फिनटेक विभाग / FinTech Department

28 फरवरी, 2024

(08 अक्टूबर, 2021 को अद्यतन किया गया)

(16 दिसंबर, 2020 को अद्यतन किया गया)

(13 अगस्त, 2019 को अद्यतन किया गया)

विनियामक सैंडबॉक्स हेतु सक्षम रूपरेखा

विषय-सूची

1.	पृष्ठभूमि	02
2.	विनियामक सैंडबॉक्स: सिद्धान्त और उद्देश्य	02
3.	विनियामक सैंडबॉक्स: लाभ	03
4.	विनियामक सैंडबॉक्स: जोखिम और सीमाएं	03
5.	विनियामक सैंडबॉक्स: पात्रता मानदंड	04
6.	विनियामक सैंडबॉक्स के डिज़ाइन पहलू	04
7.	विनियामक सैंडबॉक्स की प्रक्रिया और इसके चरण	10
8.	वैधानिक और कानूनी मुद्दे	12
9.	पारदर्शिता और प्रकटीकरण	12

1. पृष्ठभूमि

1.1 भारतीय रिजर्व बैंक ने जुलाई 2016 में फिनटेक के विस्तृत पहलुओं और इसके निहितार्थों पर गौर करने और इसको रिपोर्ट करने के लिए एक अंतर- विनियामक कार्यकारी समूह (डबल्यूजी) की स्थापना की जिससे विनियामक फ्रेमवर्क की समीक्षा की जा सके और तेजी से विकसित हो रही फिनटेक परिदृश्य की गतिशीलता पर प्रतिक्रिया प्रदान की जा सके। डबल्यूजी की रिपोर्ट 08 फरवरी 2018 को सार्वजनिक टिप्पणियों के लिए जारी की गई थी। डबल्यूजी की प्रमुख सिफ़ारिशों में से एक यह थी कि एक अच्छी तरह से परिभाषित आयाम और अवधि के भीतर विनियामक सैंडबॉक्स(आरएस) के लिए एक उपयुक्त फ्रेमवर्क प्रस्तुत किया जाए, जहां वित्तीय क्षेत्र नियामक अपेक्षित नियामक मार्गदर्शन प्रदान करें, जिससे दक्षता में वृद्धि कि जा सके, जोखिमों का प्रबंधन किया जा सके और उपभोक्ताओं के लिए नए अवसर का निर्माण किया जा सके।

1.2 तदनुसार, आरएस कि स्थापना के कारणों और आरबीआई कि अपेक्षाओं सहित प्रस्तावित आरएस के स्पष्ट सिद्धांतों और भूमिका को उजागर करने वाली एक व्यापक रूपरेखा का विवरण यहाँ दिया गया है।

2. विनियामक सैंडबॉक्स: सिद्धान्त और उद्देश्य

2.1 विनियामक सैंडबॉक्स

विनियामक सैंडबॉक्स आमतौर पर एक नियंत्रित / परीक्षण विनियामक वातावरण में नए उत्पादों या सेवाओं के लाइव परीक्षण को संदर्भित करता है, जिसके लिए नियामक परीक्षण के सीमित उद्देश्य हेतु कुछ विनियामक छूट की अनुमति दे सकते हैं (या नहीं भी दे सकते हैं)। आरएस नियामक, नवप्रवर्तकों, वित्तीय सेवा प्रदाताओं (प्रौद्योगिकी के संभावित परिनियोजनकर्ताओं के रूप में) और ग्राहकों (अंतिम उपयोगकर्ताओं के रूप में) को नए वित्तीय नवोन्मेशों के लाभों और जोखिमों पर साक्ष्य एकत्र करने के लिए फ़ील्ड परीक्षण करने की अनुमति देता है, जबकि आरएस उनके जोखिमों कि सावधानीपूर्वक निगरानी और रोकथाम करता है। यह विनियामक को पारिस्थितिकी तंत्र के साथ जुड़ने और नवोन्मेष-सक्षम या नवोन्मेशी-उत्तरदायी नियमों को विकसित करने के लिए एक संरचित अवसर प्रदान कर सकता है जो प्रासंगिक, कम लागत वाले वित्तीय उत्पादों के वितरण की सुविधा प्रदान करते हैं। आरएस एक महत्वपूर्ण टूल है जो अधिक गतिशील, साक्ष्य-आधारित विनियामक वातावरण को सक्षम बनाता है जो उभरती हुई प्रौद्योगिकियों से सीखते हैं, और विकसित होते हैं।

2.2 उद्देश्य

आरएस का उद्देश्य वित्तीय सेवाओं में जिम्मेदार नवोन्मेष को बढ़ावा देना, दक्षता को बढ़ावा देना और उपभोक्ताओं को लाभ पहुंचाना है।

आरएस मूलरूप में, बाज़ार प्रतिभागियों के लिए एक औपचारिक विनियामक कार्यक्रम है जो सुरक्षा उपायों और निरीक्षण के अधीन ग्राहकों के साथ लाइव वातावरण में नए उत्पादों, सेवाओं और व्यापार मॉडल का परीक्षण करता है। आरएस के तहत शुरू कि जाने वाली प्रस्तावित वित्तीय सेवा में नई या उभरती हुई प्रौद्योगिकी, या मौजूदा प्रौद्योगिकी का अभिनव तरीके से उपयोग शामिल होना चाहिए और एक समस्या

का समाधान करना चाहिए और उपभोक्ताओं को लाभ पहुंचाना चाहिए।

3. विनियामक सैंडबॉक्स: लाभ

आरएस कि स्थापना कई लाभ प्रदान सकती है, जिनमें से कुछ महत्वपूर्ण हैं और नीचे वर्णित है:

3.1 सबसे पहली और सबसे महत्वपूर्ण बात यह है कि आरएस हर तरफ "करके सीखने" को बढ़ावा देता है। नियामक, परिचर जोखिमों को शामिल करते हुए उभरती प्रौद्योगिकियों के लाभों और जोखिमों और उनके निहितार्थों पर प्रत्यक्ष अनुभवजन्य साक्ष्य प्राप्त करते हैं, जिससे उन्हें नियामक परिवर्तनों या नए नियमों पर एक विचारशील दृष्टिकोण लेने में सुविधा होती है जो उपयोगी नवोन्मेष का समर्थन करने के लिए आवश्यक हो सकते हैं। बैंकों सहित मौजूदा वित्तीय सेवा प्रदाता, अपनी समझ में भी सुधार करते हैं कि नई वित्तीय प्रौद्योगिकियां कैसे काम कर सकती हैं, जो उन्हें अपनी व्यावसायिक योजनाओं के साथ ऐसी नयी तकनीकों को उचित रूप से एकीकृत करने में मदद कर सकती हैं। इनोवेटर्स और फिनटेक कंपनियाँ उन नियमों कि अपनी समझ में सुधार कर सकती हैं जो उनकी पेशकश को नियंत्रित करते हैं और तदनुसार अपने उत्पादों को आकार देते हैं। अंत में, अंतिम उपयोगकर्ताओं के रूप में ग्राहकों से प्राप्त प्रतिक्रिया, नियामक और इनोवेटर्स दोनों को शिक्षित करती हैं कि इन नवोन्मेषों से ग्राहक को क्या लागत और लाभ प्राप्त हो सकते हैं।

3.2 दूसरी बात, यदि उत्पाद सफल होने की क्षमता रखता है तो आरएस के उपयोगकर्ता बड़े और अधिक महंगे रोल-आउट की आवश्यकता के बिना उत्पाद की व्यवहार्यता का परीक्षण कर सकते हैं। यदि कोई समस्या उत्पन्न होती है, तो सैंडबॉक्स अवधि के दौरान, उत्पाद को व्यापक बाज़ार में

3.3 लॉंच करने से पहले उचित संशोधन किए जा सकते हैं।

3.4 तीसरी बात, फिनटेक ऐसे समाधान प्रदान करते हैं जो वित्तीय समावेशन को महत्वपूर्ण तरीके से आगे बढ़ा सकते हैं। आरएस न केवल नवोन्मेष और प्रौद्योगिकी अनुकूलन कि गति में सुधार लाने में बल्कि वित्तीय समावेशन और वित्तीय पहुँच में सुधार करने में भी काफी मदद कर सकता है। जिन क्षेत्रों को संभावित रूप से आरएस से ज़ोर मिल सकता है उनमें माइक्रोफ़ाइनेंस, नवोन्मेषी लघु बचत, धन प्रेषण, मोबाइल बैंकिंग और अन्य डिजिटल भुगतान शामिल हैं।

3.5 चौथी बात, साक्ष्य आधारित विनियामक निर्णय लेने के लिए एक संरचित और संस्थागत वातावरण प्रदान कर के, केवल उद्योग/हितधारक परामर्श पर नियामक की तत्संबंधी निर्भरता कम हो जाती है।

3.6 पाँचवीं बात, आरएस उत्पादों और सेवाओं की बढ़ी हुई श्रृंखला, कम लागत और वित्तीय सेवाओं तक बेहतर पहुँच के माध्यम से उपभोक्ताओं के लिए बेहतर परिणाम ला सकता है।

4. नियामक सैंडबॉक्स: जोखिम और सीमाएं

4.1 सैंडबॉक्स प्रक्रिया से गुजरने में अन्वेषकों को कुछ लचीलेपन और समय की हानि हो सकती है। हालांकि, प्रत्येक चरण में समयबद्ध तरीके से आरएस परिचालन से इस जोखिम को कम किया जा सकता है।

4.2 मामले-दर-मामले निर्दिष्ट प्राधिकारणों और विनियामक छूटों में समय और विवेकाधीन निर्णय शामिल हो सकते हैं। इस जोखिम को पारदर्शी तरीके से अनुप्रयोगों को संभालने और निर्णय लेने में अच्छी तरह से परिभाषित सिद्धांतों का पालन करके संबोधित किया जा सकता है।

4.3 आरबीआई या उसके आरएस कोई कानूनी छूट प्रदान नहीं कर सकते हैं।

4.4 सैंडबॉक्स परीक्षण के बाद, एक सफल प्रयोगकर्ता को उत्पाद/सेवाओं/प्रौद्योगिकी को व्यापक अनुप्रयोग के लिए अनुमति देने से पहले अभी भी नियामक अनुमोदन की आवश्यकता हो सकती है।

4.5 असफल प्रयोग के मामले में उपभोक्ता हानि से संबन्धित मुद्दे जैसी स्थिति में कुछ विधिक मुद्दे सामने आने की संभावना हो सकती है। यदि आरएस फ्रेमवर्क और प्रक्रियाएँ पारदर्शी हैं एवं स्पष्ट प्रवेश और निकास के मानदंड मौजूद हैं, तो ऐसे उदाहरणों के लिए अधिक कानूनी आधार नहीं हो सकता है। इस संदर्भ में महत्वपूर्ण अग्रिम स्पष्टता यह है कि ग्राहक या व्यावसायिक जोखिमों के लिए दायित्व आरएस में प्रवेश करने वाली इकाई को हस्तांतरित होगा।

5. विनियामक सैंडबॉक्स: पात्रता मानदंड

आरएस में प्रवेश के लिए लक्षित आवेदकों में फिनटेक कंपनियाँ शामिल हैं जिनमें स्टार्टअप, बैंक, वित्तीय संस्थान, कोई अन्य कंपनी, सीमित देयता भागीदारी (एलएलपी) और साझेदारी फर्म्स शामिल हैं, जो निर्धारित सैंडबॉक्स मानदंडों के अधीन, वित्तीय सेवा व्यवसायों के साथ साझेदारी करते हैं या उन्हें सहायता प्रदान करते हैं।

इन दिशानिर्देशों में आरएस का केंद्र बिन्दु उन क्षेत्रों में भारतीय बाज़ार में उपयोग के लिए नवोन्मेषों को प्रोत्साहित करना होगा जहां :

i. संचालन विनियमन का अभाव है;
ii. प्रस्तावित नवोन्मेष को सक्षम करने के लिए नियमों को अस्थायी रूप से आसान बनाने की आवश्यकता है;
iii. प्रस्तावित नवोन्मेष महत्वपूर्ण तरीके से वित्तीय सेवाओं के वितरण को आसान/ प्रभावित करने का संकेत देता है.

6. विनियामक सैंडबॉक्स के डिज़ाइन पहलू

भारतीय रिजर्व बैंक आरएस के लिए निम्नलिखित प्रमुख डिज़ाइन विशेषताओं पर विचार करेगा:

6.1.1 विनियामक सैंडबॉक्स कोहोर्ट:

आरएस कुछ कोहोर्ट (एंड टू एंड सैंडबॉक्स प्रक्रिया) चला सकता है, प्रत्येक कोहोर्ट में सीमित संख्या में संस्थाएं एक निर्धारित अवधि के दौरान अपने उत्पादों का परीक्षण कर सकती हैं। आरएस वित्तीय समावेशन, भुगतान और उधार, डिजिटल केवाईसी आदि पर ध्यान केन्द्रित करने वाले विषयगत कोहोर्ट पर आधारित होगा. यह कोहोर्ट थीम तटस्थ भी हो सकता है, जिसमें आरबीआई के नियामक डोमेन में विभिन्न कार्यों से संबंधित नवीन उत्पाद/ सेवाएँ/ प्रौद्योगिकियाँ आवेदन करने के लिए पात्र होंगी। कोहोर्ट

अलग-अलग अवधि के लिए चल सकते हैं, लेकिन प्रारंभिक स्क्रीनिंग अवधि को छोड़कर, पूर्ण और योग्य आवेदनों की प्राप्ति से शुरू हो कर, यह आमतौर पर नौ महीने के भीतर पूरा किया जाना चाहिए।

6.1.2 'ऑन टैप एप्लिकेशन'

सीमित थीम में निरंतर नवोन्मेष सुनिश्चित करने के लिए आरएस इतर परिस्थितियों में सीमित थीमों के लिए 'ऑन टैप' एप्लिकेशन भी स्वीकार कर सकता है। 'ऑन टैप' एप्लिकेशन के लिए खुले थीमों का विवरण रिज़र्व बैंक की वैबसाइट के माध्यम से सूचित किया जाएगा। 'ऑन टैप' सुविधा में भागीदारी के लिए सभी नियम और शर्तें आरएस की ही तरह लागू होंगी।

6.1.3 आरएस के अंतर्गत उत्पाद/सेवाएँ/प्रौद्योगिकी

आरएस के तहत परीक्षण के लिए विचार किए जा सकने वाले नवीन उत्पादों/सेवाओं/प्रौद्योगिकी की एक सांकेतिक सूची निम्नलिखित है-

6.1.3.1 नवोन्मेषी उत्पाद/सेवाएँ

- खुदरा भुगतान
- धन हस्तांतरण सेवाएँ
- बाज़ार उधार
- डिजिटल केवाईसी एवं डिजिटल पहचान सेवाएँ
- वित्तीय परामर्श एवं धन प्रबंधन सेवाएँ
- स्मार्ट ठेके
- वित्तीय समावेशन उत्पाद
- साइबर सुरक्षा उत्पाद
- रेग टेक एवं सुपटेक

6.1.3.2 नवोन्मेषी प्रौद्योगिकी

- मोबाइल प्रौद्योगिकी एप्लिकेशंस (भुगतान, डिजिटल पहचान आदि)
- आंकड़ा विश्लेषण
- एप्लिकेशन प्रोग्राम इंटरफ़ेस (एपीआई) सेवाएँ
- ब्लॉक चेन प्रौद्योगिकी के एप्लिकेशंस
- आर्टिफ़िश्यल इंटेलिजेंस एंड मशीन लर्निंग एप्लिकेशंस

6.2 आवेदक के लिए नियामक आवश्यकताएँ/छूटें

ज़रूरत पड़ने पर आरबीआई केस-टू-केस आधार पर आरएस की अवधि के लिए आवेदकों के लिए कुछ विनियामक आवश्यकताओं में ढील देने पर विचार कर सकता है। दिये जा सकने वाले विनियामक छूट के कुछ उदाहरण निम्नलिखित हैं :

- चलनिधि आवश्यकताएँ
- बोर्ड रचना

- प्रबंधन का अनुभव
- वित्तीय सुदृढ़ता
- ट्रैक रेकॉर्ड
- वैधानिक प्रतिबंध

हालांकि, आवेदकों द्वारा अनिवार्य रूप से अनुपालन की जाने वाली आवश्यकताएँ निम्नलिखित हैं:

- ग्राहक गोपनियता और डेटा सुरक्षा
- हितधारकों के भुगतान डेटा का सुरक्षित भंडारण और उस तक पहुँच
- स्थानीय डेटा संग्रहण
- लेनदेन की सुरक्षा
- केवाईसी/एएमएल/सीएफ़टी आवश्यकताएँ
- वैधानिक प्रतिबंध

6.3 सैंडबॉक्स परीक्षण से बहिष्करण

यदि प्रस्तावित वित्तीय सेवा भारत में पहले से ही पेश की जा रही सेवाओं के समान है, तो संस्थाएं आरएस के लिए उपयुक्त नहीं हो सकती हैं, जब तक कि आवेदक यह नहीं दिखा सकते कि या तो एक अलग तकनीक को लाभप्रद रूप से लागू किया जा रहा है या एक ही तकनीक को अधिक कुशल और प्रभावी तरीके से लागू किया जा रहा है।

उन उत्पादों/सेवाओं/प्रौद्योगिकी की एक सांकेतिक नकारात्मक सूची नीचे दी गई है जिन्हें परीक्षण के लिए स्वीकार नहीं किया जा सकता है:

- क्रेडिट रजिस्ट्री
- क्रेडिट सूचना
- क्रिप्टो करेंसी/क्रिप्टो परिसंपत्ति सेवाएँ
- ट्रेडिंग/निवेश/क्रिप्टो परिसंपत्ति का स्थायीकरण
- प्रारम्भिक सिक्का प्रस्ताव, आदि
- शृंखला विपणन सेवाएँ
- कोई भी उत्पाद/सेवाएँ जिसे भारत के नियामकों/सरकार द्वारा प्रतिबंधित कर दिया गया हो।

6.4 एक कोहोर्ट का हिस्सा बनने के लिए फिनटेक संस्थाओं की संख्या

आरएस का केन्द्रीकरण नवोन्मेष के क्षेत्रों में परिमित और प्रवेश के संदर्भ में सीमित होगा। आरएस एक व्यापक चयन प्रक्रिया के माध्यम से कुछ चयनित संस्थाओं के साथ परीक्षण प्रक्रिया शुरू करेगा, जैसा कि 'आरएस में प्रतिभागियों के चयन के लिए उपयुक्त और उचित मानदंड' के तहत फ्रेमवर्क में बताया गया है। आवेदन पर आरबीआई का निर्णय अंतिम होगा।

6.5 आरएस में प्रतिभागियों के चयन के लिए उपयुक्त और उचित मानदंड

6.5.1 प्रत्येक आवेदक को निम्नलिखित शर्तें पूरी करनी होगी:

(क) यह भारत में निगमित और पंजीकृत कंपनी होनी चाहिए या भारत में काम करने के लिए लाईसेंस प्राप्त बैंक या सीमित देयता भागीदारी(एलएलपी) या भारत में पंजीकृत साझेदारी फर्म होनी चाहिए। इसके अतिरिक्त, भारत में एक कानून के तहत गठित वित्तीय संस्थान भी पात्र होंगे।

(ख) नवीनतम लेखापरीक्षित बैलेन्स शीट के अनुसार इकाई की न्यूनतम निवल संपत्ति 10 लाख रुपये होनी चाहिए।

(ग) वह इकाई, जिसका भागीदारी के लिए आवेदन आरएस के तहत खारिज कर दिया गया है, वह छह माह की अनिवार्य कूलिंग अवधि पूरी होने के पश्चात ही उसी या उसके समान उत्पाद के साथ फिर से आवेदन के लिए पात्र होगी।

(घ) इकाई के सभी प्रोमोटर/निदेशक/साझेदार अनुबंध I में बताए गए मानदंडो के अनुसार फिट और उचित होने चाहिए। अनुबंध II के अनुसार प्रत्येक निदेशक से इस आशय की एक घोषणा और उपक्रम प्राप्त किया जाएगा।

(ङ) इकाई के साथ-साथ उसके प्रमोटरों/निदेशकों के बैंक खातों में लेनदेन संतोषजनक होना चाहिए।

(च) प्रमोटर/निदेशक/इकाई का क्रेडिट इतिहास संतोषजनक होना चाहिए।

(छ) इकाई को यह प्रदर्शित करना चाहिए कि उत्पाद/सेवाएँ व्यापक बाज़ार में तैनाती के लिए तकनीकी रूप से तैयार हैं। रिजर्व बैंक उत्पाद/सेवाओं/प्रौद्योगिकी के परीक्षण के लिए प्रौद्योगिकी परीक्षण मंच और/या डेटा प्रदान नहीं करेगा।

(ज) संस्थाएं आरएस में आवेदन करते समय विभिन्न हितधारकों के साथ सैद्धांतिक साझेदारी समझौते (यदि कोई हो) कर सकती हैं।

(झ) इकाई को उपभोक्ता डेटा संरक्षण और गोपनीयता पर मौजूदा नियमों/कानूनों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए व्यवस्था प्रदर्शित करनी होगी।

(ञ) इसके आईटी सिस्टम में यह सुनिश्चित करने के लिए पर्याप्त सुरक्षा उपाय होने चाहिए कि यह रिकॉर्ड और डेटा की अनधिकृत पहुंच, परिवर्तन, विनाश, प्रकटीकरण या प्रसार से सुरक्षित है.

(ट) इकाई के पास मजबूत आईटी बुनियादी ढांचा और प्रबंधकीय संसाधन होने चाहिए। एंड-टू-एंड सैंडबॉक्स प्रोसेसिंग के लिए उपयोग किए जाने वाले आईटी सिस्टम सूचना प्रसंस्करण की एंड-टू-एंड अखंडता प्रदान करेंगे।

6.5.2 संस्थाएं अतिरिक्त रूप से निम्नलिखित शर्तों को पूरा करेंगी:

(क) प्रस्तावित फिनटेक समाधान को वित्तीय पारितंत्र में मौजूदा अंतर को उजागर करना चाहिए और प्रस्ताव को यह प्रदर्शित करना चाहिए कि यह समस्या का समाधान कैसे करेगा, और उपभोक्ताओं या उद्योग को लाभ पहुंचाएगा और/या समान कार्य को अधिक कुशलता से करेगा। वैकल्पिक रूप से, आवेदकों को यह प्रदर्शित करना चाहिए कि एक प्रासंगिक नियामक बाधा है जो बड़े पैमाने पर उत्पाद/ सेवा की तैनाती को रोकती है, या वास्तव में नवोन्मेषी और महत्वपूर्ण रूप से महत्वपूर्ण उत्पाद/सेवा/समाधान प्रस्तावित है जिसके लिए प्रासंगिक विनियमन आवश्यक है लेकिन अनुपस्थित है।

(ख) यदि प्रस्तावित उत्पाद/सेवा उसी उत्पाद के समान है जिसका आरएस के तहत पहले ही परीक्षण किया जा चुका है और किसी नए नवाचार की परिकल्पना नहीं की गई है, इसे आरएस के तहत पात्र नहीं माना जा सकता है।

(ग) आरएस प्रयोग के परीक्षण परिदृश्यों और अपेक्षित परिणामों को स्पष्ट रूप से परिभाषित किया जाना चाहिए, और सैंडबॉक्स इकाई को एक सहमत कार्यक्रम के आधार पर परीक्षण प्रगति पर आरबीआई को रिपोर्ट करना चाहिए।

(घ) उपभोक्ताओं की गोपनीयता की पर्याप्त सुरक्षा करते हुए आरएस को सार्थक रूप से निष्पादित करने के लिए उचित सीमा शर्तों (धारा 6.7 का संदर्भ ग्रहण करें) को स्पष्ट रूप से परिभाषित किया जाना चाहिए।

(ङ) उस स्थिति में एक स्वीकार्य निकास और संक्रमण रणनीति को स्पष्ट रूप से परिभाषित किया जाना चाहिए, जब प्रस्तावित फिनटेक संचालित वित्तीय सेवा को बंद करना होगा, या आरएस से बाहर निकलने के बाद व्यापक पैमाने पर तैनात किया जा सकता है।

(च) आवेदकों को परीक्षण के लिए आरएस में प्रवेश पाने से पहले, किसी भी प्रासंगिक पूर्व अनुभव सहित प्रूफ ऑफ कॉन्सेप्ट (पीओसी) यूज केस के परीक्षण के परिणाम साझा करने की आवश्यकता होगी।

(छ) प्रस्तावित फिनटेक समाधान या वित्तीय सेवा से उत्पन्न होने वाले महत्वपूर्ण जोखिमों का मूल्यांकन किया जाना चाहिए और शमन योजना प्रस्तुत की जानी चाहिए।

6.5.3 आरएस वित्तीय सेवाओं में जिम्मेदार नवोन्मेष को बढ़ावा देने और उनके जोखिमों की सावधानीपूर्वक निगरानी करने के लिए एक नई नियामक पहल है। कोहोर्ट के लिए संस्थाओं का चयन, अन्य बातों के साथ-साथ, उपर्युक्त पैरा 6.5.1 और 6.5.2 में उल्लिखित फिट और उचित मानदंडों के अनुरूप होगा। यदि आवेदकों की संख्या ज्यादा है, तो फिट और उचित मानदंडों का अनुपालन एक

आवश्यक शर्त होगी और अंतिम चयन नवोन्मेष की नवीनता और उत्पाद/सेवा द्वारा उपभोक्ताओं/उद्योग को मिलने वाले संभावित लाभ पर आधारित होगा।

6.6 आरएस का विस्तार करना या उससे बाहर निकालना

(क) सैंडबॉक्स अवधि के अंत में, संस्थाओं को प्रदान की गई नियामक छूट समाप्त हो जाएगी और सैंडबॉक्स इकाई को आरएस से बाहर निकलना होगा। ऐसी स्थिति में जब सैंडबॉक्स इकाई को सैंडबॉक्स अवधि के विस्तार की आवश्यकता होती है, तो उसे इसकी समाप्ति से कम से कम एक महीने पहले आरबीआई को आवेदन करना चाहिए और विस्तार के लिए आवेदन का समर्थन करने के लिए वैध कारणों के साथ आवेदन करना चाहिए। आरबीआई परीक्षण के चरण, तब तक परीक्षण के परिणाम, इसे जारी रखने के औचित्य और विस्तारित अवधि में प्रत्याशित परिणाम के आधार पर विस्तार की अनुमति देने या अन्यथा एक सूचित निर्णय लेगा।

(ख) सैंडबॉक्स परीक्षण आरबीआई के विवेक पर किसी भी समय बंद कर दिया जाएगा:

i) यदि नवीनतम परीक्षण परिदृश्यों, प्रत्याशित परिणामों और आरबीआई के साथ सैंडबॉक्स इकाई द्वारा पारस्परिक रूप से सहमत कार्यक्रम के आधार पर सैंडबॉक्स इकाई अपने इच्छित उद्देश्य को प्राप्त नहीं करती है।

ii) यदि सैंडबॉक्स इकाई सैंडबॉक्स प्रक्रिया के दौरान किसी भी चरण में निर्दिष्ट प्रासंगिक नियामक आवश्यकताओं और अन्य शर्तों का पूरी तरह से पालन करने में असमर्थ है।

iii) यदि सैंडबॉक्स इकाई ने लापरवाही या जानबूझकर दुर्भावनापूर्ण प्रथाओं के कारण उपभोक्ता के सर्वोत्तम हित में कार्य नहीं किया है।

iv) यदि सैंडबॉक्स इकाई ने आरएस को अपने आवेदन में असत्य, भ्रामक या गलत जानकारी प्रस्तुत की है या महत्वपूर्ण तथ्य छुपाए हैं।

v) यदि डेटा सुरक्षा में कोई उल्लंघन होता है/तकनीकी दोषों को संबोधित करने में विफलता, यदि कोई हो, या सुरक्षा उपायों को विकसित करने या लागू करने में विफलता होती है, तो इकाई परिसमापन में चली जाती है या नियामक लाइसेंस रद्द कर दिया जाता है।

vi) यदि सैंडबॉक्स इकाई परीक्षण शुरू करने या आवश्यक भागीदारी में शामिल होने में असमर्थ है।

(ग) सैंडबॉक्स इकाई भारतीय रिजर्व बैंक को एक माह पहले सूचित करके अपने विवेक से आरएस से बाहर भी निकाल सकती है।

(घ) सैंडबॉक्स इकाई यह सुनिश्चित करेगी कि प्रयोग के तहत वित्तीय सेवा के अपने ग्राहकों के लिए

किसी भी मौजूदा दायित्व को आरएस से बाहर निकलने या आरएस को बंद करने से पहले पूरी तरह से संबोधित किया गया है।

6.7 सीमा शर्तें

जब आरएस उत्पादन परिवेश में काम करता है, तो उसके पास प्रस्तावित वित्तीय सेवा शुरू करने के लिए एक अच्छी तरह से परिभाषित स्थान और अवधि होनी चाहिए, जिसके भीतर विफलता के परिणामों को समाहित किया जा सके। उपभोक्ताओं के हितों की पर्याप्त सुरक्षा करते हुए आरएस को सार्थक ढंग से निष्पादित करने के लिए उचित सीमा शर्तों को स्पष्ट रूप से परिभाषित किया जाना चाहिए। आरएस के लिए सीमा शर्तों में निम्नलिखित मद शामिल हो सकते हैं, हालांकि ये केवल इन्हीं तक सीमित नहीं हैं:

- परीक्षण अवधि की प्रारंभ और समाप्ति तिथि
- लक्षित ग्राहक/ व्यापारी के प्रकार
- शामिल ग्राहकों/ व्यापारियों की संख्या की सीमा
- लेन-देन की सीमा या नकदी धारण की सीमा
- ग्राहकों की हानि पर सीमा

6.8 उपभोक्ता संरक्षण

6.8.1 सैंडबॉक्स इकाई को यह सुनिश्चित करना होगा कि आरएस से बाहर निकलने या बंद करने से पहले, प्रयोग के तहत वित्तीय सेवा के ग्राहकों के लिए कोई भी मौजूदा दायित्व पूरा किया गया है या संबोधित किया गया है। यह ध्यान देने योग्य बात है कि आरएस में प्रवेश करने से सैंडबॉक्स इकाई की अपने ग्राहकों के प्रति देनदारी सीमित नहीं होती है।

6.8.2 आरएस में प्रवेश करने वाली संस्थाओं को, अग्रिम और पारदर्शी तरीके से, परीक्षण ग्राहकों को संभावित जोखिमों और उपलब्ध मुआवजे के बारे में सूचित करना होगा और इस संबंध में उनकी स्पष्ट सहमति (अधिमानतः क्षेत्रीय भाषा में) प्राप्त करनी होगी। ग्राहकों के लिए परीक्षण से हटने कि उचित व्यवस्था होनी चाहिए।

6.8.3 सैंडबॉक्स संस्थाओं को ग्राहकों के हितों की सुरक्षा के लिए पर्याप्त राशि और अवधि का दायित्व/क्षतिपूर्ति बीमा लेना आवश्यक होगा। क्षतिपूर्ति कवर की पर्याप्तता परीक्षण किए जा रहे उत्पाद/सेवा/प्रौद्योगिकी पर निर्भर हो सकती है और इसमें अन्य बातों के अलावा, अन्य पैरामिटर शामिल होंगे जैसे (i) एक ग्राहक के लिए अधिकतम जोखिम (ii) एक घटना से उत्पन्न होने वाले दावों की संख्या (एकाधिक दावों कि संभावना) (iii) पॉलिसी अवधि के दौरान अपेक्षित दावों की संख्या या

(iv) रोलिंग बीमा कवरेज जिसमें यदि आरएस लेनदेन/संचालन की तारीख के दो महीने के भीतर ग्राहक द्वारा कोई दावा नहीं किया जाता है, तो बीमा सीमा को आगे बढ़ाया जा सकता है और इसका उपयोग बाद के लेनदेन/परिचालन को कवर करने के लिए किया जा सकता है। पॉलिसी कवर परीक्षण चरण की शुरुआत के साथ शुरू होगा और आरएस से सैंडबॉक्स इकाई के बाहर निकलने के तीन महीने बाद समाप्त होगा।

7. नियामक सैंडबॉक्स: प्रक्रिया एवं उसके चरण

7.1 एंड-टू-एंड सैंडबॉक्स प्रक्रिया

फिनटेक संस्थाओं द्वारा उत्पादों/नवाचारों के परीक्षण सहित एक विस्तृत एंड-टू-एंड सैंडबॉक्स प्रक्रिया की देखरेख भारतीय रिजर्व बैंक के विभिन्न नियामक विभागों के प्रतिनिधियों और अन्य डोमेन विशेषज्ञों की भागीदारी के साथ आरबीआई के इंटर डिपार्टमेंटल ग्रुप (आईडीजी) के समग्र मार्गदर्शन में फिनटेक विभाग द्वारा की जाएगी।

7.2 **सैंडबॉक्स प्रक्रिया: चरण और समय सीमा**

आरएस के प्रत्येक कोहोर्ट में निम्नलिखित पाँच चरण और समय सीमा होगी:

7.2.1 प्रारंभिक स्क्रीनिंग:

एफटीडी द्वारा प्राप्त आवेदनों का मूल्यांकन पात्रता मानदंडों और आरएस के उद्देश्यों को पूरा करने वाले आवेदकों को शॉर्टलिस्ट करने के लिए किया जाएगा। यह चरण आम तौर पर आवेदक द्वारा पूर्ण आवेदन पत्र जमा करने और एफटीडी द्वारा वांछित, स्क्रीनिंग और समोचित सावधानी के लिए आवश्यक अतिरिक्त जानकारी जमा करने से एक महीने तक चल सकता है। यह चरण नौ महीने की समग्र आरएस कोहोर्ट समयरेखा से बाहर है।

7.2.2 आवेदन मूल्यांकन एवं शॉर्टलिस्टिंग

फिनटेक विभाग नवाचार, प्रौद्योगिकी पहलुओं, सुरक्षा आदि का मूल्यांकन करने के लिए आवेदनों की जांच करेगा। आवेदक द्वारा अनुरोधित विनियामक छूट, यदि कोई हो, पर संबंधित नियामक विभाग के परामर्श से मामले-दर-मामले के आधार पर विचार किया जाएगा। शॉर्टलिस्ट किए गए आवेदक आईडीजी के समक्ष अपने उत्पाद/सेवा/प्रौद्योगिकी को प्रस्तुत करेंगे, जिसके आधार पर उन्हें परीक्षण चरण के लिए शॉर्टलिस्ट किया जाएगा। यह चरण डेढ़ महीने तक चल सकता है।

7.2.3 परीक्षण डिज़ाइन और एकीकरण चरण का निर्माण

फिनटेक विभाग आवेदकों के साथ पुनरावृत्तीय जुड़ाव के माध्यम से परीक्षण डिजाइन को अंतिम रूप देगा और उत्पादों/सेवाओं/प्रौद्योगिकी से जुड़े लाभों और जोखिमों के साक्ष्य के मूल्यांकन के लिए

परिणाम मेट्रिक्स की पहचान करेगा। इसके अतिरिक्त, शॉर्टलिस्ट की गई संस्थाएं अपने भागीदारों, यदि कोई हों, के साथ एकीकृत होंगी और उत्पाद/सेवा/प्रौद्योगिकी का परीक्षण शुरू करने के लिए तैयार रहेंगी। यह चरण डेढ़ महीने तक चल सकता है।

7.2.4 परीक्षण चरण

यह चरण अधिकतम पांच महीने तक चल सकता है। संस्थाएं पाक्षिक आधार पर परीक्षण परिणामों को रिपोर्ट करेंगी और फिनटेक विभाग करीबी निगरानी द्वारा परीक्षण परिणामों का आकलन करेगा।

7.2.5 मूल्यांकन चरण

फिनटेक विभाग परीक्षण के परिणाम रिपोर्ट का मात्रात्मक और गुणात्मक दोनों तरह से मूल्यांकन करेगा और यह तय करेगा कि उत्पाद/सेवा आरएस के तहत व्यवहार्य और स्वीकार्य है या नहीं। अपेक्षित मापदंडों के अनुसार उत्पाद/सेवा/प्रौद्योगिकी के परीक्षण के अंतिम परिणाम की पुष्टि आरबीआई द्वारा की जाएगी। यह चरण पूर्ण परीक्षण परिणाम और फिनटेक विभाग द्वारा वांछित पूरक जानकारी प्रस्तुत करने से एक महीने तक चल सकता है।

विभिन्न चरणों में सुझाई गई समय-सीमाएँ सांकेतिक हैं और भिन्न हो सकती हैं क्योंकि प्रत्येक चरण में हितधारकों के साथ विभिन्न विचार और जुड़ाव शामिल होते हैं। फिनटेक विभाग के पास समयसीमा की बारीकी से निगरानी करने का प्रयास करते हुए प्रत्येक चरण के लिए समयसीमा तय करने की सुविधा होगी, ताकि आरएस के उद्देश्यों को समयबद्ध तरीके से हासिल किया जा सके।

8. वैधानिक और कानूनी मुद्दे

8.1 अनुमोदन के पश्चात, आवेदक आरएस में संचालन के लिए जिम्मेदार सैंडबॉक्स इकाई बन जाता है। आरबीआई आरएस की अवधि के लिए, जहां आवश्यक हो, विशिष्ट नियामक आवश्यकताओं (जो सैंडबॉक्स इकाई अन्यथा अधीन होगी) को शिथिल करके उचित नियामक सहायता प्रदान करेगा। आरबीआई सैंडबॉक्स प्रक्रिया से उत्पन्न होने वाली कोई देयता का भार नहीं उठाएगा और प्रयोग से उत्पन्न होने वाली कोई भी देनदारी सैंडबॉक्स इकाई के रूप में आवेदक द्वारा वहन की जाएगी।

8.2 सैंडबॉक्स इकाई को डिजिटल व्यक्तिगत डेटा संरक्षण अधिनियम, 2023 के प्रावधानों के अनुसार, आरएस परीक्षण के संबंध में अपने कब्जे में या अपने नियंत्रण में सभी डेटा को संसाधित करना चाहिए। इस संबंध में, सैंडबॉक्स इकाई के पास अधिनियम के प्रावधानों और उसके तहत बनाए गए नियमों के प्रभावी अनुपालन को सुनिश्चित करने के लिए उपयुक्त तकनीकी और संगठनात्मक उपाय होने चाहिए। इसके अतिरिक्त, सैंडबॉक्स इकाई को किसी भी व्यक्तिगत डेटा उल्लंघन को रोकने के लिए पर्याप्त सुरक्षा उपाय सुनिश्चित करने चाहिए।

8.3 सफल प्रयोग और आरएस से बाहर निकलने पर, सैंडबॉक्स इकाई को प्रासंगिक नियामक आवश्यकताओं का पूरी तरह से पालन करना होगा। आवेदक को आरएस के उद्देश्य और सिद्धांतों को स्पष्ट रूप से समझना चाहिए। इस बात पर जोर दिया जाना चाहिए कि आरएस का उद्देश्य कानूनी और नियामक आवश्यकताओं को दरकिनार करने के साधन के रूप में नहीं किया जा सकता है।

8.4 सैंडबॉक्स अवधि के अंत में, सैंडबॉक्स इकाई को ग्राहकों को सैंडबॉक्स परीक्षण पूरा होने के बारे में सूचित करना होगा, ग्राहकों को डी-बोर्ड करना होगा और आरएस से बाहर निकलना होगा।

9. पारदर्शिता और प्रकटीकरण

हितधारकों के साथ आउटरीच और आरएस पर स्पष्ट और पर्याप्त जानकारी का प्रसार महत्वपूर्ण है। आरबीआई अपनी आधिकारिक वेबसाइट के माध्यम से इसके लॉन्च, कोहोर्ट की थीम, आरएस के लिए चुने गए आवेदकों और आरएस के तहत व्यवहार्य और स्वीकार्य पाए गए उत्पादों/सेवाओं/प्रौद्योगिकी सहित संपूर्ण सैंडबॉक्स प्रक्रिया के बारे में अपनी आधिकारिक वेबसाइट के माध्यम से संप्रेषित करेगा।

9.1 आरबीआई अपनी वेबसाइट पर आरएस आवेदकों के बारे में किसी भी प्रासंगिक जानकारी को प्रकाशित करने का अधिकार सुरक्षित रखेगा, जिसमें ज्ञान हस्तांतरण और अन्य अंतरराष्ट्रीय नियामक एजेंसियों के साथ सहयोग के उद्देश्य से, किसी भी मालिकाना/बौद्धिक संपदा अधिकार से संबंधित जानकारी का खुलासा किए बिना शामिल है।

****