in the format as per **Form C**, stating that the audit firm(s) proposed to be appointed as SCA/SA by them comply with all eligibility norms prescribed by RBI for the purpose.

7. While approaching the RBI for its prior approval for appointment of SCAs/SAs, Commercial Banks (excluding RRBs)/UCBs shall indicate their total asset size as on March 31<sup>st</sup> of the previous year (audited figures), forward a copy of Board/ACB Resolution (resolution not needed for foreign banks operating under branch mode) recommending names of audit firms for appointment as SCAs/SAs in the order of preference and also furnish information as per **Form B** and **Form C** as mentioned above, to facilitate expeditious approval of appointment/re-appointment of the concerned audit firm.



**FORM A**

**Information to be submitted by the NBFCs regarding appointment of SCA/SA**

The company has appointed M/s \_\_\_\_\_, Chartered Accountants (Firm Registration Number \_\_\_\_\_) as Statutory Central Auditor (SCA)/Statutory Auditor (SA) for the financial year \_\_\_\_ for their 1<sup>st</sup>/2<sup>nd</sup>/3<sup>rd</sup> term.

2. The company has obtained eligibility certificate from (name and Firm Registration Number of the audit firm) appointed as SCA/SA of the company for FY \_\_\_\_ along with relevant information in the format as prescribed by RBI.

3. The firm has no past association/association for \_\_\_\_\_ years with the company as SCA/SA/SBA.

4. The company has verified the said firm's compliance with all eligibility norms prescribed by RBI for appointment of SCAs/SAs of NBFCs.

Signature

(Name and Designation)

Date:

**Eligibility Certificate from (Name and Firm Registration Number of the firm)****A. Particulars of the firm:**

<b>Asset Size of Entity as on 31<sup>st</sup> March of Previous Year</b>	<b>Number of Full-Time partners (FTP)s associated* with the firm for a period of three (3) years</b>	<b>Out of total FTPs, Number of FCA Partners associated with the firm for a period of three (3) years</b>	<b>Number of Full Time Partners/ Paid CAs with CISA/ISA Qualification</b>	<b>Number of Years of Audit Experience#</b>	<b>Number of Professional staff</b>

**\*Exclusively associated in case of all Commercial Banks (excluding RRBs), and UCBs/NBFCs with asset size of more than ₹ 1,000 crore**

**#Details may be furnished separately for experience as SCAs/SAs and SBAs**

**B. Additional Information:**

- (i) Copy of Constitution Certificate.
- (ii) Whether the firm is a member of any network of audit firms or any partner of the firm is a partner in any other audit firm? If yes, details thereof.
- (iii) Whether the firm has been appointed as SCA/SA by any other Commercial Bank (excluding RRBs) and/or All India Financial Institution (AIFI)/RBI/NBFC/UCB in the present financial year? If yes, details thereof.
- (iv) Whether the firm has been debarred from taking up audit assignments by any regulator/Government agency? If yes, details thereof.
- (v) Details of disciplinary proceedings etc. against firm by any Financial Regulator/Government agency during last three years, both closed and pending.

**C. Declaration from the firm**

The firm complies with all eligibility norms prescribed by RBI regarding appointment of SCAs/SAs of Commercial Banks (excluding RRBs)/UCBs/NBFCs (as applicable). It is certified that neither I nor any of our partners / members of my / their families (family will include besides spouse, only children, parents, brothers, sisters or any of them who are wholly or



mainly dependent on the Chartered Accountants) or the firm / company in which I am / they are partners / directors<sup>15</sup> have been declared as wilful defaulter by any bank / financial institution.

It is confirmed that the information provided above is true and correct.

Signature of the Partner

(Name of the Partner)

Date:

---

<sup>15</sup> For the purpose of this declaration, the credit facilities availed by companies where the partner of a firm has been appointed as non-executive director in a professional capacity having no financial interest shall not be included.



**FORM C**

**Certificate to be submitted by the Commercial Banks (excluding RRBs) and UCBs regarding eligibility of audit firm proposed to be appointed as SCA/SA**

The bank/UCB is desirous of appointing M/s \_\_\_\_\_, Chartered Accountants (Firm Registration Number \_\_\_\_\_ ) as Statutory Central Auditor (SCA)/ Statutory Auditor (SA) for the financial year \_\_\_\_\_ for their 1<sup>st</sup>/2<sup>nd</sup>/3<sup>rd</sup> term and therefore has sought the prior approval of RBI as per the section 30(1A) of the Banking Regulation Act, 1949/ Section 10 (1) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970/1980/ Section 41(1) of SBI Act, 1955.

2. The bank/UCB has obtained eligibility certificate (copy enclosed) from (name and Firm Registration Number of the audit firm) proposed to be appointed as Statutory Central Auditor (SCA)/Statutory Auditor of the bank/UCB for FY \_\_\_\_\_ along with relevant information (copy enclosed), in the format as prescribed by RBI.

3. The firm has no past association/association for \_\_\_\_\_ years with the bank/UCB as SCA/SA/SBA.

4. The bank/UCB has verified the said firm's compliance with all eligibility norms prescribed by RBI for appointment of SCAs/SAs of Commercial Banks (excluding RRBs)/UCBs.

Signature

(Name and Designation)

Date: