

અસ્વીકરણ: સ્થાનિક ભાષામાં અનુવાદિત આ ચુકાદા/હુકમનો હેતુ પક્ષકારોને તેમની ભાષામાં જાણકારી ઉપલબ્ધ કરાવવા માત્રનો છે અને તેનો અન્યથા ઉપયોગ થઈ શકશે નહિ. અન્ય તમામ વ્યવહારિક તેમજ સરકારી ઉદ્દેશો માટે મૂળ અંગ્રેજી ચુકાદો/હુકમ જ પ્રમાણિત અને માન્ય રહેશે.

DISCLAIMER: The translated judgment in vernacular language is meant for the restricted use of the litigant to understand it in his/ her language and may not be used for any other purpose. For all practical and official purposes, the English version of the judgment shall be authentic and shall hold the field for the purpose of execution and implementation.

=====

મેસર્સ ડાઈઈથી સાન્ક્યો કંપની લિમિટેડ

વિ.

ઓસ્કાર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડ તથા અન્ય.

(સ્પેશયલ લીવ પીટીશન (સિ.) નં. ૨૦૪૧૭/૨૦૧૭)

સપ્ટેમ્બર ૨૨, ૨૦૨૨

[મુખ્ય ન્યાયમૂર્તિ ઉદય ઉમેશ લલિત, ન્યાયમૂર્તિ ઇન્દિરા બેનર્જી અને

ન્યાયમૂર્તિ કે.એમ. જોઝેફ]

ન્યાયાલયની અવમાનના કેસ – ઠરાવવામાં આવ્યું: અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ ને વડી અદાલત અને સર્વોચ્ચ અદાલત દ્વારા પસાર કરવામાં આવેલા આદેશોની અવમાનના કરવાના દોષી ઠરાવવામાં આવ્યા – તેમને પોતાની અવમાનના નું માર્જન કરવાની તક આપવામાં આવી હતી – જોકે, અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ દ્વારા તેમના સોગંદનામામાં રજૂ કરવામાં આવેલી સંપત્તિનો પ્રકાર એટલો અપર્યાપ્ત છે કે વિદેશી મધ્યસ્થ ચુકાદામાં અરજદારના પક્ષમાં અપાયેલા રકમની સંતોષકારક વસૂલાત કરવી અસંભવ છે – તેથી, ઉક્ત અવમાનનાકારકો પોતાની અવમાનના નું માર્જન કરવામાં નિષ્ફળ ગયા છે – તેમની કૃત્યોની ગંભીરતા ધ્યાનમાં લેતા, અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ ને

મહત્તમ સજા, એટલે કે, છ મહિનાની કેદ ભોગવવાની સજા ફટકારવામાં આવે છે – અદાલતની અવમાનના કરવા બદલ રૂપિયા ૫,૦૦૦/- નો દંડ ફટકારવામાં આવે છે અને દંડ ન ભરાય તો બે મહિનાની કેદની અવેજી સજા નિર્ધારિત કરવામાં આવે છે – વધુમાં, નોટિસ પામેલ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ ભજવેલી ભૂમિકા બાબતે હાલ માટે તેમની સામે કોઈ દિશાનિર્દેશો આપવામાં આવતા નથી, પરંતુ અમલકારી અદાલત અથવા આવી સત્તાનો ઉપયોગ કરવા સક્ષમ કોઈ અન્ય સત્તાધિકારીએ સત્ય બહાર લાવવા માટે યોગ્ય પ્રક્રિયા હાથ ધરવા ફોરેન્સિક ઓડિટર(એસ) ની નિમણૂક કરે તો યોગ્ય થશે – દિશાનિર્દેશો આપવામાં આવ્યા.

દિલ્લી ડેવલપમેન્ટ ઓથોરિટી વિ. સ્કીપર કન્સ્ટ્રક્શન (૨૦૦૭) ૧૫ એસ.સી.સી. ૬૦ ૧ : [૨૦૦૫] ૩ એસ.સી.આર. ૩૧૩; સર્વોચ્ચ અદાલત બાર એસોસિયેશન વિ. યુનિયન ઓફ ઇન્ડિયા (૧૯૯૮) ૪ એસ.સી.સી. ૪૦૮ :

[૧૯૯૮] ૨ એસ.સી.આર. ૭૯૫; સત્ય બ્રત નિસ્વાસ વિ. કલ્યાણ કુમાર (૧૯૯૪) ૨ એસ.સી.સી. ૨૬૬ : [૧૯૯૪] ૧ એસ.સી.આર. ૪૧૩; ટ્રેડર્સ પ્રાઇવેટ લિ. વિ. તોષ એપાર્ટમેન્ટ્સ પ્રાઇવેટ લિ. (૨૦૧૨) ૮ એસ.સી.સી. ૩૮૪ :

[૨૦૧૨] ૧૦ એસ.સી.આર. ૩૦૭; રોસનાન સેમ બોયસ વિ. બી.આર. કોટન મિલ્સ લિ. (૧૯૯૦) ૨ એસ.સી.સી. ૬૩૬ : [૧૯૯૦] ૨ એસ.સી.આર. ૩૮૧ – નો સંદર્ભ લેવાયો.

ન્યાયનિર્ણય સંદર્ભ

[૨૦૦૫] ૩ એસ.સી.આર. ૩૧૩ નો પરિચ્છેદ ૧૯ માં ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો છે

[૧૯૯૮] ૨ એસ.સી.આર. ૭૯૫ નો પરિચ્છેદ ૧૯ માં ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો

[૧૯૯૪] ૧ એસ.સી.આર. ૪૧૩ નો પરિચ્છેદ ૧૯ માં સંદર્ભ લેવાયો

[૨૦૧૨] ૧૦ એસ.સી.આર. ૩૦૭ નો પરિચ્છેદ ૧૯ માં ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો

[૧૯૯૦] ૨ એસસીઆર ૩૮૧ નો ઉલ્લેખ પરિચ્છેદ ૧૯ માં કરવામાં આવ્યો છે

દીવાની અપીલી હુકુમત : સ્પેશયલ લીવ પીટીશન

(સી) નં. ૨૦૪૧૭ / ૨૦૧૭.

નવ દિલ્હી ખાતે દિલ્હી વડી અદાલતના સી.સી.પી.ઓ. નં. ૨૦૧૭ ના ૨૧ માં તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ ના ચુકાદા અને આદેશમાંથી.

સાથે

અવમાનના અરજી (સી) નં. ૨૧૨૦ / ૨૦૧૮ સ્પેશયલ લીવ પીટીશનમાં

(સી) નં. ૨૦૪૧૭ / ૨૦૧૭ અને સ્વપ્રેરિત અવમાનના અરજી (સી) નં. ૦૪ / ૨૦૧૮.

મુકુલ રોહતગી, રાકેશ ઢિવેદી, જયદીપ ગુપ્તા, કૃષ્ણાન વેણુગોપાલ, અરવિંદ પી. દાતાર, કૈલાશ વાસદેવ, હરિશ એન. સાલ્વે, રાજીવ નાયર, ગૌરવ પચનંદા, સુશ્રી મીનાક્ષી અરોરા, શ્યામ દીવાન, સી.યુ. સિંહ, જયંત મહેતા, પરિષ્ક વડીલો, અમિત કુમાર મિશ્રા, એકલવ્ય ઢિવેદી, મોહિત સિંહ, સુશ્રી સમૃદ્ધિ હોતા, સુશ્રી કનિકા સિંઘલ, શિવમ પાંડે, તુરાબ અલી કાઝમી, સુશ્રી સલોની અગ્રવાલ, રોહન જેટલી, આદિત્ય શંકર, જયવીર શેરગિલ, કુણાલ ચેટર્જી, કેશવ ધીંગરા સહગલ, શિવેન્દ્ર સિંહ, સુશ્રી મૈત્રેયી બેનર્જી, પ્રાવર વીર મિશ્રા, રાહુલ ઉન્નીકૃષ્ણાન, અનુરાધા દત્ત, સુશ્રી સુમન યાદવ, આદિત્ય સરિન, તુષાર જરવાલ, સુશ્રી નેઓમા વસુદેવ, શોભિત આહુજા, સુશ્રી બી. વિજયલક્ષ્મી મેનન, એચ.એસ. ચાંધોકે, સંજીવ કુમાર, સલીમ અન્સારી, વૈભવ કક્કડ, અભિષેક કિસ્કુ, અંશુલ સહગલ, સાહિલ અરોરા, રોહિત દહિયા, ફૈસલ શેરવાણી, સુશ્રી રૂબી સિંહ આહુજા, વિશાલ ગેહરાના, સુશ્રી કૃતિકા સચદેવા, અનમોલ જસ્સલ, સુશ્રી નમ્રતા સિંહા, સુશ્રી અવની શર્મા, એમ/એસ. કરંજબાલા એન્ડ કો., વિવેક જૈન, નિર્વિકાર સિંહ, ઝુલ્ફિકુઆર મેનન, અભિષેક સિંહ, મનીષ શેખરી, નિતિન

શર્મા, ગણેશ ખેમકા, અનુજ બેરી, અભિક ચક્રવર્તી, ગોવિંદ મનોહર, પ્રતીક ચાદવ, સુશ્રી અંશુલા લરોચિયા, શ્રદુલ એસ. શ્રોફ, પ્રતાપ વેણુગોપાલ, સુશ્રી સુરેખા રમણ, સુશ્રી વિક્રુશી શાંડિલ્ય, અખિલ અબ્રાહમ રોય, વિજય વલ્સન, એમ/એસ. કે જે જોન એન્ડ કો, સંદીપ દેવાશિષ દાસ, સુશ્રી ઐશ્વર્યા સિંહ, સુશ્રી રૂપાલી સિંહ, સુશ્રી સચોબાની બસુ, સુશ્રી દુર્ગા માંડા, અનંત મિશ્રા, મયંક પાંડે, સંદીપ જોશી, અનંગ શાંડિલ્ય, સંજીવ પ્રકાશ ઉપાધ્યાય, સંજય કુમાર વિસેન, અતુલ શર્મા, સુશ્રી રેણુકા અચ્ચર, અભિષેક અગરવાલ, સંજય ગુપ્તા, અતીવ માથુર, અમોલ શર્મા, ગગન ગુપ્તા, અમન રાજ ગાંધી, સુશ્રી સંજના અરોરા, અશ્વની કુમાર, ઋષિ સેઠી, વિધુર સિક્કા, સુશ્રી સંધ્યા ચાવલા, કુમાર ગૌરવ, સુશ્રી ઋતુ રેણીવાલ, રોબિન ખોખર, મહેશ અગરવાલ, ઋષિ અગ્રવાલા, અંકુર સૈંગલ, હિમાંશુ સતીજા, નિશાંત રાવ, સુશ્રી માંસી તનેજા, સુશ્રી આયુષી આમોદ, ઈ.સી. અગ્રવાલા, સુશ્રી સમન અહસાન, સુશ્રી સૃજતા મજુમદાર, સુશ્રી મોનિકા વ્યાસ, એમ/એસ. ખૈતાન એન્ડ કો., વિનમ ગુપ્તા, આલોક કુમાર, સુશ્રી સોમ્યા ચાદવા, સુશ્રી દષ્ટિ હરપલાની, ઉદય અરોરા, જી.એન. રેડ્ડી, વર્ગીસ થોમસ, હોર્મુઝ મહેતા, સુશ્રી તમોદના ગોસ્વામી, ધીરજ નાયર, સમીર પારેખ, સુમિત ગોયલ, સુશ્રી સોનલ ગુપ્તા, મનુ બજાજ, સુશ્રી નિતિકા પાંડે, એમ/એસ. પારેખ એન્ડ કો., રોહન થવાની, હરદીપ સિંહ આનંદ, હાજર રહેલા પક્ષકારો તરફથી વકીલો.

અદાલતનો ચુકાદો મુખ્ય ન્યાયમૂર્તિ ઉદય ઉમેશ લલિત દ્વારા જાહેર કરવામાં આવ્યો હતો

૧. વર્તમાન કાર્યવાહી દાઈચી સાંક્યો કંપની લિમિટેડ (આગળ “દાઈચી” તરીકે ઉલ્લેખિત) દ્વારા સિંગાપુરમાં કરવામાં આવેલ અને તારીખ ૨૯.૦૪.૨૦૧૬ના વિદેશી મધ્યસ્થતા ચુકાદાને અમલમાં મૂકવા માટે શરૂ કરાયેલી કાર્યવાહીમાથી ઉપજી છે, જે દાઈચીના પક્ષમાં અને ૨૦ પ્રતિવાદીઓ વિરુદ્ધ આપવામાં આવ્યો હતો, અર્થાત્ પ્રતિવાદી ૧: માલવિંદર મોહન સિંહ, પ્રતિવાદી ૨: એચ.યુ.એફ.ના કર્તા તરીકે માલવિંદર મોહન સિંહ, પ્રતિવાદી નં.

૩: ભાઈ હોસ્પિટલ ટ્રસ્ટના ટ્રસ્ટી તરીકે માલવિંદર મોહન સિંહ, પ્રતિવાદી નં. ૪: જપના એમ. સિંહ, પ્રતિવાદી ૫: નિમિતા સિંહ, પ્રતિવાદી ૬: શિવિન્દર મોહન સિંહ, પ્રતિવાદી ૭: એચ.યુ.એફ.ના કર્તા તરીકે શિવિન્દર મોહન સિંહ, પ્રતિવાદી ૮: અદિતિ સિંહ, પ્રતિવાદી ૯: અનહદ પરવિંદર સિંહ, પ્રતિવાદી ૧૦: કબીર પરવિંદર સિંહ, પ્રતિવાદી ૧૧: ઉદયવીર સિંહ, પ્રતિવાદી ૧૨: વિવાન સિંહ, પ્રતિવાદી ૧૩: નિમ્મી સિંહ, પ્રતિવાદી ૧૪: ઓસ્કાર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિ., પ્રતિવાદી ૧૫: માલવ હોલિંગ્સ પ્રા. લિ., પ્રતિવાદી ૧૬: મોડલેન્ડ વેર પ્રા. લિ., પ્રતિવાદી ૧૭: ફર્ન હેલ્થકેર પ્રા. લિ., પ્રતિવાદી ૧૮: એ.એન.આર. સિક્યોરિટીઝ પ્રા. લિ., પ્રતિવાદી ૧૯: આર.એચ.સી. હોલિંગ્સ પ્રા. લિ., પ્રતિવાદી ૨૦: ઓસ્કાર ટ્રેડર્સ (ભાગીદારી પેઢી) (“પ્રતિવાદીઓ/ચુકાદા દેવાદારો”), તેમને સંયુક્ત અને અલગ અલગ રીતે અંદાજે ભારતીય રૂપિયા ૨૫૬૨ કરોડની રકમ તથા એવોર્ડ પૂર્વ વ્યાજ (૪.૪૪%) અને એવોર્ડ પછીનું વ્યાજ (૫.૩૩%) સહિત ચૂકવવાનો નિર્દેશ આપતો, મધ્યસ્થતા કેસ નં. ૧૯૦૭૪/સી.વાય.કે.માં આપવામાં આવ્યો હતો. આ એવોર્ડને સિંગાપુર તેમજ ભારતમાં પડકારવામાં આવ્યો હતો, પરંતુ વાંધાઓ નામંજૂર કરવામાં આવ્યા અને એવોર્ડ અંતિમ બન્યો. ઉક્ત એવોર્ડના અમલીકરણ માટે વડી અદાલતમાં શરૂ કરાયેલ કાર્યવાહીમાં, મધ્યસ્થતા અને સુલેહ અધિનિયમ, ૧૯૯૬ (સંક્ષેપમાં, ‘અધિનિયમ’) ની કલમ ૪૮ હેઠળ વાંધો ઉઠાવવામાં આવ્યો હતો. તેમ છતાં, મૂળ પ્રતિવાદી નં. ૫ અને ૯ થી ૧૨ સુધીના પ્રતિવાદીઓ અંગે જેટલું લાગુ પડે છે તે સિવાય, કારણ કે એવોર્ડ આપવામાં આવ્યો ત્યારે તેઓ સગીર વયના હતા, તે વાંધો નામંજૂર કરવામાં આવ્યો હતો. ૧ નવી દિલ્હી સ્થિત દિલ્હી વડી અદાલત.

જાહેર કરવામાં આવ્યું. આક્ષેપના નામંજૂરી સામે આ અદાલતમાં કરવામાં આવેલ વધુ પડકાર સફળ થયો નહોતો અને તેમાંથી પ્રસ્તાવિત સ્પેશયલ લીવ પીટીશન (સિવિલ) નં. ૪૨૭૬/૨૦૧૮ આ અદાલત દ્વારા ૧૬.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ ફગાવી દેવામાં આવી હતી.

૨. દાઇચી દ્વારા પ્રારંભ કરાયેલ અમલવારીની કાર્યવાહી, જે ઓ.એમ.પી. (ઈ.એફ.એ.) (કોમ.) નં. ૬/૨૦૧૬ તરીકે નોંધાયેલ હતી, તેમાં એવી આશંકા વ્યક્ત કરવામાં આવી હતી કે પ્રતિવાદીઓ દાઇચીની પહોંચથી બહાર સંપત્તિઓ ખસેડવાના ઉપાયો રચી રહ્યા હતા. એવું રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (“એફ.એચ.એચ.પી.એલ.”) પ્રતિવાદીઓના નિયંત્રણ હેઠળની એક હોલિંગ કંપની હતી અને તેના શેરોની કિંમત સંપૂર્ણપણે અનુગામી કાર્યરત કંપની — ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ (“એફ.એચ.એલ.”) — ની કિંમત પરથી જ ઉત્પન્ન થતી હતી; અને એ પણ કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના શેરો પ્રતિવાદીઓ દ્વારા વેચવામાં આવી રહ્યા હતા/બોજાગ્રસ્ત કરવામાં આવી રહ્યા હતા. ઉક્ત કાર્યવાહીમાં, પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ તરફથી હાજર થયેલા વિદ્વાન વકીલે આપેલ ખાતરીનામું વડી અદાલતે પોતાના તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ ના આદેશમાં નીચે મુજબ નોંધ્યું હતું:

“૮. અરજદારે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રા. લિ.ની ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડમાંની શેરહિસ્સેદારી અંગે મુદ્દો ઉઠાવ્યો હોવાથી, હાલનો આદેશ સોગંદનામામાં દર્શાવાયેલ ઉપરોક્ત બોજામુક્ત સંપત્તિના મૂલ્ય પૂરતો મર્યાદિત રાખવામાં આવે છે.

૯. પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ તરફથી હાજર રહેલા વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલે રજૂ કર્યું છે કે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડમાં ઇક્વિટી શેરનો સમાવેશ કરતી બોજામુક્ત મિલકતનું મૂલ્ય પ્રતિવાદી નં. ૧૪ દ્વારા રૂ.૪૫૨.૬૦ કરોડ અને પ્રતિવાદી નં. ૧૯ દ્વારા રૂ.૧૮૮૯.૩૦ કરોડ તરીકે જાહેર કરવામાં આવ્યું છે.

૧૦. પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ તરફથી હાજર રહેલ વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલ આ બાંહેધરી આપે છે કે, ઉક્ત પ્રતિવાદી દ્વારા કોઈપણ વ્યવહાર કરવામાં આવે તે છતાં, અદાલત સમક્ષ જાહેર કરાયેલ મૂલ્ય કોઈપણ રીતે અવરોધિત કે ઘટાડવામાં આવશે નહીં.

૧૧. પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ તરફથી વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલે કરેલા ઉપરોક્ત નિવેદનનો પ્રભાવ એ છે કે રૂ. ૨૮૪૧.૦૯ કરોડની રકમ (અર્થાત્ રૂ. ૪૫૨.૬૦ + રૂ. ૧૮૮૮.૩૦ કરોડ) પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ની ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રા. લિ.માં રહેલી સંપત્તિ તરીકે હંમેશા ઉપલબ્ધ અને વસૂલ કરી શકાય તેવી રહેશે, જેથી જ્યારે જ્યારે તેવા તબક્કાઓ ઊભા થાય ત્યારે ડિકીની રકમની સંતોષાર્થે તેનો ઉપયોગ થઈ શકે.

૧૨. નિવેદન નોંધ પર લેવામાં આવે છે અને બાંહેધરી સ્વીકારવામાં આવે છે.”

૩. /૨૦૧૭ ની સ્પેશિયલ લીવ પિટિશન (સિવિલ) નં. ૨૦૪૧૭ માં ઉપરોક્ત તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ નો આદેશ મુખ્યત્વે આ આધારે પડકાર હેઠળ છે કે, વિદ્વાન વકીલનું ઉક્ત બાંહેધરી નિવેદન નોંધવા બદલે, વડી અદાલતે જેમના વિરુદ્ધ એવોર્ડ પસાર કરવામાં આવ્યો હતો તેમના માલમત્તાને સુરક્ષિત કરવા માટે યોગ્ય પ્રક્રિયા જારી કરવી જોઈતી હતી. હકીકતમાં, તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ ના આદેશમાં જે બાંહેધરી નોંધવામાં આવી હતી તે પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ માટે હાજર રહેલા વિદ્વાન વકીલ દ્વારા આપવામાં આવેલ પાંચમું આશ્વાસન / બાંહેધરી હતું. અગાઉની આવી ચાર આશ્વાસનો આ સર્વોચ્ચ અદાલતે વિનય પ્રકાશ સિંહ વિ. સમીર ગેહલોત અને અન્ય માં આપવામાં આવેલ તા. ૧૫.૧૧.૨૦૧૮ ના ચુકાદા અને આદેશમાં નીચે મુજબ નોંધેલી હતી:

“દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષની કાર્યવાહી

પ્રથમ ખાતરી

૪. અમલવારીની કાર્યવાહી દરમિયાન, અરજદારે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ આઈ.એ. નં. ૬૫૫૮/૨૦૧૬ દાખલ કરી, જેમાં પ્રતિવાદીઓને તેમની સંપત્તિઓનું હસ્તાંતરણ કરવા અથવા તેના પર ભારમુક્ત અધિકાર સિવાયનો કોઈ બોજો ઊભો કરવા પ્રતિબંધિત કરવામાં આવે તેવી પ્રાર્થના કરવામાં આવી. અરજદારે એવી આશંકા વ્યક્ત કરી કે પ્રતિવાદીઓ તેમની સંપત્તિઓ ઉડાવી દેશે, જેના પરિણામે એવોર્ડ અમલમાં ન મૂકી શકાય એવો બનશે. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ના રોજ પ્રતિવાદીઓ તરફથી હાજર રહેલા વિદ્વાન

વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી કપિલ સિબલે વડી અદાલત સમક્ષ ખાતરી આપી હતી કે અરજદારના હિતનું રક્ષણ કરવામાં આવશે. જો કે આ ખાતરી અદાલતે નોંધેલી નહોતી, તેમ છતાં તે અરજદારના વકીલ દ્વારા મોકલાયેલા પત્રનો ભાગ બને છે, જેના સંબંધિત અંશ નીચે મુજબ છે:—

૧...વધુમાં, અન્ય બાબતો ઉપરાંત, તા. ૨૯ એપ્રિલ ૨૦૧૬ ના મધ્યસ્થી ચુકાદાને ગુપ્ત રાખવાનો નિર્દેશ આપતાં, માનનીય અદાલતે, પ્રતિવાદીઓ તરફથી હાજર રહેલા વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી કપિલ સિબલે યોગ્ય સૂચનાઓ હેઠળ આપેલા મૌખિક આશ્વાસનના આધારે, કોઈ ઔપચારિક સંરક્ષાત્મક આદેશ પસાર કર્યો નથી, કે તા. ૨૯ એપ્રિલ ૨૦૧૬ ના મધ્યસ્થી ચુકાદા હેઠળ અપાયેલ કુલ રકમની હદ સુધી અરજદારના હિતનું રક્ષણ કરવામાં આવશે, અને કોઈ પૂર્વનિર્ધારિત અપરિવર્તનીય સ્થિતિ ઊભી કરવામાં આવશે નહીં. શ્રી કપિલ સિબલે એ પણ રજૂ કર્યું હતું કે તેમના વ્યક્તિગત નિવેદનને આદેશમાં નોંધવામાં આવે તો પણ પ્રતિવાદીઓના શેરબજારના હિતોને અસર પહોંચશે, કારણ કે તેમના કેટલાક ગ્રાહકો સ્ટોક એક્સચેન્જમાં સૂચિબદ્ધ છે.

એવું પ્રતીત થાય છે કે પ્રતિવાદીઓએ અદાલત સમક્ષ આગ્રહ કર્યો હતો કે તેમનું આશ્વાસન અદાલતના આદેશમાં નોંધવામાં ન આવે, ૨ “ચુકાદો”, સંક્ષેપમાં.

કારણ કે તે શેરબજારમાં તેમના શેરોના મૂલ્યને અસર કરી શકે. આ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલું પ્રથમ આશ્વાસન હતું. અહીં ઉદ્દેખ કરવો યોગ્ય રહેશે કે આવું આશ્વાસન આપવામાં આવ્યું હતું તે હકીકત પણ વડી અદાલતના તા. ૨૩.૦૧.૨૦૧૭ ના આદેશમાં નોંધાયેલ છે, જેમાં ત્યાં પ્રતિવાદી નં. ૧ થી ૪ અને ૧૩ તરફથી હાજર રહેલા વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી હરિશ એન. સલ્વેએ તા. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ ના પત્રમાં નોંધાયેલ મુજબ અદાલતને આપવામાં આવેલ આશ્વાસનનું પુનરોચ્ચાર કર્યું હતું.

બીજી ખાતરી પ. તા. ૨૫.૦૭.૨૦૧૬ના રોજ દિલ્હી વડી અદાલતે એક આદેશ કર્યો હતો, જેમાં પ્રતિવાદીઓને તેમની અચલ સંપત્તિઓની વિગતો જાહેર કરવા તેમજ જે સંપત્તિઓ તૃતીય પક્ષોને હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી હોય અને ભારિત કરવામાં આવી હોય તેની વિગતો પણ જાહેર કરવા નિર્દેશ આપવામાં આવ્યો હતો. એવું પ્રતીત થાય છે કે આ અવધિ દરમિયાન વિવિધ અખબારોમાં એવા અહેવાલો પ્રકાશિત થયા હતા કે પ્રતિવાદીઓ અનુગામી કંપનીઓમાં તેમની હિસ્સેદારીનો નિકાલ કરી રહ્યા હતા અને તેમની સંપત્તિઓનો પણ ગુપ્ત રીતે નિકાલ કરી રહ્યા હતા. અન્ય કોઈ વિકલ્પ ન રહેતાં, અરજદારે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ ૨૦૧૭ની આઈ. એ. નં. ૬૧૮ તરીકે આંતરકાલીન અરજી દાખલ કરી હતી, જેમાં નીચે મુજબની પ્રાર્થના કરવામાં આવી હતી: – અ. “તાત્કાલિક એવો આદેશ કરવામાં આવે કે પ્રતિવાદીઓ એવોર્ડની રકમ સુરક્ષિત રાખવા માટે તે દિલ્હી વડી અદાલતના રજિસ્ટ્રાર સમક્ષ જમા કરાવે અથવા પૂરતી જમીનગીરી આપે અથવા બેંક ગેરંટી આપે અથવા આ માનનીય અદાલત યોગ્ય માને તેવા અન્ય કોઈ ઉપાય દ્વારા સુરક્ષા પૂરી પાડે;

બી. વર્તમાન અરજીના નિકાલ સુધી પ્રતિવાદીઓની ચલ અને અચલ સંપત્તિઓ તથા મિલ્કતો, અને પ્રતિવાદીઓને જેમાં કોઈ હિતલાભકારી હિત હોય એવી કોઈપણ સંપત્તિઓ તથા મિલ્કતો, ઓછામાં ઓછું એવોર્ડમાં ફાળવવામાં આવેલી રકમોની હદ સુધી, જમ કરવાનો નિર્દેશ આપતો આદેશ પસાર કરવો;

ગ. પ્રતિવાદીઓ તથા તેમની સમૂહ કંપનીઓને તેમની ચલ કે અચલ મિલ્કતો/સંપત્તિઓનું કોઈપણ રીતે વેચાણ કરવા, હસ્તાંતરણ કરવા અથવા તેના પર કોઈ બોજો ઊભો કરવા પરથી પ્રતિબંધિત કરતો આદેશ પાસ કરે;

ડિ. ઉપરોક્ત પ્રાર્થનાઓ (એ), (બી) અને (સી) મુજબ એકપક્ષીય, અંતરિમ આદેશો પસાર કરવા અને પ્રતિવાદીઓને નોટિસ આપ્યા બાદ તેની પુષ્ટિ કરવા;” તા. ૨૩.૦૧.૨૦૧૭ના રોજ, દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ

કેટલાક પ્રતિવાદીઓના વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી હરીશ એન. સાલ્વેએ તા. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ના પત્રમાં અપાયેલ ખાતરીનું પુનરોચ્ચારણ કર્યું અને તમામ પ્રતિવાદીઓની મિલ્કતોની વિગતો આપતું એક પ્રતિવાદી દ્વારા સોગંદનામું રજૂ કરવા માટે બે અઠવાડિયાનો સમય માંગ્યો. આ બીજી ખાતરી હતી.

ત્રીજું આશ્વાસન

૬. વડી અદાલતે જે રીતે માહિતી માગી હતી તે રીતે માહિતી પૂરી પાડવામાં આવી નહોતી, જે તા. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના આદેશમાં પ્રતિબિંબિત થાય છે. આદેશમાં નોંધાયેલ છે કે પ્રતિવાદીઓને બોજામુક્ત તમામ સંપત્તિઓની, ચલ તથા અચલ બંનેની, વિગતો રજૂ કરવાનો નિર્દેશ આપવામાં આવ્યો હતો અને માત્ર પ્રતિવાદીઓ દ્વારા દાખલ કરાયેલા સોગંદનામામાં દર્શાવાયેલ મૂડીરોકાણો, ઋણો અને એડવાન્સીસની યાદી જ નહીં. પ્રતિવાદીઓને વધુ વિગતો રજૂ કરવાનો નિર્દેશ આપવામાં આવ્યો હતો અને પ્રતિવાદીઓ તરફથી હાજર વકીલે રજૂ કર્યું હતું કે આ કાર્ય ૧ અઠવાડિયામાં કરવામાં આવશે. વડી અદાલતે તા. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના પોતાના આદેશમાં નીચે મુજબ સ્પષ્ટીકરણ કર્યું હતું:—“૮. અદાલત સ્પષ્ટ કરવા ઇચ્છે છે કે તા. ૨૩મી જાન્યુઆરી ૨૦૧૭ના આદેશ મુજબ શું રજૂ કરવાનું આવશ્યક હતું તે અંગે પ્રતિવાદી નં. ૧૯ દ્વારા કરવામાં આવેલ ઉપરોક્ત સમજ યોગ્ય નથી. વાસ્તવમાં પ્રતિવાદીઓને બોજામુક્ત તમામ સંપત્તિઓ, ચલ તથા અચલ બંને, સંબંધિત માહિતી રજૂ કરવી જરૂરી હતી અને માત્ર મૂડીરોકાણો તથા ઋણો અને એડવાન્સીસ જ નહીં.”

૭. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના રોજ પ્રતિવાદીઓ તરફથી હાજર થયેલ વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલ ડૉ. અભિષેક મનુ સિંઘવી અને શ્રી રાજીવ નાયરએ એવું નિવેદન કર્યું હતું કે તમામ બોજામુક્ત સંપત્તિઓની સંપૂર્ણ વિગતો/વિગતો એક અઠવાડિયામાં રજિસ્ટ્રાર સમક્ષ દાખલ કરવામાં આવશે. પ્રતિવાદીઓના

ચાર્ટર્ડ અકાઉન્ટન્ટોના પ્રમાણપત્રો પણ નીચેની વિગતો આપતા દાખલ કરવા માટે આદેશ આપવામાં આવ્યો હતો: –

(૧) “પ્રતિવાદી ૧૪ અને ૧૯ની તમામ નિર્ભર સંપત્તિઓનું મૂલ્ય, જેમાં ચલ તથા અચલ બંને પ્રકારની સંપત્તિઓનો સમાવેશ થાય છે, પુસ્તક મૂલ્ય તેમજ ચથાર્થ મૂલ્ય બંને;

(૨) જ્યાં આ સંપત્તિઓમાં ઇક્વિટી શેરો, પ્રેફરન્સ શેરો અને ડિબેન્ચરોમાં રોકાણો સામેલ હોય, ત્યાં દર્શાવવું કે આ રોકાણો કયા પ્રમાણમાં પ્રતિવાદીઓની સંબંધિત/સમૂહ સંસ્થાઓમાં અને એવી કંપનીઓમાં છે જેઓના શેરો સૂચિબદ્ધ છે અને આમાંથી કયા શેરો પર પ્રથમ ઇનકારના અધિકારની શરત લાગુ પડે છે.

(૩) કંપનીઓની હાલની અને ભવિષ્યની ચલ સંપત્તિઓ ઉપર પરિપાસ્તુ ભારણના આધારે કેટલા પ્રમાણમાં ઋણાલેણાં સુરક્ષિત કરાયેલાં છે, જે બેલેન્સ શીટોમાં પ્રતિબિંબિત થાય છે, તે બાબતે એક સ્પષ્ટીકરણ.”

અદાલતે ફરીથી ડૉ. એ.એમ. સિંઘવી અને શ્રી રાજીવ નય્યરનું નીચે મુજબનું નિવેદન નોંધ્યું: –

૧૨. ડૉ. સિંઘવી અને શ્રી નાયર બંને જણાવે છે કે, અગાઉ અહીં આપવામાં આવેલા નિર્દેશ મુજબ વિગતો રજૂ કરવામાં આવનાર બિનભારિત સંપત્તિઓ પૈકી કોઈપણ સંપત્તિની સ્થિતિમાં કોઈ ફેરફાર પ્રસ્તાવિત કરવામાં આવે, તો પ્રતિવાદીઓ પ્રથમ અદાલત સમક્ષ અરજી કરશે.

આ પ્રતિવાદીઓના વતી આપવામાં આવેલ ત્રીજું આશ્વાસન હતું.

ચોથી ખાતરી

૮ . ઓ.આઈ.એલ. અને આર.એચ.સી.એ બોજામુક્ત સંપત્તિઓ અને રોકાણોના મૂલ્યનો ખુલાસો કરતા પ્રમાણપત્રો દાખલ કર્યા. ૨૮.૦૨.૨૦૧૭ના રોજ ઓ.આઈ.એલ. પાસે ૧૯૫૩.૭૦ કરોડની પુસ્તક મૂલ્યવાળી અને

૧૨૦૪.૭૮ કરોડની વાજબી મૂલ્યવાળી બોજામુક્ત સંપત્તિઓ હતી. સંબંધિત/જૂથ એકમો સહિત સૂચિબદ્ધ એકમોમાં ઓ.આઈ.એલ.ના બોજામુક્ત રોકાણોની વાજબી કિંમત ૮૫૪.૬૪ કરોડ આંકવામાં આવી હતી. જ્યાં સુધી આર.એચ.સી.નો સંબંધ છે, ત્યાં સુધી બોજામુક્ત સંપત્તિઓનું પુસ્તક મૂલ્ય ૬,૩૪૬.૬૯ કરોડ દર્શાવવામાં આવ્યું હતું અને તેની વાજબી કિંમત ૩૫૭૯.૨૬ કરોડ દર્શાવવામાં આવી હતી. બોજામુક્ત રોકાણોની વાજબી કિંમત ૩૨૪૬.૭૬ કરોડ દર્શાવવામાં આવી હતી. તેથી, પ્રતિવાદીઓ દ્વારા એવું પ્રતિપાદિત કરવામાં આવ્યું હતું કે આ બે કંપનીઓની નેટ કિંમત અરજદાર દ્વારા દાવો કરવામાં આવેલી રકમ કરતાં ઘણી વધુ હતી.

૯ . જેમ અગાઉ દર્શાવવામાં આવ્યું છે તેમ, એફ.એચ.એલ. એક જાહેર લિમિટેડ કંપની છે, જેમાં ઓઆઈએલ અને આરએચસી પાસે તેમની સંપૂર્ણ માલિકીની અનુગામી કંપની, ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (એફ.એચ.એચ.પી.એલ.) મારફતે માર્ચ, ૨૦૧૭ સુધી ૫૨.૨૦% જેટલા બહુમતી શેર હતા. ૨૫.૦૫.૨૦૧૭ના રોજ, એફએચએલે તેના શેરહોલ્ડરોને નોટિસ બહાર પાડી, જેમાં વિદેશી રોકાણકારોની શેરહિસ્સેદારી વધારવાનો પ્રસ્તાવ કરવામાં આવ્યો હતો. તે પછી તરત જ, અરજદારે દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ આઈ.એ. નં.૭૧૪૨/૨૦૧૭ દાખલ કરીને પ્રાર્થના કરી કે ઓઆઈએલ અને આરએચસીને એફ.એચ.એચ.પી.એલ.માં તેમની ૧૦૦% શેરહિસ્સેદારી ઘટાડવાથી રોકવામાં આવે અને એફ.એચ.એલ.માં એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના શેરોનું પરોક્ષ રીતે હસ્તાંતરણ કરવાથી પણ રોકવામાં આવે. એવી પણ પ્રાર્થના કરવામાં આવી કે આ બંને કંપનીઓને એફ.એચ.એચ.પી.એલ.માં તેમની ૫૨% હિસ્સેદારી જાળવી રાખવા માટે આદેશ આપવામાં આવે. આ દરમિયાન, એફએચએલે બોમ્બે સ્ટોક એક્સચેન્જ (બીએસઈ) સમક્ષ કરેલા ખુલાસાઓથી જણાવ્યું કે એફ.એચ.એલ.માં એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની શેરહિસ્સેદારી ઘટીને ૪૫.૭% થઈ ગઈ હતી.

૧૦ . ૧૯.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ દિલ્હીની વડી અદાલતે પોતાના આદેશમાં નોંધ્યું કે ઓ.આઈ.એલ. અને આર.એચ.સી. બન્ને તરફથી હાજર થયેલ વિદ્વાન પરિષ્ઠ વકીલ

રજૂ કરવામાં આવ્યું કે તેઓ અદાલત સમક્ષ જાહેર કરવામાં આવેલી કોઈપણ બિનબોજદાર સંપત્તિની સ્થિતિમાં ફેરફાર કરવાની માંગણી કરતા નથી અને તા. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના આદેશ મુજબ જાહેર કરાયેલ શેરહિસ્સેદારી ઉપર કોઈ અસર પડશે નહીં. આ નિવેદન વડી અદાલતે નોંધ પર લીધું હતું અને અરજીનો નિકાલ આ નિવેદનના આધારે કરવામાં આવ્યો હતો. તેનો વાસ્તવિક અર્થ એ હતો કે અદાલતે ઓ.આઈ.એલ. અને આર.એચ.સી.ને એફ.એચ.એચ.પી.એલ. મારફતે એફ.એચ.એલ.માં તેમની શેરહિસ્સેદારી કોઈપણ રીતે ઘટાડવાથી રોક્યા હતા. તા. ૧૯.૦૬.૨૦૧૭ના દિલ્હીની વડી અદાલતે આપેલા આદેશનો સંબંધિત ભાગ આ મુજબ છે: –“૫. પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ માટેના વિધાવંત પરિષ્ઠ વકીલ રજૂ કરે છે કે તેઓ અદાલત સમક્ષ જાહેર કરવામાં આવેલી કોઈપણ બિનબોજદાર સંપત્તિની સ્થિતિમાં ફેરફાર કરવાની માંગણી કરતા નથી અને માત્ર આક્ષેપિત ઠરાવ પસાર થવાથી, તા. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના આદેશ મુજબ જાહેર કરાયેલ શેરહિસ્સેદારી ઉપર કોઈ અસર પડશે નહીં.

૬. નિવેદન નોંધપર લેવામાં આવે છે.

૭. ઉપરોક્ત નિવેદનને ધ્યાનમાં લેતાં, અરજીનો નિકાલ કરવામાં આવે છે.”આ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા આપવામાં આવેલ ચોથું આશ્વાસન હતું.”

૪. ઉપરોક્ત સ્પેશિયલ લીવ પીટીશન (સિવિલ) નં. ૨૦૪૧૭/૨૦૧૭નું નિરાકરણ કરતાં, તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ના આદેશમાંથી ઉદ્ભવેલી કાર્યવાહી તથા આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા આદેશોનો આ અદાલતે ચુકાદામાં નીચે મુજબ ઉલ્લેખ કર્યો હતો:

“આ અદાલત સમક્ષની કાર્યવાહી

૧૩. દિલ્હી વડી અદાલતના તા. ૨૧.૬.૨૦૧૭ ના આદેશને અરજદારે આ અદાલત સમક્ષ પડકાર્યો હતો અને અરજદારની મુખ્ય દલીલ એ હતી કે, પ્રતિવાદીઓ દ્વારા વારંવાર આપેલા બાંહેધરોનું ઉલ્લંઘન થવા છતાં પ્રતિબંધાત્મક આદેશો પસાર કરવામાં આવતા નહોતા. અરજદાર દ્વારા દાખલ કરવામાં આવેલ સ્પેશયલ લીવ પીટીશન (સિવિલ) નં. ૨૦૪૧૭/૨૦૧૭ માં આ અદાલતે તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ નીચેનો આદેશ કર્યો હતો: –

“અંતરિમ અવધિ માટે એવો નિર્દેશ કરવામાં આવે છે કે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડના ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડમાં શેરહિસ્સા અંગે આજની તારીખે જે સ્થિતિ છે તે યથાવત્ જાળવવામાં આવે.” બીએસઈ અને નેશનલ સ્ટોક એક્સચેન્જ (એનએસઈ) સમક્ષ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા કરવામાં આવેલા કાયદેસર ખુલાસાઓ મુજબ, એવું જાહેર કરવામાં આવ્યું હતું કે ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના એફ.એચ.એલ.માં રહેલા ૩૦,૫૯,૨૬૦ શેર ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડ (આઈએચએફએલ) ના હિતમાં ગરિ મૂકવામાં આવ્યા હતા.

૧૪. અરજદારે ડાયરી નં. ૨૭૩૩૪/૨૦૧૭ તરીકે અપમાનના અરજી દાખલ કરી, જેમાં એવો આક્ષેપ કરવામાં આવ્યો કે પ્રતિવાદીઓએ ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ૧૩ ગિરવે હિતનું સર્જન કરીને જે વર્તન કર્યું છે તે તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના આદેશનું ઉલ્લંઘન કરે છે. દરમિયાન, ૨૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ, ઓ.આઈ.એલ.એ આઈ.એ. ૭૭૪૯૭/૨૦૧૭ તરીકે દિશાનિર્દેશોની અરજી દાખલ કરી, જેમાં તેને પોતાના દેવા ચુકવવા માટે ભારિત શેરોના વેચાણની મંજૂરી આપવા વિનંતી કરી અને સાથે જ એવી સ્પષ્ટતા પણ જારી કરવામાં આવે તેવી પ્રાર્થના કરી કે તા. ૧૧.૦૮.૧૭૭૭નો આદેશ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને ગિરવે મુકાયેલા શેરોને છોડીને અન્ય શેરો સુધી મર્યાદિત છે.

આઈ.એ. ૭૭૪૯૭/૨૦૧૭માં, ઓ.આઈ.એલ.એ નીચે મુજબ જણાવ્યું હતું:

—

“૨૪. આ પરિસ્થિતિઓમાં જ પ્રતિવાદી કંપની આ માનનીય અદાલત પાસે એવી દિશા માંગે છે કે આ માનનીય અદાલત દ્વારા તારીખ ૧૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ના રોજ પસાર કરાયેલ આદેશ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને ગીર્વે રાખવામાં આવેલા શેરો સિવાયના શેરો પૂરતો મર્યાદિત છે, અને જેનું વેચાણ ગીર્વેદાર(ઓ)ની પૂર્વ સંમતિ મેળવ્યા બાદ કરવામાં આવી રહ્યું છે.

૨૫. એવી રજૂઆત કરવામાં આવે છે કે ઉક્ત દિશાનિર્દેશનો, કોઈ પણ પરિસ્થિતિમાં, સંભાવિત લેણદારો પર કોઈ અસર પડશે નહીં અને આ નાણાકીય રકમોની ઉપલબ્ધતા માત્ર દેવું ઘટાડવામાં જ સહાયક બનશે. આથી માત્ર પ્રતિવાદીઓ પાસે રહેલા શેરોના મૂલ્યમાં વધારો થશે.”

સમાન અરજી તરીકે આઈ.એ. નં.૭૬૯૫૯/૨૦૧૭, જેમાં સમાન પરિષ્કેદ ૨૪ અને ૨૫ હતા, આર.એચ.સી. દ્વારા દાખલ કરવામાં આવી હતી.

૧૫. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ ના રોજ, આ અદાલતે નીચે મુજબ નિર્દેશ આપ્યો:—

“હાલની સ્પેશયલ લીવ પીટીશન તા. ૨૩મી ઓક્ટોબર, ૨૦૧૭ના રોજ વધુ વ્યાપક વિચારણા માટે હાથ ધરાવાની હોવાથી, આ તબક્કે ઉઠાવવામાં આવેલા મુદ્દાઓમાં પ્રવેશ કરવો આવશ્યક છે એવું અમે માનતા નથી, કારણ કે તેનાં ઉત્તર આપવા માટે લાગનાર સમય એટલો જ થશે જેટલો મામલાને અંતિમ રીતે સાંભળી અને નક્કી કરવા માટે જરૂરી થશે. તેથી, ઉપરોક્ત બાબતને નોંધ પર મૂકવા સિવાય, અમે મામલામાં કોઈપણ આદેશ પસાર કરવાનો ઇનકાર કરીએ છીએ કે આ અદાલતનો તા. ૧૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭નો વચગાળાનો આદેશ ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડના, ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ પાસે રહેલા, બોજાગ્રસ્ત તેમજ બોજામુક્ત બંને પ્રકારના શેરોને લગતો હોવાનો અભિપ્રેત હતો. પરિણામે, ઉપર દર્શાવેલી હદ સુધી શેરોના હસ્તાંતરણ કરવામાં આવશે નહીં.

પક્ષકારો આ દરમ્યાન દાવાપત્રો પૂર્ણ કરી શકશે.

હવે અમે આ અદાલતના તા. ૧૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭ના અગાઉના આદેશને સ્પષ્ટ કરી દીધેલો હોવાથી, અદાલતના અવમાનનાનો કોઈ કેસ બનતો નથી. તથાપિ, એટલું કહેવું અનાવશ્યક છે કે હાલનો આદેશ અને ઉપરોક્ત સ્પષ્ટીકરણ આગળથી પક્ષકારોના હકોનું નિયમન કરશે. તેથી, અદાલતના અવમાનનાની અરજીનો તે અનુસાર નિકાલ કરવામાં આવે છે.”

૧૬. આ તારીખે, અદાલતના અવમાનનાની અરજીનો નિકાલ કરવામાં આવ્યો હતો અને તે જ સમયે એવો ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો હતો કે તેમાં સમાવાયેલ આદેશ અને સ્પષ્ટીકરણ હવે પછી પક્ષકારોના અધિકારોને શાસિત કરશે. તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ ના આદેશોને બાદમાં આ અદાલતે તા. ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ ના આદેશ દ્વારા સ્પષ્ટ કર્યા હતા, જે નીચે મુજબ છે:—“પક્ષકારોના વિદ્વાન વકીલોને સાંભળ્યા બાદ, અમે તા. ૧૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭ અને ૩૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭ ના અમારા અંતરિમ આદેશો અંગે આ રીતે સ્પષ્ટતા કરીએ છીએ કે યથાવત્ સ્થિતિ જાળવવાનો આપવામાં આવેલ આદેશ ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડના તે શેર્સ પર લાગુ પડશે નહીં, જે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલ્ડિંગ પ્રા. લિ. પાસે ધરાયેલ હોય અને આ અદાલતના તા. ૧૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭ અને ૩૧મી ઓગસ્ટ, ૨૦૧૭ ના અંતરિમ આદેશો પહેલાં અથવા તે તારીખે જ બોજાગ્રસ્ત કરવામાં આવ્યા હોય.

નિર્દેશો માટેની અરજીઓનો ઉપરોક્ત શરતો મુજબ નિકાલ કરવામાં આવે છે.” અહીં ઉલ્લેખ કરવો યોગ્ય રહેશે કે ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ, આ અદાલતે નીચે મુજબનો આદેશ પસાર કર્યો હતો:

આ અદાલતનો તા. ૧૫મી ફેબ્રુઆરી, ૨૦૧૮નો અંતરિમ આદેશ વડી અદાલત આ મામલો નક્કી કરે ત્યાં સુધી યથાવત્ અમલમાં રહેશે.

૧૭. ૦૬.૦૮.૨૦૧૮ થી ૧૮.૦૮.૨૦૧૮ દરમિયાન, ઇન્ડિયાબુલ્સ વેન્યર્સ લિમિટેડ (જ), જેના સાથે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. ડીમેટ ખાતું જાળવે છે,

તેણે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો આઈ.એચ.એફ.એલ.ને હસ્તાંતરિત કર્યા. વર્તમાન અવમાનના અરજી, જે ઓક્ટોબર, ૨૦૧૮માં દાખલ કરવામાં આવી છે, તેમાં એવો આક્ષેપ કરવામાં આવ્યો છે કે શેરોના આ હસ્તાંતરણથી તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭, ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ અને ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશોનું અવમાન થયું હતું.”

૫. ઉપર ઉદ્ઘૃત કરેલા પરિષેદ ૧૭ માં જણાવ્યા મુજબ, આ અદાલતમાં અવમાનના અરજી (સી) નં.૨૧૨૦ /૨૦૧૮ દાખલ કરવામાં આવી હતી, જેમાં આ આક્ષેપ કરવામાં આવ્યો હતો કે શેરોના હસ્તાંતરણો આ અદાલતે તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭, ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ અને ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ ના રોજ પસાર કરેલા આદેશોના ઉલ્લંઘનમાં કરવામાં આવ્યા હતા. ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં ગીવે મૂકવામાં આવ્યા હતા કે નહીં તે પ્રશ્ન સહિત વિવાદગ્રસ્ત મુદ્દાઓનો વિચાર કરતી વખતે, આ અદાલતે ચુકાદાના પરિષેદ ૩ માં નીચે મુજબનો ચાર્ટ દર્શાવ્યો હતો:

૬. આ અદાલતે પસાર કરેલા આદેશોનો અવમાન થયો હતો કે નહીં અને ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરોનું ગીવે રાખવું ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં હતું કે નહીં, તેવા મુદ્દાઓ આ અદાલતે નીચે મુજબ વિચાર્યા હતા:

“૨૧. મુખ્ય મુદ્દો એ છે કે આ ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં ગીવે મૂકવામાં આવ્યા હતા કે નહીં. આ તબક્કે એ ઉલ્લેખ કરવો સગવડરૂપ છે કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી કોઈ ગીવો સર્જાયો નહોતો એવો આઈએચએફએલનો અભિપ્રાય ખોટો છે. એફએચએચપીએલે ૨૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ બીએસઈ અને એનએસઈને કરેલા જાહેર ખુલાસામાં સ્પષ્ટપણે દર્શાવવામાં આવ્યું છે કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે ધારિત એફ.એચ.એલ.ના ૩૦,૫૮,૨૬૦ શેરો ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ આઈએચએફએલના હિતમાં ગીવે મૂકવામાં આવ્યા હતા. ૨૧.૦૮.૨૦૧૭નો આ ખુલાસો નોંધપોથીનો ભાગ છે અને આઈએચએફએલ દ્વારા તેનો વિશિષ્ટ ઇનકાર કરવામાં આવ્યો નથી.

૨૨. અમે દર્શાવી શકીએ છીએ કે ઓક્ટોબર ૨૦૧૭ સુધી, આઈએચએફએલનું આ અદાલતમાં પ્રતિનિધિત્વ કરવામાં આવ્યું નહોતું. જોકે, ૧૬.૦૮.૨૦૧૭ અને ૩૧.૦૮.૨૦૧૭

ઈમેઈલ્સ દ્વારા આર.એચ.સી.એ આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા યથાસ્થિતિના આદેશ અંગે આઈ.એચ.એફ.એલ.ને જાણ કરી હતી. તેથી, આઈ.એચ.એફ.એલ. એવો દાવો કરી શકતું નથી કે તેમને આ અદાલતના આદેશોની જાણ નહોતી. તેમ છતાં, નોંધ પર ઉપલબ્ધ સામગ્રીમાંથી, ખાસ કરીને ઓ.આઈ.એલ., આર.એચ.સી., એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. દ્વારા દાખલ કરાયેલા જવાબોમાંથી, સ્પષ્ટ થાય છે કે ૦૬.૦૮.૨૦૧૮, ૦૭.૦૮.૨૦૧૮ અને ૦૮.૦૮.૨૦૧૮ના રોજ આઈ.એચ.એફ.એલ.એ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના ૬,૦૦,૦૦૦ શેરો હસ્તાંતરિત કર્યા હતા. આર.એચ.સી.ને આ હસ્તાંતરણોની જાણ થતાં જ તેણે તરત જ આઈ.એચ.એફ.એલ.ને જાણ કરી હતી કે આ હસ્તાંતરણો આ અદાલત દ્વારા ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ પસાર કરાયેલા આદેશોના ઉલ્લંઘનમાં હતા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૮ના સંદેશાવ્યવહાર છતાં, આઈ.એચ.એફ.એલ.એ ૧૧.૦૮.૨૦૧૮, ૧૨.૦૮.૨૦૧૮, ૧૪.૦૮.૨૦૧૮, ૧૭.૦૮.૨૦૧૮ અને ૧૮.૦૮.૨૦૧૮ના રોજ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના શેરોનું હસ્તાંતરણ કરવાનું ચાલુ રાખ્યું. ૨૪.૦૮.૨૦૧૮ના રોજ આ અદાલતને જાણ કરવામાં આવી હતી કે આઈ.એચ.એફ.એલ.એ અદાલતના આદેશોના ઉલ્લંઘનમાં એફ.એચ.એલ.માં એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો હસ્તાંતરિત કર્યા હતા. ૨૮.૦૮.૨૦૧૮ સુધીમાં, ૮,૦૪,૭૬૦ શેરોની વધુ એક વ્યવહાર થઈ હતી. મુખ્ય પ્રશ્ન એ છે કે ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો ઉપર બોજો સર્જાયેલો હતો કે નહીં.

૨૩. એફ.એચ.એલ. એક જાહેર કંપની છે અને સૂચિબદ્ધ કંપની હોવાને કારણે, તેને તેના શેરહિસ્સેદારીના નમૂનાઓની માહિતી સ્ટોક એક્સચેન્જ સમક્ષ જાહેર કરવી આવશ્યક છે. એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં શેરહિસ્સેદારીનો નમૂનો દર્શાવતો ચાર્ટ વિવિધ તબક્કાઓએ ધરખમીઓની સ્થિતિ દર્શાવશે:

નં.	ત્રિમાસિક અંત	કુલ શેર	બોજાગ્રસ્ત શેરો	અબાધિત એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં શેરહિસ્સેદારી
૧	સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૬	૩૨,૫૦,૮૧,૫૨૮	૨૭,૨૧,૫૮,૮૫૫	૫,૨૯,૩૧,૫૭૪
૨	ડિસેમ્બર ૨૦૧૬	૩૨,૫૦,૮૧,૫૨૮	૨૫,૨૨,૬૩,૨૪૮	૭,૨૮,૨૮,૨૮૧
૩	૨૮મી જાન્યુઆરી ૨૦૧૭	૩૨,૫૦,૮૧,૫૨૮	૨૫,૧૮,૨૩,૨૪૮	૭,૩૧,૬૮,૨૮૧
૪	માર્ચ ૨૦૧૭	૨૭,૦૨,૪૧,૫૨૮	૨૩,૧૮,૦૧,૪૪૦	૩,૮૪,૪૦,૦૮૮
૫	જૂન ૨૦૧૭	૨૨,૨૨,૧૧,૭૦૧	૧૮,૩૮,૮૬,૪૮૪	૩,૮૩,૧૫,૨૧૭
૬	સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૭	૧૭,૮૦,૨૬,૫૮૭	૧૭,૫૩,૮૪,૮૨૦	૨૬,૩૧,૭૭૭
૭	ડિસેમ્બર ૨૦૧૭	૧૭,૮૦,૨૬,૫૮૭	૧૭,૫૩,૮૪,૮૨૦	૨૬,૩૧,૭૭૭
૮	માર્ચ ૨૦૧૮	૩૪,૨૦,૪૫૧	૬,૮૮,૦૮૪	૨૭,૩૧,૩૬૭
૯	જૂન ૨૦૧૮	૩૨,૮૨,૮૫૧	૫,૫૧,૪૮૪	૨૭,૩૧,૩૬૭
૧૦	સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૮	૧૧,૫૩,૦૮૧	૫,૫૧,૪૮૪	૬,૦૧,૬૦૭
૧૧	ડિસેમ્બર ૨૦૧૮	૧૧,૫૩,૦૮૧	૫,૫૧,૪૮૪	૬,૦૧,૬૦૭

એ સાચું છે કે અમારે એ નક્કી કરવું છે કે આ અદાલતના આદેશોના કોઈ અવમાનનાનો બનાવ થયો છે કે નહીં, પરંતુ એવું કરતી વખતે અમે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષની કાર્યવાહી તથા ઉપરોક્ત ચાર્ટનો ઉલ્લેખ કરીશું, જેથી બતાવી શકાય કે બંને સમૂહના પ્રતિવાદીઓએ અદાલતોના આદેશોનું કેવી રીતે ઉલ્લંઘન કર્યું છે. ઉપર દર્શાવ્યા મુજબ, તા. ૧૯.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ ઓ.આઈ.એલ. અને આર.એચ.સી. માટેના વિદ્વાન વકીલે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ નિવેદન કર્યું હતું કે અદાલત સમક્ષ જાહેર કરાયેલ બિનબોજાદાર સંપત્તિઓની સ્થિતિમાં કોઈ ફેરફાર કરવામાં આવશે નહીં અને તા. ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ના આદેશની શરતો મુજબ જાહેર કરાયેલ શેરહોલ્ડિંગ ઉપર કોઈ અસર પડશે નહીં. જ્યારે અરજદારને એવું લાગ્યું કે આ આદેશનું પાલન થતું નથી, ત્યારે તેણે દિલ્હી વડી અદાલતમાં અવમાનના અરજી દાખલ કરી. તેની પાસેથી આપવામાં આવેલા બાંહેધરીના આધારે બે દિવસની અંદર દિલ્હી વડી અદાલતે વધુ એક આદેશ કર્યો હતો.

૨૪. ઉપરોક્ત ચાર્ટ દર્શાવે છે કે જૂન ૨૦૧૭એ સમાપ્ત થતી ત્રિમાસિક અવધિમાં, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધરાવવામાં આવેલા કુલ શેરો ૨૨,૨૨,૧૧,૭૦૧ હતા અને ભારિત શેરો ૧૮,૩૮,૯૬,૪૮૪ હતા. માત્ર ૩,૮૩,૧૫,૨૧૭ શેરો જ અભારિત હતા.

૨૫. આ સર્વોચ્ચ અદાલતે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ એવો નિર્દેશ આપ્યો હતો કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માંની શેરહોલ્ડિંગ સંબંધે યથાવત સ્થિતિ જાળવવામાં આવે. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ એ સ્પષ્ટ કરવામાં આવ્યું હતું કે આ આદેશ ગીર્વે મૂકાયેલા તેમજ અગીર્વે મૂકાયેલા બંને પ્રકારના શેરો પર લાગુ પડશે. ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ૩૦,૫૯,૨૬૦ અગીર્વે મૂકાયેલા શેરો આઈ.એચ.એફ.એલ.ના હિતમાં ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા હતા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના આદેશના આ ભંગ બાબતે, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના આદેશને ધ્યાનમાં લેતા, તે જ માફ ગણાય છે. તેનો વધુ અર્થ એવો પણ થાય છે કે

અગીર્વે મૂકાયેલા શેરોની સંખ્યા ૩,૫૨,૫૫,૮૫૭ સુધી ઘટાડવામાં આવવી જોઈએ હતી.

૨૬. જોકે, સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૭ના આંકડાઓ સંપૂર્ણપણે ભિન્ન સ્થિતિ દર્શાવે છે. કુલ શેરહિસ્સેદારી ઘટીને ૧૭,૮૦,૨૬,૫૮૭ થઈ ગઈ છે અને બાંધછોડમુક્ત શેરો ૨૬,૩૧,૭૭૭ રહ્યા છે. તેનો અર્થ એ થાય છે કે ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ગીરવે મૂકાયેલા ૩૦,૫૮,૨૬૦ શેરો ઉપરાંત, આ અવધિ દરમિયાન ૩,૨૬,૨૪,૧૮૦ શેરો ભારગ્રસ્ત કરવામાં આવ્યા હતા અથવા હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા હતા. અદાલતોના આદેશોના સર્વથા ઉલ્લંઘન કરતાં આ બાંધછોડમુક્ત શેરો કેવી રીતે ભારગ્રસ્ત કરવામાં આવ્યા અથવા હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા તે અંગે ઓ.આઈ.એલ., આર.એચ.સી., એમ.એમ.એસ. અથવા એસ.એમ.એસ. તરફથી કોઈ સ્પષ્ટીકરણ નથી.

૨૭. હવે આપણે આ મુદ્દા પર વિચારણા કરીશું કે આઈએચએફએલ અને આઈવીએલએ આ અદાલતના આદેશોનું ઉલ્લંઘન કર્યું હતું કે નહીં? આ મુદ્દાનો નિર્ણય કરવા માટે, આ નિર્ધારિત કરવું યોગ્ય રહેશે કે આઈએચએફએલ

૧૪.૦૮.૨૦૧૭ સુધી કોઈ ભારમુક્ત શેરો હસ્તાંતરિત કર્યા હતા.

૨૮. આથી હવે આપણે ૦૧.૦૭.૨૦૧૮ થી ૩૦.૦૮.૨૦૧૮ વચ્ચેના સમયગાળા માટે એફ.એચ.એલ.ની શેરહિસ્સેદારીની રચના તરફ આવીએ છીએ, કારણ કે આ જ સમયગાળા દરમિયાન આઈએચએફએલે શેરો હસ્તાંતરિત કર્યા હતા. આઈએચએફએલના જણાવ્યા અનુસાર આ ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો તેમની પાસે ગીરવે રાખવામાં આવ્યા હતા. ૨૦૧૭ ની આઈ.એ. નં. ૧૦૮૪૮૩ માં હોય કે પછી અવમાનનાકારક નં. ૧ થી ૮ દ્વારા દાખલ કરાયેલા જવાબમાં હોય, વિવિધ ગીરવો કેવી રીતે અને ક્યારે સર્જાયા તે અંગે કોઈ સ્પષ્ટ નિવેદન કરવામાં આવ્યું નથી. ૨૦૧૬ ના ઋણ દસ્તાવેજોનો તેમજ ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ ના ગીરવાનો પણ ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો છે. કથિત અવમાનનાકારક નં. ૧ થી ૮ ના જણાવ્યા મુજબ, એફ.એચ.એલ. આઈવીએલ સાથે ડીમેટ ખાતું જાળવી રાખતું હતું. રજૂ કરાયેલો મામલો એવો છે

કે જ્યારે બજારમાં આઈએચએફએલના શેરોની કિંમત ઘટી, ત્યારે આઈએચએફએલને બાકી વસૂલાતની બરાબરીએ સુરક્ષા ઉપલબ્ધ થાય તે માટે, વધુ શેરો આઈવીએલ દ્વારા આઈએચએફએલને હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા. એવો દાવો કરવામાં આવે છે કે આ કામ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં આઈવીએલ અને આઈએચએફએલને આપવામાં આવેલી સૂચનાઓના અનુસંધાને કરવામાં આવ્યું હતું. આ હસ્તાંતરણો એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના પાવર ઓફ એટર્ની ધારક તરીકે આઈએચએફએલ દ્વારા અમલમાં મૂકાયેલી ડિલિવરી ઇન્સ્ટ્રક્શન સ્લીપ્સના આધારે કરવામાં આવ્યા હતા. ભલે આ સત્ય હોય, તો પણ કથિત અવમાનનાકારકો આ અદાલતના આદેશોના ઉલ્લંઘન માટે દોષિત છે. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ નો આદેશ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ને આઈએચએફએલમાં પોતાની શેરહિસ્સેદારીમાં ફેરફાર કરવાથી સ્પષ્ટ રીતે પ્રતિબંધિત કરે છે. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ ના આદેશ દ્વારા એ સ્પષ્ટ કરવામાં આવ્યું હતું કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ નો આદેશ બન્ને પ્રકારના, એટલે કે ભારિત અને અભારિત, શેરો પર લાગુ પડશે. માત્ર ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ ના રોજ જ એ સ્પષ્ટ કરવામાં આવ્યું હતું કે તે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં ભારિત કરવામાં આવેલા શેરો પર લાગુ પડશે નહીં. આ ૩ આદેશોના વાચનથી સ્પષ્ટ થાય છે કે ઓછામાં ઓછું ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી કોઈપણ અભારિત શેરો ઉપર ભાર મૂકી શકાય તેમ નહોતું. ભલે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.એ આઈવીએલને પોતાના ડીમેટ ખાતામાંથી સુરક્ષાની કિંમતમાં વધારાની ભરપાઈ કરવા શેરો હસ્તાંતરિત કરવા સશક્ત બનાવતો પાવર ઓફ એટર્ની આપ્યો હોય, તો પણ એવો પાવર ઓફ એટર્ની આ અદાલતના આદેશોના ઉલ્લંઘન માટે વાપરી શકાય તેમ નહોતો. જે કાર્ય એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પોતે કરી શકતું નહોતું, તે સ્પષ્ટપણે તેના એજન્ટ અથવા એટર્ની દ્વારા પણ કરી શકાય તેમ નહોતું. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી સુરક્ષાની કિંમતમાં વધારાની ભરપાઈ માટે જે શેરો વપરાયા હતા, તે સ્પષ્ટપણે આ તારીખ પહેલાં અભારિત શેરો હતા. આ દલીલ સ્પષ્ટપણે અસ્વીકાર્ય છે અને યથાસ્થિતિ જાળવવાના આદેશના, જે સુધારાયેલા સ્વરૂપે

અભારિત શેરો પર લાગુ પડવાનો હતો, ઈરાદાપૂર્વકના અવમાન માટેનો એક નબળો બહાનો છે. પ્રતિવાદીઓ જાણકાર હતા અને તેઓ કથિત કરારો અંગે અજ્ઞાનતાનો દાવો કરી શકતા નથી, જેઓ મુજબ શેરોના બજારમૂલ્યમાં ઘટાડો થાય ત્યારે તેમને સુરક્ષામાં વધારાની ભરપાઈ કરવી આવશ્યક હતી. અન્ય શબ્દોમાં કહીએ તો, આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલ આંતરિમ આદેશ એ સ્થિતિમાં પણ લાગુ પડવાનો હતો કે જ્યારે ઋણદાતાઓ પાસે રહેલી સુરક્ષાઓના બજારમૂલ્યમાં ઘટાડો થયો હોય.

૨૯. આ સ્થિતિ સ્પષ્ટ કરવા માટે, અમે એફ.એચ.એલ. દ્વારા બી.એસ.ઈ. સમક્ષ કરવામાં આવેલા ખુલાસાઓનો ઉલ્લેખ કરી શકીએ. ઉપરોક્ત ચાર્ટ દર્શાવે છે કે ૩૦.૦૬.૨૦૧૮ ના રોજ સમાપ્ત થતી ત્રિમાસિક અવધિમાં, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે એફ.એચ.એલ.માં ૩૨,૮૨,૮૫૧ શેરો હતા, જેમાંથી માત્ર ૫,૫૧,૪૮૪ ભારાધીન હતા, એટલે કે બાકીના ૨૭,૩૧,૩૬૭ અભારાધીન શેરો હતા. ૩૦.૦૯.૨૦૧૮ અને ૩૧.૧૨.૨૦૧૮ ના ખુલાસા બંને એ દર્શાવે છે કે ભારાધીન શેરોની સંખ્યામાં કોઈ ફેરફાર થયો નથી, પરંતુ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં કુલ શેરહિસ્તેદારી ૩૨,૮૨,૮૫૧ માંથી ઘટીને ૧૧,૫૩,૦૯૧ થઈ ગઈ છે. તેનો અર્થ એવો થાય છે કે જે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા હતા તે ૨૧,૨૯,૭૬૦ અભારાધીન શેરો હતા અને ભારાધીન શેરો નહોતા. તેથી, ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરોની વ્યવહાર અભારાધીન શેરોમાંથી જ છે, કારણ કે ૩૧.૦૩.૨૦૧૮ પછી ભારાધીન શેરો ૧૨,૨૫,૦૦૦ કરતાં ઘણાં ઓછા હતા.

૩૦. અમે આ વિવાદમાં પ્રવેશતા નથી કે શેરો પૂર્વ-હસ્તાક્ષરિત સ્લિપોના આધારે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા હતા કે પાવર ઓફ એટર્નીના આધારે ડિલિવરી ઇન્સ્ટ્રક્શન સ્લિપોના આધારે, પરંતુ હકીકત એ યથાવત્ છે કે સત્તાવાર અભિલેખ દર્શાવે છે કે આ શેરો કોઈ બોજાથી આવૃત્ત નહોતા અને અવમાનનાકારોએ અભિલેખ પર એવું દર્શાવવા માટે કોઈ દઢ સામગ્રી રજૂ કરવામાં નિષ્ફળ ગયા છે કે આ ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરો ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ અથવા તે પહેલાં ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા હતા.

૩૧. આઈએચએફએલએ, હકીકતમાં, આ અદાલતના આદેશોનું ખુલ્લેઆમ ઉદ્ધંધન કર્યું હતું અને અબાધિત શેરોનું પણ હસ્તાંતરણ કરતાં વિવિધ વ્યવહારો કર્યા હતા. આઈએચએફએલ માટે ઉપલબ્ધ શ્રેષ્ઠ માર્ગ એવો હતો કે હસ્તાંતરણો કરતા પહેલાં તે સ્પષ્ટીકરણ માગીને આ અદાલત સમક્ષ આવે. તેમણે એવું કર્યું નહોતું. તેથી, અમારો સ્પષ્ટ મત એવો છે કે આઈએચએફએલ અને આઈવીએલ તથા તેમના અધિકારીઓ, અર્થાત્ અવમાનનાકાર નં. ૧ થી ૮એ, આ અદાલતે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં રહેલી હિસ્સેદારી અંગે યથાવત સ્થિતિ જાળવવાનો આદેશ કર્યો હતો તે બાબત સંપૂર્ણ રીતે જાણતા હોવા છતાં, તે આદેશનો ભંગ કર્યો હતો. આ વાતમાં જરાય શંકાને સ્થાન નથી કે આઈએચએફએલ અને આઈવીએલએ આ આદેશોનું ઉદ્ધંધન કર્યું છે અને તેથી અમે અવમાનનાકાર નં. ૧-૮, જે આઈએચએફએલ અને આઈવીએલના કાર્યરત નિર્દેશકો છે, તેમને આ અદાલતના આદેશોની જાણતા અને ઈચ્છાપૂર્વક અવગણના કરવા બદલ દોષિત ઠેરવીએ છીએ અને અદાલતની અવમાનના કરવા બદલ પણ તેમને દોષિત ગણીએ છીએ. સજાના પ્રશ્ન અંગે અમે તેમને સાંભળશું.” ૭. ત્યારબાદ આ અદાલતે અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦, એટલે કે અનુક્રમે માલવિંદર મોહન સિંહ (એમએમએસ) અને શિવિંદર મોહન સિંહ (એસએમએસ)ની ભૂમિકાનો નીચે મુજબ વિચાર કર્યો:

“ ૩૪. સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૬થી ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ સુધી સમાપ્ત થતા ત્રિમાસિક સમયગાળા દરમિયાન એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધરાવાયેલ શેરહિસ્સેદારીના વિગતવાર તથ્યો અમે ઉપર દર્શાવ્યા છે. જ્યાં સુધી આ અદાલતની અવમાનના કરનારાઓનો પ્રશ્ન છે, તેમણે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ પ્રથમ ખાતરી ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ના રોજ આપી હતી, જ્યારે તેમણે દિલ્હી વડી અદાલતને ખાતરી આપી હતી કે તેમની તરફથી કરવામાં આવનાર કોઈપણ વ્યવહારો અરજદારોના અધિકારોને અસર કરશે નહીં. ૩૦.૦૯.૨૦૧૬ની સ્થિતિએ, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે એફ.એચ.એલ.માં કુલ ૩૨,૫૦,૯૧,૫૨૯ શેર હતા, જેમાંથી ૨૭,૨૧,૫૯,૯૫૫ શેર ભારાંકિત હતા અને ૫,૨૯,૩૧,૫૭૪ શેર

અભારાંકિત હતા. વિવિધ કારણોસર, જૂન ૨૦૧૭માં સમાપ્ત થતા ત્રિમાસિક ગાળામાં શેરોની કુલ સંખ્યા ઘટીને ૨૨,૨૨,૧૧,૭૦૧ થઈ ગઈ અને ભારાંકિત શેરોની સંખ્યા ૧૮,૩૮,૯૬,૪૮૪ થઈ ગઈ તથા અભારાંકિત શેરોમાં આશરે ૧.૫ કરોડ શેરનો ઘટાડો થઈ ૩,૮૩,૧૫,૨૧૭ રહ્યા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ ખાતરી આપ્યા પછી પણ, ઉપરોક્ત કોષ્ટક પરથી સ્પષ્ટ થાય છે કે અભારાંકિત શેરો પર ભાર મૂકવામાં આવ્યો હતો અથવા તેમનું હસ્તાંતરણ કરવામાં આવ્યું હતું.

૩૫. અરજદાર આ અદાલત સમક્ષ ત્યારે આવ્યો જ્યારે તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭નો આદેશ કરવામાં આવ્યો હતો અને તા. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના આદેશથી તેની સ્પષ્ટતા કરવામાં આવી હતી. આ સમયગાળા દરમિયાન પણ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં કુલ શેરહોલ્ડિંગ ૨૨,૨૨,૧૧,૭૦૧માંથી ૧૭,૮૦,૨૬,૫૯૭ સુધી ઘટી ગઈ, એટલે કે ૪,૪૧,૮૫,૧૦૪ શેરનો ઘટાડો થયો. એમએમએસ અને એસએમએસએ આ કેવી રીતે થયું તે અંગે કોઈ સમજૂતી રજૂ કરી નથી. આ કેવી રીતે થયું તે જાહેર કરવા માટે અવમાનનાકર્તાઓ સર્વોત્તમ વ્યક્તિઓ હતા. તેમણે એવું કર્યું નથી. અમારી સમક્ષ રહેલી એકમાત્ર સમજૂતી તા. ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ૩૦,૫૯,૨૬૦ શેરોના ગિરવે અંગેની છે. શેરહોલ્ડિંગમાં આવેલા આ વિશાળ ઘટાડાને અવગણવો મુશ્કેલ છે, પરંતુ જો અમે તેને અવગણીએ તો પણ માર્ચ ૨૦૧૮માં શેરહોલ્ડિંગ કેવી રીતે ઘટીને ૩૪,૨૦,૪૫૧ થઈ અને અંતે ડિસેમ્બર ૨૦૧૮માં ૧૧,૫૩,૦૯૧ થઈ ગઈ તે અમને સમજાતું નથી. દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ આપેલું બાંહેધરીપત્ર એવું હતું કે તા. ૧૯.૦૬.૨૦૧૭ અને ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ની સ્થિતિએ રહેલી શેરહોલ્ડિંગ જાળવી રાખવામાં આવશે. તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ આ અદાલતે પ્રતિવાદીઓને શેરહોલ્ડિંગમાં ફેરફાર કરવાથી પ્રતિબંધિત કર્યા હતા. તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ આ અદાલતે ઉપરોક્ત યથાવત સ્થિતિનો આદેશ કર્યો હતો. તેવા સ્પષ્ટ આદેશ હોવા છતાં, તા. ૧૪.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ગિરવેની રચના કરવામાં આવી હતી. આ

આ અદાલતના આદેશોનું ઉલ્લંઘન હતું. આરએચસી અને ઓઆઈએલએ તા. ૨૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ આ અદાલત સમક્ષ અરજીઓ દાખલ કરી, જેમાં આદેશમાં ફેરફાર કરવા અને તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭નો આદેશ તેવા શેરો સુધી મર્યાદિત રાખવા માટે દિશાનિર્દેશ માંગવામાં આવ્યો હતો, જે શેરો પહેલેથી જ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ સમક્ષ ગિરવે રાખવામાં આવેલા ન હોય. જુદી જુદી અરજીઓ દાખલ કરવામાં આવી હોવા છતાં, બંને અરજીઓનો પરિચ્છેદ ૨૫ એકસરખો છે અને તે ઉપર ઉદ્ભૂત કરવામાં આવ્યો છે.

૩૬. આ અરજીઓ સોગંદનામા પર દાખલ કરવામાં આવી હતી અને આ અદાલત સમક્ષ એવું રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે જો તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭નો આદેશ બોજામુક્ત શેરો સુધી મર્યાદિત રાખવામાં આવે, તો અરજદારના હિતના રક્ષણ માટે નાણાંની ઉપલબ્ધતા પર તેનો કોઈ પ્રભાવ પડશે નહીં. આ નિવેદનના આધારે તા. ૩૧.૦૮.૨૦૧૭નો આદેશ પસાર કરવામાં આવ્યો હતો અને આ અદાલતે આ બાબતમાં ઉદાર દૃષ્ટિકોણ અપનાવી કોઈ કાર્યવાહી કર્યા વિના અદાલત અવમાનનાની કાર્યવાહીનો નિકાલ કર્યો હતો.

૩૭. દુર્ભાગ્યવશ, આ અદાલતના અવમાનનાકારકર્તાઓની ક્રિયાઓ સ્પષ્ટ રીતે દર્શાવે છે કે આ નિવેદનો તેમનું પાલન કરવાની લેશમાત્ર પણ મંસ્સા વિના કરવામાં આવ્યા હતા. અરજદારના અધિકારોને નિષ્ફળ બનાવવા માટે એફ.એચ.એલ.માં તેમના શેરધારિત્વને પ્રત્યક્ષ અથવા પરોક્ષ રીતે પાતળું કરવાની એક સુવિચારિત યોજના આ અદાલતના અવમાનનાકારકર્તાઓએ અગાઉથી જ તૈયાર કરી હતી.

૩૮. આપવામાં આવેલ સ્પષ્ટીકરણો વિચારણા લાયક નથી. એસએમએસના કહેવા મુજબ તે આ કંપનીઓના વહીવટમાં ભાગ પણ લેતો નહોતો અને ધાર્મિક સેવામાં જોડાઈ ગયો હતો. આ વાતનો ખંડન એ હકીકતથી થાય છે કે તે બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની મોટાભાગની બેઠકોમાં હાજરી આપતો રહ્યો છે. બંને અદાલતઅવમાનના દોષિતોએ લીધેલો આગળનો બચાવ એવો છે કે

બોજાયુક્ત શેરો વેચાઈ જવાથી તેઓ કંપનીઓ પરનો નિયંત્રણ ગુમાવી બેઠા. ઉપર દર્શાવ્યા મુજબ, માત્ર બોજાયુક્ત શેરો જ નહીં પરંતુ બોજામુક્ત શેરો પણ હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યા છે. ડિસેમ્બર ૨૦૧૭માં, એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના એફ.એચ.એલ.માં બોજામુક્ત શેરો ૨૬,૩૧,૭૭૭ હતા અને ડિસેમ્બર, ૨૦૧૮માં બોજામુક્ત શેરો માત્ર ૬,૦૧,૬૦૭ જ રહ્યા હતા. આથી કોઈપણ પ્રકારની શંકાને સ્થાન રહેતું નથી કે આ અદાલતના આદેશોનું જાણપૂર્વક ઉદ્ધંધન કરવામાં આવ્યું છે. સ્પષ્ટ છે કે અદાલતઅવમાનના દોષિતોએ જાણીને અને ઈચ્છાપૂર્વક એફ.એચ.એલ. પરનો નિયંત્રણ ગુમાવ્યો.

૩૯. અદાલતમાં કોઈપણ વાદકર્તાએ હંમેશા સત્યનિષ્ઠ અને પ્રામાણિક રહેવું જોઈએ. જે વ્યક્તિ સમન્યાયની માંગ કરે છે તેણે કોઈપણ સંબંધિત સામગ્રી છુપાવવી ન જોઈએ. હાલના મામલામાં, અરજદારે દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલ બાંહેધરીઓ તેમજ આ અદાલતના આદેશોનું પણ ઉદ્ધંધન કર્યું છે. દિલ્હી વડી અદાલત તેના સમક્ષ આપવામાં આવેલી બાંહેધરીઓ સંબંધિત મુદ્દાનો નિવેડો કરશે. અમને જરાય શંકા નથી કે અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦ એ પણ આ અદાલતના આદેશોની જાણપૂર્વક અને હઠપૂર્વક અવગણના કરી છે. આ મામલો આ અદાલતમાં લંબિત રહ્યો તે અવધિ દરમિયાન જે બન્યું છે તે એ છે કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના શેરહિસ્સા, જે સંપૂર્ણપણે ઓ.આઈ.એલ.ની માલિકીની છે અને આર.એચ.સી., જે બદલામાં એસ.એમ.એસ. અને એમ.એમ.એસ.ના નિયંત્રણ હેઠળ છે, એફ.એચ.એલ.માં વર્ચ્યુઅલ રીતે અદૃશ્ય થઈ ગયા છે. એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે હવે એફ.એચ.એલ.માં કોઈ શેરો રહ્યાં નથી. શક્ય છે કે આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બી.એચ.ડી. (મલેશિયન કંપની) તેની વાસ્તવમાં માલિકીની અનુગામી કંપની નોર્દર્ન ટી.કે. વેન્યર પી.ટી.ઈ. લિમિટેડ મારફતે હવે બહુમતી હિસ્સેદાર હોય, પરંતુ તે પ્રાધાન્ય આધારીત શેરોના ફાળવણીને કારણે છે. તેમને ફાળવવામાં આવેલા પ્રાધાન્ય આધારીત શેરો ઉપરાંત, એમ.એમ.એસ. અને

એસ.એમ.એસ.એ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના એફ.એચ.એલ.માંના પોતાના હિસ્સેદારી મારફતે ધરાવતા શેરો પણ જાણે હવામાં ઓગળી ગયા હોય તેમ અદૃશ્ય થઈ ગયા છે અને અમે માત્ર એટલો જ નિષ્કર્ષ કાઢી શકીએ છીએ કે અરજદારને તેને બાકી રહેલી રકમોથી વંચિત કરવા માટે આ એક સુવિચારિત યોજના હતી.

૪૦. કોઈપણ વ્યક્તિ અથવા સંસ્થા, ભલે તે કેટલીય સશક્ત હોય, તેને અદાલતની પ્રક્રિયાનો દુરુપયોગ કરવાની મંજૂરી આપી શકાય નહીં. અદાલતનો અવમાન અનેક રીતે થઈ શકે છે. નાગરિક અવમાનની વ્યાખ્યા અદાલતોના અવમાન અધિનિયમ, ૧૯૭૧ ની કલમ ૨(બી) હેઠળ એવી કરવામાં આવી છે કે તેનો અર્થ અદાલતના કોઈપણ ચુકાદા, હુકમનામા, નિર્દેશ અથવા આદેશનું જાણતાંબૂઝતાં અવગણન કરવું અથવા અદાલતને આપવામાં આવેલી બાંહેધરીનો જાણતાંબૂઝતાં ભંગ કરવો થાય છે. ફોજદારી અવમાનની વ્યાખ્યા કલમ ૨(સી) હેઠળ એવી કરવામાં આવી છે કે તેમાં એવું કંઈપણ સામેલ થાય છે જે અદાલતની સત્તાને કલંકિત કરે છે અથવા કલંકિત કરવાની દિશામાં હોય છે, અથવા તેની સત્તાને ઘટાડે છે અથવા ઘટાડવાની દિશામાં હોય છે. ફોજદારી અવમાનનો અર્થ એવો કોઈપણ કૃત્ય પણ થાય છે જે ન્યાયિક કાર્યવાહીનો યોગ્ય પ્રવાહ બગાડે છે અથવા તેમાં દખલ કરે છે અથવા દખલ કરવાની દિશામાં હોય છે. વર્તમાન કેસની હદ સુધી જોવામાં આવે તો, અવમાનકર્તા નં. ૯ અને ૧૦ નું વર્તન નિશ્ચિતપણે અદાલતની સત્તાને ખંડિત કરે છે. અમે એક આંતરરાષ્ટ્રીય લવાઈ કાર્યવાહી સાથે વ્યવહાર કરી રહ્યા છીએ, જેનું ફલીકરણ એક પારિતોષિકમાં થયું છે, પરંતુ કાનૂની પ્રક્રિયાનો દુરુપયોગ કરીને અવમાનકર્તા નં. ૯ અને ૧૦ એ અરજદારને ચુકવણી કરવાનું સફળતાપૂર્વક ટાળ્યું છે. અમારી દૃષ્ટિએ, ફોજદારી અવમાન આચરવા બદલ અવમાનકર્તા નં. ૯ અને ૧૦ વિરુદ્ધ કાર્યવાહી હાથ ધરવામાં આવી શકતી હતી, પરંતુ બાબત અંગે સૌમ્ય દૃષ્ટિકોણ અપનાવીને અમે તેને માત્ર નાગરિક અવમાન તરીકે જ ગણીએ છીએ.

૪૧. આ અદાલતે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ કરવામાં આવેલી સ્પષ્ટતા સાથે, તથા ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ કરવામાં આવેલા ફેરફારશક્તિ પારિત કરેલો આદેશને એકાંતમાં વાંચવાનો નથી, પરંતુ દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ અવમાનના પ્રતિવાદીઓ દ્વારા કુલ પાંચ પ્રસંગોએ આપવામાં આવેલા ગૌરવપૂર્ણ બાંહેધરો અને ખાતરીઓ સાથે વાંચવાનો છે; જેમાં છેલ્લી ખાતરી ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ જેટલી મોડીએ આપવામાં આવી હતી. આ ખાતરીઓનો ભાવ એવો હતો કે અદાલત જો દેવાની ચુકવણી માટે બોજાગ્રસ્ત શેરોના વેચાણને મંજૂરી આપે તો પણ તેનો (સંભવિત) દેણદારો પર કોઈ અસર પડશે નહીં અને નાણાંની ઉપલબ્ધતા માત્ર દેવું ઘટાડશે તથા શેરોના મૂલ્યમાં વધારો કરશે. ઉપરોક્ત ગૌરવપૂર્ણ ખાતરીઓ અને બાંહેધરોના વિરુદ્ધ, જેઓ આદેશો મેળવવા માટે વારંવાર પુનરોચ્ચારવામાં આવ્યા હતા, શેરહિસ્સેદારી નીચે જતી દિશામાં સરકી ગઈ હતી, જે અનુચ્છેદ ૨૩માં દર્શાવેલ કોષ્ટક પરથી સ્પષ્ટ થાય છે. એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા ધરાવવામાં આવેલા શેરોની કુલ સંખ્યામાં, બોજાગ્રસ્ત તથા બિન-બોજાગ્રસ્ત બન્નેમાં, નોંધપાત્ર ઘટાડો થયો હતો, જે સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૬માં અનુક્રમે ૨૭,૨૧,૫૮,૮૫૫ અને ૫,૨૮,૩૧,૫૭૪માંથી ઘટીને ડિસેમ્બર ૨૦૧૮માં ૫,૫૧,૪૮૪ અને ૬,૦૧,૬૦૭ થઈ ગઈ હતી. મૂલ્યાંકન પર તેની અસર સાથેનો ઉપરોક્ત તથ્ય ક્યારેય અદાલતના ધ્યાન પર લાવવામાં આવ્યો નહોતો અને તે હકીકત એ જાણ સાથે ગોપન રાખવામાં આવી હતી કે જો આ તથ્યો અદાલતના ધ્યાન પર લાવવામાં આવ્યા હોત, તો અરજદારના હિતના સંરક્ષણ માટે પારિત થનારા આદેશો પર તેનો નોંધપાત્ર પ્રભાવ પડ્યો હોત.

૪૨. વધુ આઘાતજનક અને સ્પષ્ટપણે અદાલતના અવમાનનાસભર તો એ રીત છે, જેમાં પૂર્વચિંતિત યોજનાના આધારે, કંપનીમાં નિયંત્રણકારી હિતનું હસ્તાંતરણ કરવાનો ઉદ્દેશ અને હેતુ રાખીને એફ.એચ.એલ.ની અધિકૃત મૂડીમાં વધારો કરવામાં આવ્યો. પરિણામે, કંપની પર કબજો બદલાતા, એફ.એચ.એલ.માં એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ.નું નિયંત્રણકારી હિત ઘટી ગયું. બહુમતી શેરધારકો પાસે રહેલ નિયંત્રણકારી હિતને નોંધપાત્ર બજાર

મૂલ્ય હોય છે. વધુમાં, હાલમાં એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રણકારી હિત ધરાવતા વિદેશી શેરધારકે લાવેલી રકમ, સંપૂર્ણ હકીકતો નોંધ પર મુકવામાં આવ્યા વિના, શંકાસ્પદ અને ગુપ્ત રીતથી હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી છે. આ રકમ ચુકાદા મુજબની રકમના ચૂકવણાં અને સંતોષ માટે ઉપલબ્ધ નથી. અંદાજે રૂ. ૪,૬૦૦ કરોડની રકમ અતિ ઉતાવળભરી અને ગુપ્ત રીતથી સિંગાપુરમાં નોંધાયેલ ટ્રસ્ટ, એટલે કે આર.એચ.ટી. હેલ્થ ટ્રસ્ટ (આર.એચ.ટી.), ને હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી છે. સંયોગવશાત્, પ્રતિવાદી નં. ૯ અને ૧૦ પોતે અથવા તેમની હોલ્ડિંગ કંપનીઓ મારફતે, એક સમયે, આ ટ્રસ્ટમાં સૌથી મોટા એકમધારકો હતા. સ્પષ્ટ છે કે પ્રતિવાદીઓ દેવાદારો તરીકે, મૂલ્યવાન સંપત્તિઓનું ચાલાકીપૂર્વક સંચાલન, હસ્તાંતરણ અને રૂપાંતર કરી રહ્યા છે, એ ઈચ્છા અને આશય સાથે કે અરજદારો ચુકાદા અનુસાર નિર્ધારિત રકમ વસૂલ કરી શકશે નહીં.

૪૩. તેથી, અમે આ અદાલતના આદેશોને એકલાં વાંચીશું નહીં, પરંતુ વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલી પાંચ ગંભીર ખાતરીઓ અને બાંહેધરીઓ સાથે વાંચીશું. આ અદાલતે આપેલા નિર્દેશો અને પસાર કરાયેલા આદેશો એ હકીકતના પ્રકાશમાં હતા કે અદાલતની અવમાનના કરનારાઓએ હંમેશા એવો અભિપ્રાય રજૂ કર્યો હતો કે ઉક્ત ખાતરીઓ અને બાંહેધરીઓ બંધનકારક હતી અને તેમનું પાલન કરવામાં આવ્યું હતું.

૪૪. તેમાં કોઈ પણ પ્રકારનો સંદેહ રહી શકતો નથી કે અવમાનનાકર્તા ૯ અને ૧૦ એ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં રહેલ શેરહિસ્સેદારી જાણપૂર્વક અને ઈચ્છાપૂર્વક બદલી છે. તેમણે આ કૃત્ય અરજદારના હકોને નિષ્ફળ બનાવવાના હેતુથી કર્યું છે. તેમણે આ અદાલતના તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશોનો પણ ઈચ્છાપૂર્વક અને હઠપૂર્વક ભંગ કર્યો છે. તેથી, તેમને અદાલતની અવમાનના કર્યાના દોષી ઠેરવવામાં આવે છે. સજાના પ્રશ્ન પર અમે તેમને સાંભળશું. અમે અવમાનનાકર્તા નં. ૯ અને ૧૦ ને પોતાની અવમાનનામાંથી પોતાને મુક્ત કરવાની એક તક આપીએ છીએ.

જપ. તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ, દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ વતી એવું નિવેદન કરવામાં આવ્યું હતું કે આ પ્રતિવાદીઓ જે કોઈ વ્યવહારમાં પ્રવેશ કરશે તેના સંદર્ભમાં રૂ. ૨૩૪૧.૯૦ કરોડની રકમ, અર્થાત્ ઓ.આઈ.એલ.ના રૂ. ૪૫૨.૬૦ કરોડ અને આર.એચ.સી.ના રૂ. ૧૮૮૯.૩૦ કરોડ, કંપનીની મિલ્કતોમાંથી હંમેશા ઉપલબ્ધ અને વસૂલાતયોગ્ય બનાવવામાં આવશે. તેથી, અમે આદેશ આપીએ છીએ કે જો દરેક પ્રતિવાદી આજે થી આઠ અઠવાડિયામાં આ અદાલતમાં રૂ. ૧૧૭૦.૯૫ કરોડની રકમ, અર્થાત્ રૂ. ૨૩૪૧.૯૦ કરોડના ૫૦% જમા કરાવશે, તો અમે તેમના વિષે નરમ દૃષ્ટિકોણથી કાર્યવાહી કરવાની વિચારણા કરી શકીશું. તા. ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ના આદેશનું ઉદ્ધંધન

જક. એ પણ દલીલ કરવામાં આવી હતી કે અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ એ પણ તા. ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ ના આદેશનું ઉદ્ધંધન કર્યું છે. કારણ કે આ મુખ્ય અવમાનના અરજીનો વિષયવસ્તુ નથી અને આ સંદર્ભે સંબંધિત પક્ષકારોને કોઈ નોટિસ જારી કરવામાં આવી નથી, તેથી અમને એવું લાગે છે કે આ મુદ્દાને બાકી રહેલી અવમાનના અરજીઓથી અલગ પાડવો જરૂરી છે, કારણ કે મુખ્ય અરજીઓ અને જવાબો તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭, ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ અને ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ ના આદેશોની કથિત અવમાનના સંબંધે છે.

જક. જોકે, અમે બાબતોને જેવી છે તેવી સ્થિતિમાં રહેવા આપી શકતા નથી. ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ના રોજ, આ અદાલતે નીચે મુજબનો આદેશ પસાર કર્યો હતો:

નોટિસ ઇશ્યૂ કરો. હાલ માટે કથિત પ્રતિવાદી-અવમાનનાકારોની વ્યક્તિગત હાજરીમાંથી મુક્તિ આપવામાં આવે છે. મલેશિયન આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બરહાદને ફોર્ટિસ હેલ્થકેરમાં નિયંત્રક હિસ્સાના વેચાણ અંગે યથાવત સ્થિતિ જાળવવામાં આવે.

આદેશમાં નિર્દેશ આપવામાં આવ્યો છે કે આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બી.એચ.ડી. (મલેશિયન કંપની) ને એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રણકારી હિસ્સાના વેચાણ અંગે યથાવત સ્થિતિ જાળવવામાં આવે. હવે અમને જણાવવામાં આવે છે કે આ વેચાણ તો પહેલેથી જ થઈ ચૂક્યું હતું. આ બાબતે તપાસ કરવાની જરૂર છે અને આ વેચાણ વાસ્તવમાં ક્યારે થયું હતું તથા એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રણકારી હિસ્સો આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બી.એચ.ડી. (મલેશિયન કંપની) ને ક્યારે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવ્યો હતો તે અંગે અમારે નિશ્ચિત થવું પડશે. વધુમાં, ૦૯.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ, એફ.એચ.એલ.એ આ સર્વોચ્ચ અદાલતમાં એક અરજી કરી હતી અને જણાવ્યું હતું કે એફ.એચ.એલ. અને આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બી.એચ.ડી. (મલેશિયન કંપની) વચ્ચેનો વ્યવહાર ૧૩.૧૧.૨૦૧૮ના રોજ પૂર્ણ થઈ ગયો હતો અને ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ના રોજના આદેશમાં, જેટલા અંશે તે આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બી.એચ.ડી. (મલેશિયન કંપની) માં નિયંત્રણકારી હિસ્સાના વેચાણને સંબંધિત હોય, તેટલા અંશે ફેરફાર કરવાની પ્રાર્થના કરી હતી.

૪૮. આઈ.એ. નં.૮૯૪૮/૨૦૧૮ અરજદાર દ્વારા ૧૫.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ આ નિવેદન સાથે દાખલ કરવામાં આવી હતી કે એફ.એચ.એલ. દ્વારા આઈએચએચ હેલ્થકેર બીહેડ. (મલેશિયન કંપની)ને શેરોનું હસ્તાંતરણ કરવાના પરિણામે તેને પ્રાપ્ત થયેલી અંદાજે રૂપિયા ૪,૦૦૦/- કરોડની રકમ આરએચટી હેલ્થ ટ્રસ્ટ, સિંગાપુર (આરએચટી)ને હસ્તાંતર કરવાની દરખાસ્ત કરવામાં આવી રહી છે. અરજદારે આ નાણાંના હસ્તાંતરણ પર રોક મુકવાની તથા તા. ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ના આદેશનું પાલન કરાવવાની પ્રાર્થના કરી હતી. એફએચએલે આ આઈ.એ.નો જવાબ દાખલ કર્યો, જેથી સ્પષ્ટ થયું કે ૧૫.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ જ એફએચએલે સિંગાપુર સ્થિત આરએચટી પાસેથી સંપત્તિઓના અધિગ્રહણ સંબંધિત વ્યવહાર પૂર્ણ કરી દીધો હતો, છતાં તેને સંપૂર્ણ જાણ હતી કે આ સર્વોચ્ચ અદાલત આ મામલાની સુનાવણીમાં પ્રવૃત્ત હતી.

૪૯. રસપ્રદ રીતે, આર.એચ.સી. અને ઓ.આઈ.એલ.ના મુખ્ય પ્રવર્તકો, અર્થાત્ એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ., આર.એચ.ટી. જ્યારે પ્રારંભમાં સ્થાપિત કરવામાં આવ્યો હતો ત્યારે તેમાં સૌથી મોટા એકમધારકો હતા. સિંગાપુર સ્થિત આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટના ૨૦.૦૬.૨૦૧૭ના રોજના એકમધારણના આંકડાકીય વિવરણથી દર્શાવે છે કે એસ.એમ.એસ., એમ.એમ.એસ., તેમના કુટુંબજનો, એફ.એચ.એચ.પી.એલ., એફ.એચ.એલ. અને આર.એચ.સી. વાસ્તવમાં આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટના માલિક હતા. હવે તે સ્થિતિ બદલાઈ ગઈ છે અને હાલ સ્થિતિ એવી છે કે જે કંપનીઓ/મંડળીઓમાં એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. ભાગીદાર છે, તે હવે સ્પષ્ટપણે દેખાતી નથી અને ત્યાં અન્ય વ્યક્તિઓ હાજર છે. આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટમાં વિવિધ વ્યક્તિઓ દ્વારા હિસ્સેદારી ક્યારે અને કેવી રીતે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી હતી, તે એવો મુદ્દો છે કે જેની તપાસ કરવી આવશ્યક છે.”

૮. અદાલતને આપવામાં આવેલા આશ્વાસનોનો ભંગ કરવા બદલ કન્ટેમ્નર નં. ૯ અને ૧૦ તેમજ આર.એચ.સી., ઓ.આઈ.એલ. અને એફ.એચ.એલ. એકમોને દોષિત ગણાવ્યા પછી, આ અદાલતે ચુકાદામાં નીચે મુજબ દિશાનિર્દેશ આપ્યો:

“ ૫૧. ઉપરોક્ત ચર્ચાના પ્રકાશમાં, અમે, આ અવમાનના અરજીનો નીચે મુજબ નિકાલ કરીએ છીએ: –

(૧) અમે સમીર ગેહલૌત, ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડના નિર્દેશક અને ઇન્ડિયાબુલ્સ વેન્યર્સ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનનાકારક નં. ૧ અને ૫), ગગન બંગા, ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડના નિર્દેશક અને ઇન્ડિયાબુલ્સ વેન્યર્સ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનનાકારક નં. ૨ અને ૬), અશ્વિની કુમાર હૂડા, ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનનાકારક નં. ૩), સચિન ચૌધરી, ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનનાકારક નં. ૪), દિવ્યેશ ભારત કુમાર શાહ, ઇન્ડિયાબુલ્સ વેન્યર્સ લિમિટેડના નિર્દેશક

(અવમાનનાકારક નં. ૭) અને પિનંક જયંત શાહ, ઇન્ડિયાબુલ્સ વેન્યર્સ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનનાકારક નં. ૮), જેઓ આઈએચએફએલ અને આઈવીએલના સક્રિય નિર્દેશકો છે, તેમને આ અદાલતના તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના તથા ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ યથાવત્ રાખવામાં આવેલા આદેશોની જાણતા અને ઇરાદાપૂર્વક અવગણના કરવા બદલ દોષિત ઠરાવીએ છીએ અને તેઓએ આ અદાલતનો અવમાન કર્યો હોવાનો તેમને દોષી ઠરાવીએ છીએ. દંડના પ્રશ્ન પર અમે તેમને સાંભળશું. આજે થી આઠ અઠવાડિયામાં બોમ્બે સ્ટોક એક્સચેન્જમાં ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ની સ્થિતિએ ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેરોના મૂલ્ય જમા કરીને અવમાનનાકારક નં. ૧ થી ૮ને પોતાને અવમાનમાંથી મુક્ત કરવાની તક અમે આપીએ છીએ. જો ઉપરોક્ત પ્રતિવાદીઓ પોતાને અવમાનમાંથી મુક્ત કરે, તો દંડ ફટકારતી વખતે અમે ઉદાર દૃષ્ટિકોણ અપનાવી શકીએ.

(૨) માલવિંદર મોહન સિંહ, ઓસ્કર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડના નિર્દેશક અને આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનના જવાબદારો નં. ૯ અને ૧૨) તથા શિવિન્દર મોહન સિંહ, ઓસ્કર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડના નિર્દેશક અને આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડના નિર્દેશક (અવમાનના જવાબદારો નં. ૧૦ અને ૧૩) એ આ અદાલતના તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના, જે ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ યથાવત્ રાખવામાં આવેલા હતા, આદેશોનું જાણપૂર્વક અને ઇચ્છાપૂર્વક ઉલ્લંઘન કર્યું છે. તેથી, અમે બંનેને આ અદાલતનો અવમાન કર્યો હોવા બદલ દોષિત ઠેરવીએ છીએ. અમે તેમને પોતાને અવમાનમાંથી મુક્ત કરવા માટે એક તક આપીએ છીએ. અમે આદેશ આપીએ છીએ કે જો આજથી આઠ અઠવાડિયાની અંદર અવમાનના દરેક જવાબદાર આ અદાલતમાં રૂ. ૧૧૭૦.૯૫ કરોડની રકમ જમા કરશે, તો સજા ફટકારતી વખતે અમે તેમના સાથે ઉદાર રીતે વર્તવાનો વિચાર કરી શકીશું.

(૩) જો કોઈપણ અદાલતની અવમાનના કરનાર ઉપરોક્ત મુજબ નિર્દેશિત રકમ જમા કરે, તો આ અદાલત આગામી તારીખે આ રકમનું કેવી રીતે વિતરણ કરવાનું છે તે અંગે નિર્ણય કરશે.

(૪) રજિસ્ટ્રીને આ અદાલતના તા. ૧૪.૧૨.૨૦૧૮ના આદેશનો જાનીજોઈને ભંગ કરવાના કારણે આર.એચ.સી. હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, ઓસ્કાર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડ, માલવિંદર મોહન સિંહ, શિવિન્દર મોહન સિંહ અને ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ વિરુદ્ધ સ્વપ્રેરિત અવમાનના અરજી નોંધવાની તથા તેમને તા. ૦૩.૦૨.૨૦૨૦ માટે પરતપાત્ર નોટિસ ઇસ્યુ કરવાની, અને તેઓને પૂછવાનું કે અવમાનના બદલ તેમને શા માટે દંડિત ન કરવામાં આવે, તેવી દિશા આપવામાં આવે છે.

પર. હાલની અદાલત-અવમાનના અરજીને ૦૩.૦૨.૨૦૨૦ના રોજ ચાલીબદ્ધ કરો, જ્યારે ઉપરોક્ત અહીં નામોક્ત તમામ અદાલત-અવમાનકર્તાઓ અદાલતમાં હાજર રહેશે. તે દિવસે, અમે સજાના મુદ્દા અંગે તેમનો પક્ષ સાંભળશો. આ સાથે, નોંધણી કરવાનો જે આદેશ આપવામાં આવ્યો છે તેવી અદાલત-અવમાનના અરજી પણ ૦૩.૦૨.૨૦૨૦ના રોજ ચાલીબદ્ધ કરવામાં આવશે."

૯. ઉપર ઉદ્ઘૃત કરેલા ફકરા ૫૧ ના ઉપફકરા (૧) માં મંજૂર કરાયેલી છૂટ મુજબ, તિરસ્કારકર્તા નં.૧ થી ૮ દ્વારા રૂપિયા ૧૭,૯૩,૪૦,૦૦૦/- જમા કરવામાં આવ્યા હોવાથી, આ અદાલતે તા. ૧૮.૧૨.૨૦૧૯ ના પોતાના આદેશમાં એવું ઠરાવ્યું હતું કે ઉક્ત તિરસ્કારકર્તાઓએ અદાલતના તિરસ્કારનો દોષ દૂર કર્યો હતો અને તેથી તેમની સામેનો મુદ્દો બંધ કરવામાં આવ્યો હતો.

૧૦. ત્યારબાદ, ઉપર ઉદ્ઘૃત કરાયેલા પરિચ્છેદ ૫૧ માં દર્શાવેલ દિશા (૪) અનુસાર નોંધાયેલ સ્પેશિયલ લીવ પીટીશન અને અવમાનના અરજી સાથે સ્વપ્રેરિત અવમાનના અરજી નં. ૪ of ૨૦૧૯ ને સુનાવણી માટે હાથ ધરવામાં આવી.

તા. ૧૧.૨.૨૦૨૧ ના આદેશ દ્વારા, આ અદાલતે ૧૭ બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓને નોટિસ જારી કરી હતી, જેઓ સાથે કોર્ટના અવમાનના કરનારાઓ અને

તેમના નિયંત્રણ હેઠળની કંપનીઓ દ્વારા કેટલીક નાણાકીય લેવડદેવડ કરવામાં આવી હતી; અને કેટલાક શેરો તેમની પાસે ગીરવે રાખવામાં આવ્યા હતા, જેથી ઉક્ત બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓનું વલણ ધ્યાનમાં લઈ શકાય.

૧૧. આ અદાલત દ્વારા તા. ૧૮.૦૨.૨૦૨૧ના રોજ પસાર કરાયેલા આદેશમાં અદાલત અપમાનના કરનારાઓ, નોટિસગ્રાહકો અને દાઈચી તરફથી રજૂ કરવામાં આવેલી રજૂઆતોની નોંધ લેવામાં આવી હતી, ત્યારબાદ આ અદાલતે નીચે મુજબ કેટલાક નિર્દેશો આપ્યા હતા: – “૭. શ્રી કૈલાશ વસદેવ, પરિષ્ક વકીલ, જે અદાલત અપમાનના કરનારાઓમાંથી એક માટે હાજર રહ્યા હતા, તેમણે તા. ૧૪.૦૫.૨૦૧૮ના આદેશના પાલનમાં પ્રતિવાદી નં. ૧૪ની તરફથી દાખલ કરાયેલા સોગંદનામા (ખંડ ૫૫) તરફ અમારું ધ્યાન દોર્યું હતું. ઉક્ત સોગંદનામાના ફકરા ૭માં આપવામાં આવેલ કોષ્ટકીય ચાર્ટ અને તેના ફકરા ૮માં કરાયેલા નિવેદનોનો અસરકારક અર્થ નીચે મુજબ હતો:

“૭. એફ.એચ.એચ.એલ દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધારિત શેરોની સંખ્યાની વિગતો નીચે મુજબ છે:

તારીખ	ભારિત શેરો	ભારમુક્ત શેરો	શેરોની કુલ સંખ્યા
૨૮.૦૨.૨૦૧૭	૨૬,૮૧,૬૬,૦૨૦	૩,૮૪,૨૫,૫૦૯	૩૦,૬૫,૯૧,૫૨૯ (૫૯.૨૩%)
૩૧.૦૩.૨૦૧૭	૨૩,૧૮,૦૧,૪૪૦	૩,૮૪,૪૦,૦૮૯	૨૭,૦૨,૪૧,૫૨૯
૩૧.૦૭.૨૦૧૭	૧૮,૬૪,૯૪,૦૬૦	૮૪,૮૯,૯૪૮	૧૯,૪૯,૮૪,૦૦૮
૩૧.૦૮.૨૦૧૭	૧૭,૫૩,૯૪,૮૨૦	૨૬,૩૧,૭૭૭	૧૭,૮૦,૨૬,૫૯૭
૩૧.૦૧.૨૦૧૮	૧૭,૫૩,૮૩,૮૨૦ (અનુસંધાને એક ૧૧,૫૦૦ ગીર્ણ મૂકેલા શેરોના	૨૬,૪૩,૨૭૭	૧૭,૮૦,૨૬,૫૯૭

	મુકિતપત્રના)		
૨૮.૦૨.૨૦૧૮	૭,૬૫,૫૮૪	૨૬,૫૪,૮૬૭	૩૪,૨૦,૪૫૧
૩૧.૦૩.૨૦૧૮	૬,૮૯,૦૮૪	૨૭,૩૧,૩૬૭	૩૪,૨૦,૪૫૧
૧૬.૦૫.૨૦૧૮	૬,૩૧,૪૮૪	૨૭,૩૧,૩૬૭	૩૩,૬૨,૮૫૧ (૦.૬૫%)

૮. પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અથવા પ્રતિવાદી નં. ૧૯ પૈકી કોઈએ પણ ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ પછી કોઈ શેર વેચ્યા નથી અને/અથવા તેમના પર વધુ ભારાણિત હક્કો સર્જ્યા નથી. જોકે, હાલના ઋણ/ગીરવે કરારોના અનુસંધાને, વિવિધ બેંકોએ પોતે જ ગીરવેના હક્કનો ઉપયોગ કર્યો હતો/ગીરવે રાખેલા શેરોમાં ટોપ-અપ કર્યો હતો, અને તે માટે પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અને ૧૯ અને/અથવા એફ.એચ.એચ.એલ. તરફથી કોઈ સંદર્ભ કે કોઈ કાર્યવાહી કરવામાં આવી નહોતી, જેની વધુ વિગત નીચે દર્શાવવામાં આવી છે. વધુમાં, માનનીય સર્વોચ્ચ અદાલતે, તેના તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ અને ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ના આદેશો દ્વારા, એફ.એચ.એચ.એલ. તેમજ તમામ નાણાકીય સંસ્થાઓને એફ.એચ.એચ.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધારિત ભારાણિત તેમજ અભારાણિત શેરોના વેચાણ/હસ્તાંતરણથી પ્રતિબંધિત કર્યા હતા. અનુસંધાને, માનનીય સર્વોચ્ચ અદાલતે તા. ૧૫.૦-૨.૨૦૧૮ના રોજ આ આદેશમાં ફેરફાર કર્યો હતો, જેના દ્વારા સંબંધિત ઋણદાતાઓને ભારાણિત શેરો વેચવાની પરવાનગી આપવામાં આવી હતી. ઉપરોક્ત તમામ કારણોને લીધે, ૦૬.૦૩.૨૦૧૭થી ૩૧.૦૮.૨૦૧૭ સુધીના ગાળામાં વેચાણ/નવા ભારાણ સર્જ્યા હતા, પરંતુ તે પછી પિલ્લ ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ સુધી ઉક્ત ભારાણ/વેચાણમાં કોઈ ફેરફાર થયો નહોતો અને ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ પછી ફરી વધુ વેચાણો થયા હતા. એફ.એચ.એચ.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધારિત અભારાણિત શેરો માનનીય સર્વોચ્ચ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા તા. ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશથી સંરક્ષિત છે અને એફ.એચ.એચ.એલ. દ્વારા તેમના પર ભારાણ રચી શકાશે નહીં/તેમનું હસ્તાંતરણ કરી શકાશે નહીં. માનનીય સર્વોચ્ચ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭, ૩૧.૦૮.૨૦૧૭,

૧૫.૦૨.૨૦૧૮ અને ૨૩.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશોની નકલો આ સાથે સંલગ્ન કરવામાં આવી છે અને અનુબંધક એ (સમૂહરૂપે) તરીકે ચિહ્નિત કરવામાં આવી છે.”

૮. તેથી, આ જવાબ સ્પષ્ટ રીતે દર્શાવે છે કે ભલે કથિત રીતે પ્રતિવાદી નં. ૧૪ કે પ્રતિવાદી નં. ૧૯ એ ૦૬.૦૩.૨૦૧૭ પછી કોઈપણ શેરો વેચ્યા ન હતા અથવા તેના પર વધુ બોજો મૂક્યો ન હતો, તેમ છતાં વિવિધ બેંકો/વિત્તીય સંસ્થાઓએ પોતે જ ગીર્વે રાખેલ શેરો અંગે ગીર્વા અધિકાર/ટોપ-અપનો અધિકાર પ્રતિવાદી નં. ૧૪ અથવા પ્રતિવાદી નં. ૧૯ પૈકી કોઈના પણ કોઈ સંદર્ભ અથવા કાર્યવાહી વિના અમલમાં મૂક્યો હતો.

૯. પરિસ્થિતિઓમાં, તા. ૧૧.૦૨.૨૦૨૧ ના આદેશમાં વિગતવાર દર્શાવ્યા મુજબ વિવિધ બેંકો/ નાણાકીય સંસ્થાઓને નોટિસો જારી કરવામાં આવી હતી.

૧૦. કેટલીક બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓ તરફથી હાજર રહેલા, શ્રી શ્યામ દિવાન અને શ્રી રામજી શ્રીનિવાસન, વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલોએ; તેમજ શ્રી જયંત મહેતા, શ્રી સંજય ગુપ્તા અને શ્રી શર્મા, વિદ્વાન વકીલોએ, અન્ય બાબતો ઉપરાંત રજૂ કર્યું કે આ મુદ્દાનો વિચાર આ અદાલતે પહેલેથી જ કર્યો હતો અને સંબંધિત બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા જેના પ્રત્યે કોઈ જવાબ દાખલ કરી શકાય તેવી કોઈ અરજીઓ નોંધ પર નહોતી.

૧૧. જવાબમાં, શ્રી રાકેશ ઢિવેદી, વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલે, આદેશના પરિછેદ ૨૩ માં દર્શાવવામાં આવેલ ચાર્ટ તરફ અમારું ધ્યાન દોર્યું, અને રજૂ કર્યું કે ચાર્ટની પ્રથમ ત્રણ એન્ટ્રીઓ દર્શાવે છે કે શેરોની કુલ સંખ્યા ૩૨,૫૦,૯૧,૫૨૯ પર અચલ રહી હતી; અને દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ સંબંધિત પ્રતિવાદીઓ દ્વારા ૨૩.૦૧.૨૦૧૭ ના રોજ આપેલ ખાતરી પછી (જે આદેશના પરિછેદ ૫ માં બીજી ખાતરી તરીકે દર્શાવવામાં આવી છે), માત્ર શેરોની કુલ સંખ્યા ઘટવા લાગી એટલું જ નહીં, પરંતુ ચાર્ટમાં જણાવ્યા મુજબ બોજામુક્ત શેરોની સંખ્યા ૭,૩૧,૬૮,૨૮૧

માંથી ઘટીને ૬,૦૧,૬૦૭ થઈ ગઈ. ત્યારબાદ શ્રી ઢિવેદીએ ૦૮.૦૨.૨૦૧૭ તારીખનું સોગંદનામું, જે દિલ્હી વડી અદાલતમાં તમામ પ્રતિવાદીઓની તરફેથી દાખલ કરવામાં આવ્યું હતું, તેનો ઉલ્લેખ કર્યો, જેમાં એવું દર્શાવવામાં આવ્યું હતું કે બોજામુક્ત શેરોની કિંમત રૂપિયા ૪,૦૦૦/- કરોડથી વધુ હતી અને જો એવોર્ડનો અમલ કરાવવાનો થાય તો બોજામુક્ત સુરક્ષાની કિંમત પૂરતી હતી. ઉક્ત સોગંદનામાના સંબંધિત પરિષ્કેદો નીચે મુજબ હતા: –“૨. કે ૨૩.૧.૨૦૧૭ ના આદેશ દ્વારા, આ માનનીય અદાલતે તમામ પ્રતિવાદીઓની તરફેથી કોઈ એક પ્રતિવાદી દ્વારા અદાલતને ૨૪.૫.૨૦૧૬ ના પત્રમાં નોંધાયેલ અદાલતને આપવામાં આવેલી ખાતરીના સમર્થનમાં પ્રતિવાદીઓ પાસે રહેલી બોજામુક્ત મિલ્કતો અંગે સોગંદનામું દાખલ કરવાની દિશા આપી હતી.

૩. તેથી, તા. ૨૩.૧.૨૦૧૭ ના આદેશના અનુસંધાનમાં, હું પ્રતિવાદી નં. ૧૯ તેમજ અન્ય તમામ પ્રતિવાદીઓની તરફથી વર્તમાન સોગંદનામું દાખલ કરું છું.

૪. તમામ પ્રતિવાદીઓએ તેમની-તેમની સંપત્તિઓ જાહેર કરતાં પોતાના સંબંધિત સોગંદનામાં તા. ૬.૧૨.૨૦૧૬ના રોજ આ માનનીય અદાલતમાં રજૂ કર્યા હતા. જણાવેલ સોગંદનામાંઓ મુજબ, તમામ પ્રતિવાદીઓ પાસે રહેલાં રોકાણોની કુલ પુસ્તકીય કિંમત (પ્રતિવાદીઓ વચ્ચે પરસ્પર થયેલાં રોકાણોને બાદ કરતાં) રૂ. ૧૦,૨૧૭.૧૦ કરોડ છે, જેમાંથી રૂ. ૧,૪૦૯.૯૩ કરોડના પ્રમાણમાં રોકાણો બોજાગ્રસ્ત છે, અને તે મુજબ રૂ. ૮,૮૦૭.૧૮ કરોડના પ્રમાણમાં અવશેષ રોકાણો નિર્ભાર રહે છે. વધુમાં, તા. ૩૧.૧૨.૨૦૧૬ની સ્થિતિએ, માત્ર આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (પ્રતિવાદી નં. ૧૯) પાસે રહેલાં રોકાણોની પુસ્તકીય કિંમત રૂ. ૬,૫૧૦.૫૪ કરોડ છે, જેમાંથી રૂ. ૧,૫૧૩.૮૬ કરોડના પ્રમાણમાં રોકાણો બોજાગ્રસ્ત છે, અને તે મુજબ રૂ. ૪,૯૯૬.૬૮ કરોડના પ્રમાણમાં અવશેષ રોકાણો નિર્ભાર રહે છે.

૫. ઉપરના પરિચ્છેદ (૪) માં ઉલ્લેખિત પ્રતિવાદી નં. ૧૯ એ ૩૧.૧૨.૨૦૧૬ ની સ્થિતિએ તેની બોજમુક્ત મૂડીરોકાણોની આંતરિક મૂલવણી પણ કરી છે અને આવી આંતરિક મૂલવણીના આધારે, ૩૧.૧૨.૨૦૧૬ ની સ્થિતિએ તેની બોજમુક્ત મૂડીરોકાણોની અંદાજિત (સાવચેતીપૂર્ણ આધારે) વાજબી કિંમત આશરે રૂપિયા ૩,૪૫૩ કરોડ છે.

૬. ઉપરોક્ત રોકાણો ઉપરાંત, પ્રતિવાદી નં. ૧૯ એ ઋણ અને અગ્રિમો (અન્ય પ્રતિવાદી સંસ્થાઓને આપવામાં આવેલ ઋણ અને અગ્રિમો સિવાય) પણ આપેલ છે અને ચાલુ સંપત્તિઓ પર ઉઠાવેલ ઋણોની બાદબાકી કર્યા બાદ, ૩૧.૧૨.૨૦૧૬ ની સ્થિતિએ વસૂલપાત્ર ઋણ અને અગ્રિમોની રકમ રૂપિયા ૨૫૨.૫૯ કરોડ છે, જે ઉપરોક્ત રોકાણોથી વધારાની છે।

૭. પ્રતિવાદી નં. ૧૯ દ્વારા ધારિત ગીર્વી ન મૂકાયેલ કોઈપણ રોકાણને શેરોના સ્વરૂપે વેચવાનો કોઈ ઇરાદો નથી. હાલમાં ચર્ચા હેઠળનો એક પ્રસ્તાવ એવો હોઈ શકે છે કે પ્રતિવાદી નં. ૧૯ દ્વારા ધારિત એસ.આર.એલ. લિમિટેડના ૨૯,૦૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરો અને માલવ હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (પ્રતિવાદી નં. ૧૫) દ્વારા ધારિત એસ.આર.એલ. લિમિટેડના ૭.૦૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરોનો નજીકના ભવિષ્યમાં બાહ્ય રોકાણકારોને વેચાણ કરવામાં આવે. એસ.આર.એલ. લિમિટેડના આ શેરો ગીર્વી મૂકાયેલા છે અને તેથી ઉપરના પરિચ્છેદ (૪) અને (૫) માં દર્શાવાયેલ ગીર્વી ન મૂકાયેલ સંપત્તિના મૂલ્યમાં તેનો સમાવેશ કરવામાં આવેલ નથી. સ્પષ્ટ છે કે આ માટે સુરક્ષા ધારકોની સંમતિ મેળવ્યા પછી જ કાર્યવાહી કરવી પડશે. આવા વેચાણથી પ્રાપ્ત થતી આવકનો ઉપયોગ દેવું ઘટાડવા માટે કરવો પડશે – તેથી પ્રતિવાદીઓની શુદ્ધ સંપત્તિ અપરિવર્તિત રહેશે. જે શેરો વેચવાના છે [૩૬,૦૦,૦૦૦], અને જે એસ.આર.એલ.ની શેર મૂડીના ૫% કરતા ઓછા છે, તે બાહ્ય રોકાણકારને વેચવામાં આવશે. વધુમાં વિચારાધીન પ્રસ્તાવ એવો છે કે અનુવર્તી તબક્કે એસ.આર.એલ.નું વિલય

અન્ય કોઈ સૂચીબદ્ધ જૂથ કંપની સાથે કરવામાં આવે. ભલે આપું ઘટે, તો પણ તે પ્રતિવાદીઓની શુદ્ધ સંપત્તિ પર કોઈ અસર ઉપજાવશે નહીં.

૮. પ્રતિવાદી નં. ૧૯થી નીચે આવેલી અધોગામી કંપનીઓમાં વધુ મૂડી જારી કરવાની દરખાસ્તો છે. શેરોના જારીકરણનું શુદ્ધ પરિણામ ઉપરગામી કંપનીના શેરોના મૂલ્યમાં વૃદ્ધિરૂપ થશે. જ્યાં અલ્પમત રોકાણકારોને નવી મૂડી જારી કરવામાં આવી રહી છે તેવી કંપનીઓમાં પ્રોત્સાહકો એકમાત્ર સૌથી મોટા શેરધારકો તરીકે યથાવત્ રહેશે, અને તે ભવિષ્યમાં મૂલ્યનું સર્જન કરશે. ખાનગી ઇક્વિટી ફંડ અથવા તેવા કોઈ રોકાણકારનો સમાવેશ કરવામાં આવે તો તે અધોગામી કંપનીઓની આર્થિક સ્થિતિમાં સુધારો લાવશે અને તે રીતે બિનબોજાવાળા તથા બોજાગ્રસ્ત શેરોના વાજબી મૂલ્યમાં વધારો કરશે.

૯. જાહેર કરાયેલ બિનભારિત સંપત્તિઓનું મૂલ્ય, જો એવોર્ડ અમલમાં મૂકવામાં આવે તો, તેવા પ્રસંગે એવોર્ડ માટે પૂરતી જામીનગીરી છે. પરા (પ) માં દર્શાવેલ બિનભારિત સંપત્તિઓનું આ વાજબી મૂલ્ય, પ્રતિવાદીઓની આધારભૂત અનુસંગી કંપની દ્વારા ધારિત ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડની ૫ કરોડ ઇક્વિટી શેરોના મૂલ્યનો સમાવેશ કરતું નથી, કારણ કે વિવિધ જૂથ એકમોની લવચીકતા અને દેવાની પરતફેરને ધ્યાને રાખીને તે મૂલ્યાંકનમાંથી અલગ રાખવામાં આવ્યા છે.”

૧૨. તેથી, એવી રજૂઆત કરવામાં આવી હતી કે આ માત્ર ભારસંકુલતા સર્જવાનો અથવા ગીરો મૂકવાનો જ કેસ ન હતો, પરંતુ શેરોના વેચાણના દાખલા પણ હતા અને તેનો હેતુ નિશ્ચિતપણે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નિયંત્રણની વ્યાપ્તિ ઘટાડવાનો હતો. તેમણે વધુમાં રજૂ કર્યું કે જે તબક્કે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા ફેરફાર/સ્પષ્ટીકરણ માટેની અરજીઓ કરવામાં આવી હતી, જેના આધારે આ અદાલતે તારીખ ૨૫.૦૨.૨૦૧૮નો આદેશ પસાર કર્યો હતો, તે સમયે કોઈપણ બેંકે આ અદાલતને જણાવેલું નહોતું કે ઉક્ત આદેશના પરિણામો શું થશે; અને એ પણ કે દોઢ વર્ષના

ગાળામાં એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની શેરહિસ્સેદારી ઘટીને તુરુછ સ્તરે પહોંચી ગઈ હતી.

૧૩. શ્રી અરવિંદ પી. દાતાર, વિદ્વાન પરિષ્ઠ વકીલે વધુમાં ઉમેર્યું કે સામાન્ય રીતે મૂળભૂત વ્યવસ્થા અથવા ઋણ કરાર હોય છે, જેના શરતો મુજબ મિલ્કતો ઉપરનો પ્રભાર સહિત વિવિધ પ્રકારની જામીનગીરીઓ, કોર્પોરેટ અને વ્યક્તિગત ગેરંટી આપવામાં આવતી હોય છે; અને શેરોનું પ્રતિજ્ઞાબંધન માત્ર વધારાની જામીનગીરીના સ્વરૂપે જ હોતું હોય છે. કોઈપણ બેંકો/વિત્તીય સંસ્થાઓએ એ સૂચવ્યું નહોતું કે નિર્ભાર શેરોને શા માટે ભારાધીન બનાવવાની માંગ કરવામાં આવી હતી અથવા જ્યારે અન્ય પ્રકારની જામીનગીરી ઉપલબ્ધ હતી ત્યારે શેરો શા માટે વેચવામાં આવ્યા. તેમણે વધુમાં રજૂ કર્યું કે જે વ્યવસ્થાઓ હેઠળ શેરો પ્રતિજ્ઞાબંધ કરવામાં આવ્યા હતા તેનું ખુલાસો થવું આવશ્યક છે જેથી જે હેતુ માટે મૂળભૂત નાણાકીય સુવિધા અથવા ઋણ મેળવવામાં આવ્યું હતું તે પણ સ્પષ્ટ થાય. ઉદાહરણ તરીકે, તેમના કહેવા મુજબ, નવેમ્બર, ૨૦૧૬માં ઇન્ડિયા બુલ્સ અને આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ વચ્ચે રૂ. ૩૫૦ કરોડની રકમ માટે, કહ્યા મુજબ ‘રહેણાંક પ્રકલ્પોના બાંધકામ/વિકાસ’ માટે, એક ઋણ કરાર કરવામાં આવ્યો હતો. તેમણે રજૂ કર્યું કે આવો કોઈ પ્રકલ્પ અસ્તિત્વમાં આવ્યો નહોતો અને રૂ. ૩૫૦/- કરોડની રકમ અનુક્રમિક વ્યવહારો મારફતે અન્યત્ર વાળી દેવામાં આવી હતી. આથી, ઋણ સુવિધા આપતી વખતે બેંકો/વિત્તીય સંસ્થાઓએ કઈ પ્રકારની યોગ્ય પૂર્વચકાસણી હાથ ધરી હતી તે નોંધપોથી પર લાવવામાં આવવું આવશ્યક છે.

૧૪. બન્ને વિદ્વાન પરિષ્ઠ વકીલોએ રજૂ કર્યું કે વડી અદાલત તથા આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા વિવિધ આદેશોના અનુસંધાન, સંબંધિત વ્યક્તિઓ અને કોર્પોરેટ સંસ્થાઓ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા સીધી રીતે ધારિત શેરોનું વેચાણ કરી શકતી નહતી અને તેથી એક ચુક્તિ અપનાવવામાં આવી હતી તથા એવી રીતે વ્યવસ્થા ગોઠવવામાં આવી હતી કે શેરો સામે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા કાર્યવાહી કરવામાં આવે. વધુમાં એવું

રજૂ કરવામાં આવ્યું કે બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓએ આ અદાલત સમક્ષ બાકી રહેલ બાબતોમાં હસ્તક્ષેપ કર્યો હતો, તેઓ મેસર્સ દાઈચી સાન્ક્યો કંપની લિમિટેડના પક્ષમાં આપવામાં આવેલા એવોર્ડથી નિશ્ચિતપણે વાકેફ હતા; અને તેથી બેંકો તથા નાણાકીય સંસ્થાઓની ભૂમિકા વધુ નજીકથી તપાસવાની આવશ્યકતા રહેશે.

૧૫. ઉપરોક્ત પરિસ્થિતિઓમાં, હાલ માટે, અમે તમામ નોટિસી બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને આદેશ આપીએ છીએ: –

“(એ) તેઓની પાસે એફ.એચ.એલ.ના શેરો ગીરો મૂકવામાં આવ્યા હતા તેવા સંદર્ભે આપવામાં આવેલી ઋણરાશિઓ અથવા વિસ્તરાવવામાં આવેલી નાણાકીય સહાય સંબંધિત મૂળભૂત દસ્તાવેજો નોંધ પર મૂકવા;

(બી) આવા ઋણની વ્યવસ્થાઓના સંબંધમાં પ્રસ્તાવિત કરવામાં આવેલી જામીનગીરીઓનો સ્વભાવ નોંધપોથી પર મૂકવો;

(સી) સપ્ટેમ્બર, ૨૦૧૬માં તેમની પાસે રહેલા, એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નામે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના ભારાધીન અને અભારાધીન શેરોની વિગતો રેકૉર્ડ પર મુકવી;

(ડી) એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નામે રહેલા, તેઓ દ્વારા ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ ધારિત, એફ.એચ.એલ.ના ભારગ્રસ્ત અને અભારગ્રસ્ત શેરોની વિગતો નોંધ પર મૂકવી;

(ઈ) એફ.એચ.એલ.ના જે શેરો એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નામે નોંધાયેલા છે અને જે તેઓએ ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી બોજા હેઠળ મૂક્યા છે, તેમની વિગત આપવા;

(એફ) જાન્યુઆરી, ૨૦૧૭ થી બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા વેચવામાં આવેલા, એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નામે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના શેરોની વિગતો આપવી;

(જી) જાહેર કરવું કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી સર્જાયેલો એવો ભારભાર કોઈ નવી વ્યવસ્થા અથવા કરારના અનુસંધાને સર્જવામાં આવ્યો હતો કે કેમ અને, જો એમ હોય, તો તેવા કરાર/ વ્યવસ્થાની વિગતો;

(એચ) જાહેર કરવું કે શું આવા કરાર/વ્યવસ્થા હેઠળ ગીરો આપનારાઓ દ્વારા કોઈ અન્ય જામીનગીરી આપવામાં આવી હતી; અને

(૧) ગીર્ણ ભારગ્રસ્ત શેરોની કિંમત સપ્ટેમ્બર, ૨૦૧૬માં જેવી હતી તેવી ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના રોજ તથા તે પછીની તારીખોએ આપવી.”

૧૨. આ અદાલતે તા. ૧૫.૪.૨૦૨૧ ના રોજ પસાર કરેલ અનુવર્તી આદેશમાં નોટિસી નં. ૪ વતી રજૂ કરાયેલા પ્રતિવેદનોની નોંધ લેવામાં આવી હતી અને નીચે મુજબના નિર્દેશો આપવામાં આવ્યા હતા:

“શ્રી સંજય ગુપ્તા, એમ/એસ.આરબીએલ બેંક લિ. – નોટિસી નં. ૪ માટે હાજર રહેલા વિદ્વાન વકીલ રજૂ કરે છે: –

(એ) ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ની સ્થિતિએ, એમ/એસ. રેલીગેર વેલનેસ લિ. (હાલ આરડબ્લ્યુએલ હેલ્થવર્લ્ડ લિ. તરીકે ઓળખાય છે) અને રેલીગેર એવિએશન લિ. (હાલ લિગેર એવિએશન લિ. તરીકે ઓળખાય છે) ને મંજૂર કરાયેલ સુવિધાઓના સંબંધમાં ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિ.ના ૩૮.૭૫ કરોડ શેરો નોટિસી પાસે ગીર્વે રાખવામાં આવેલા હતા.

(બી) ૨૦.૦૨.૨૦૧૮ના રોજ, ૩૩.૭૫ કરોડ શેર રૂપિયા ૪૭ કરોડમાં વેચવામાં આવ્યા હતા જ્યારે ૮૦,૦૦૦ શેરની બીજી હમાકીય વેચાણ ૨૪.૦૫.૨૦૧૮ના રોજ આશરે રૂપિયા એક કરોડમાં કરવામાં આવી હતી.

(સી) તેથી, ૪.૨૦ લાખ શેરો હજુ પણ નોટિસી નં. ૪ ના નિયંત્રણ હેઠળ છે.

(ડી) નોટિસી દ્વારા અગ્રિમ આપવામાં આવેલી તમામ સુવિધાઓ હવે પૂર્ણપણે સમાયોજિત થઈ ગઈ છે અને તે રકમો વસૂલ કરવામાં આવી છે.

એવું પણ રજૂ કરવામાં આવે છે કે તમામ વ્યવસ્થાઓનું સમાયોજન થઈ ગયું હોવા છતાં, ગીરવે મૂકનાર વધારાના શેરોની વસૂલાત અંગેની રૂ.૨૦ લાખ શેર જેટલી નોટિસ બાબતે ક્યારેય આગળ આવ્યો નહોતો.

પરિસ્થિતિઓને ધ્યાને લઈ, અમે સૂચનાપ્રાપ્ત નં. ૪ ને આગળના આદેશો સુધી આ રૂ.૨૦ લાખ શેરો યથાવત્ રાખવા નિર્દેશ આપીએ છીએ.

૧૩. સંબંધિત તમામ અવમાનનાકારીઓ તેમજ નોટિસગ્રાહકોએ સંબંધિત દસ્તાવેજો અને સામગ્રી સંલગ્ન કરીને તેમના પ્રતિભાવો નોંધાવ્યા હતા. સંબંધિત દસ્તાવેજો ૨૦૦ થી વધુ ખંડોમાં વિસ્તરેલા છે. નોટિસગ્રાહકો તરફથી રજૂ કરવામાં આવેલી દલીલોનો વ્યાપક સાર નીચે મુજબ છે કે અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦ ના સીધા અથવા પરોક્ષ નિયંત્રણ હેઠળ આવેલી કંપનીઓ દ્વારા લેવામાં આવેલી વિવિધ નાણાકીય સગવડો/ત્રણો માટે, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. ની એફ.એચ.એલ. માં રહેલી શેરહિસ્સેદારી ગોંડા જામીન તરીકે ગીરવે મુકવામાં આવી હતી અને નોટિસગ્રાહકોના હિતોની રક્ષા કરવા હેતુથી, જો જામીનનું મૂલ્ય ઘટતું અથવા ઓછું થતું હોય, તો નોટિસગ્રાહકોના પક્ષમાં તે શેરો ખુદા બજારમાં વેચવાની સત્તા આપવામાં આવી હતી. નોટિસગ્રાહકો તરફથી નોંધાવવામાં આવેલા પ્રતિભાવોમાં વિવિધ વ્યવહારોનો ઉલ્લેખ કરવામાં આવ્યો છે અને તેના સમર્થનમાં સંબંધિત દસ્તાવેજો નોંધપોથી પર મુકવામાં આવ્યા છે.

૧૪. નોટીસગ્રાહકો દ્વારા આ રીતે નોંધપત્રક પર મુકવામાં આવેલા દસ્તાવેજોમાંથી પ્રકાશમાં આવતા તારીખો અને ઘટનાઓની વ્યાપક યાદી નીચે કોષ્ટકબદ્ધ કરવામાં આવે છે. તારીખોની યાદીમાં ઉપયોગમાં લેવાયેલા સંક્ષેપો નીચે મુજબ છે: –

એક્સિસ બેંક લિમિટેડ (એબીએલ)

એમ્બિટ ફિનવેસ્ટ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (એમ્બિટ)

ક્રેડિટ સુઈસ ફાઇનાન્સ (ઈન્ડિયા) પ્રા. લિ. (સી.એસ.એફ.આઈ.પી.એલ.)

ડાયોન ગ્લોબલ સોલ્યુશન્સ લિ. (ડાયોન)

ઈસીએલ ફાઇનાન્સ લિ. (ઈસીએલ)

ફિનસર્વ શેર્ડ સર્વિસિસ લિમિટેડ (એફએસએસપીએલ)

એફ.એચ.એલ. (ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ)

એફએચએચએલ (ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ લિમિટેડ)

ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (એફ.એચ.એચ.પી.એલ.)

હેલ્થફોર ટેકનોલોજીઝ લિ. (એચટીએલ)

ઈન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડ (આઈએચએફએલ)

લિગારે વોચેજિસ લિમિટેડ (એલવીએલ)

લક્ષ્મી વિલાસ બેંક (એલવીબી)

ઓસ્કર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડ (ઓ.આઈ.એલ.)

આર.એચ.સી. હોલિંગ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (આર.એચ.સી.)

રિલિગાર એન્ટરપ્રાઇઝિસ લિમિટેડ (આરઈએલ)

રિલિગેર એવિએશન લિમિટેડ/રિલિગેર એવિએશન લિ.
(આરએએલ/એલએએલ)રિલિગેર ફિનવેસ્ટ લિમિટેડ (આરએફએલ)

રેલિગેર કેપિટલ માર્કેટ્સ ઇન્ટરનેશનલ (મોરિશિયસ) લિમિટેડ
(આરસીએમઆઈએમએલ)

રેલિગેર વેલનેસ લિ. / આરડબ્લ્યુએલ હેલ્થવર્લ્ડ લિ.
(આરડબ્લ્યુએલ)રાન્ટાકર બેંક લિમિટેડ (આરબીએલ)

યસ બેન્ક લિમિટેડ (વાયબીએલ)

મધ્યસ્થતા તથા અમલવારીની કાર્યવાહી અંગેની સંબંધિત તારીખો તેમજ પ્રતિવાદીઓની તરફેણી આપવામાં આવેલા બાંહેધરો સરળ સંદર્ભ માટે તારીખોની યાદીમાં ઉજાગર કરવામાં આવ્યા છે. તારીખો અને ઘટનાઓની યાદી નીચે મુજબ છે:

તારીખ	વિગતો	પૃષ્ઠ નં..
૨૦૦૭-૨૦૧૪	એફ.એચ.એલ.ના શેરો વિવિધ ઋણ સુવિધાઓ સુરક્ષિત કરવા માટે એ.બી.એલ.ના હિતમાં વિવિધ તારીખોએ ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા હતા. આ સુવિધાઓ બંધ થતા, ગીર્વે મૂકાયેલા શેરો મુક્ત કરવામાં આવ્યા હતા.	વોલ. ૧૯૭, પૃ.૧
૨૦૦૯-૨૦૧૩	૨૦૦૯થી સિંઘ બ્રધર્સની માલિકીની અને તેમના નિયંત્રણ હેઠળની જૂથ કંપનીઓને વાયબીએલ દ્વારા ધિરાણ આપવામાં આવ્યું હતું. જુલાઈ ૨૦૧૦માં કેટલીક ધિરાણ સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા માટે એફ.એચ.એલ.ના ૩.૩ કરોડ શેરો વાયબીએલના હિતમાં ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા હતા. આ સુવિધાઓ બંધ થતાં ગીર્વે મૂકાયેલા શેરો મુક્ત કરવામાં આવ્યા હતા.	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૨
૦૮.૧૧.૨૦૧૦	આર.એચ.સી. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે રૂપિયા ૫૦ કરોડ માટે અમલમાં મુકાયેલી ઓવરડ્રાફ્ટ સુવિધા, જેમાં સુરક્ષા તરીકે "કંપનીની વર્તમાન તેમજ ભાવિ તમામ ચલ સંપત્તિઓ પર પ્રથમ હકભાર"	ખંડ ૧૬૭, પૃ.૧૩૭
૨૭.૦૭.૨૦૧૨	આરડબ્લ્યુએલને આરબીએલ દ્વારા રૂ.૫૩ કરોડની ઋણ સુવિધા (રૂ.૪૫ કરોડ + રૂ.૮	ખંડ ૧૭૮, પૃષ્ઠ ૩૦

	કરોડ) નીચે દર્શાવેલ સુરક્ષાના આધારે મંજૂર કરવામાં આવી: અ. "કંપનીની બધી વર્તમાન સંપત્તિ અને હાલની તથા ભવિષ્યની ચલ સ્થિર સંપત્તિઓ પર પ્રથમ પરિ પાસુ ચાર્જ" અને બ. "આરએચસી હોલિંગ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડની નિશરત અને અપરિવર્તનીય કોર્પોરેટ ગેરંટી અને તે આરબીએલના ઋણની અવધિ દરમિયાન બાકી રહેવાની"	
૧૨.૧૧.૨૦૧૨	સિંગાપુરમાં ડાઇઇચી દ્વારા મધ્યસ્થી કાર્યવાહીનો આરંભ હોવા મધ્યસ્થી મામલો નં. ૧૮૦૭૪/સીઆઇવાયકે	
૨૯.૧૧.૨૦૧૨	આર.એ.એલ.ને આર.બી.એલ. દ્વારા રૂપિયા ૭૫ કરોડની ઋણસુવિધા નીચેની સુરક્ષા પર વિસ્તૃત કરવામાં આવી: અ. કંપનીની વર્તમાન તથા ભાવિ તમામ ચાલુ સંપત્તિઓ અને ચલ સ્થિર સંપત્તિઓ પર અધિનસ્ત હકભાર બ. ટોરસ બિલ્ડકોન પ્રા. લિ.ની માલિકીની ગુડગાંવ ખાતે સ્થિત જમીન અને મકાનનું	ખંડ ૧૭૮, પાનું ૧૮

	ગીરવે મુકાણા, જે જમીન અને મકાનના તાજા બજારમૂલ્યના આધારે ઓછામાં ઓછું ૧.૪૦ એક્સનું હાર્ડ એસેટ કવર પ્રદાન કરે છે ક. મે. ટોરસ બિલ્ડકોન પ્રા. લિ.ની, સુવિધાની અવધિના અંત સુધી, બિનશરતી અને અપરિવર્તનીય કોર્પોરેટ ગેરંટી.	
૦૩.૦૮.૨૦૧૩ ૦૬.૦૮.૨૦૧૩	રૂપિયા.૧૦૦ કરોડનું ઋણ વાયબીએલ દ્વારા આરએએલને નીચેના સામે આપવામાં આવ્યું: અ. કરજદારની વર્તમાન સંપત્તિઓ અને જંગમ સ્થાવર અસ્કયામતો ઉપર પ્રથમ સમાનુષ્ઠાનિક ચાર્જ (હાલની તેમજ ભાવિ બંને). બ. આરએસ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડની માલિકીની વાણિજ્યિક જમીન (માપ – ૧૦.૩૫ એકર, સેક્ટર ૬૨, ગોલ્ડ કોર્સ એક્સટેન્શન, ગુરુગ્રામ રોડ ખાતે) ઉપર વિશિષ્ટ ચાર્જ, જેથી ૧.૩૩ ગણું આવરણ સુનિશ્ચિત થાય. ક. આરએસ ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડની બિનશરતી અને અપરિવર્તનીય કોર્પોરેટ ગેરંટી, જે સુવિધાના સમગ્ર અવધિ દરમિયાન	ખંડ ૧૭૫, પૃ.૫૪૩, ૫૯૨

	માન્ય રહેશે. ડ. લોવે ઈન્ફ્રા એન્ડ વેલનેસ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ તરફથી આરએસ ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડમાં તેમની સંપૂર્ણ શેરહોલ્ડિંગ અંગે અહસ્તાંતરણ બાંહેધરી. ઈ. ત્રણ મહિનાના વ્યાજચુકવણી બરાબર દેવું સેવા આરક્ષિત ખાતું (ડીએસઆરએ) અગાઉથી વાચબીએલ પાસે લિયન-ચિહ્નિત મુદતી જમા સ્વરૂપે બનાવવામાં આવશે. રૂપિયા.૧૦ કરોડ આ કરજદાર પાસેથી તા. ૨૩.૦૩.૨૦૨૧ના રોજ બાકી છે.	
૦૩.૦૮.૨૦૧૩ ૦૬.૦૮.૨૦૧૩	વાચબીએલ દ્વારા એચટીએલને રૂ. ૨૦૦ કરોડની ઋણસુવિધા નીચેની જામીનદારીઓ સામે પ્રદાન કરવામાં આવી: અ. ઋણગ્રાહકની વર્તમાન આસ્તિઓ અને ચલ સ્થિર આસ્તિઓ (હાલની તેમજ ભાવિ બંને) પર પ્રથમ સમહિસ્સેદાર પ્રભાર. બ. આર.એસ. ઈન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડની માલિકીની વ્યાવસાયિક જમીન (ગુરગાંવ, ગોલ્ડ કોર્સ એક્સ્ટેન્શન, સેક્ટર ૬૨ ખાતે ૧૦.૩૫ એકર	ખંડ ૧૭૫, પૃષ્ઠ. ૫૫૬ ખંડ ૧૭૬, પૃષ્ઠ.૬૦૪

	ક્ષેત્રફળ ધરાવતી) પર વિશિષ્ટ પ્રભાર, જે ૧.૩૩ ગણું આવરણ સુનિશ્ચિત કરે છે. ક. આર.એસ. ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડની નિશરત અને અપરિવર્તનીય કોર્પોરેટ ગેરંટી, જે આ સુવિધાની સંપૂર્ણ અવધિ દરમિયાન માન્ય રહેશે. ડ. લોઉ ઇન્ફ્રા એન્ડ વેલનેસ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ તરફથી આર.એસ. ઇન્ફ્રાસ્ટ્રક્ચર પ્રાઇવેટ લિમિટેડમાં તેમની સંપૂર્ણ શેરહિસ્સેદારી અંગે નિકાલ ન કરવાની બાંહેધરી. ઈ. ત્રણ માસના વ્યાજચુકવણી સમકક્ષ દેવું સેવા અનામત ખાતું (ડીએસઆરએ), અગાઉથી વાયબીએલ પાસે ગીરો ચિહ્નિત મુદતી જમા સ્વરૂપે સર્જવામાં આવશે. જામીનદારીઓના વેચાણ દ્વારા વસૂલાત થયા બાદ આ સુવિધા ૧૬.૧૦.૨૦૧૯ના રોજ બંધ કરવામાં આવી.	
૦૬.૦૩.૨૦૧૪ ૧૨.૦૩.૨૦૧૪	ડી.આઈ.ઓ.એન.ને વાય.બી.એલ. દ્વારા રૂ.૧૩૦ કરોડની ધિરાણ સવલત આપવામાં આવી.	વોલ્. ૧૭૫, પૃ.૫૦૩
	આ ઋણગ્રાહક પાસેથી ૨૩.૦૩.૨૦૨૧ ની તારીખે રૂ. ૧૦ કરોડ	ખંડ ૧૭૬, પૃ. ૬૧૮, ૬૪૬

	બાકી રહે છે.	
૨૭.૦૩.૨૦૧૪	એફ.એસ.એસ.પી.એલ. ને એ.બી.એલ. દ્વારા રૂપિયા ૨૩૫ કરોડના મુદતી ધિરાણ માટેની સુવિધા સંધિ (સંધિ નોંધપોથી પર મુકવામાં આવી નથી)	વોલ્યુમ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૧
૨૮.૦૩.૨૦૧૪	એ.બી.એલ.ના હિતમાં ગીરવે મૂકાયેલા ૧,૮૦,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો, રૂપિયા ૨૩૫ કરોડની ઋણ સુવિધા સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૧
૦૨.૦૫.૨૦૧૪	૧,૫૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વાયબીએલ પાસે ગીરો મૂકવામાં આવેલ [ડબ્લ્યુ.આર.ટી. ડાયોન ૦૬.૦૩.૨૦૧૪] ૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપરનો ગીરો ૨૯.૦૭.૨૦૧૫ ના રોજ મુક્ત કરવામાં આવ્યો.	ખંડ ૧૭૩, પાનું ૧૪૭
૧૦.૦૬.૨૦૧૪	વાયબીએલ દ્વારા એલવીએલને રૂ.૧૩૦ કરોડની સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ આપવામાં આવી. આ સવલત ૨૭.૦૯.૨૦૧૬ના રોજ બંધ કરવામાં આવી હતી.	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૩
૨૭.૦૬.૨૦૧૪	એલ.એ.એલ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે રૂ.૧૦૦ કરોડની મુદતી ઋણ માટેની સુવિધા સંધિ નીચે દર્શાવેલ	ખંડ ૧૬૮, પૃ.૨૩૦

	સુરક્ષા સામે સંપત્તિ કરવામાં આવી: એ. વિમાન ફાલ્કન ૨૦૦૦ પર એકહસ્તક ચાર્જ (ક્રમ સંખ્યા: ૧૦૧) બી. કંપનીની વર્તમાન તથા ચલ સ્થિર સંપત્તિઓ, હાલની તેમજ ભાવિ, બધી પર અનુગામી ચાર્જ. સી. એફ.એચ.એલ. અને આર.ઈ.એલ.ના ઇક્વિટી શેરોનું, (બેંકિંગ રેગ્યુલેશન અધિનિયમની કલમ ૧૯(૨)ના પાલનમાં) કુલ મળી રૂ.૩૨.૫૦ કરોડ જેટલું ગીરણ ડી. આર.એચ.સી. હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડની નિગમીય જામીનગીરી ઈ. સિંહ બ્રધર્સ તરફથી બિનશરતી અને અનિર્વર્તનીય સંયુક્ત તથા પૃથક વ્યક્તિગત જામીનગીરીઓ એફ. ઋણદાતાના હિતમાં વિમાનના વીમાનું હસ્તાંતરણ	
૩૦.૦૬.૨૦૧૪	એ.બી.એલ.ના હિતમાં ઋણસુવિધાની રૂ. ૧૦૦ કરોડની સુરક્ષા માટે ગિરવે રાખવામાં આવેલા એફ.એચ.એલ.ના ૧૦,૦૦,૦૦૦ શેર	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૨૫૨
૨૬.૦૯.૨૦૧૪	આરબીએલએ એફ.એચ.એલ.ના શેરોનું ગીર્ણ રાખવાની વિનંતી	ખંડ ૧૭૮, પૃ.૪૧

	કરતાં સુધારેલ મંજૂરી પત્ર જારી કર્યો.	
૩૦.૦૯.૨૦૧૪	વાયબીએલ દ્વારા એલવીએલને રૂપિયા ૨૨૦.૫ કરોડ માટે વધારવામાં આવેલ સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ. આ સુવિધા ૨૭.૦૯.૨૦૧૬ના રોજ બંધ કરવામાં આવી હતી.	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૩
સપ્ટે'૨૦૧૪	આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે ૭૨.૫ મિલિયન યુ.એસ.ડી. માટે સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ અમલમાં મૂકવામાં આવ્યું. એ.બી.એલ.ના હિતમાં ૭૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા.	ખંડ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૨
૦૮.૧૦.૨૦૧૪	૨૭.૦૭.૨૦૧૨ તારીખની ત્રણ સુવિધા આર.બી.એલ. દ્વારા નીચે દર્શાવેલ જામીનગીરીઓના આધારે રૂપિયા ૬૩.૭૫ કરોડ [રૂપિયા ૩૩.૭૫ કરોડ + ૮ કરોડ + ૧૫ કરોડ + ૭ કરોડ) સુધી વધારવામાં આવી હતી: અ. કંપનીની બધી જ વર્તમાન સંપત્તિઓ અને જંગમ સ્થિર સંપત્તિઓ પર, જેમાં કંપનીની જામીન જમા રકમોનો પણ સમાવેશ થાય છે, વર્તમાન તેમજ ભવિષ્યની, પ્રથમ	વોલ. ૧૭૮, પૃ.૪૩

	સમહિસ્સેદારી હકની આધીન ગીરો. બ. આર.એચ.સી.ની બિનશરતી અને અપરિવર્તનીય કોર્પોરેટ ગેરંટી, અને આર.બી.એલ. ઋણની મુદત દરમ્યાન તે જ બાકી અને અમલમાં રહેવાની	
૧૫.૧૦.૨૦૧૪	આર.બી.એલ.ના હિતમાં એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા ગીરે મૂકાયેલા એફ.એચ.એલ.ના ૫૨,૦૪,૦૦૦ શેરો [૨૬.૦૯.૨૦૧૪ અંગે]	ખંડ ૧૭૮, પૃષ્ઠ ૬૫
૨૦.૦૨.૨૦૧૫	વાયબીએલે ઓઆઈએલને રૂપિયા ૫૦૦ કરોડની ઋણરકમ મંજૂર કરી હતી. આ સુવિધા ૨૩.૦૨.૨૦૧૭ના રોજ બંધ કરવામાં આવી હતી	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૪
૨૦.૦૨.૨૦૧૫	૬૫,૧૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ) + એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ) + એલવીએલ (રૂ.૨૨૦.૫ કરોડ + રૂ.૧૩૦ કરોડ) ને આપવામાં આવેલી સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા માટે વાયબીએલના પક્ષમાં ગીરે મૂકવામાં આવ્યા	ખંડ ૧૭૩, પૃ.૧૮૪
	આ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી હતી	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૪
૨૫.૦૨.૨૦૧૫	એ.બી.એલ. દ્વારા	વોલ્. ૧૯૭, પૃ.૨

	એફ.એચ.એલ.ના ૪૦,૦૦૦ શેરોનું મુક્તિકરણ [૨૮.૦૩.૨૦૧૪ અંગે]	
૦૫.૦૬.૨૦૧૫	૧૫,૭૨,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ) + એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ) + એલવીએલ (રૂ.૨૨૦.૫ કરોડ + રૂ.૧૩૦ કરોડ) ને અપાયેલી સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા માટે વાયબીએલના હિતમાં ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા હતા આ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી હતી.	ખંડ ૧૭૪, પાનું ૨૨૧
૨૮.૦૭.૨૦૧૫	એ.બી.એલ. દ્વારા ૩૩,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [૨૮.૦૩.૨૦૧૪ અંગે]	ખંડ ૧૮૭, પૃષ્ઠ ૩
	આર.બી.એલ. દ્વારા ૧૫,૦૪,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [૨૮.૧૧.૨૦૧૨ અંગે]	વોલ્યુમ ૨૦૧, પૃષ્ઠ ૩
	વાયબીએલ દ્વારા એફ.એચ.એલ.ના ૫૦,૦૦,૦૦૦ શેરોની મુક્તિ [સંદર્ભે ૦૨.૦૫.૨૦૧૪]	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૫
૧૧.૦૮.૨૦૧૫	૪૪,૪૩,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ) + એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ) + એલવીએલ	ખંડ ૧૭૪, પાનું ૨૦૬

	(૩.૨૨૦.૫ કરોડ + ૩.૧૩૦ કરોડ) ને અપાયેલી સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા માટે વાયબીએલના પક્ષે ગિરવે મૂકવામાં આવ્યા હતા	
	આ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી હતી.	વોલ્યુમ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૫
૨૮.૦૯.૨૦૧૫	આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે અમલમાં મૂકાયેલ યુ.એસ.ડી. ૭૨.૫ મિલિયનના સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ સંબંધે, એ.બી.એલ.ના હિતમાં વધારાના ૨,૧૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા.	વોલ્. ૧૯૭, પૃ.૩
૨૯.૦૯.૨૦૧૫	એ.બી.એલ. દ્વારા ૭૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોના મુકિત [૨૮.૦૩.૨૦૧૪ સંદર્ભે]	ખંડ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૩
૩૦.૦૯.૨૦૧૫	એલ.વી.બી. પાસે રૂપિયા ૪૦ કરોડની ધિરાણ સુવિધા સામે ગીર્વે રાખવામાં આવેલા એફ.એચ.એલ.ના ૨૬,૮૦,૦૦૦ શેર	વોલ્. ૨૦૨, પૃ.૨
૩૦.૦૯.૨૦૧૫	વાયબીએલ દ્વારા એફએસએસપીએલને ૩.૨૫૦ કરોડની સુવિધા આપવામાં આવી. આ સુવિધા સિક્યોરિટીઓના વેચાણ દ્વારા ૧૬.૧૦.૨૦૧૯ના	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૫ ખંડ ૧૭૫, પૃ. ૫૭૮

	રોજ બંધ કરવામાં આવી	
૦૭.૧૦.૨૦૧૫	આર.એચ.સી. અને એફ.એચ.એલ. વચ્ચે અમલમાં મૂકાયેલ બ્રાન્ડ પરવાનો કરાર	વોલ્યુમ ૧૦૪, પૃષ્ઠ ૨૯૨
૧૪.૧૦.૨૦૧૫	એ.બી.એલ. દ્વારા ૧,૯૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [૨૯.૦૯.૨૦૧૫ના સંદર્ભે]	વોલ. ૧૯૭, પૃ.૩
૧૬.૧૦.૨૦૧૫	વાયબીએલના હિતમાં ગીરો મૂકવામાં આવેલા એફ.એચ.એલ.ના ૪૬,૩૦,૦૦૦ શેરો, જેથી એફએસએસપીએલને રૂપિયા ૨૫૦ કરોડની ધિરાણ સુવિધા સુરક્ષિત થાય. આ ગીરો ૨૭.૧૧.૨૦૧૫ના રોજ મુક્ત કરવામાં આવ્યા હતા.	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૬
૨૭.૧૦.૨૦૧૫	૨,૩૭,૩૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એફએસએસપીએલને રૂ.૨૫૦ કરોડની ઋણ સુવિધા સુરક્ષિત કરવા માટે વાયબીએલના પક્ષમાં ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા.	ખંડ ૧૭૪, પૃષ્ઠ ૨૬૭
૨૯.૧૦.૨૦૧૫	૩૦.૦૯.૨૦૧૫ની મંજૂરી પત્ર તારીખ ૨૯.૧૦.૨૦૧૫ માટે એલ.વી.બી. દ્વારા સુવિધા ચાલુ રાખવામાં આવી	ખંડ ૨૦૨, પૃ.૨
૧૦.૧૧.૨૦૧૫	આર.એચ.સી. અને એસ.આર.એલ. લિમિટેડ	વોલ. ૧૦૪, પૃ.૩૫૨

	વચ્ચે સંપાદિત બ્રાન્ડ લાયસન્સ કરાર	
૨૭.૧૧.૨૦૧૫	વાયબીએલ દ્વારા મુક્ત કરાયેલા ૪૬,૩૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો [૧૬.૧૦.૨૦૧૫ અંગે]	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૬
૨૭.૧૧.૨૦૧૫	૩૮,૨૮,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર્સ એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ) + એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ) + એલવીએલ (રૂ.૨૨૦.૫ કરોડ + રૂ.૧૩૦ કરોડ) ને અપાયેલી સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા વાયબીએલના હિતમાં ગીરવે મુકવામાં આવ્યા	ખંડ ૧૭૪, પૃષ્ઠ ૨૧૧
	આ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી હતી.	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૭
૧૨.૦૧.૨૦૧૬	આર.બી.એલ. દ્વારા સંશોધિત દિ. ૨૭.૦૭.૨૦૧૨ની ઋણ સુવિધા રૂપિયા ૫૨.૫૦ કરોડ (રૂપિયા ૨૨,૫૦,૦૦,૦૦૦ + ૧૫,૦૦,૦૦,૦૦૦ + ૮,૦૦,૦૦,૦૦૦ + ૭,૦૦,૦૦,૦૦૦)	ખંડ ૧૭૮, પૃ. ૫૬
૧૮.૦૨.૨૦૧૬	આર.બી.એલ. દ્વારા ૧૧,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [૨૮.૧૧.૨૦૧૨ અંગે]	ખંડ ૨૦૧, પૃષ્ઠ ૩
૧૧.૦૩.૨૦૧૬	આર.બી.એલ. દ્વારા રૂ. ૪૦ કરોડની ધિરાણ સુવિધા [સંદર્ભે ૨૭.૦૭.૨૦૧૨] માં	વોલ્. ૧૭૮, પૃ. ૫૯- ૬૪

	વધારો કરવામાં આવ્યો, જેમાં એફ.એચ.એલ.ના શેરો સુવિધાની રકમના ૧.૪૦ ગણા પ્રમાણ સુધી ગીર્વે રાખવાના આધારે, નીચે મુજબની સુરક્ષાઓ સામે: અ. કંપનીની હાલની અને ભવિષ્યની સર્વ ચલ સંપત્તિ તથા ચલ સ્થિર સંપત્તિ પર પ્રથમ સમકક્ષ પ્રભાર અને બ. આર.ઈ.એલ. અને એફ.એચ.એલ.ના શેરો સુવિધાની રકમના ૧.૪૦ ગણા પ્રમાણ સુધી ગીર્વે રાખવા	
૧૧.૦૩.૨૦૧૬	૩૦.૦૯.૨૦૧૫ની મંજૂરી પત્ર તારીખવાળી સુવિધા એલ.વી.બી. દ્વારા ચાલુ રાખવામાં આવી ૨૯.૧૦.૨૦૧૫	વોલ્. ૨૦૨, પૃ.૨
૧૪.૦૩.૨૦૧૬	આરએચસી અને સીએસએફઆઈપીએલ વચ્ચે ૧,૮૬,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોના ગીરવે દ્વારા સુરક્ષિત ટોપ-અપ વ્યવસ્થા ધરાવતો ઋણ સુવિધા કરાર	વોલ્. ૧૭૧, પૃષ્ઠ.૨૫
૧૫.૦૩.૨૦૧૬	૩૫,૪૭,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એલ.એ.એલ. (રૂ.૧૦૦ કરોડ) + એચ.ટી.એલ. (રૂ.૨૦૦ કરોડ) + એલ.વી.એલ. (રૂ.૨૨૦.૫ કરોડ + રૂ.૧૩૦ કરોડ) ને અપાયેલી	ખંડ ૧૭૪, પાનું ૨૧૬

	સુવિધાઓને સુરક્ષિત કરવા માટે વાય.બી.એલ.ના પક્ષે ગીરવે રાખવામાં આવ્યા	
	આ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી હતી.	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૭
૧૮.૦૩.૨૦૧૬	૧૪,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો આર.બી.એલ.ના હિતમાં ગીરો રાખવામાં આવેલ [સંદર્ભે ૧૧.૦૩.૨૦૧૬]	વોલ. ૧૭૮, પૃ.૭૫
	સમગ્ર રીતે, આરબીએલ પાસે ૧૮.૦૩.૨૦૧૬ ની તારીખે ૪૦,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર ગીરવેનો અધિકાર હતો	ખંડ ૨૦૧, પૃષ્ઠ ૪
૨૮.૦૩.૨૦૧૬	વાયબીએલ દ્વારા આરએચસીને આપવામાં આવેલ રૂ.૩૦૦ કરોડની લોન. આ સવલત ૧૭.૦૩.૨૦૧૭ના રોજ બંધ કરવામાં આવી હતી	વોલ્. ૨૦૦, પૃષ્ઠ.૭
પૂર્વ ૩૦.૦૩.૨૦૧૬	૫,૪૧,૩૫,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ૩૦.૦૩.૨૦૧૬ પહેલાંથી જ વાયબીએલના હિતમાં ભારિત હતા.	વોલ્. ૨૦૦, પૃ.૧
૩૦.૦૩.૨૦૧૬	વાયબીએલના હિતમાં ૨,૬૫,૦૨,૮૫૨ એફ.એચ.એલ. શેરો ગીરવે મૂકવા બાબતનો કરાર એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા	ખંડ ૧૭૪, પૃષ્ઠ ૩૪૬,૩૯૨ ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૮
પૂર્વ ૨૯.૦૪.૨૦૧૬	૧,૩૬,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એબીએલના હિતમાં	ખંડ ૧૯૭, પૃ.૩

	બોજાગ્રસ્ત હતા	
પૂર્વ ૨૯.૦૪.૨૦૧૬	વાયબીએલના હિતમાં ૮,૦૬,૩૮,૩૫૨ એફ.એચ.એલ. શેરો ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા	વોલ્યુમ ૨૨૮, પૃષ્ઠ ૪ વોલ્યુમ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૮
૨૯.૦૪.૨૦૧૬	ડાઈઈચીના પક્ષમાં આર્બિટ્રલ એવોર્ડ	ખંડ ૫,૬, પૃષ્ઠ ૮
૧૮.૦૫.૨૦૧૬	કલમો ૪૭/૪૮, મધ્યસ્થતા અને સમાધાન અધિનિયમ, ૧૯૯૬, દાઈચી દ્વારા દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ ઓ.એમ.પી. (એફ.ઈ.એ.) (કોમ.) નં. ૦૬/૨૦૧૬ રૂપે પ્રાધાન્ય આપવામાં આવેલ	ખંડ ૧, પૃષ્ઠ ૨૪
૨૦.૦૫.૨૦૧૬	આર.એચ.સી. અને સી.એસ.એફ.આઈ.પી.એ લ. વચ્ચે ૬૮,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોના ગીરવે દ્વારા સુરક્ષિત ટોપ અપ ચાંત્રિકતા ધરાવતો ઋણસુવિધા કરાર	ખંડ ૧૭૧, પૃષ્ઠ ૧૧૭,૨૩૨
૨૪.૦૫.૨૦૧૬	દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા પ્રથમ બંધપત્ર	વોલ. ૧, પૃ.૭૮
૩૦.૦૬.૨૦૧૬ ૧૯.૦૭.૨૦૧૬	વાય.બી.એલ. દ્વારા એલ.વી.એલ. ને રૂ.૩૦૪.૫ કરોડની સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ વધારી આપવામાં આવી.	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૯ ખંડ ૧૭૫, પૃષ્ઠ ૫૦૮ ખંડ ૧૭૬, પૃષ્ઠ ૭૧૦, ૭૪૩ ખંડ ૨૨૪, પૃષ્ઠ ૮
	રૂ.૭૨.૫ કરોડની રકમ ૨૩.૦૩.૨૦૨૧ ની સ્થિતિએ બાકી રહે છે. વાયબીએલે લિગારે વોચેજિસ આયર્લેન્ડ લિ.	

	ને આઈસીઆઈસીઆઈ બેંક અને પંજાબ નેશનલ બેંક દ્વારા ૫ વિમાનોની ખરીદી માટે મંજૂર કરાયેલા ધિરાણના પુનર્વિત્ત માટે રૂ.૩૦૪.૫ કરોડની ઋણ સુવિધા વિસ્તૃત કરી હતી	
૨૭.૦૭.૨૦૧૬	એફ.એચ.એચ.પી.એલ. અને વાયબીએલ વચ્ચે કરવામાં આવેલ પુટ વિકલ્પ કરાર જેમાં નોંધવામાં આવ્યું છે કે સમૂહ કંપનીઓને આપવામાં આવેલી વિવિધ લોનના અનુસંધાને, વાયબીએલને વાયબીએલને ચૂકવવાપાત્ર કોઈપણ રકમ ચૂકવવા માટે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. ને કહેવાનો હક હતો	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૯, ૪૪
૨૭.૦૭.૨૦૧૬	૯૧,૪૩,૫૫૪ એફ.એચ.એલ. શેરો પુટ વિકલ્પને સુરક્ષિત કરવા માટે વાયબીએલના પક્ષે ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા	ખંડ ૨૦૦, પૃષ્ઠ ૧૦ ખંડ ૧૭૫, પૃષ્ઠ ૪૨૪
૨૮.૦૭.૨૦૧૬	એફ.એચ.એલ.ના ૨,૬૫,૦૨,૮૫૨ શેરો ઉપર વાયબીએલ દ્વારા આડ ગીરો [સંદર્ભ ૩૦.૦૩.૨૦૧૬] એલવીએલ [રૂ.૩૦૪.૫ કરોડ] સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૭૫, પૃ.૪૦૧
૨૨.૦૮.૨૦૧૬	પ્રતિવાદીઓ દ્વારા દિલ્લી	ખંડ ૧, પૃષ્ઠ ૮૭

	વડી અદાલત સમક્ષ કરાયેલ રજૂઆત કે સંપત્તિઓની માલિકીમાં કોઈ ફેરફાર થયો નથી (બીજું બાંહેધરીપત્ર)	
૨૬.૦૮.૨૦૧૬	એફ.એચ.એલ.ના ૧,૦૫,૫૦,૦૦૦ શેરો ઉપર વાય.બી.એલ. દ્વારા કોસ કોલેટરલ [સંબંધિત ૦૨.૦૫.૨૦૧૪] એલ.વી.એલ. [૩.૩૦૪.૫ કરોડ] સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૭૩, પૃષ્ઠ ૧૬૦
૨૬.૦૮.૨૦૧૬	વાયબીએલ દ્વારા ૧,૯૯,૦૦,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર કોસ કોલેટરલ [સંબંધી ૨૦.૦૨.૨૦૧૫, ૦૫.૦૬.૨૦૧૫, ૧૧.૦૯.૨૦૧૫, ૨૭.૧૧.૨૦૧૫, ૧૫.૦૩.૨૦૧૬] દ્વારા એલએએલ (૩.૧૦૦ કરોડ), એલવીએલ [૩.૩૦૪.૫ કરોડ], એલવીએલ (૩.૧૩૦ કરોડ), એચટીએલ (૩.૨૦૦ કરોડ) સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૭૪, પૃ.૨૪૦, ૨૫૨
૩૦.૦૮.૨૦૧૬	૭,૨૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ૨૬.૧૦.૨૦૧૬ની સુવિધા સામે એલવીબીના હિતમાં ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા	ખંડ ૨૦૨, પૃ.૨
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	એફ.એચ.એલ.ના	ખંડ ૧૬૯,

	૨૦,૦૦,૦૦૦ શેરો વધારામાં એબીએલના હિતમાં ગીરો રાખવામાં આવ્યા આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એબીએલ વચ્ચે અમલમાં મૂકાયેલા યુએસડી ૭૨.૫ મિલિયનના સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ સંદર્ભે.	પૃ.૪૨૪
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	એબીએલના પક્ષે વધારાના ૬૦,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર ગિરવે મૂકવામાં આવ્યા આરસીએમઆઈએમએલ અને એબીએલ વચ્ચે અમલમાં મુકાયેલા યુએસડી ૭૨.૫ એમએનના સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ અંગે.	ખંડ ૧૬૯, પૃ.૪૨૪
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	એફ.એચ.એલ.ના ૫૦,૦૦,૦૦૦ શેરો વધુમાં એ.બી.એલ.ના પક્ષે ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા યુ.એસ.ડી. ૭૨.૫ મિલિયન માટેના સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ સંબંધે, જે આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે અમલમાં મૂકવામાં આવ્યું	ખંડ ૧૬૯, પૃષ્ઠ ૪૨૪
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	એફ.એચ.એલ.ના ૧૦,૦૦,૦૦૦ શેરો વધારામાં એ.બી.એલ.ના પક્ષમાં ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એ.બી.એલ.	ખંડ ૧૬૯, પૃષ્ઠ ૪૨૪

	વચ્ચે કરવામાં આવેલ યુ.એસ.ડી. ૭૨.૫ એમ્.એન્. માટેના સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ અંગે	
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	આર.સી.એમ.આઈ.એમ. એલ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે યુ.એસ.ડી. ૭૨.૫ એમ.એન. માટે અમલમાં મુકાયેલા સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટના સંદર્ભે એફ.એચ.એલ.ના ૨,૦૦,૦૦૦ શેરો વધારામાં એ.બી.એલ.ના પક્ષે ગીર્વે મુકવામાં આવ્યા.	ખંડ ૧૬૯, પૃ.૪૨૪
૩૦.૦૯.૨૦૧૬	કુલ ૪૦,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર્સ આરબીએલના હિતમાં ગિરવે મૂકાયેલા હતા	વોલ્. ૨૦૧, પૃ.૪
૦૪.૧૦.૨૦૧૬	એ.બી.એલ. દ્વારા ૨૦,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [૨૯.૦૯.૨૦૧૫ સંદર્ભે]	ખંડ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૪, ૪૪
૦૭.૧૦.૨૦૧૬	ઓઆઈએલએ તા. ૨૦.૦૨.૨૦૧૫ ના રોજ મંજૂર કરવામાં આવેલી ઋણરકમ સામે વાચબીએલને રૂપિયા ૧૬૧ કરોડ પરત ચૂકવ્યા	વોલ્. ૨૨૪, પૃ.૬
૩૧.૧૦.૨૦૧૬	૩૮,૯૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ૨૬.૧૦.૨૦૧૬ ની સુવિધા સામે એલવીબીના પક્ષમાં ગીરો રાખવામાં આવ્યા	વોલ્. ૨૦૨, પૃ.૨
૦૨.૧૨.૨૦૧૬	સિંહ બ્રધર્સ, ઓ.આઈ.એલ.,	ખંડ ૫૪, પૃષ્ઠ ૩૧,૩૯,૪૬,૫૧

	આર.એચ.સી. દ્વારા રજૂ કરાયેલ સંપત્તિનું સોગંદનામું દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ	
૦૯.૧૨.૨૦૧૬	એલ.વી.બી.એ રૂા. ૧૫૦ કરોડમાંથી રૂા. ૧૦૦ કરોડ સુધી રૂા.૧૦.૨૦૧૬ની લોન સુવિધામાં ઘટાડા બદલ એફ.એચ.એલ.ના ૧૮,૦૦,૦૦૦ શેર મુક્ત કર્યા	વોલ્યુમ ૨૦૨, પૃષ્ઠ ૩
૧૫.૧૨.૨૦૧૬	કુલ રૂા.૫૮,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વાચબીએલના પક્ષે ભારાધીન રહ્યા હતા	વોલ. ૨૨૮, પૃ.૪
૨૩.૧૨.૨૦૧૬	વાચબીએલે ઓઆઈએલને રૂા.૫૬૫ કરોડની ઋણરકમ મંજૂર કરી	વોલ્યુમ ૧૭૫, પૃષ્ઠ.૫૨૧
	રૂા.૨૨૫ કરોડ તાત્કાલિક મુક્ત કરવામાં આવ્યા. રૂા.૦૩.૨૦૨૧ની સ્થિતિએ રૂા.૪૩૦.૪ કરોડ બાકી છે.	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૧૧ ખંડ ૧૭૬, પૃ.૭૫૪, ૭૮૬
૦૫.૦૧.૨૦૧૭	એમ્બિટ, આર.એચ.સી. અને એફ.એચ.એચ.પી.એલ. વચ્ચે અમલમાં મૂકાયેલ ઋણ સહ ગીરો કરાર	ખંડ ૧૫૯, પૃ.૩૫
૧૦.૦૧.૨૦૧૭	વાચ.બી.એલ. દ્વારા એલ.વી.એલ. [રૂા.૩૦૪.૫ કરોડ] સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે રૂા.૨,૩૭,૩૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર ક્રોસ કોલેટરલ [રૂા.૧૦.૨૦૧૫ ના	ખંડ ૧૭૪, પાનું ૩૦૭

	સંદર્ભ]	
૧૭.૦૧.૨૦૧૭	પ્રતિવાદીના નિવેદનનો નોંધ લેનારો દિલ્હી વડી અદાલતનો આદેશ કે તા. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬નું પ્રતિબદ્ધતા-પત્ર હજી પણ અમલમાં છે (ત્રીજું પ્રતિબદ્ધતા-પત્ર)	
પ્રેર૩.૧.૧૭, ૬.૩.૧૭	એ.બી.એલ. પાસે એફ.એચ.એલ.ના ૨,૫૮,૫૦,૦૦૦ શેરોનું ગીવે હક હતું	વોલ્યુમ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૫
૨૩.૦૧.૨૦૧૭	પ્રતિવાદીઓ દ્વારા દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ રજૂ કરાયેલ બાંહેધરી (ચોથી બાંહેધરી)	
૦૮.૦૨.૨૦૧૭	દિલ્હી વડી અદાલતનો પ્રતિવાદીઓના ઉપક્રમની નોંધ લેતો આદેશ (પાંચમો ઉપક્રમ)	ખંડ ૧, પૃષ્ઠ ૧૪૩
૧૫.૦૨.૨૦૧૭	વાયબીએલના હિતમાં નોંધાયેલ ૫૮,૩૧,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર ગીરો	ખંડ ૧૭૪, પૃષ્ઠ ૨૫૫
૨૩.૦૨.૨૦૧૭	ઓઆઈએલએ ૨૦.૦૨.૨૦૧૫ના રોજ મંજૂર કરાયેલ ઋણ સામે વાયબીએલને રૂપિયા ૩૩૯ કરોડ પરત ચૂકવ્યા	ખંડ ૨૨૪, પૃષ્ઠ ૬
૨૮.૦૨.૨૦૧૭	દાઈઈચી સાંકચો દ્વારા દાખલ કરાયેલું સોગંદનામું, જેમાં કોર્પોરેટ બાબતોના મંત્રાલય સમક્ષ કરવામાં આવેલી નોંધણીઓ અનુસાર ૨૭.૦૨.૨૦૧૭ સુધી અમલવારી અરજીમાં તમામ પ્રતિવાદી કંપનીઓ સામેની બધી	ખંડ ૧, પાનું ૨૧૧-૨૨૮૧

	બાકી જકાતોની ચાટી જોડવામાં આવી છે	
૦૬.૦૩.૨૦૧૭	દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા આપવામાં આવેલ છઠ્ઠું વચનપત્ર	
૦૮.૦૩.૨૦૧૭	ફ્લેપીએલ અને વાયબીએલ વચ્ચેના ૨૭.૦૭.૨૦૧૬ ના પુટ ઓપ્શન કરારમાં સુધારો, જેમાં નોંધ કરવામાં આવી છે કે પુટ ઓપ્શનનો અધિકાર હવે ઓઆઈએલની વધારાની સુવિધા (રૂ. ૫૬૫ કરોડ) ને પણ આવરી લેશે	વોલ્. ૨૦૦, પૃ.૬૩
૦૮.૦૩.૨૦૧૭	માર્જિનમાં ઘટતો કારણે એમ્બિટના પક્ષે આર.ઈ.એલ.ના વધારાના શેરો પર વધારાનો ગીરો સર્જવામાં આવ્યો	ખંડ ૧૫૯, પાનું ૮૬
૦૮.૦૩.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા [ડબલ્યુ.આર.ટી. ૦૨.૦૫.૨૦૧૪] ૧,૦૫,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર કોસ કોલેટરલ, જે આરએચસી (રૂ.૩૦૦ કરોડ), એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ), એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ), એલવીએલ (રૂ.૩૦૪.૫ કરોડ), ડાયન (રૂ.૧૩૦ કરોડ), ઓઆઈએલ (૫૬૫ કરોડ), એફએસએસપીએલ (રૂ.૨૫૦ કરોડ) અંગેની	ખંડ ૧૭૬, ૧૭૭ પૃષ્ઠ ૭૯૭, ૮૧૧

	પુટ ઓપ્શનને સુરક્ષિત કરવા માટે છે	
૦૯.૦૩.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા એફ.એચ.એલ.ના ૨,૫૭,૩૧,૫૦૦ શેરો ઉપર ક્રોસ કોલેટરલ [આર.એચ.સી. (રૂ.૩૦૦ કરોડ), એલ.એ.એલ. (રૂ.૧૦૦ કરોડ), એચ.ટી.એલ. (રૂ.૨૦૦ કરોડ), એલ.વી.એલ. (રૂ.૩૦૪.૫ કરોડ), ડાયોન (રૂ.૧૩૦ કરોડ), ઓ.આઈ.એલ. (૫૬૫ કરોડ), એફ.એસ.એસ.પી.એલ. (રૂ.૨૫૦ કરોડ)] સંબંધે પુટ વિકલ્પને સુરક્ષિત કરવા માટે [તા. ૨૦.૦૨.૨૦૧૫, ૦૫.૦૬.૨૦૧૫, ૧૧.૦૮.૨૦૧૫, ૨૭.૧૧.૨૦૧૫, ૧૫.૦૩.૨૦૧૬, ૩૦.૦૩.૨૦૧૬] સંદર્ભે	વોલ્યુમ ૧૭૭, પૃષ્ઠ ૮૧૫, ૮૨૮
૦૯.૦૩.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા [ડબલ્યુ.આર.ટી. ૨૭.૧૦.૨૦૧૫] ૨,૩૭,૩૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર્સ ઉપર ક્રોસ કોલેટરલ, આરએચસી (રૂ. ૩૦૦ કરોડ), એલએએલ (રૂ. ૧૦૦ કરોડ), એચટીએલ (રૂ. ૨૦૦ કરોડ), એલવીએલ (રૂ. ૩૦૪.૫ કરોડ), ડાયોન (રૂ. ૧૩૦ કરોડ), ઓઆઈએલ (૫૬૫	ખંડ ૧૭૭, પાનું ૮૩૨

	કરોડ), એફએસએસપીએલ (રૂ. ૨૫૦ કરોડ) સંબંધિત પુટ ઓપ્શનને સુરક્ષિત કરવા માટે	
૦૯.૦૩.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા આરએચસી (રૂ.૩૦૦ કરોડ), એલએએલ (રૂ.૧૦૦ કરોડ), એચટીએલ (રૂ.૨૦૦ કરોડ), એલવીએલ (રૂ.૩૦૪.૫ કરોડ), ડાયન (રૂ.૧૩૦ કરોડ), ઓઆઈએલ (૫૬૫ કરોડ), એફએસએસપીએલ (રૂ.૨૫૦ કરોડ) સંદર્ભે પુટ ઓપ્શનને સુરક્ષિત કરવા માટે એફ.એચ.એલ.ના ૩,૫૬,૪૬,૪૦૬ શેરો પર [તા. ૩૦.૦૩.૨૦૧૬, ૨૭.૦૭.૨૦૧૬ ના સંદર્ભે] કોસ કોલેટરલ	ખંડ ૧૭૫, પૃ.૪૬૩
૧૫.૦૩.૨૦૧૭	૧૪.૦૩.૨૦૧૬ સી.એસ.એફ.આઈ.પી.એ લ. અને આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ્સ લિ. વચ્ચેની ઋણ સુવિધા બંધ કરવામાં આવી. સી.એફ.એસ.આઈ.પી.એ લ.એ એફ.એચ.એલ.ના શેરો પરના તમામ ગીરોમુક્તિઓ મુક્ત કરી.	ખંડ ૨૦૩, પૃષ્ઠ ૨
૨૨.૦૩.૨૦૧૭	૨૦.૦૫.૨૦૧૬ના રોજ સીએસએફઆઈપીએલ અને આરએચસી હોલ્ડિંગ્સ લિ. વચ્ચેની ઋણ સુવિધા બંધ	ખંડ ૨૦૩, પૃષ્ઠ ૨

	કરવામાં આવી. સીએફએસઆઈપીએલે એફ.એચ.એલ.ના શેરો પરની તમામ ગીરોમુક્તિઓ મુક્ત કરી.	
માર્ચ'૧૭	વાયબીએલે ૨૩.૧૨.૨૦૧૬ના રોજ મંજૂર થયેલ ઋણના બદલામાં ઓસ્કરને રૂપિયા ૩૪૦ કરોડ મુક્ત કર્યા	ખંડ ૨૨૪, પૃ.૬
૦૩.૦૫.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા એલએએલને રૂ પ રૂપિયા ૧૫૦ કરોડની લોન મંજૂર કરવામાં આવી.	ખંડ ૨૦૦, પૃ.૧૪ ખંડ ૧૭૫, પૃ.૫૩૦
	રૂ.૧૦ કરોડ ૨૩.૦૨.૨૦૨૧ ની સ્થિતિએ હજુ બાકી રહે છે.	
૧૯.૦૫.૨૦૧૭	ડીઆઈઓએન અને એબીએલ વચ્ચે રૂ.૧૦૦ કરોડ માટેની સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટ અમલમાં મૂકવામાં આવી. એબીએલના હિતમાં ૪૨,૩૩,૩૩૩ એફ.એચ.એલ. શેરો ગીર્વે મૂકવામાં આવ્યા.	ખંડ ૧૭૦, પૃષ્ઠ.૬૪૯
૧૯.૦૫.૨૦૧૭	ડીઆઈઓએન અને એબીએલ વચ્ચે રૂપિયા ૧૪૦ કરોડની અલ્પમુદતી ઋણ સુવિધા અમલમાં મૂકવામાં આવી. એબીએલના હિતમાં એફ.એચ.એલ.ના ૬૪,૧૬,૬૬૭ શેરો	ખંડ ૧૭૦, પૃ.૬૭૨

	ગીરવે મૂકવામાં આવ્યા.	
૧૯.૦૫.૨૦૧૭	એફ.એચ.એલ.ના ૩,૫૦,૦૦૦ શેરો વધારામાં એ.બી.એલ.ના પક્ષે ગીરવે રાખવામાં આવ્યા, જે ડીઆઈઓએન અને એ.બી.એલ. વચ્ચે રૂ.૧૦૦ કરોડ માટે અમલમાં મુકાયેલા સ્ટેન્ડબાય લેટર ઓફ ક્રેડિટના સંદર્ભમાં હતા.	ખંડ ૧૭૦, પૃષ્ઠ ૬૪૯
૨૪.૦૫.૨૦૧૭	આશયપત્ર આઈએચએચ હેલ્થકેર બરહાદ દ્વારા એફ.એચ.એલ. અને સંબંધિત સંસ્થાઓને અધિગ્રહણ માટેના પ્રસ્તાવને આગળ ધપાવવા હેતુસર જારી કરવામાં આવેલ	વોલ. ૮૬, પૃ.૩૨
૦૨.૦૬.૨૦૧૭	માર્જિનની ઉણપને કારણે એમ્બિટના હિતમાં એફ.એચ.એલ.ના વધારાના શેરો પર સર્જાયેલ ટોપ અપ ગીરો	ખંડ ૧૫૯, પૃ.૯૫
૦૭.૦૬.૨૦૧૭	એ.બી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.ના ૧,૦૬,૫૦,૦૦૦ શેરોનું મુક્તિકરણ [૨૮.૦૩.૨૦૧૪ અંગે]	વોલ. ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૮૪- ૯૨
૦૭.૦૬.૨૦૧૭	૨૨,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો, જે પહેલેથી જ ૨૯.૧૧.૨૦૧૨ સંદર્ભે આરબીએલના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવેલ હતા, તે અંગે ૨૭.૦૭.૨૦૧૨ સંદર્ભે ઋણ સુવિધાને પણ	ખંડ ૧૭૮, પૃષ્ઠ ૯૨

	સુરક્ષિત કરવા માટેનો ગીરો કરાર	
૧૫.૦૬.૨૦૧૭	લિગેર સુવિધાઓની સુરક્ષા માટે અગાઉથી ગીર્વે રાખવામાં આવેલ ૧,૪૨,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો [સંદર્ભે ૩૦.૦૯.૨૦૧૬] ઉપર કોસ કોલેટરલ સર્જવા માટેનો ગીર્વા કરાર સુવિધાઓ	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૨૯૪
૧૫.૦૬.૨૦૧૭	૧,૪૨,૦૦,૦૦૦ ઉપર કોસ કોલેટરલ ઊભું કરવા અંગેનું ગીરો કરાર ડીઆઈઓએન સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી જ ગીરો રાખવામાં આવેલા એફ.એચ.એલ. શેરો [ડબલ્યુ.આર.ટી. ૧૯.૦૫.૨૦૧૭]	ખંડ ૧૭૦, પૃષ્ઠ ૬૯૫
૧૫.૦૬.૨૦૧૭	ડીઆઈઓએન સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે એફ.એચ.એલ.ના અગાઉથી ગીરણમાં મુકાયેલા [સંદર્ભે ૧૯.૦૫.૨૦૧૭] ૧,૪૨,૦૦,૦૦૦ શેરો પર પરસ્પર સહ-તારણ સર્જવા બાબતનો ગીરણ કરાર	ખંડ ૧૭૦, પૃ.૭૧૮
૧૯.૦૬.૨૦૧૭	દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા સાતમું બાંહેધરીપત્ર	
૨૧.૦૬.૨૦૧૭	દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ પ્રતિવાદીઓ દ્વારા આપવામાં આવેલ આઠમું બાંહેધરીપત્ર	

	[હાલની એસએલપીમાં પડકારાધીન આદેશ]	
૨૦ -૨૩.૬.૧૭	એ.બી.એલ. દ્વારા ૬૦,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [સંદર્ભે ૩૦.૦૯.૨૦૧૬] એ.બી.એલ. દ્વારા ૧૮,૨૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોની મુક્તિ [સંદર્ભે ૩૦.૦૯.૨૦૧૬]	વોલ્યુમ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૭,૮
૨૨.૦૬.૨૦૧૭	સર્વોચ્ચ અદાલત સમક્ષ ૨૦૪૧૭/૨૦૧૭ ની એસએલપી (સી) દાખલ કરવામાં આવી તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ ના દિલ્લી વડી અદાલતના આદેશ વિરુદ્ધ	ખંડ ૧
પોસ્ટ ૨૩.૦૬.૨૦૧૭	એ.બી.એલ. એ ૧,૮૩,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપર ગીરો હક ચથાવત્ રાખ્યો	વોલ્યુમ ૧૯૭, પાનું ૯
૧૧.૦૭.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ રૂપિયા ૧.૬ કરોડની ચુકવણી પર એફ.એચ.એલ.ના ૧,૦૦,૦૦૦ શેરો મુક્ત કર્યા	વોલ્યુમ ૨૦૨, પૃષ્ઠ ૩
૧૭.૦૭.૨૦૧૭	એમ્બિટે આરએચસીને ઋણ પરત બોલાવવાની નોટિસ જારી કરી અને આરએચસીને વ્યાજ સહિત સંપૂર્ણ ઋણ રકમ પરત ચૂકવવા અનુરોધ કર્યો	વોલ્યુમ ૧૫૯, પૃષ્ઠ ૯૭
૧૭.૦૭.૨૦૧૭	આરબીએલએ ૨૯.૧૧.૨૦૧૨ની સુવિધા સંબંધે ઋણ પરત બોલાવવાની	વોલ્. ૨૦૧, પૃ.૭

	નોટિસ જારી કરી	
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	આરએચસી હોલિંગ સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી ગરિ રાખવામાં આવેલ જપ,૮૩,૩૩૩ એફ.એચ.એલ. શેરો [૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એબીએલ સંદર્ભે] પર કોસ કોલેટરલ સર્જવા માટેનું ગીરો કરાર	ખંડ ૧૬૭, પૃ.૧૫૫
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	આર.એચ.સી. હોલિંગ સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી જ ગીરો રાખેલ [ડબલ્યુ.આર.ટી. ૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એ.બી.એલ.] એફ.એચ.એલ. શેરોના ૬૪,૧૬,૬૬૭ પર પરસ્પર જામીનાધિકાર સર્જવા બાબતનું ગીર્વા કરાર	ખંડ ૧૬૭, પાનું.૧૮૦
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	આરએચસી હોલિંગ સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી ગીરો મૂકાયેલા [સંદર્ભે ૩૦.૦૬.૨૦૧૪ & ૨૮.૦૭.૨૦૧૬ એબીએલ] એફ.એચ.એલ. શેરોના ૧૦,૦૦,૦૦૦ ઉપર કોસ ગોણભૂતિ સર્જવા માટેનો ગીરો કરાર	ખંડ ૧૬૮, પૃ.૨૦૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	લિગેર સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી જ ગીરવે મૂકાયેલ જપ,૮૩,૮૩૩ એફ.એચ.એલ. શેરો પર [સં.સં. ૧૯.૦૫.૨૦૧૭	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૩૧૯

	એબીએલ સંદર્ભે] કોસ ગીરવહક્ક સર્જવા માટેનો ગીરવાકરાર	
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	લિગેર સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે અગાઉથી ગીરવે મુકાચેલા ૬૪,૧૬,૬૬૭ એફ.એચ.એલ. શેરો પર આડ જામીનહક્ક સર્જવા બાબતનું ગીર્વા કરાર [સંદર્ભે ૧૮.૦૫.૨૦૧૭ એબીએલ]	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૩૪૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૩૦.૦૮.૨૦૧૬ની સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે અગાઉથી ગીરો રાખવામાં આવેલા [સંદર્ભે ૩૦.૦૬.૨૦૧૪ અને ૨૮.૦૭.૨૦૧૬ એ.બી.એલ.] એફ.એચ.એલ. શેરોના ૧૦,૦૦,૦૦૦ પર આડ જામીન રચવા બાબત ગીરો કરાર	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૪૪૬
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૩૦.૦૮.૨૦૧૬ ની સુવિધા સુરક્ષિત કરવા માટે પહેલેથી જ ગીરવે મુકાચેલા ૪૫,૮૩,૩૩૩ એફ.એચ.એલ. શેરો પર [૧૮.૦૫.૨૦૧૭ એ.બી.એલ. અંગે] આડ સહાયક જામીનહક સર્જવા બાબતનું ગીરવે કરાર	ખંડ ૧૬૮, પૃષ્ઠ ૪૭૦
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૬૪,૧૬,૬૬૭ ઉપર કોસ કોલેટરલ સર્જવા માટેનો ગીરવે કરાર ૩૦.૦૮.૨૦૧૬ની નાણાકીય સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૬૮, પાનું ૪૮૩

	પહેલેથી જ ગીરવે મૂકવામાં આવેલ [૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એ.બી.એલ.ના સંદર્ભે] એફ.એચ.એલ.ના શેરો	
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	પહેલેથી ગીરવે રાખવામાં આવેલા ૬૪,૧૬,૬૬૭ એફ.એચ.એલ. શેરો પર કોસ કોલેટરલ સર્જવા માટેનો ગીરવે કરાર [ડબલ્યુ.આર.ટી. ૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એ.બી.એલ.] અન્ય ૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એ.બી.એલ. સુવિધાને સુરક્ષિત કરવા માટે	ખંડ ૧૭૦, પૃષ્ઠ ૭૬૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૪૫,૮૩,૩૩૩ એફ.એચ.એલ. શેરો, જે અન્ય ૧૯.૦૫.૨૦૧૭ સુવિધાની સુરક્ષા માટે [૧૯.૦૫.૨૦૧૭ એબીએલના સંદર્ભે] અગાઉથી ગીરવે રાખવામાં આવ્યા છે, તેમના ઉપર કોસ કોલેટરલ સર્જવા માટેનો ગીરવે કરાર	ખંડ ૧૭૦, પાનું ૭૪૧
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂપિયા ૭,૪૪,૯૬,૭૫૨ પ્રાપ્ત કર્યા	વોલ. ૨૦૨, પૃ.૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૦૨.૦૫.૨૦૧૪ના સંદર્ભે ૧,૦૫,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપર આડ જામીન વાચબીએલ દ્વારા લાલ સુવિધા (રૂ. ૧૫૦ કરોડ)	ખંડ ૧૭૩, પૃષ્ઠ ૧૭૬

	સુરક્ષિત કરવા માટે	
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	વાયબીએલ દ્વારા એલએએલ સુવિધા (૩.૧૫૦ કરોડ) સુરક્ષિત કરવા માટે ૨,૫૭,૩૧,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો પર પરસ્પર ગૌણભૂત જામીન [સંબંધે ૨૦.૦૨.૨૦૧૫, ૦૫.૦૬.૨૦૧૫, ૧૧.૦૮.૨૦૧૫, ૨૭.૧૧.૨૦૧૫, ૧૫.૦૩.૨૦૧૬, ૩૦.૦૩.૨૦૧૬]	ખંડ ૧૭૪, પૃષ્ઠ ૨૬૦
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૨,૬૫,૦૨,૮૫૨ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપર ક્રોસ કોલેટરલ [ડબ્લ્યુ.આર.ટી. ૩૦.૦૩.૨૦૧૬] વાયબીએલ દ્વારા એલએએલ સુવિધા (૩. ૧૫૦ કરોડ) ને સુરક્ષિત કરવા માટે	વોલ્યુમ ૪૦૬, પૃષ્ઠ ૧૭૫
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	એલવીબી દ્વારા ૫,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર્સ વિરુદ્ધ ગીરો અમલમાં મુકાયો	વોલ્. ૨૦૨, પૃ.૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	૨,૮૦,૦૦૦ + ૭,૨૫,૦૦૦ + ૩૮,૮૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો સામે એલ.વી.બી. દ્વારા ગિરવેના અધિકારનો ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો	ખંડ ૨૦૨, પૃષ્ઠ ૪
૧૮.૦૭.૨૦૧૭	એલવીબી એ એફ.એચ.એલ.ના ૧૧,૦૦,૦૦૦ શેર વેચ્યા	વોલ. ૨૦૨, પૃ.૪

	અને રૂપિયા ૧૬,૬૧,૧૯,૦૯૬ વસૂલ કર્યા	
૧૯.૦૭.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૧૦,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ.ના શેરો વેચ્યા અને રૂ.૧૫,૨૦,૬૫,૬૩૦ પ્રાપ્ત કર્યા	વોલ્. ૨૦૨, પૃ.૪
૧૯.૦૭.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૫,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ.ના શેરો વેચ્યા અને રૂ.૮,૨૯,૪૬,૮૧૨ પ્રાપ્ત કર્યા	ખંડ ૨૦૨, પૃ.૪
૧૯.૦૭.૨૦૧૭	એલવીબી એ એફ.એચ.એલ.ના ૧૦,૦૦,૦૦૦ શેર વેચ્યા અને રૂ. ૧૫,૦૬,૮૩,૦૧૫ વસૂલ કર્યા	વોલ. ૨૦૨, પૃ.૪
૨૧.૦૭.૨૦૧૭	આર.એચ.સી. એ એમ્બિટની સમગ્ર બાકી રકમ પરત ચુકવી	ખંડ ૨૩૧, પૃષ્ઠ ૨
૨૧.૦૭.૨૦૧૭	વાયબીએલના પક્ષે ૨,૯૮,૧૫,૪૦૬ એફ.એચ.એલ. શેરો પરનું ગિરવે નોંધાયેલ [સંદર્ભે ૩૦.૦૩.૨૦૧૬, ૨૭.૦૭.૨૦૧૬]	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૧૫
૨૪.૦૭.૨૦૧૭	એમ્બિટે એફ.એચ.એલ. અને આરઈએલના શેરો ઉપરની ગીરોમુક્તિ કરી	ખંડ ૨૩૧, પૃ.૨
૦૮.૦૮.૨૦૧૭	આરબીએલે ૨,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર મુક્ત કર્યા [સંદર્ભે ૨૯.૧૧.૨૦૧૨] આરબીએલ પાસે એફ.એચ.એલ.ના ભારિત	વોલ્. ૨૦૧, પૃ.૭

	શેરોની કુલ સંખ્યા ૩૮,૭૫,૦૦૦	
૧૦.૦૮.૨૦૧૭	આર.બી.એલ.એ રૂ. ૩.૨૦ કરોડ પ્રાપ્ત કર્યા [સંદર્ભે ૨૯.૧૧.૨૦૧૨]	વોલ્યુમ ૨૦૧, પાનું ૮
૧૧.૦૮.૨૦૧૭	એફ.એચ.એચ.પી.એલ. ની એફ.એચ.એલ.માંની શેરહોલ્ડિંગ અંગે યથાવત્ સ્થિતિ જાળવવા બાબત આ અદાલત દ્વારા આપેલ આદેશ	
૧૧.૦૮.૨૦૧૭	એફ.એચ.એલ.ના કુલ શેરો, જે એ.બી.એલ.ના હિતમાં ભારિત રાખવામાં આવ્યા હતા, તે ૧,૮૩,૭૫,૦૦૦	વોલ. ૨૨૮, પૃ.૪
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	આર.બી.એલ. દ્વારા ૨૭.૦૭.૨૦૧૨ ની સુવિધા અંગે જારી કરાયેલ ઝણ પરતબુલાવાની નોટિસ	વોલ્યુમ ૨૦૧, પાનું ૮ વોલ્યુમ ૨૩, પાનું ૪૨
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલ.વી.બી. એ ૧,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂ. ૧,૪૯,૭૯,૨૭૧ વસૂલ કર્યા	વોલ્યુમ ૨૦૨, પૃષ્ઠ.૪
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૪,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂપિયા ૬,૦૬,૫૦,૫૮૮ પ્રાપ્ત કર્યા	વોલ્યુમ ૨૦૨, પાનું ૪
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૩,૩૪,૩૫૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂ. ૫,૦૨,૬૮,૮૮૭.૨૬	વોલ્યુમ ૨૦૨, પૃષ્ઠ ૫

	પ્રાપ્ત કર્યા	
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૬૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂ. ૯૮,૬૦,૫૭૮ પ્રાપ્ત કર્યા	વોલ. ૨૦૨, પૃષ્ઠ.૫
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલ.વી.બી.એ ૧,૫૦,૬૫૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વેચ્યા અને રૂપિયા ૨,૨૮,૫૪,૮૦૯ની રકમ વસૂલ કરી	વોલ્યુમ ૨૦૨, પૃષ્ઠ ૫
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	એલવીબી એ ૨,૦૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેર વેચ્યા અને રૂ.૨,૯૯,૪૯,૦૩૧ પ્રાપ્ત કર્યા	ખંડ ૨૦૨, પૃ.૫
૧૪.૦૮.૨૦૧૭	ઈન્ડિયાબુલ્સ દ્વારા સર્જયેલ ગીરો	વોલ્યુમ ૧, એલ.ઓ.ડી કુલાલ દ્વારા દાખલ છટરજી પૃષ્ઠ ૨૦
૩૧.૦૮.૨૦૧૭	આ અદાલત દ્વારા એવો આદેશ નોંધવામાં આવ્યો કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલ એફ.એચ.એલ.ના ભારાધીન તથા અભારાધીન શેરોના સંદર્ભમાં ૧૧.૦૮.૨૦૧૭નો આદેશ અમલમાં રહેશે	
૦૮.૦૨.૨૦૧૮	સિંહ બ્રધર્સ ફોર્ટિસ અને રેલિગેરના નિયામક મંડળમાંથી પોતાનું રાજીનામું રજૂ કર્યું	ખંડ ૧, એલ.ઓ.ડી કુલાલ દ્વારા દાખલ કરેલ છટરજી પૃષ્ઠ.૨૩
૧૨.૦૨.૨૦૧૮	સિંગાપુરમાં આર.એચ.ટી. સંપત્તિઓના રૂ.૪૬૫૦ કરોડમાં અધિગ્રહણ માટે	ખંડ ૧, એલ.ઓ.ડી. કુલાલ દ્વારા દાખલ છટરજી પૃ.૨૪

	માસ્ટર પરચેઝ એગ્રીમેન્ટ કરવામાં આવ્યો હતો. તેને આર.એચ.ટી. વતી ગુરપ્રીત સિંહ ધિણોને અનુમોદિત કર્યો હતો.	
૧૪.૦૨.૨૦૧૮	સિંહ બ્રધર્સ રિલિગેર એન્ટરપ્રાઇઝેસ લિમિટેડના બોર્ડમાંથી રાજીનામું આપ્યું	ખંડ ૬૭, પૃષ્ઠ ૩૩
૧૫.૦૨.૨૦૧૮	આ અદાલતે પોતાના આદેશમાં ફેરફાર કર્યો અને બેંકોને ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પૂર્વે સર્જાયેલા તેમના ગીરોનો અમલ કરવાની મંજૂરી આપી	
૧૬.૦૨.૨૦૧૮	વાયબીએલે એફ.એચ.એલ.ના ૮,૯૭,૮૧,૯૦૬ શેરો ઉપર પોતાના ગિરવે અધિકારનો અમલ કર્યો	વોલ. ૨૦૦, પૃ.૧૬
૨૦.૦૨.૨૦૧૮	એ.બી.એલ. એ ૧,૮૩,૭૫,૦૦૦ શેરો ઉપરનો પોતાનો ગીરો હક અમલમાં મુક્યો	વોલ્યુમ ૧૯૭, પૃષ્ઠ ૧૦
૨૦.૦૨.૨૦૧૮	આર.બી.એલે ૩૩,૭૫,૦૦૦ શેર વેચ્યા અને રૂ. ૪૭,૦૪,૧૧,૫૦૪ પ્રાપ્ત કર્યા	ખંડ ૨૦૧, પૃષ્ઠ ૧૧
૦૧.૦૩.૨૦૧૮	એમ્બિટ દ્વારા ૧૬,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપરનો ગીરો મુક્ત કરવામાં આવ્યો	ખંડ ૧૦૧, પૃષ્ઠ ૧૫૯
માર્ચ' ૧૮	વિવિધ બેંકો દ્વારા ધારિત ગીરણીઓના અમલીકરણને કારણે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. ની એફ.એચ.એલ.માંની	ખંડ ૧, એલ.ઓ.ડી કુલાલ દ્વારા દાખલ કરાયેલ છેટરજી પૃષ્ઠ.૨૮

	શેરહિસ્સેદારી ૭૧.૭% માંથી ઘટીને ૦.૬૬% થઈ	
૨૪.૦૫.૨૦૧૮	આરબીએલએ ૮૦,૦૦૦ શેરો વેચ્યા અને રૂપિયા ૧,૧૪,૫૪,૫૦૨ પ્રાપ્ત કર્યા આરબીએલ પાસે ૪,૨૦,૦૦૦ શેરો બાકી રહ્યા	ખંડ ૨૦૧, પૃષ્ઠ ૧૧
જૂન-સપ્ટે'૧૮	રિલિગેર સંસ્થાઓના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સનું પુનર્ગઠન કરવામાં આવ્યું અને રૂ.૨,૩૦૦ કરોડ બાકી ધરાવતી ૨૩ સંસ્થાઓ સામે દેવાળાપણાની કાર્યવાહી શરૂ કરવામાં આવી	ખંડ ૨૨૭, પૃષ્ઠ ૨૮
૧૩.૦૭.૨૦૧૮	એફ.એચ.એલ. અને આઈએચએચ વચ્ચે અમલમાં મૂકાયેલ શેર સબસ્ક્રિપ્શન કરાર	ખંડ ૧, એલ.ઓ.ડી કુણાલ દ્વારા દાખલ છેટરજી પૃ.૩૬
૨૪.૦૮.૨૦૧૮	આર.એચ.સી. હોલ્ડિંગ્સનું આ અદાલતને એ અંગે માહિતગાર કરતું સોગંદનામું કે આઈ.એચ.એફ.એલ.એફ .એ હસ્તક એફ.એચ.એલ.ના ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેર ગીવે મૂકી ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ના એસ.સી.આઈ. આદેશનું ઉલ્લંઘન કર્યું છે	ખંડ ૩૮
૦૬.૧૦.૨૦૧૮	ડાઈઈચીએ આ અદાલત સમક્ષ અપમાનના અરજી દાખલ કરી	ખંડ ૩૯, પૃષ્ઠ ૫
૨૯.૧૦.૨૦૧૮	દાઈઈચીને	વોલ્. ૧૧૯ @

	એન.સી.એલ.ટી.માં હસ્તક્ષેપ માટેની ઔપચારિક હસ્તક્ષેપ અરજી દાખલ કરવાની પરવાનગી મંજૂર કરવામાં આવી	પૃ.૯૭
૦૭.૧૨.૨૦૧૮	દાઈચીએ એન.સી.એલ.ટી. સમક્ષ હસ્તક્ષેપ માટે અરજી કરી	ખંડ ૭૫ @ પૃષ્ઠ ૧૦
૧૭.૧૨.૨૦૧૮	આર.ઈ.એલ. દ્વારા કંપની અધિનિયમ, ૨૦૧૩ ની કલમો ૨૧૦, ૨૧૨ અને ૪૪૭ હેઠળ સિંહ બ્રધર્સ અને જાણીતા સહયોગીઓ વિરુદ્ધ અગ્રતા આપેલ ફરિયાદ	ખંડ ૬૭ @ પૃષ્ઠ ૬૨
૧૮.૧૨.૨૦૧૮	આરએફએલ દ્વારા દિલ્લી પોલીસના આર્થિક ગુના શાખા સમક્ષ સિંહ બ્રધર્સ અને તેમના સહયોગીઓ વિરુદ્ધ પ્રાધાન્યપ્રાપ્ત ફરિયાદ – એફઆઈઆર ૫૦/૨૦૧૮	ખંડ.૬૭ @ પૃષ્ઠ.૯૮
૧૪.૦૩.૨૦૧૯	પ્રમોટરોના ઇશારે આર.ઈ.એલ. અને તેની અનુગામી કંપનીઓમાંથી વિશાળ પાચે નાણાંનું વિમુખીકરણ થયેલું હોવાનું એક સ્વતંત્ર તપાસમાં જાણવા મળતાં, તેના અનુસંધાને સેબીએ આદેશ પસાર કર્યો. પ્રમોટર જૂથને સંબંધિત એકમો અંગે આર.ઈ.એલ. અને આર.એફ.એલ.ને ઋણો પરત મંગાવવા અને વસૂલાત માટે પગલાં	ખંડ.૬૭ @ પૃ.૧૪૫

	લેવા નિર્દેશ આપવામાં આવ્યો.	
૨૨.૦૩.૨૦૧૯	આર.ઈ.એલ. દ્વારા પૂર્વવર્તી પ્રમોટરો અને તેમની સંસ્થાઓ, જેમાં ઓસ્કર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડનો સમાવેશ થાય છે, વિરુદ્ધ, દિલ્લી પોલીસના ઈ.ઓ.ડબલ્યુ. સમક્ષ રૂપિયા ૫૨૫ કરોડની રકમના ગેરઉપયોગ બાબતે ફરિયાદ રજૂ કરવામાં આવી	ખંડ ૨૨૭ @ પૃષ્ઠ.૨૯
૨૭.૦૩.૨૦૧૯	દાઈચી મામલામાં એનસીએલટી એ આદેશ અનામત રાખ્યો	ખંડ ૧૧૯ @ પૃ.૧૦૬
૦૫.૦૪.૨૦૧૯	આઈ.એ. ૫૮૦૦૪/૨૦૧૯ નો ઉદ્દેશ એસ.સી.આઈ. સમક્ષ કરવામાં આવ્યો હતો અને દાઈચીના હિતમાં એન.સી.એલ.ટી.ની કાર્યવાહી સામે આંતરિમ સ્થગિતી મંજૂર કરવામાં આવી હતી	ખંડ ૬૭ @ પૃષ્ઠ ૨૮
૧૦.૦૪.૨૦૧૯	આંતરિમ સ્થગિતી તારીખ ૦૫.૦૪.૨૦૧૯ રદ કરવા માટેની અરજી રેલિગેર દ્વારા રજૂ કરાયેલ	ખંડ ૬૭
૦૮.૦૮.૨૦૧૯	આર.એફ.એલ. એ ઓ.એસ.પી.એલ. ઇન્ફ્રાડીલ લિ., સિંઘ ભાઈઓ અને આર.એચ.સી. હોલિંગ વિરુદ્ધ રૂપિયા ૨૫૦ કરોડની રકમના	વોલ્. ૨૨૭ @ પૃ.૨૯

	ગેરવપરાશ બાબતે ફરિયાદ નોંધાવી – એફ.આઈ.આર. ૬૪/૨૦૨૦	
૧૧.૦૯.૨૦૧૯	અલગ આદેશ દ્વારા, સેબીએ તેના દ્વારા ૧૪.૦૩.૨૦૧૯ના રોજ જારી કરવામાં આવેલી દિશાઓની પુષ્ટિ કરી હતી	ખંડ ૭૫ @ પૃ.૨૩૧
૨૧.૦૯.૨૦૧૯	આરએફએલે ઝી ગ્રુપ કંપનીઓ, સિંહ બ્રધર્સ અને આરએચસી હોલિડેઝ વિરુદ્ધ રૂ.૧૫૦ કરોડનું ગેરકાયદેસર નુકસાન પહોંચાડવા બદલ કરેલી ફરિયાદ – એફઆઈઆર ૮૨/૨૦૨૦	ખંડ ૨૨૭ @ પૃષ્ઠ ૨૯
૨૩.૦૯.૨૦૧૯	એફ.આઈ.આર. ૧૮૯/૨૦૧૯, આર.એફ.એલ. દ્વારા ૧૫.૦૫.૨૦૧૯ના રોજ દાખલ કરાયેલ ફરિયાદના આધારે નોંધવામાં આવી	ખંડ. ૨૨૭ @ પૃષ્ઠ.૩૦
૧૫.૧૧.૨૦૧૯	આ અદાલતે સિંહ બ્રધર્સ અને આઈએફ.એચ.એલ.ના અધિકારીઓને અવમાનના માટે દોષિત ઠેરવ્યા	વોલ્. ૨૨૬, પૃ.૪
૦૬.૦૧.૨૦૨૦	ઈ.ઓ.ડબલ્યુ. દ્વારા દાખલ કરાયેલ એફ.આઈ.આર. ૫૦/૨૦૧૯ માં આરોપપત્ર	ખંડ ૧૨૦ @ પાનું.૧૩૧
૦૩.૦૨.૨૦૨૦	આ અદાલતે સિંહ બ્રધર્સને અવમાનના નું માર્જન કરવા માટેની	ખંડ ૨૨૬, પૃષ્ઠ ૫

	દરખાસ્ત રજૂ કરવા સમય આપ્યો	
૨૩.૦૩.૨૦૨૦	ઈ.ઓ.ડબ્લ્યુ. દ્વારા દાખલ કરાયેલ એફ.આઈ.આર. ૧૮૮/૨૦૧૯ માં આરોપપત્ર	વોલ્. ૧૨૧ @ પૃ.૨૬૯
૧૫.૧૦.૨૦૨૦	દિલ્લી વડી અદાલતનો ચુકાદો	
૧૨.૧૧.૨૦૨૦	સેબીએ નાણાંના વિવિધીકરણ બાબતે ૧૦ એકમો વિરુદ્ધ નિર્ધારણ સંબંધિત કાર્યવાહી આરંભ કરવા નિર્દેશ આપતો આદેશ કર્યો	ખંડ ૨૧૧ @ પૃષ્ઠ.૯
૧૧.૦૨.૨૦૨૧	આ અદાલત દ્વારા ઋણદાતાઓ – બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને નોટિસ જારી	
૧૮.૦૨.૨૦૨૧	આ અદાલત દ્વારા ઉધારદાતાઓને પૂછવામાં આવેલા પ્રશ્નો [૧૮.૦૨.૨૦૨૧ નો આદેશ]	

૧૫. સંબંધિત અવમાનનાકર્તાઓ, પ્રતિવાદીઓ, નોટિસપ્રાપ્ત પક્ષકારો અને અન્ય પક્ષકારોની તરફથી રજૂ કરવામાં આવેલી દલીલો, તેમના મુખ્ય મુદ્દાઓ સાથે, નીચેના ખંડોમાં છે: –

અ. વોલ્યુમ ૧૨૬: સિક્યોરિટીઝ એન્ડ એક્સચેન્જ બોર્ડ ઓફ ઇન્ડિયા દ્વારા રજૂઆતો

બી. ખંડ ૧૫૭: બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ તથા ગેરકાયદેસર ગીર્વાની રચના અંગે શ્રી અરવિંદ પી. દાતર દ્વારા સંક્ષિપ્ત રજૂઆતો

સી. ખંડ ૧૬૦: જ્યુલિયસ બેર કેપિટલ ઇન્ડિયા પ્રાઇવેટ લિમિટેડ

ડી. વોલ્યુમ ૧૬૧: ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડ

ઈ. ખંડ ૧૬૩: ઇસીએલ ફાઇનાન્સ લિ.

એફ. ખંડ ૧૭૮: આરબીએલ બેંક લિમિટેડ.

જી. વોલ્યુમ ૧૮૨: આદિત્ય બિરલા ફાઇનાન્સ લિમિટેડ

એચ. ખંડ ૧૮૩: ફર્સ્ટ અબુ ધાબી બેંક લિમિટેડ

૧. ખંડ ૧૯૧: કોટક મહિન્દ્રા બેંક લિમિટેડ

જે. ખંડ ૨૦૩: ક્રેડિટ સુઈસ ફાઇનાન્સ લિમિટેડે સર્વોચ્ચ અદાલતે

યથાસ્થિતિનો આદેશ પસાર કર્યો તે પહેલાં તમામ ગીરો મુક્ત કર્યા અને
એ.એન.આર. તથા આર.એચ.સી. બંને સુવિધાઓ બંધ કરી.

કે. ખંડ ૨૧૪: રિલિગેર ફિનવેસ્ટ લિમિટેડ (પ્રતિવાદી નં. ૧૭) દ્વારા
રજૂઆતો

એલ. ખંડ ૨૧૫: રેલિગેર એન્ટરપ્રાઇઝિસ લિમિટેડ, રેલિગેર ફિનવેસ્ટ
લિમિટેડ, રેલિગેર કોમર્સ લિમિટેડ (પ્રતિવાદી નં. ૧૬, ૧૭, ૧૮) તરફથી
રજૂઆતો • અરજદારે રેલિગેર સમૂહ વિરુદ્ધ કોઈ અંતિમ રાહત માંગી નથી

આ પ્રતિવાદીના પ્રેરણે એનસીએલટી સમક્ષ આરંભવામાં આવેલા ૨૩
મામલાઓમાં અરજદારના હસ્તક્ષેપના પરિણામે આંતરિક સ્થગન
આદેશ થયો

દેવાદાર એકમોના નાણાકીય લેણદારમાંથી એક હોવાને કારણે,
પ્રતિવાદીના નાણાકીય દેવાનો લિક્વિડેશન સમયે વોટરફોલ
મિકેનિઝમમાં અરજદારના દેવાનોની સરખામણીએ ઉચ્ચ ક્રમે આવે
છે.

રિલિગેરે છેતરપિંડીમાં ભાગ લીધો નહોતો અને તે લાભાર્થી નહોતું

એમ. વોલ્યુમ ૨૧૮, ૨૨૫, ૨૨૬: શિવેન્દ્ર મોહન સિંહ અને માલવિંદર
મોહન સિંહ તરફથી કરાયેલ રજૂઆતો (અવમાનકર્તા નં. ૯, ૧૦,
૧૨, ૧૩)

એન. વોલ્યુમ ૨૨૨: પ્રતિવાદીઓ દ્વારા અદાલત અવમાનનાનું પરિમાર્જન કરવા અંગે અરજદારનો પ્રસ્તાવ • ૮ મિલ્કતો જમીનના ક્ષેત્રફળરૂપે અને ૧ મિલ્કત ઇમારતરૂપે

૩ બ્રાન્ડ્સ/ટ્રેડમાર્ક્સ, એટલે કે રિલીગેર, એસ.આર.એલ. અને ફોર્ટિસ કેશ ઇન બેંક, લિગેર વોયેજિસ (આયર્લેન્ડ) લિમિટેડ પાસે ઉપલબ્ધ

૨૪.૦૫.૨૦૧૬ પછી સર્જવામાં આવેલા ગીરોનો રદબાતલ અથવા ટોપ અપ અધિકારોનો ઉપયોગ

ઈન્ડિયાબુલ્સ દ્વારા ૧૮.૧૧.૨૦૧૮ ના રોજ જમા કરાયેલ રકમની પરત ખેંચણી

દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા આપવામાં આવેલી ખાતરીઓના આધારે એફ.એચ.એલ. પાસેથી વસૂલાત

ઓ. ખંડ ૨૨૩: શિવેન્દ્ર મોહન સિંહની ભૂમિકા અંગે અરજદારની રજૂઆતો

દરેક બાબતમાં, સિંહ બ્રધર્સ દિલ્હી વડી અદાલતે ૩૧.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ નિર્ણય ઉચ્ચાર્યો ત્યાં સુધી સાથે હતા।

ચુકાદો અને સિંગાપુર વડી અદાલતે તા. ૨૧.૧૨.૨૦૧૮ના રોજ ચુકાદો ઉચ્ચાર્યો

પી. વોલ્યુમ ૨૨૪: યેસ બેંક લિમિટેડ દ્વારા રજૂઆતો (નોટિસી નં.૧)

વાયબીએલ એક સુરક્ષિત ઋણદાતા છે

વિષયક બોજાઓ સંબંધિત હદ સુધી વાયબીએલને નિર્દોષ ઠરાવવામાં આવ્યું છે

વાયબીએલએ, ખંડ ૧૭૩ – ૧૭૭, ૧૯૯ માં કરેલ રજૂઆતો દ્વારા, એ સ્પષ્ટ કર્યું હતું કે તેણે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પછી એફ.એચ.એલ. શેરો પર કોઈ ભારસાધન સર્જ્યા નહોતાં, અને વિષયક ભારસાધનો

એસસીઆઈના ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ ના આદેશના અનુસંધાને જ અમલમાં લાવવામાં આવ્યા હતા

વાયબીએલ દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ પક્ષકાર ન હતું, જ્યારે ચુકાદાના દેવાદારોએ ખાતરીઓ આપી હતી

અરજદારની દૃષ્ટિએ વાયબીએલ ચુકાદા મુજબનો દેવાદાર નથી;
વાયબીએલ દ્વારા ચુકાદા મુજબના દેવાદારો વિરુદ્ધ અનેક વસૂલાતની કાર્યવાહી બાકી છે

વાયબીએલ સાથેના વિવિધ ગીરણ કરારો હેઠળ, એફએચએચપીએલે એવી રજૂઆત કરી હતી કે એફ.એચ.એલ.ના શેરોને લગતી કોઈ વાદવિવાદી કાર્યવાહી બાકી નહોતી.

એસએમએસ તરફથી કોઈ વ્યક્તિગત જામીનગીરી મેળવવામાં આવી નથી

કોસ કોલેટરલાઈઝેશન તાજા ભારાધિકારોની સર્જના નથી

પ્ર. ખંડ ૨૨૮: એક્સિસ બેંક લિમિટેડ એ.બી.એલ.ને નિર્દોષ પ્રમાણપત્ર આપવામાં આવ્યું હતું

વોલ્યુમ ૧૯૭ દાખલ

એ.બી.એલ. દ્વારા કોઈ વધારાની રકમો બનાવવામાં આવી નથી

કોસ કોલેટરલાઈઝેશન કરારો ફક્ત એવા ગીરોના સંબંધમાં, જે પહેલેથી જ ભારિત હતા અને ઉદ્યોગની પ્રમાણભૂત ધિરાણ પ્રથાઓ મુજબ

૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશ બાદ એ.બી.એલે તમામ ગીરો અમલમાં મૂક્યા

આર. ખંડ ૧૬૨/૨૨૮: લક્ષ્મી વિલાસ બેંક (નોટિસી નં. ૧૭) તરફથી રજૂઆતો:

કાર્યવાહીની કોઈ સૂચના નહિ

રાનકેમ સાથે સદ્ભાવનાપૂર્વકના વ્યવહારો(એસ)

એફ.એચ.એલ.ના શેરો પર ગીરો મૂકવો અને ગીરાની અમલવારી
એસ. ખંડ ૨૩૦: દાઈચી સાંક્યો (અરજદાર) તરફથી કરાયેલ રજૂઆતો

૩ આ અદાલત સમક્ષ બાકી રહેલી કાર્યવાહી -૧.

એસએલપી(સી)૨૦૪૧૭/૨૦૧૭

૨. અવમાનના અરજી (સી) ૨૧૨૦/૨૦૧૮

૩. એસ.એમ.સી (સી) ૪/૨૦૧૮

બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને ત્રણ વર્ગોમાં વર્ગીકૃત કરવામાં
આવેલ છે:૪. ૮ એવી બેંકો કે જેઓએ ડી.એચ.સી. તેમજ
એસ.સી.આઈ.ને આપવામાં આવેલા આદેશો અને આશ્વાસનોનો
જાણપૂર્વક ભંગ કર્યો છે

૫. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ પછી શેર મુક્ત કરનાર અને કોઈ શેર ન
વેચનાર ૪ બેંકો

૬. ૪ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ, જેઓ ન તો હાજર રહ્યા
અને ન તો ૧૮.૦૨.૨૦૨૧ ના તા.ના આદેશના પાલનમાં કોઈ
સોગંદનામું દાખલ કર્યું.

અરજદારને અવમાનના જમા રકમ ઉપાડી લેવા માટે અનુમતિ
આપવામાં આવે

એફ.એચ.એલ./આઈએચએચને રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડ પરત લાવવા
બાબતની દિશા અને તેના પરિણામો

ટી. વોલ્યુમ ૨૩૧: એમ્બિટ ફિનવેસ્ટ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ દ્વારા શેરો ઉપરનો
ગીરો ક્યારેય અમલમાં મૂકવામાં આવ્યો નથી

૧૬. અમે શ્રી મુકુલ રોહતગી, શ્રી રાકેશ દ્વિવેદી, શ્રી અરવિંદ

પી. દાતાર અને શ્રી જોયદીપ ગુપ્તા, દાઈચી તરફથી હાજર વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલો
હતા, જ્યારે અવમાનનાકર્તા નં. ૮ અને ૧૦નું પ્રતિનિધિત્વ શ્રી કેલાશ વાસદેવ અને

સુશ્રી મીનાક્ષી અરોરા, વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલો દ્વારા કરવામાં આવ્યું હતું. ચેસ બેંક લિમિટેડ (વાયબીએલ), એક્સિસ બેંક લિમિટેડ (એબીએલ) અને ઇન્ડિયાબુલ્સ હાઉસિંગ ફાઇનાન્સ લિમિટેડ (આઇએચએફએલ) તરફથી રજૂઆતો શ્રી શ્યામ દિવાન, વિદ્વાન વરિષ્ઠ વકીલ દ્વારા કરવામાં આવી હતી, જ્યારે બાકીના નોટિસીઓનું પ્રતિનિધિત્વ અન્ય વિદ્વાન વકીલો દ્વારા કરવામાં આવ્યું હતું.

૧૭. દાઇચીની તરફથી કરવામાં આવેલી મૂળભૂત રજૂઆતો આ હતી:

(એ) પ્રતિવાદીઓએ તેમના વિરુદ્ધ વિદેશી એવોર્ડ પસાર થયા બાદ, ઉક્ત અદાલત-અવમાનના પ્રતિવાદી નં. ૯ અને ૧૦ના નિયંત્રણ હેઠળની કંપનીઓ દ્વારા ધારિત શેરહિસ્સેદારીને પાતળી કરવાની સુયોજિત યોજના ઘડી; અને તેથી, ઉક્ત એવોર્ડના અમલીકરણને નિષ્ફળ બનાવવા પ્રયત્ન કર્યો.

(બી) અદાલત સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવેલા દસ્તાવેજોમાં ઉલ્લેખિત વિવિધ વ્યવહારો સ્પષ્ટ રીતે દર્શાવે છે કે સ્થાવર મિલ્કતો પરના હકભોગ સહિતની જામીનગીરીના બહુવિધ સ્વરૂપો, વ્યક્તિગત બાંહેધરીઓ અને અન્ય જામીનગારીઓ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને ઉપલબ્ધ હતા. તેમ છતાં, જેના વિરુદ્ધ કાર્યવાહી કરવામાં આવી હતી તે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ. માં ધારિત શેરો હતા.

(સી) એફ.એચ.એલ.માં રહેલી નિયંત્રણકારી હિતસંપત્તિ, જે કંપની પોતે જ તમામ ભૌતિક સંપત્તિઓ પર નિયંત્રણ ધરાવતી હતી, જેને જે રીતે પાતળી કરવામાં આવી, તે શંકાસ્પદ અને પ્રશ્નાર્થક હતી. તેવી જ રીતે, આઇએચએચ/એનટિકે દ્વારા નિયંત્રણકારી હિતસંપત્તિનું અધિગ્રહણ એ દર્શાવે છે કે એ જ સંપત્તિઓ પર હવે આરએચટીનું નિયંત્રણ છે, જે કન્ટેમ્નર નં. ૯ અને ૧૦ દ્વારા સ્થાપિત કરાયેલ માત્ર એક ટ્રસ્ટ જ હતું.

(ડી) આ લેવડદેવડ ખરેખર સદ્ભાવપૂર્વકની નહોતી અને સત્યને ઉકેલવા માટે, આ અદાલત ફોરેન્સિક ઓડિટર(ઓ) ની નિમણૂક કરવા અંગે વિચારણા કરી શકે છે.

૧૮. ડાઈઈચી દ્વારા દાખલ કરાયેલ લેખિત રજૂઆતોમાં, ચુકાદા-દેવાદારોની તેમજ વિવિધ એકમોની ભૂમિકાઓ અંગે નીચે મુજબ વિશેષરૂપે વ્યવહાર કરવામાં આવ્યો હતો:

“અ. હુકમ-દેવુંદારાઓ:

૧. અરજદારે ૨૨ જૂન ૨૦૧૭ના રોજ એસ.એલ.પી. [વોલ્યુમ ૧અને૨] દાખલ કરી [એસ.એલ.પી. વોલ્યુમ ૧ અને ૨]. શ્રી રાકેશ ઢિવેદી, પરિષ્ઠ વકીલે, અરજદાર વતી [એસ.એલ.પી. વોલ્યુમ ૨૨૧, ૨૨૩] રજૂઆતો કરી, અન્ય બાબતો સાથે, એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. માટેના વકીલો (અનુક્રમે શ્રી કૈલાશ વાસદેવ અને સુશ્રી મીનાક્ષી અરોરા) દ્વારા કરાયેલા દલીલોનો વિરોધ કરતાં. અરજદારે તેમના વિરુદ્ધ અવમાનના અરજીઓ નિર્ણય-દેવાદારો સામે કરવામાં આવેલા નિવેદનો અંગે આ માનનીય અદાલતના પ્રશ્નનો પણ ખાસ પ્રતિભાવ આપ્યો છે [એસ.એલ.પી. વોલ્યુમ ૨૧૭], જેના આધારે તેમની વિરુદ્ધ અવમાનના ચુકાદો આપવામાં આવ્યો હતો.

૨. ચુકાદા ઋણીઓને આ માનનીય અદાલત સમક્ષ જવાબ આપવા અને પોતાના મામલાનું રક્ષણ કરવા માટે પૂર્ણ તક આપવામાં આવી હતી. એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. એ એસ.એલ.પી. અને અવમાનના અરજીએ અલગ-અલગ જવાબો દાખલ કર્યા હતા. એમ.એમ.એસ. એ તા. ૧૩ માર્ચ ૨૦૧૮ના એસ.એલ.પી. માં પોતાનું જવાબી સોગંદનામું દાખલ કર્યું હતું (એસ.એલ.પી. ખંડ ૫૪, ૫૫) અને એસ.એમ.એસ. એ તા. ૧૨ માર્ચ ૨૦૧૮ના રોજ એસ.એલ.પી. નો પોતાનો જવાબ દાખલ કર્યો હતો (એસ.એલ.પી. ખંડ ૫૩). એમ.એમ.એસ. એ અવમાનના અરજીએ પણ પોતાનો જવાબ દાખલ કર્યો હતો (એસ.એલ.પી. ખંડ ૫૮). વધુમાં, એમ.એમ.એસ. એ અવમાનના અરજીએ પ્રતિઉત્તર પર વધુ પ્રતિઉત્તર દાખલ કર્યો હતો (એસ.એલ.પી. ખંડ ૬૫). એસ.એમ.એસ. એ પણ અવમાનના અરજીએ પ્રતિઉત્તર પર વધુ પ્રતિઉત્તર દાખલ કર્યો હતો

(એસ.એલ.પી. ખંડ ૬૨). અરજદારે એમ.એમ.એસ. ના જવાબ સામે પ્રતિઉત્તર-સોગંદનામું દાખલ કર્યું હતું (એસ.એલ.પી. ખંડ ૬૧). અરજદારે પોતાના પ્રતિઉત્તર-સોગંદનામામાં સમજાવ્યું હતું કે એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. એ કેવી રીતે સ્પષ્ટપણે એવો દાવો કરીને અદાલતને ગેરમાર્ગે દોરી હતી કે બેન્કો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ પૂર્વસ્થિત કરારગત બાંહેધરીઓ હેઠળ ટોપ-અપનો પોતાનો અધિકાર અમલમાં મૂકવામાં સ્વમેળે કાર્યવાહી કરી હતી. અરજદારે એ પણ દર્શાવ્યું હતું કે પ્રતિવાદીઓએ ખોટો દાવો કરીને ન્યાયની પ્રક્રિયામાં અવરોધ ઊભો કર્યો હતો કે બેન્કો અને નાણાકીય સંસ્થાઓના દેવાના પરિતોષ માટે પાંચ કરોડ શેરો પહેલેથી જ અલગ રાખવામાં આવ્યા હતા અને એવોર્ડનું પરિતોષ તથા વસૂલાત કરવા માટે પૂરતી સંખ્યામાં બિનભારિત શેરો ઉપલબ્ધ હતા. પ્રતિવાદીઓએ અદાલતોને “પૂર્વ-હસ્તાક્ષરિત સ્લિપ્સ” ના અસ્તિત્વ વિશે ક્યારેય જાણ કરી નહોતી, જેનો ઉપયોગ પ્રતિવાદીઓની નબળી આર્થિક સ્થિતિ અને દેવાની સેવા આપવામાં અસમર્થતા અથવા “બનાવટી ડિફોલ્ટ્સ” ના કારણે બેન્કો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા થઈ શકતો હતો. પ્રતિવાદીઓએ ડી.એચ.સી. સમક્ષ રજૂ કર્યું હતું કે “...[સમૂહ આધાર પર, ગીવે મુકાયેલ સંપત્તિઓનું બજારનું વાજબી મૂલ્ય જવાબદારીઓ પૂર્ણ કરવા માટે પૂરતું કરતાં વધારે છે. જો એવું ન હોત, તો ઋણદાતાઓએ પ્રતિભૂતિઓનું ટોપિંગ-અપ માગ્યું હોત” [એસ.એલ.પી. ખંડ ૧૪૯/પાનું ૧૮-૨૫].

૩. શ્રી ક્લિવેદીએ ચુકાદા દેવાદારો વિરુદ્ધ પ્રત્યુત્તરરૂપ રજૂઆતો કરી હતી [એસએલપી ખંડ ૨૨૧/પૃષ્ઠ ૧-૯, ૧૭-૨૩]. તેમની રજૂઆતો આ મુજબ હતી કે (૧) ચુકાદા દેવાદારોએ અરજદાર, ડી.એચ.સી. અને આ માનનીય અદાલત સમક્ષ બોજામુક્ત શેરો/ ટોપ-અપ જોગવાઈઓના અસ્તિત્વ અંગે સક્રિય રીતે ખોટી રજૂઆત કરી હતી; (૨) આર.એચ.સી. અને ઓસ્કરની સંપત્તિઓનું મૂલ્ય, એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના શેરોના સ્વરૂપમાં, માત્ર એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની માલિકીના એફ.એચ.એલ.ના શેરોના મૂલ્ય પરથી જ ઉપજતું હતું; (૩) દાઈઈચી દ્વારા એવોર્ડના અમલ માટે લેવામાં આવેલા

કોઈપણ પગલાઓને કારણે એફ.એચ.એલ.ના શેરોના ભાવમાં કોઈ ઘટાડો થયો નહોતો; અને (જ) ચુકાદા દેવાદારોએ એફ.એચ.એલ.ના વાણિજ્યિક હિતમાં પગલાં લીધા નહોતા. એસએલપીમાં એમ.એમ.એસ. દ્વારા દાખલ કરવામાં આવેલી આઈ.એ. નં. ૪૩૧૧૯/૨૦૨૦ અંગે, અરજદારે તેનો જવાબ [એસએલપી ખંડ ૧૧૦/પૃષ્ઠ ૧-૧૧] દાખલ કર્યો હતો, જેમાં અન્ય બાબતો ઉપરાંત, ટેબલ “એ” અને ટેબલ “બી”માં દર્શાવેલ તમામ સંસ્થાઓના ફોરેન્સિક ઓડિટના પ્રસ્તાવ સાથે સંમતિ વ્યક્ત કરી હતી [એસએલપી ખંડ ૨૨૨/પૃષ્ઠ ૨]. વધુમાં, અરજદારે એમ.એમ.એસ.ની જમીનના ખંડો, બ્રાન્ડ/ ટ્રેડમાર્ક્સ અને કાર્યરત કંપનીઓના વેચાણ માટેની વિનંતી સાથે પણ સંમતિ દર્શાવી હતી, અને તે મુજબ પ્રાપ્ત થતી રકમ આ માનનીય અદાલતમાં અરજદારના હિતાર્થે જમા કરવામાં આવે તેવું સ્વીકાર્યું હતું.

૪. આ માનનીય અદાલત દ્વારા અવમાનના નિવારણ માટેના પ્રસ્તાવ અંગે પૂછાયેલા પ્રશ્નના જવાબમાં, અરજદારે ચુકાદા-દેવાદારો વિરુદ્ધ કેટલીક રાહતો પ્રસ્તાવિત કરી છે: ([એસએલપી વૉલ ૨૨૨/પાનું ૨-૪])

બી. બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ

૫. અવમાનના ચુકાદાના અનુસંધાને, અરજદારે એસ.એમ.સી.માં એફ.એચ.એલ. દ્વારા દાખલ કરાયેલ પ્રતિઉત્તરના જવાબમાં [એસ.એમ.સી. ખંડ ૨૬/પાનું ૨૭- ૩૭], એમ.એમ.એસ., એસ.એમ.એસ., અન્ય ચુકાદા દેવાનો, આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બરહદ અને એફ.એચ.એલ. સાથેની સાંઠગાંઠમાં બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા ગીરોની રચના તથા ટોપ-અપ્સના અમલ વિશે આ માનનીય અદાલતને અવગત કરાવ્યું હતું, જેના પરિણામે અંતે એફ.એચ.એલ.માં ઓ.આઈ.એલ. અને આર.એચ.સી. (એફ.એચ.એચ.પી.એલ. મારફતે) ની નિયંત્રક શેરહિસ્સેદારીનું ક્ષીણીકરણ થયું.

૬. ત્યારબાદ, અપીલકર્તા તરફથી સિનિયર એડવોકેટ શ્રી અરવિંદ પી. દાતારએ મૌખિક રજૂઆતો તથા સંક્ષિપ્ત લેખિત રજૂઆતો દ્વારા - જે ૧૭

ફેબ્રુઆરી ૨૦૨૧ના રોજ [એસએલપી ખંડ ૧૫૭] પર દાખલ કરવામાં આવી હતી - આ માનનીય અદાલતને જાણ કરી હતી કે ૨૪ મે ૨૦૧૬ના રોજ ડી.એચ.સી. સમક્ષ પ્રથમ ખાતરી આપવામાં આવ્યા પછી ખોટા ગિરવે ઊભા કરવામાં આવ્યા હતા. કારણ કે આ ગિરવાઓ અદાલતી આદેશોના ઉલ્લંઘનમાં ઊભા કરવામાં આવ્યા હતા, તેથી શ્રી દાતારે આ માનનીય અદાલતને, અન્ય બાબતો ઉપરાંત, ૨૪ મે ૨૦૧૬ની સ્થિતિ મુજબ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માંની શેરહિસ્સેદારી સંબંધે પૂર્વવત્ સ્થિતિ પુનઃસ્થાપિત કરવા અને ૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી ઊભા કરાયેલા તમામ ખોટા ગિરવાઓ અંગે અપીલકર્તાને પ્રતિતોષ આપવા માટે આદેશો કરવા વિનંતી કરી હતી.

૭. તેના લેખિત રજૂઆતોમાં [એસએલપી ખંડ ૧૨૫/પાનું ૩], અરજદારે આ માનનીય અદાલતને ૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી સર્જાયેલા વિવાદિત ગીરો અને/અથવા જામીનગીરીઓને અમાન્ય ઠરાવવાની અથવા, વિકલ્પરૂપે, ૨૪ મે ૨૦૧૬ના રોજ અથવા ત્યારબાદ બેંકો/નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા ગીરો સર્જવા અને અનુસર્ત શેરોના વેચાણના કારણે થયેલ નુકસાન બદલ અરજદારને વળતર અને પુનઃસ્થાપન આપવાની વિનંતી કરી છે [એસએલપી ખંડ ૧૨૫/પાનું ૬-૭]. અરજદારે આ માનનીય અદાલતને એમએમએસ, એસએમએસ, એફ.એચ.એલ. અને આઈએચએચ સાથેની મિલીભગતમાં બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા અપનાવવામાં આવેલી યોજના વિષે પણ અવગત કરાવ્યું છે, જેનો હેતુ એફ.એચ.એલ.માં એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ના નિયંત્રણકારી હિસ્સાના પદ્ધતિસર ઘટાડા દ્વારા અરજદારને એફ.એચ.એલ.ના શેરોમાં તેને પ્રદાન કરાયેલા હકોમાંથી વંચિત કરવાનો હતો [એસએલપી ખંડ ૧૩૮/પાનું ૭/પરિછેદ/૯-૧૧,૧૫].

૮. ઉપરોક્ત રજૂઆતોને ધ્યાનમાં રાખીને, આ માનનીય અદાલતે, તા. ૧૮ ફેબ્રુઆરી ૨૦૨૧ના આદેશ દ્વારા, વિવિધ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને આ માનનીય અદાલત દ્વારા પૂછાયેલા અમુક પ્રશ્નોના જવાબરૂપ સોગંદનામા દાખલ કરવા નિર્દેશ કર્યો હતો. તા. ૧૮ ફેબ્રુઆરી ૨૦૨૧ના આદેશના કથિત પાલનરૂપે, કેટલીક બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ તેમના

સોગંદનામાં દાખલ કર્યા છે. અરજદારએ તા. ૨૩ માર્ચ ૨૦૨૧ની વધારાની રજૂઆતો [એસએલપી વોલ ૧૮૭] દાખલ કરીને, ચુકાદા-દેતા પક્ષકારો સાથેની સાંઠગાંઠમાં બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા કરવામાં આવેલા અદાલત-અવમાનનાપૂર્ણ કૃત્યો વિષે આ માનનીય અદાલતને અવગત કરાવ્યું હતું. અરજદારએ આ માનનીય અદાલતને જાણ કરી હતી કે, મે ૨૦૧૭ સુધી, બેંકો અથવા નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા ટોપ-અપ કરવાનો કોઈ પ્રસંગ બની શક્યો ન હોત, કારણ કે એફ.એચ.એલ.ના શેરોની કિંમત ઓછી-વત્તી સ્થિર રહી હતી અને શેરની કિંમતે કોઈ અસર અનુભવેલી ન હતી. એવી રજૂઆત કરવામાં આવી હતી કે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ, ચુકાદા-દેતા પક્ષકારો સાથે મળી ને, “ઉક્ત ડાઉનસ્ટ્રીમ કંપનીઓની ભારિત સંપત્તિઓની સ્થિતિમાં કોઈપણ ફેરફાર અથવા અહીંના પ્રતિવાદી નં. ૧ અને ૮ની ડાઉનસ્ટ્રીમ કંપનીઓમાંની શેરહિસ્સેદારીમાં દાવિત્વો ઘટાડવા માટે કરવામાં આવતો કોઈપણ ફેરફાર, સંપત્તિઓના મૂલ્ય પર અથવા અભારિત શેરોની સંખ્યાને કોઈપણ પ્રતિકૂળ અસર કરશે નહીં” [એસએલપી વોલ. ૧૮૭/પાનું ૪/પરિચ્છેદ ૪] એવી રજૂઆત કરીને, આ માનનીય અદાલત પાસેથી તા. ૧૫ ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૮ના આદેશો (એસએલપીમાં તા. ૧૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ અને તા. ૩૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ના આદેશોમાં ફેરફાર) મેળવવા માટે આ માનનીય અદાલતને સક્રિય રીતે ગેરમાર્ગે દોરી હતી. તેથી અરજદાર તરફથી એવી રજૂઆત કરવામાં આવી હતી કે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને અદાલતી આદેશો તથા ચુકાદા-દેતા પક્ષકારો દ્વારા ડી.એચ.સી. સમક્ષ આપવામાં આવેલા આશ્વાસનોની સંપૂર્ણ જાણ હતી અને તેથી તેઓ ડી.એચ.સી.ના આદેશોના જાણપૂર્વક અને ઇરાદાપૂર્વકના ઉદ્ધંધન માટે દોષિત છે.

૯. બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ તરફથી વરિષ્ઠ વકીલશ્રીએ વિગતવાર મૌખિક રજૂઆતો કર્યા બાદ – શ્રી શ્યામ દીવાન (હા, એક્સિસ અને આઈએચએફએલ), શ્રી ગોપાલ જૈન (એલ વીઈબી, જુલિયસ બેર અને ફર્સ્ટ ગલ્ફ), શ્રી પિનાકી મિશ્રા (કેડિટ સુઈસ), શ્રી રામજી શ્રીનિવાસન (એમ્બિટ

ફિનવેસ્ટ) અને શ્રી અમિત સિબલ (ઈસીએલ ફાઇનાન્સ), અરજદારે પોતાના પ્રતિવાદ/પ્રતિઉત્તર અંગેની રજૂઆતો ૧૨ મે ૨૦૨૧ના રોજ દાખલ કરી હતી [એસએલપી વોલ.૨૨૧/૧૧/૧૦-૧૬, ૨૪-૧૦૩]. શ્રી ક્લિવેદીએ પણ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા કરવામાં આવેલી રજૂઆતોનું પંડન કરતી વિસ્તૃત મૌખિક રજૂઆતો કરી હતી. આ માનનીય અદાલતની સુવિધા માટે, શ્રી ક્લિવેદીએ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને નીચે મુજબની ત્રણ શ્રેણીમાં વર્ગીકૃત કરી હતી:

(૧) શ્રેણી ૧: ડી.એચ.સી. તેમજ આ માનનીય અદાલતને આપવામાં આવેલા આદેશો અને ખાતરીઓનું જાણપૂર્વક ઉલ્લંઘન કરનાર આઠ બેંકોને અવમાનનાની નોંધ જારી કરવી જોઈએ [એસ.એલ.પી. વોલ ૨૨૧/ પાનું ૪૭-૬૪];

(૨) શ્રેણી ૨: ચાર બેંકો જેમણે શેરો મુક્ત કર્યા છે અને ૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી કોઈ શેરો વેચ્યા નથી [એસ.એલ.પી. પંડ ૨૨૧/પાનું ૬૫- ૭૧]; અને

(૩) શ્રેણી ૩: ચાર બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ, જેઓ ન તો હાજર રહ્યા હતા અને ન તો તારીખ ૧૮ ફેબ્રુઆરી ૨૦૨૧ ના આદેશના પાલનરૂપે કોઈ સોગંદનામું દાખલ કર્યું હતું [એસએલપી વોલ્યુમ ૨૨૧/પાનું ૮૩].૧૦. માનનીય આ અદાલત દ્વારા અવમાનનાકર્તાઓ દ્વારા અદાલતની અવમાનનાનો દોષ દૂર કરવા માટેના પ્રસ્તાવ અંગે પૂછવામાં આવેલા પ્રશ્નના પ્રતિભાવમાં, અરજદારે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા અવમાનનાપૂર્વક સર્જાયેલા ગેરકાયદેસર ગીરો અંગે કેટલીક રાહતોનો પ્રસ્તાવ મૂક્યો છે અને ફોરેન્સિક ઓડિટ હાથ ધરવા બાબતે દિશા આપવા વિનંતી કરી છે. [એસએલપી વોલ્યુમ ૨૨૨/પાનું ૪- ૫].

સી. ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ અને આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બરહદ

૧૧. અરજદાર તરફથી પરિષ્ઠ વકીલ શ્રી મુકુલ રોહતગીએ રજૂ કર્યું કે એવોર્ડ જારી કરવામાં આવ્યો તે સમયે, સિંહ બ્રધર્સ તેમની સમૂહ કંપનીઓ, આર.એચ.સી. અને ઓ.આઈ.એલ. મારફતે, એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રક

હિસ્સેદારી (૭૧.૭%) ધરાવતા હતા, જે એક સૂચિબદ્ધ કંપની છે અને જે સમગ્ર ભારતમાં વિવિધ હોસ્પિટલોની માલિકી ધરાવે છે તથા તેમનું નિયંત્રણ કરે છે [એસ.એલ.પી. વોલ ૧૩૩]. સંબંધિત સમયમાં એફ.એચ.એલ.ની માલિકી અંગેનું વર્ણન અરજદારે દાખલ કરેલા એક ચાર્ટમાં કરવામાં આવ્યું છે [એનેક્સર ડબલ્યુ- ૧/એસ.એલ.પી. વોલ ૧૩૩/પેજ ૧૦] [તેમજ, એસ.એમ.સી. વોલ ૨૬/પેજ ૨૦]. અરજદારે સર્વ સમય એવો અભિપ્રાય રજૂ કર્યો છે કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.માં આર.એચ.સી. અને ઓસ્કારના શેરોની કિંમત માત્ર એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની એફ.એચ.એલ.માં રહેલી નિયંત્રક હિસ્સેદારી પરથી જ ઉત્પન્ન થતી હતી [એસ.એલ.પી. વોલ ૨૨૧/પેજ ૨].

૧૨. ૦૬ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના રોજ, અરજદારે અવમાનના અરજીમાં વધારાના દસ્તાવેજો દાખલ કરવાની અનુમતિ માગતા એસ.એલ.પી. (એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૦) માં આઈ.એ. નં. ૧૭૬૧૨૮/૨૦૧૮ દાખલ કરી. આ દસ્તાવેજોમાં એફ.એચ.એલ.ની જૂન ૨૦૧૭એ પૂર્ણ થતા ત્રિમાસિક અવધિથી સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૮એ પૂર્ણ થતા ત્રિમાસિક અવધિ સુધીની શેરહોલ્ડિંગ રચના દર્શાવવામાં આવી હતી, જેથી એફ.એચ.એચ.પી.એલ. મારફતે એફ.એચ.એલ.માં ધરાવાતી શેરહિસ્સેદારીમાં થયેલા ઘટાડાને ઉજાગર કરી શકાય. અરજદારે ૧૬ જુલાઈ ૨૦૧૮ના રોજ ડી.એચ.સી. સમક્ષ અમલવારીની કાર્યવાહી માં પણ અરજી - આઈ.એ. નં. ૮૨૬૪/૨૦૧૮ દાખલ કરી હતી, જેમાં ૨૭ માર્ચ ૨૦૧૮ અને ૧૩ જુલાઈ ૨૦૧૮ના પ્રેસ વિજ્ઞાપિઓ તરફ ધ્યાન દોરવામાં આવ્યું હતું, જે દર્શાવતી હતી કે આઈ.એચ.એચ. એફ.એચ.એલ. અને આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટની સંપત્તિઓ હસ્તગત કરવાની દરખાસ્ત કરી રહ્યું હતું [એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૦/પાનું ૮૩-૮૫]. અરજદારે પ્રાર્થના કરી હતી કે ચુકાદા દેવાદારોને સંપૂર્ણ હુકમી રકમ જમા કરવા નિર્દેશ આપવામાં આવે અને એફ.એચ.એલ.ને આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર સાથેની વ્યવહાર પ્રક્રિયામાં આગળ વધતા રોકવામાં આવે [એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૦/પાનું ૮૪]. એફ.એચ.એલ.એ ૩૧ જુલાઈ ૨૦૧૮ના રોજ આઈ.એ. ૮૨૬૪/૨૦૧૮નો

જવાબ દાખલ કર્યો હતો [એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૦/પાનું ૯૮-૧૨૭]. અરજદારે રજૂ કર્યું છે કે આ માનનીય અદાલત સમક્ષ પૂરતું સામગ્રી મૂકાશે હતી, જેના દ્વારા સ્થાપિત થતું હતું કે (૧) ચુકાદા દેવાદારોએ માત્ર ડી.એચ.સી.ને આપેલ પ્રતિબદ્ધતાઓનો ભંગ જ કર્યો નહોતો, પરંતુ તેમણે આ માનનીય અદાલતના આદેશોનું પણ ઉલ્લંઘન કર્યું હતું;

(૨) ચુકાદા દેવાદારો દ્વારા દિલ્લી વડી અદાલતમાં તેમજ આ માનનીય અદાલત સમક્ષ ખોટા સોગંદનામાં દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા; અને (૩) આ માનનીય અદાલતને ચુકાદા દેવાદારો તથા બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા જાણબૂઝીને ગેરમાર્ગે દોરવામાં આવી હતી, જેથી તા. ૧૫ ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૮ના રોજ તા. ૧૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ અને ૩૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ના યથાવત્ સ્થિતિના આદેશોમાં ફેરફાર મેળવવામાં આવે.

૧૩. અરજદારે પણ અવમાનના અરજીબંધ ૧૫ જાન્યુઆરી ૨૦૧૮ના રોજ દિશાનિર્દેશ માટેની અરજી (આઈ.એ. નં. ૮૯૪૮/૨૦૧૮) દાખલ કરી હતી, કારણ કે તેને જાણ થઈ હતી કે, આ માનનીય અદાલતના તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના આદેશ હોવા છતાં, એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રણકારી હિસ્સો આઈએચએચને હસ્તાંતર કરવાની વ્યવહારિક પ્રક્રિયા આગળ વધી રહી હતી અને એફ.એચ.એલ.ને પ્રાપ્ત થયેલી રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડની રકમ આરએચટી ટ્રસ્ટને હસ્તાંતર કરવામાં આવી રહી હતી, જેમાં સિંહ બ્રધર્સ અને ચુકાદા દેવદોરોનો નોંધપાત્ર હિત હતો. અરજદારે આ અરજીમાં એવી પ્રાર્થના કરી હતી કે તા. ૨૧ જૂન ૨૦૧૭ના ડીએચસીના આદેશમાં નોંધાયેલ ઉપક્રમનું પાલન/સંતોષ થાય ત્યાં સુધી આરએચટીને નાણાંના હસ્તાંતરણ પર પ્રતિબંધાજ્ઞા આપવામાં આવે, અને તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના આદેશના પાલનની ખાતરી પણ કરવામાં આવે. [એસએલપી ભાગ ૪૫/પૃષ્ઠ ૯-૧૯].

૧૪. અરજદારે આર.એચ.ટી.ના પોર્ટફોલિયો આસ્તિઓના અધિગ્રહણની કાર્યવાહી એફ.એચ.એલ. દ્વારા પૂર્ણ કરવામાં આવી હતી અને અરજદારની

અરજીના થોડા જ કલાકોમાં આ માનનીય અદાલતના તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં તા. ૧૫ જાન્યુઆરી ૨૦૧૯ના રોજ આઈ.એન.આર. ૪૬૫૦ કરોડનું હસ્તાંતરણ કરવામાં આવ્યું હતું તે જાણી લીધા પછી, તા. ૨૪ જાન્યુઆરી ૨૦૧૯ના રોજ અવમાનના અરજીચાલક દિશાનિર્દેશો મેળવવા માટે બીજી અરજી (આઈ.એ. નં. ૧૫૧૬૨/૨૦૧૯) દાખલ કરી હતી [એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૬/પાનું ૧-૫]. એફ.એચ.એલ.એ આઈ.એ. નં. ૮૯૪૮/૨૦૧૯ માટે જવાબ દાખલ કર્યો

[એસ.એલ.પી. ખંડ ૫૦] અને આઈ.એ. નં. ૧૫૧૬૨/૨૦૧૯ [એસ.એલ.પી. ખંડ ૪૯] ને ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૯માં.

૧૫. ૦૯ માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજ, મૌખિક રજૂઆતો દરમિયાન, એફ.એચ.એલ.એ આર.એચ.ટી. વ્યવહારનું સમર્થન કર્યું અને રજૂ કર્યું કે એફ.એચ.એલ.ની કાર્યવાહી અદાલતના અવમાનનાનું કૃત્ય ગણાતી નથી. શ્રી દાતારે, તારીખ ૧૮ માર્ચ ૨૦૨૧ની તેમની મૌખિક તથા લેખિત રજૂઆતોમાં [એસ.એલ.પી. ખંડ ૧૮૫], આ માનનીય અદાલત દ્વારા આઈ.એચ.એચ., એફ.એચ.એલ. અને આર.એચ.ટી.ની ભૂમિકાને લગતા પૂછાયેલા પ્રશ્નોના સંદર્ભમાં, ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના તારીખના બાકી રહેલી અરજી અને યથાવત સ્થિતિના આદેશ અંગે જાણકારી હોવા છતાં, આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડની રકમ કઈ ગુપ્ત રીતથી ભારતની બહાર મોકલવામાં આવી હતી તે બાબતને પ્રકાશિત કરી. શ્રી દાતારે વધુમાં રજૂ કર્યું કે આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડની રકમની પ્રેષણ ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના તારીખના યથાવત સ્થિતિના આદેશનું સ્પષ્ટ ઉલ્લંઘન હતું. તેમણે રજૂ કર્યું કે કારણ કે આર.એચ.ટી.એ ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના રોજ સિંગાપુર સ્ટોક એક્સચેન્જ સમક્ષ આર.એચ.ટી. વ્યવહાર માટે લાંબા અંતિમ દિવસને ૨૬ માર્ચ ૨૦૧૯ સુધી લંબાવ્યાનું જાહેર કર્યું હતું, તેથી ૧૫ જાન્યુઆરી ૨૦૧૯ના રોજ આ રકમ આર.એચ.ટી.ને મોકલવામાં કોઈ સ્પષ્ટ તાત્કાલિકતા નહોતી. અરજદારના દાવાઓને વધુ નિષ્ફળ બનાવવા માટે, ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના તારીખના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં પ્રાપ્ત થયેલી

રકમો આર.એચ.ટી. દ્વારા તાત્કાલિક તેના યુનિટહોલ્ડરોને વહેંચી દેવામાં આવી હતી [એસ.એલ.પી. ખંડ ૧૮૫/પાનું ૯]. આ રકમમાંથી, એફ.એચ.એલ.એ સ્વીકાર્ય રીતે આઈ.એન.આર. ૮૧૭ કરોડ પ્રાપ્ત કર્યા છે [એસ.એમ.સી. ખંડ ૩૭/પાનું ૮૧].

૧૬. શ્રી દાતારે ૧૨ મે ૨૦૨૧ના રોજ થયેલી અંતિમ દલીલો દરમિયાન આર.એચ.ટી. વ્યવહાર અંગે અરજદારની સ્થિતિનો સંક્ષેપમાં પુનરોચ્ચાર કર્યો. શ્રી દાતારે પ્રતિવાદીઓ, એફ.એચ.એલ. અને આઈ.એચ.એચ. સાથે સાંઠગાંઠ કરીને બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા અમલમાં મુકાયેલા વિશાળ પાયાના ષડયંત્રને સમજાવવા માટે કાવતરાના અપકૃત્યના સિદ્ધાંત પર પણ આધાર મૂક્યો, અને દલીલ કરી કે એફ.એચ.એલ.ને દાઈથી માટે રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડની રકમ ઉપલબ્ધ કરાવવા નિર્દેશ આપવો એ જ ન્યાયસંગત અને યોગ્ય રહેશે, જેથી તેની મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી અને વ્યવસ્થાપક નિર્દેશકે (અનુક્રમે એસ.એમ.એસ. અને એમ.એમ.એસ.) ૨૧ જૂન ૨૦૧૭ના રોજ આપેલા ઉપક્રમના સંદર્ભમાં પુનઃસ્થાપન સુનિશ્ચિત થઈ શકે [એસ.એમ.સી. ૨૬/પાનું ૬૩/પરિચ્છેદ ૯૭].

૧૭. આ માનનીય અદાલત દ્વારા અવમાનનાના પરિશોધન માટેના પ્રસ્તાવ સંબંધિત પૂછપરછના પ્રતિસાદરૂપે, અરજદારે ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ અને આઈ.એચ.એચ. હેલ્થકેર બરહાદ વિરુદ્ધ કેટલીક રાહતો સૂચવેલી છે [એસ.એલ.પી. વોલ ૨૨૨/પાનું ૬].

ડી. આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટ, સિંગાપુર

૧૮. શ્રી દાતારે એફ.એચ.એલ.-આઈએચએચ- આરએચટી વ્યવહાર અંગે મૌખિક રજૂઆતો કરી. સંક્ષેપમાં, રજૂઆતો નીચે મુજબ હતી:

(૧) શ્રી ગુરિન્દર સિંહ ધિલ્લોન અને શ્રી ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન આર.એચ.ટી.ના યુનિટધારકો છે. શ્રી ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન આર.એચ.ટી.ના કાર્યકારી નિયામક અને મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી હતા [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૬/પાનું ૬૧-૬૨]; (૨) એફ.એચ.એલ.-

આઈ.એચ.એચ.-આર.એચ.ટી. વ્યવહારનો પ્રારંભિક તબક્કે ૨૦૧૭માં સિંહ બ્રધર્સ અને આઈ.એચ.એચ. વચ્ચે વાટાઘાટ દ્વારા નિરાકરણ કરવામાં આવ્યો હતો [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૬/પાનું ૩૭]; અને (૩) એફ.એચ.એલ.-આઈ.એચ.એચ.-આર.એચ.ટી. વ્યવહાર સિંહ બ્રધર્સ, એફ.એચ.એલ., આઈ.એચ.એચ. તથા વિવિધ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓના કહેવા પર અને તેમના પરસ્પર લાભાર્થે હાથ ધરવામાં આવ્યો હતો [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૬/ પાનું ૪૩]. એ નોંધવું જોઈએ કે શ્રી ગુરિન્દર સિંહ ધિલ્લોન અને શ્રી ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન સિંહ બ્રધર્સના નજીકના સગા સંબંધીઓ છે અને એવી સંભાવના છે કે ધિલ્લોન પરિવારને (જેનાં શ્રી ગુરિન્દર સિંહ ધિલ્લોન અને શ્રી ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન સભ્યો છે) પણ એફ.એચ.એલ.-આઈ.એચ.એચ.-આર.એચ.ટી. વ્યવહારથી લાભ થયો હતો.

૧૮. આ માનનીય અદાલતે અવમાનનાનું પરિમાર્જન કરવા અંગે કરેલી પૂછપરછના જવાબમાં, અરજદારે આર.એચ.ટી. સામે કેટલીક રાહતો, જેમાં આર.એચ.ટી.ને નોટિસનો સમાવેશ થાય છે, પ્રસ્તાવિત કરી છે. [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૨૨/પાનું ૬].

ઈ. રેલિગેર

૨૦. અરજદાર તરફથી વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી કૃષ્ણાન વેણુગોપાલે, રિલિગાર એન્ટરપ્રાઇઝિસ લિમિટેડ, રિલિગાર કોમર્સ લિમિટેડ અને રિલિગાર ફિનવેસ્ટ લિમિટેડ (“રિલિગાર જૂથ”) માટે હાજર રહેલા વરિષ્ઠ વકીલ શ્રી સી.યુ. સિંહ દ્વારા કરવામાં આવેલી દલીલોના પ્રતિઉત્તરમાં વ્યાપક મૌખિક રજૂઆતો કરી હતી. રિલિગાર જૂથે, આ માનનીય અદાલત દ્વારા એસ.એલ.પી.માં તા. ૦૫ એપ્રિલ ૨૦૧૮ના રોજ પસાર કરાયેલા તે આદેશને ખાલી કરાવવાની માંગણી કરી છે, જેના દ્વારા નેશનલ કંપની લો ટ્રિબ્યુનલ, દિલ્લી સમક્ષ ૨૩ સંસ્થાઓ વિરુદ્ધની દીવાલિયાપણાની કાર્યવાહી પર સ્થગન મુકવામાં આવ્યું હતું. ૨૧. શ્રી વેણુગોપાલે પોતાની પ્રતિવાદી રજૂઆતો [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૨૦] અને

સુવિધા સંકલન [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૦૯] પર આધાર રાખ્યો હતો. વધુમાં, વધારાના દસ્તાવેજો માટેની અરજીઉપર [એસ.એલ.પી. ખંડ ૨૧૧] પણ આધાર મુકવામાં આવ્યો હતો, જેમાં તેમણે આ બાબત પ્રકાશમાં મૂકી હતી કે સેબી દ્વારા તા. ૧૪ માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ પસાર કરાયેલ આદેશ હકીકતમાં તા. ૧૨ નવેમ્બર ૨૦૨૦ના આદેશથી રદ કરવામાં આવ્યો હતો. શ્રી વેણુગોપાલ દ્વારા કરવામાં આવેલી રજૂઆતો, સંક્ષેપમાં, નીચે મુજબ હતી: (૧) રિલિગાર જૂથે, વેચાણ માટે પ્રસ્તુત કરવામાં આવેલી જમીનો ધરાવતી નવમાંથી આઠ સંસ્થાઓ વિરુદ્ધ દીવાલિયાપણાની કાર્યવાહી શરૂ કરી નથી; (૨) આ કંપનીઓ દ્વારા પ્રાપ્ત કરવામાં આવેલી જમીનોનો મોટાભાગે વર્ષ ૨૦૧૦ પહેલાં જ સંપાદન કરવામાં આવ્યો હતો, જ્યારે રિલિગાર જૂથે માત્ર વર્ષ ૨૦૧૬-૨૦૧૮ દરમિયાન જ ઋણ આપ્યાં હતાં અને તેથી, રિલિગાર જૂથના ઋણો તે જમીનોના સંપાદન માટે ઉપયોગ થયો હોઈ શકે તેમ નહોતો;

(૩) રેલિગેર ગ્રુપની સંસ્થાઓ ડિક્લીધારકો નથી અને તેથી વર્તમાન કાર્યવાહી અનુસંધાને વસૂલ કરવામાં આવેલી કોઈપણ રકમમાં હિસ્સો મેળવવા માટે હકદાર નથી, અને આ પ્રસ્તાવના આ કેસના તથ્યોમાં જ દિલ્લી વડી અદાલત તેમજ આ માનનીય સર્વોચ્ચ અદાલત દ્વારા નિશ્ચિત કરવામાં આવી ચૂકી છે; અને (૪) કારણ કે રેલિગેર ગ્રુપની દેવાળિયાપણાની અરજીઓ સ્વીકાર્ય રીતે છેતરપિંડી પર આધારિત છે, તેથી તેમને સ્વીકારવામાં આવવાની મંજૂરી આપવી જ જોઈએ નહીં.

૨૨. અરજદાર પક્ષ તરફથી અંતિમ રજૂઆતો દરમિયાન, શ્રી રાકેશ ઢિવેદીએ તા. ૦૫ એપ્રિલ ૨૦૧૯ના સ્થગિતી આદેશને ચાલુ રાખવાની વિનંતી કરી, કારણ કે તેનો વર્તમાન અવમાનના અરજીના પરિણામ ઉપર સીધો અસરકારક સંબંધ છે. અરજદાર પક્ષ તરફથી એવું રજૂ કરવામાં આવ્યું કે, આ આદેશના સતત અમલના અભાવે, સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા કરવામાં આવેલી અવમાનનાનું પરિહાર કરવા માટે ઉપયોગમાં લઈ શકાય તેવી સંપત્તિઓ દિવાળિયાપણાની

કાર્યવાહી હેઠળ આવી જશે, જેના પરિણામે અવમાનનાનું પરિહાર કરવાની પ્રક્રિયા જોખમમાં મુકાઈ જશે. [એસએલપી વોલ ૨૨૨/પાનું ૭].

એફ. વિવિધ

૨૩. અવમાનનાકર્તા નં. ૧- ૮ (આઈએચએફએલ અને આઈવીએલ તથા તેના નિર્દેશકો) દ્વારા અવમાનના ચુકાદાના પરિણેદ ૫૧ (૧) માં સમાવવામાં આવેલ નિર્દેશનું પાલન કરતાં જમા કરાવવામાં આવેલી આઈએનઆર ૧૭,૯૩,૪૦,૦૦૦ ની રકમ (“અવમાનના જમા રકમ”) ઉપાડવા અંગે. શ્રી જૈદીપ ગુપ્તા, પરિષ્ઠ વકીલે, ૧૨ મે ૨૦૨૧ના રોજ દાઈઈચીની તરફેથી રજૂઆતો કરી હતી. તેમણે રજૂ કર્યું હતું કે અરજદાર અવમાનના જમા રકમ મેળવવા હકદાર છે અને તેથી, અવમાનના અરજીબંધ વર્ષ ૨૦૨૦ ની આઈએ નં. ૫૦૭૬૪ માં કરવામાં આવેલી પ્રાર્થના મુજબ, તેને અવમાનના જમા રકમ ઉપાડવાની પરવાનગી આપવામાં આવવી જોઈએ. [એસએલપી ખંડ ૯૧].

૨૪. અરજદારના હિત પર ગંભીર અસર કરનાર અવમાનનાકર્તાઓના અદાલતની અવમાનના સમકક્ષ વર્તનના પરિણામે અવમાનના જમા કરવામાં આવી હતી. અરજદારના હિતમાં પારિત કરાયેલા રક્ષણાત્મક આદેશોના ઉદ્ધંધનરૂપ અદાલતની અવમાનના કરનાર પક્ષ દ્વારા કરવામાં આવેલી જમામાં કોઈ તૃતીય પક્ષ હિસ્સો દાવો કરી શકતો નથી. વધુમાં, આ રકમો અદાલતની અવમાનના કાર્યવાહીમાં જમા કરાવવામાં આવેલી છે અને આ કાર્યવાહી પર દીવાની કાર્યવાહી સંહિતા, ૧૯૦૮ ની કલમ ૭૩ લાગુ પડતી નથી.”

૧૯. એચએચએચ / એનટીકેને એફ.એચ.એલ.માં નાણાં પરત મૂકવા માટે દિશા આપવામાં આવે તેવી દલીલના સમર્થનમાં, એવું રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે આ મામલાએ નીચેના પ્રશ્નો ઉઠાવ્યા હતા:

“(૧) શું ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ/ આઈ.એચ.એચ. વગેરે દ્વારા ૧૫ જાન્યુઆરી ૨૦૧૯ના રોજ અંદાજે આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડની રકમ મોકલવામાં ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના તારીખના યથાવત્ સ્થિતિના આદેશનું ઉદ્ધંધન કરવામાં આવ્યું છે, અને તેથી અદાલતનો અવમાન કર્યો છે?

(૨) શું આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડ આઈ.એચ.એચ. દ્વારા પાછી લાવીને ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ પાસે જમા કરાવવામાં આવવી જોઈએ?

(૩) જો ભારતીય રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડની જમા રકમ કરવાની દિશા આપવામાં આવે, તો શું તે દિલ્લી વડી અદાલત તથા આ માનનીય અદાલત સમક્ષ વિવિધ પ્રસંગોએ નોંધાયેલી ખાતરીઓનું પાલન કરવા અને કરવામાં આવેલી રજૂઆતોનો માન રાખવા માટે ઉપયોગમાં લઈ શકાય?

૧૨ મે ૨૦૨૧ના રોજ થયેલ સુનાવણી દરમિયાન ઉઠાવવામાં આવેલા વધારાના પ્રશ્નો અને અરજદારની તરફેણી શ્રી દાતાર દ્વારા કરવામાં આવેલી રજૂઆતો નીચે મુજબ દર્શાવવામાં આવે છે:

વધારાનો પ્રશ્ન નં. ૧: શું ષડયંત્રના અપકૃત્ય અને આરોપણના સિદ્ધાંત અંગેની રજૂઆતો દાવાપત્રોના અભાવે કરવામાં આવી હતી?

(એ) એસ.એમ.સી. ખંડ રફના પાનાં ૬૩ પરના પરિચ્છેદ ૯૭ માં કાવતરાં અંગે અરજીકર્તા દ્વારા એક વિશિષ્ટ દલીલ કરવામાં આવી હતી. સુલભ સંદર્ભ માટે, તે પરિચ્છેદ નીચે પુનઃઉત્પાદિત કરવામાં આવે છે:

“૯૭. પ્રતિવાદીઓ, એફ.એચ.એલ. અને આઈ.એચ.એચ. સાથે મળીને બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા વ્યાપક સ્તરે કરવામાં આવેલ ષડયંત્રને ધ્યાનમાં લેતાં, ડાઈઈચી સેન્કચો એવું કહે છે અને રજૂ કરે છે કે ૨૧ જૂન ૨૦૧૭ના રોજ તેના સીઈઓ અને મેનેજિંગ ડિરેક્ટરે આપેલા હાથધરણા સંદર્ભે ડાઈઈચી સેન્કચો માટે આઈએનઆર. ૪૦૦૦ કરોડની આ રકમ ઉપલબ્ધ કરવાનું એફ.એચ.એલ.ને ફરજિયાત કરવું જ ન્યાયસંગત અને યોગ્ય છે. ડાઈઈચી સેન્કચો વધુમાં એવું પણ કહે છે અને રજૂ કરે છે કે જ્યાં સુધી ડિકીની રકમની વસુલાત માટે એફ.એચ.એલ. આ રકમ ઉપલબ્ધ કરાવતું નથી, ત્યાં સુધી એફ.એચ.એલ./આઈ.એચ.એચ.ને ઓપન ઓફર આગળ વધારવાની અથવા તે હેતુ માટે એસ્કો ખાતામાં જમા રહેલી આઈએનઆર ૪૦૦૦ની રકમનો ઉપયોગ કરવાની મંજૂરી આપવી જોઈએ નહીં. ”

૨૯ એપ્રિલ ૨૦૧૬નો પંચનિર્ણય ૧૯ પ્રતિવાદીઓ વિરુદ્ધ હતો. દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ વારંવાર ખાતરીઓ અને બાંહેધરીઓ આપવામાં આવી હતી કે કુલ સંપત્તિઓ આઈ.એન.આર. ૧૦,૦૦૦ કરોડથી વધુ હતી અને કોઈપણ સ્થિતિમાં, પંચનિર્ણય/ડિક્રીટલ દેવાની સંતોષપૂર્તિ કરવા માટે આઈ.એન.આર. ૨૩૪૧.૯ કરોડની રકમ હંમેશા ઉપલબ્ધ રહેશે. આ બાંહેધરીઓ સમગ્ર સમૂહની તરફથી, જેમાં ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ (“એફ.એચ.એલ.”) નો પણ સમાવેશ થાય છે, આપવામાં આવી હતી, જેમ કે લેખિત રજૂઆતો [એસ.એલ.પી. ખંડ ૧૮૫] માં દર્શાવવામાં આવ્યું છે અને આ રજૂઆતોમાં પુનરોચ્ચાર કરવામાં આવ્યો છે. આઈ.એ. નં. ૯૨૬૪/૨૦૧૮ દાઈઈચી દ્વારા ૧૬ જુલાઈ ૨૦૧૮ના રોજ દિલ્હી વડી અદાલતમાં આઈ.એચ.એચ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.ના કબજાને રોકવા માટે દાખલ કરવામાં આવી હતી. ૨૦૧૮ તારીખનો આર૧૯ (આર.એચ.સી.) દ્વારા દાખલ કરાયેલ જવાબમાં અન્યો ઉપરાંત એવું જણાવાયું હતું કે: “સમૂહની જવાબદારીઓ, જેમાં પંચનિર્ણયનો પણ સમાવેશ થાય છે”. આમ, જેમ સિંહ બ્રધર્સની અન્ય સમૂહ કંપનીઓની જવાબદારી છે તેમ જ એફ.એચ.એલ.ની પણ આ પંચનિર્ણય હેઠળ સમાન જવાબદારી છે.

(બી) એ રીત કે જેમાં એફ.એચ.એલ.માં ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલ્ડિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (“એફ.એચ.એચ.પી.એલ.”)નું શેરહોલ્ડિંગ ૭૧.૧ %માંથી ઘટીને ૦.૬૬% કરવામાં આવ્યું, તે દિલ્હી વડી અદાલત તથા સવો ચ્ય અદાલતને આપવામાં આવેલા આઠ બાંહેધરણોના સંપૂર્ણ ઉદ્ધંધનમાં હતી અને બેંકો તથા આઈએચએચની સક્રિય જાણકારી વિના તે કરવામાં આવી શક્યું હોત નહીં.

(સી) વિશિષ્ટ અરજીઓથી અલગ પણ, આ બાબતોમાં થયેલી વિગતવાર અરજીઓ અને નીચે દર્શાવેલ એકમોની ભૂમિકાથી પણ ષડયંત્ર પ્રગટ થાય છે:

(૧) બેંકો, જેઓએ સિંહ બ્રધર્સની સમૂહ કંપનીઓને ઋણના અંતિમ ઉપયોગ અંગે કોઈપણ ચકાસણી કર્યા વિના મોટી રકમના ઋણો આપ્યા હતા (આ

બાબતનું સ્પષ્ટીકરણ શ્રી રાકેશ ઢિવેદી, પરિષ્ઠ વકીલ દ્વારા કરવામાં આવ્યું છે)

(૨) એફ.એચ.એલ. અને આઈએચએચ હેલ્થકેર બેરહાડે, યથાવત્ સ્થિતિના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં અને હુકમનામાને નિષ્ફળ બનાવવા માટે, આઈએનઆર ૪૦૦૦ કરોડનું હસ્તાંતરણ કરતાં.

(૩) આર.એચ.ટી. હેલ્થ ટ્રસ્ટ, સિંગાપુરે, એફ.એચ.એલ. અને આઈ.એચ.એચ. પાસેથી રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડની રકમ પ્રાપ્ત કરવાની વ્યવહારમાં ભાગ લઈ, દિનાંક ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના યથાવત્ સ્થિતિના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં, તે રકમ ભારતની બહાર હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી. આ કાર્ય ત્યારે કરવામાં આવ્યું હતું જ્યારે શ્રી ગુરપ્રીત સિંહ ઢિલ્હોન (સિંહ બ્રધર્સના માતૃપક્ષીય કઝિન) આર.એચ.ટી.ના હસ્તાક્ષરકર્તા હતા અને તેના કારોબારના સંચાલનના શીર્ષ સ્થાને હતા.

(ડી) આરોપણનો સિદ્ધાંત: એ સ્થિર સિદ્ધાંત છે કે જે ડિરેક્ટરો વહીવટ અને નિયંત્રણમાં હોય તેમના કૃત્યો એવી કંપનીના કૃત્યો માનવામાં આવે છે, જે કાનૂની એકમ તો છે, પરંતુ વિચારવા અને કાર્ય કરવા માટે તેનું પોતાનું મન અથવા શરીર નથી. એ સુસ્થાપિત છે કે નિયંત્રણમાં રહેલા ડિરેક્ટરોના કૃત્યો કંપનીના કૃત્યો તરીકે આરોપિત થાય છે અને તેમ જ ગણવામાં આવે છે. વિશદ અરજીઓ ઉપલબ્ધ છે, જે દર્શાવે છે કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. અને એફ.એચ.એલ. સહિતની સમૂહ કંપનીઓ સિંહ બ્રધર્સના વહીવટ અને નિયંત્રણ હેઠળ હતી. તેથી, આરોપણનો સિદ્ધાંત અથવા તત્ત્વ લાગુ પડે છે. સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા આપવામાં આવેલા બાંહેધરીઓ સમૂહ કંપનીઓની બાંહેધરીઓ છે, જેમાં એફ.એચ.એલ.ની, અને ખાસ કરીને એફ.એચ.એલ.ની, બાંહેધરીનો સમાવેશ થાય છે.

વધારાનો પ્રશ્ન નં.૨: શું આ માનનીય અદાલત અવમાનના બદલ કોઈપણ દંડ લાદવા ઉપરાંત નિર્દેશો આપી શકે?

(એ) આ માનનીય અદાલતને ભારતના બંધારણના અનુચ્છેદ ૧૨૯ હેઠળ અદાલતના અવમાન માટે દંડિત કરવાની સત્તા છે. અદાલતને આપવામાં આવેલ ઉપક્રમનો ઇરાદાપૂર્વક ભંગ કરવો, અદાલતોના અવમાન અધિનિયમ, ૧૯૭૧ ની કલમ ૨(બી) હેઠળ નાગરિક અવમાન ગણાય છે. વધુમાં, “કોઈપણ અન્ય કૃત્ય” કરવું, જે “ન્યાયના વહીવટમાં હસ્તક્ષેપ કરે છે અથવા હસ્તક્ષેપ કરવાની દિશામાં ઝુકે છે, અથવા અવરોધે છે અથવા અવરોધ કરવાની દિશામાં ઝુકે છે, અન્ય કોઈપણ રીતે”, તે તેની કલમ ૨(સી)(૩) હેઠળ ફોજદારી અવમાન ગણાય છે.

(એ) અદાલતોના અવમાનના અધિનિયમ, ૧૯૭૧ માત્ર અદાલતના અવમાનના બદલ સજા ફરમાવવાની જ જોગવાઈ કરે છે. પરંતુ આ માનનીય અદાલતનું અવમાનના અધિકારક્ષેત્ર માત્ર સજા ફરમાવવાની જ નહીં પરંતુ પુનઃસ્થાપનના માર્ગે રાહત આપવાની પણ સક્ષમતા આપે છે. દિલ્હી ડેવલપમેન્ટ ઓથોરિટી વિ. રિક્કપર કન્સ્ટ્રક્શન ૩ માં આ માનનીય અદાલતનો ચુકાદો આ બાબતને સંપૂર્ણપણે સ્પષ્ટ કરે છે કે અદાલત તેના આદેશોના ઉદ્ધંધનમાં કરાયેલા કાર્યોને ઉપચારવા અને સુધારવા માટે યોગ્ય નિર્દેશો આપી શકે છે.

(બી) વળી, જ માં દર્શાવાયેલા નિર્ણયોને પણ સંદર્ભિત કરી શકાય છે, જેમાં એવું ધારણ કરવામાં આવ્યું હતું કે આ માનનીય અદાલત વડી અદાલતના આદેશોના ઉદ્ધંધન માટે પણ સંજ્ઞાન લઈ શકે છે. (આ બાબતને સર્વોચ્ચ અદાલત બાર એસોસિએશન વિ. યુનિયન ઓફ ઇન્ડિયા ૫ માં બીજા મુદ્દા પર પલટવામાં આવી હતી).

(સી) હાલના કેસમાં દિલ્હી વડી અદાલત અને સર્વોચ્ચ અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલ બાંહેધરીઓની પવિત્રતા અને માન્યતા પ્રશ્નાર્થ છે.૩(૨૦૦૭) ૧૫ એસ.સી.સી. ૬૦ ૧ – લખાણ માટે, એસ.એમ.સી. ખંડ ૩૬, પૃષ્ઠ ૨૨૭-૨૫૧, પરિચ્છેદ ૨૪-૨૮ જુઓ.

૪(૧૯૯૫) ૨ એસ.સી.સી. ૫૮૪, ૬૦૨-૬૦૩ (પરિચ્છેદ ૨૨ અને ૨૩).

૫(૧૯૯૮) જ એસ.સી.સી. ૪૦૯ – સર્વોચ્ચ અદાલત રાજ્ય બાર કાઉન્સિલની નોંધપોથીમાંથી વકીલનું નામ દૂર કરી શકતી નહોતી.

જો આનો દંડમુક્ત રીતે ભંગ કરી શકાય, તો તે ભારતમાં કાયદાના શાસન તેમજ ઉચ્ચ ન્યાયતંત્રની છબી અને પ્રતિષ્ઠા માટે ગંભીર પછાતી સાબિત થશે. વિનમ્રતાપૂર્વક રજૂ કરવામાં આવે છે કે આ બાબત સ્પષ્ટ કરવામાં આવવી જોઈએ કે જો કોઈ બાંહેધરીનો ભંગ થાય, ખાસ કરીને સમૂહ કંપનીઓના પરિપ્રેક્ષ્યમાં, તો વડી અદાલતો અને સર્વોચ્ચ અદાલતને અનુચ્છેદ ૧૨૯ અને ૨૧૫ હેઠળ એવી જે તે જરૂરી દિશાનિર્દેશો આપવાની પૂરતી સત્તા છે, જેથી બાંહેધરીઓનું પાલન સુનિશ્ચિત થાય.

વધારાનો પ્રશ્ન નં. ૩: જો એફ.એચ.એલ./ આઈએચએચ ને ભારતીય રૂપિયા ૪૦૦૦ કરોડ પાછા લાવવા માટે નિર્દેશ આપવામાં આવે, તો શું અરજદારને આ નાણાંમાંથી એવોર્ડ/ હુકમનામા મુજબની રકમ વસૂલવાનો હક રહેશે?

(એ) અગાઉની લેખિત રજૂઆતોના પ્રશ્ન નં. ૨ ના જવાબમાં [એસ.એલ.પી. ખંડ ૧૮૫/પાનું ૯], આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડ પાછા લાવવા કેમ અનિવાર્ય છે તે અંગે રજૂઆતો કરવામાં આવી છે. આદરણીય આ અદાલતના તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ ના ચથાવત સ્થિતિના આદેશના ભંગમાં આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડ ભારતની બહાર મોકલવામાં આવેલી અસાધારણ અને અશોભનીય ઉતાવળ કરવામાં આવી હતી. એ સુસ્થાપિત સિદ્ધાંત છે કે અદાલતના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં કરાયેલ કોઈપણ કૃત્ય શૂન્ય છે અને પૂર્વવત્ સ્થિતિ પુનઃસ્થાપિત કરવી આવશ્યક છે. [(૧) સત્ય બ્રત બિસ્વાસ વિ. કલ્યાણ કુમાર ૬ અને (૨) વિદુર ઇમ્પેક્સ એન્ડ ટ્રેડર્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ વિ. તોશ એપાર્ટમેન્ટ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ ૭].

(બી) જો આઈ.એન.આર. ૪૦૦૦ કરોડની રકમ પાછી લાવવામાં આવે, તો તે એફ.એચ.એલ.ના હિસાબી પુસ્તકોમાં એક સંપત્તિ ગણાશે. આ એફ.એચ.એલ.ની અન્ય કોઈપણ સંપત્તિ જેવી જ હશે, જેમ કે જમીનો,

ઈમારતો, રોકાણો, રોકડ ખાતું, બેંકમાં રોકડ વગેરે, અને આપેલ બાંહેધરીનું પાલન કરવા માટે તેના પર જમી મૂકી શકાશે.

(સી) જેમ આ વધારાની લેખિત રજૂઆતમાં આગળ વિગતવાર સૂચિત કરવામાં આવ્યું છે, તેમ સિંહ બ્રધર્સ અને ડિકી દેવાદારો દ્વારા અનેક બાંહેધરીઓ આપવામાં આવી હતી કે એવોર્ડ જૂથ કંપનીઓ પર બંધનકારક રહેશે.

(ડી) અમલવારી કાર્યવાહી દરમિયાન પ્રથમ બાંહેધરી (૨૪ મે ૨૦૧૬ના રોજ) માત્ર એટલું સુનિશ્ચિત કરવા માટે આપવામાં આવી હતી કે ચાદીબદ્ધ એકમો, મુખ્યત્વે એફ.એચ.એલ., રિલિગેર વગેરે, અપ્રભાવિત રહે. વધુમાં, એફ.એચ.એલ.ને કોઈ હાનિ ન થાય તે સુનિશ્ચિત કરવા માટે પણ બાંહેધરીઓ આપવામાં આવી હતી ૬(૧૯૯૪) ૨ એસ.સી.સી. ૨૬૬ (ફરો ૨૩ અને એસ.એમ.સી. ખંડ ૩૬ના પાના ૧૦૬-૧૧૭.

૭(૨૦૧૨) ૮ એસસીસી ૩૮૪ (ફરો ૪૯. એસએમસી ખંડ ૩૬ ના પાનું ૧૧૮-૧૫૦.

જે એક અગ્રણી કંપની હતી.

(પ) એ બાબતે કોઈ વિવાદ નથી કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. અને એફ.એચ.એલ. તે સમૂહ કંપનીઓનો ભાગ છે, જેઓની તરફથી બાંહેધરીઓ આપવામાં આવી હતી. તેથી, ભલે આ બે કંપનીઓ મધ્યસ્થીય એવોર્ડમાં ચુકાદા-દેવાદાર ન હોય, છતાં એવોર્ડનું સંતોષકારક રીતે પાલન થાય તે સુનિશ્ચિત કરવાની જવાબદારી આ તમામ સમૂહ કંપનીઓ પર, જેમાં એફ.એચ.એચ.પી.એલ. અને એફ.એચ.એલ.નો પણ સમાવેશ થાય છે, નિહિત છે.

(એફ) પ્રથમ બાંહેધરીના સમયે, સિંહ ભાઈઓએ એફ.એચ.એચ.પી.એલ. મારફતે એફ.એચ.એલ.માં પ્રત્યક્ષ અને પરોક્ષ રીતે ૭૧.૭% માલિકી હિસ્સેદારી ધરાવતા હતા. તેઓ એફ.એચ.એલ.ના સંચાલનના નિયંત્રણમાં હતા. જે બાંહેધરીઓ એવોર્ડના અમલને અટકાવવા માટે આપવામાં આવી

હતી, તેનો સીધો લાભ એફ.એચ.એલ.ને થયો હતો, જેના વ્યવસાયિક કાર્યો કોઈપણ અવરોધ વિના ચાલુ રહ્યા.

(જી) તેથી, સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા આપવામાં આવેલી બાંહેધરીઓ એફ.એચ.એલ. પર પણ બંધનકારક છે. આ બાંહેધરીઓ, તે સમયે આપવામાં આવી હતી જ્યારે તેમની પાસે ૭૧ % કરતાં વધુ નિયંત્રણ હતું, અને તેમની એફ.એચ.એલ.માંની શેરહિસ્સેદારી ઘટાડી દેવામાં આવ્યા પછી પણ તે બંધનકારક જ રહેશે. એવી રજૂઆત કરવામાં આવે છે કે, બહુમતી શેરહિસ્સેદારો હોય એવી વ્યક્તિ અથવા વ્યક્તિઓ દ્વારા અદાલતને આપવામાં આવેલી બાંહેધરી, તેમની શેરહિસ્સેદારી પછીથી લઘુમતી સુધી ઘટાડી દેવામાં આવે તો પણ, તે કંપની પર બંધનકારક રહે છે. ખાસ કરીને, જ્યારે આવી શેરહિસ્સેદારી અદાલતને આપવામાં આવેલી ખાતરીઓ અને બાંહેધરીઓના ભંગ કરીને ઘટાડવામાં આવી હોય ત્યારે આ બાબત વિશેષ મહત્વની બને છે.

(એચ) રોસ્તન સેમ બોયસ વિ. બી.આર. કોટન મિલ્સ લિ. ,૮ માં એવું ઠરાવવામાં આવ્યું હતું કે વ્યવસ્થાપન અને નિયંત્રણમાં રહેલી વ્યક્તિ દ્વારા આપવામાં આવેલ બાંહેધરી, કંપનીની પોતાની જ બાંહેધરી ગણાશે. એ જ રીતે, સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા આપવામાં આવેલ બાંહેધરી એફ.એચ.એલ. પર સમાન રીતે બંધનકારક બનશે. બાંહેધરીને નિષ્ફળ બનાવવાના વ્યવસ્થિત પ્રયાસને મંજૂરી આપવી જોઈએ નહીં. બી.આર. કોટન મિલ્સના મામલામાં એવું ઠરાવવામાં આવ્યું હતું કે અનુચ્છેદ ૧૪૨ હેઠળ, અદાલત સંપૂર્ણ ન્યાય કરી શકે છે અને નિર્દેશક દ્વારા આપવામાં આવેલ બાંહેધરી પ્રથમ પ્રતિવાદી કંપની દ્વારા આપવામાં આવેલ બાંહેધરી ગણાશે અને તેના ભંગને અદાલતની અવમાનના કરેલ માનવામાં આવશે. એ જ રીતે, એફ.એચ.એલ. પણ તે બાંહેધરીથી સમાન રીતે બંધાયેલ હોઈ શકે.

(૧) તેથી, આ બાંહેધરીઓ/ખાતરી દર્શાવે છે કે આઈ.એન.આર. ૨૩૪૧. ૯ કરોડની રકમ એવોર્ડની રકમની પરિતૃપ્તિ માટે હંમેશા ઉપલબ્ધ રહેશે

૮(૧૯૯૦) ૨ એસ.સી.સી. ૬૩૬, (એસ.એમ.સી. ખંડ ૩૬ના પૃષ્ઠ ૫૮-૬૦ પર પરિષ્કેદ ૭, ૮, ૯)

એફ.એચ.એલ.ની તરફથી પણ તે એક પ્રતિબદ્ધતા ગણાશે. સમૂહની તરફથી પ્રતિબદ્ધતાઓ આપવામાં આવી ગયા પછી અને એ વાત પૂરતી સ્પષ્ટ કરવામાં આવી હતી કે એફ.એચ.એલ. આ સમૂહ/ એકલ આર્થિક એકમનો સૌથી મૂલ્યવાન સભ્ય હતો, તેથી જે સંસ્થાઓની તરફથી પ્રતિબદ્ધતા આપવામાં આવી હતી તે તમામ સંસ્થાઓ ઉપર આ પ્રતિબદ્ધતાઓ બંધનકારક છે. દાઈઈચીને એફ.એચ.એલ. સહિત આ સંસ્થાઓમાંથી કોઈપણ સંસ્થાની સંપત્તિ જપ્ત કરીને રકમ વસૂલ કરવાનો અધિકાર રહેશે.

(જે) એફ.એચ.એલ. એ દર્શાવેલા આધાર પર કે તે સૂચિબદ્ધ એકમ છે, અથવા કે રૂ. ૪૦૦૦ કરોડ બહાર મોકલવામાં આવ્યા તે તારીખે સિંહ બ્રધર્સે તેમની મૂડીરોકાણ કંપનીઓ સાથે મળીને એફ.એચ.એલ.ના ૧ % કરતાં ઓછા શેરો ધરાવતા હતા, તેની જવાબદારીમાંથી બચી શકતું નથી. એફ.એચ.એલ.માં નવા મૂડીરોકાણકાર અને હાલમાં એફ.એચ.એલ.ના સંચાલનનો પ્રભારી આઈ.એચ.એચ.ને વડી અદાલતો અને સર્વોચ્ચ અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલી વિવિધ બાંહેધરીઓની સંપૂર્ણ જાણ હતી. આઈ.એચ.એચ. અને તેના નિર્દેશકો હવે અલગ કોર્પોરેટ વ્યક્તિત્વની સંકલ્પનાનો આશ્રય લઈને સમજૂતીઓ તથા આશ્વાસનોનું પાલન કરવાની જવાબદારીમાંથી બચી શકતા નથી. હાલની સ્થિતિએ, એફ.એચ.એલ.ની સંપત્તિઓ એવોર્ડના અમલીકરણમાં જોડાણ માટે જવાબદાર છે, જેમ તે ત્યારે હોત જ્યારે સિંહ બ્રધર્સ નિયંત્રણમાં હતા અને તેમણે તે બાંહેધરીઓ / આશ્વાસનો આપ્યા હતા.

(કે) જો એફ.એચ.એલ.ને દાયિત્વમાંથી બચી જવાની પરવાનગી આપવામાં આવે, તો કંપનીઓના સમૂહની તરફથી બાંહેધરીઓ આપી શકાય અને જો નવું વ્યવસ્થાપન કાર્યભાર સંભાળે અથવા બહુમતી હિસ્સેદારી ધરાવતા નવા શેરધારકો આવે, તો આવી બાંહેધરીઓ અર્થહીન બની જશે.”

૨૦. કન્ટેનર નં. ૯ – માલવિંદર મોહન સિંહની તરફથી રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે પ્રશ્નાસ્પદ વ્યવહારો વ્યવસાયના સામાન્ય પ્રવાહમાં કરવામાં આવ્યા હતા અને દાઈઈચીની પહોંચ તથા નિયંત્રણની બહાર સંપત્તિઓને મૂકી દેવાનો કન્ટેનરોની તરફથી કોઈ પ્રયત્ન કરવામાં આવ્યો ન હતો. આગળ રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે નોટિસીઓ, બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ જે કંઈ કર્યું હતું તે વડી અદાલત અને આ અદાલત સમક્ષ ખાતરીઓ / વચનો આપવામાં આવ્યા તેનાથી ઘણાં પહેલાં થયેલા વ્યવહારોને અનુસરીને કર્યું હતું. પોતાની અવમાનનામાંથી પોતાને મુક્ત કરાવવાના પ્રયાસમાં, કન્ટેનર નં. ૯ એ રજૂ કર્યું હતું કે તેના સગાસંબંધીઓ પાસે રહેલી તથા તેના જૂથના નિયંત્રણ હેઠળની કંપનીઓની કેટલીક મિલ્કતો સામે હજુ પણ કાર્યવાહી કરી શકાય તેમ છે. લેખિત રજૂઆતોમાં આપવામાં આવેલી આવી મિલ્કતોની વિગતો નીચે મુજબ હતી:

	ઋણ આપવામાં આવેલ દ્વારા	માટે વિસ્તૃત કરાયેલ ઋણ	રકમ (રૂ. કરોડ)	સંચિત રકમ (રૂ. કરોડ)
૧.	મોડલેન્ડ વેયર્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ	ગુરિન્દર સિંહ દિલ્હી	૧.૫૭	૨૨૩.૧૫
		ગુરકીરત સિંહ દિલ્હી	૮૮.૭૮	
		ગુરપ્રીત સિંહ દિલ્હી	૭૯.૭૧	
		નયન તારા દિલ્હી	૦.૬૧	
		શબનમ દિલ્હી	૫૨.૪૮	
૨.	દેવેરા ડેવલપર્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ	ગુરકિરણ સિંહ દિલ્હી	૬૫.૪૭	૧૨૨.૬૨
		ગુરપ્રીત સિંહ દિલ્હી	૫૭.૧૬	
૩.	ફર્ન હેલ્થકેર પ્રાઇવેટ	ગુરકીરત સિંહ દિલ્હી	૧૦૧.૯૧	૨૯૨.૫

	લિમિટેડ			
		ગુપ્તીત સિંહ ધીલોં	૧૧૦.૮૧	
		સંજય ગોધવાણી	૧.૯૨	
		સુનીલ ગોધવાણી	૬૮.૬૦	
		પ્રાઈમ ટ્રસ્ટ	૪.૧૯	
		લ્યુમિનસ હોલિંગ્સ પ્રા. લિ.	૫.૦૭	
૪.	બેસ્ટ હેલ્થકેર પ્રાઇવેટ લિમિટેડ	ગુરકીરત સિંહ ધિલોન	૧૦૩.૩૭	૨૦૭.૧૫
		ગુપ્તીત સિંહ ધીલોં	૧૦૩.૭૮	
૫.	અડેપ્ટ લાઇફસ્પેસેસ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ	ગુરકીરત સિંહ ધિલોન	૮૫.૫૮	૧૫૨.૮૮
		ગુપ્તીત સિંહ ધિલોન	૬૭.૩૦	
		કુલ		૯૯૮.૩

૨૧. અવમાનનાકારક નં. ૧૦ – શિવેન્દ્ર મોહન સિંહ દ્વારા રજૂ કરવામાં આવ્યું હતું કે, જે કોઈ વ્યવહારો કરવામાં આવ્યા હતા અને જેમની ગંભીર રીતે પૂછપરછ કરવામાં આવી રહી હતી, તેમાં તેઓ ન તો સંચાલનમાં સંકળાયેલા હતા અને ન તો તેમની સંબંધિત કોઈ વાટાઘાટો અથવા ચર્ચાઓમાં સંકળાયેલા હતા. ઉક્ત અવમાનનાકારકના જણાવ્યા મુજબ, તેમના ભાઈ એટલે કે અવમાનનાકારક નં. ૯ જ ઉપરોક્ત તમામ વ્યવહારો માટે સંપૂર્ણપણે જવાબદાર હતા.

૨૨. નોંધ પરથી સ્પષ્ટ થાય છે કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ. માં ધરાવવામાં આવેલ શેરહિસ્સેદારીનો મોટો ભાગ ચેસ બેંક લિ. (વાય.બી.એલ.) અને એક્સિસ બેંક લિ. (એ.બી.એલ.) પાસે ગીર્વે મૂકવામાં

આવ્યો હતો. શ્રી શ્યામ દિવાન, વિદ્વાન પરિષ્ઠ વકીલે આ બંને સંસ્થાઓ તરફથી રજૂઆતો કરી હતી અને નોંધ પર મુકાયેલા વિવિધ દસ્તાવેજો અમારી સમક્ષ રજૂ કર્યા હતા.

વાયબીએલ તરફથી રજૂ કરવામાં આવેલી પ્રારંભિક દલીલો નીચે મુજબ હતી:

“ ૭. વાય.બી.એલ.ના કેસનો સાર એ છે કે ૨૮.૦૭.૨૦૧૬ સુધીમાં ૮,૯૭,૮૧,૯૦૬ એફ.એચ.એલ. શેરો વાય.બી.એલ.ના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. ૮,૯૭,૮૧,૯૦૬ એફ.એચ.એલ. શેરોમાંથી ૫,૪૧,૩૫,૫૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ૩૦.૦૩.૨૦૧૬ પહેલાં વિવિધ કરારો હેઠળ ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. વધુમાં, ૩૦.૦૩.૨૦૧૬ તારીખના ગિરવે મૂકવાના કરાર હેઠળ વધુ ૨,૬૫,૦૨,૮૫૨ એફ.એચ.એલ. શેરો ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. તેથી, મધ્યસ્થ ચુકાદાની તારીખ (૨૯.૦૪.૨૦૧૬) પહેલાં કુલ ૮,૦૬,૩૮,૩૫૨ એફ.એચ.એલ. શેરો વાય.બી.એલ.ના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. ત્યારબાદ, ૨૮.૦૭.૨૦૧૬ના રોજ, અર્થાત્ ચુકાદા દેવાનો દ્વારા ‘ફર્સ્ટ એશ્યોરન્સ’ આપ્યા પછી (માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતમાં ઓ.એમ.પી. ઈ.એફ.એ. ૬ of ૨૦૧૬ માં) અને બીજી તથા ત્રીજી ખાતરી પહેલાં, ગિરવે મૂકવાના અન્ય એક કરાર હેઠળ વધુ ૯૧,૪૩,૫૫૪ એફ.એચ.એલ. શેરો ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. તેથી, ૨૮.૦૭.૨૦૧૬ સુધીમાં, માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ જેડીજ દ્વારા આપવામાં આવેલી બીજીથી પાંચમી ખાતરીઓ પહેલાં, ૮,૯૭,૮૧,૯૦૬ એફ.એચ.એલ. શેરો વાય.બી.એલ.ના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. આ ૮,૯૭,૮૧,૯૦૬ એફ.એચ.એલ. શેરો માત્ર આ માનનીય અદાલતના ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ના આદેશને અનુસરીને જ વેચવામાં આવ્યા હતા. (પૃષ્ઠ ૧, ભાગ ૨૦૦)

૮. આ વાતનું પુનરોચ્ચાર કરવું પ્રાસંગિક છે કે જે.ડીઝ દ્વારા ખાતરીઓ આપવામાં આવી ત્યારે માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ વાય.બી.એલ ક્યારેય પક્ષકાર નહોતું. વધુમાં, માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતે તા.

૨૧.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ પારિત કરેલા આદેશ સામે દાખલ કરાયેલ ઉપરોક્ત એસ.એલ.પી.માં પણ વાય.બી.એલ પક્ષકાર નહોતું. જે.ડીઝ દ્વારા દાખલ કરવામાં આવતા સોગંદનામાઓની વિગતો વિષે પણ વાય.બી.એલને જાણ નહોતી તેમજ જે.ડીઝ દ્વારા માનનીય દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવતી ખાતરીઓના સ્વરૂપ વિષે પણ તેને જાણ નહોતી. (પરિચ્છેદ ૪૭, પૃ. ૩૪, ખંડ ૧૭૩)

૯. નિર્વિવાદ રીતે, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દાઈઈચીની દૃષ્ટિએ ડિકી દેણદાર નથી. વધુમાં, માનનીય દિલ્લી વડી અદાલત તથા આ માનનીય અદાલતના આદેશો સ્પષ્ટ કરે છે કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પૂર્વે કોઈપણ સમયે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા ધારિત એફ.એચ.એલ.ના શેરોની દૃષ્ટિએ કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞા અમલમાં નહોતી. તેમજ, કોઈપણ સમયે ડિકી દેણદારો અથવા તેમની સમૂહ કંપનીઓને ધિરાણ આપવા પર પણ કોઈ પ્રતિબંધ નહોતો. હકીકતમાં, માનનીય દિલ્લી વડી અદાલતે પણ ઓએમપી ઈએફએ ૬/૨૦૧૬ માં ઈએ નં. ૬૧૫, ૬૨૫ અને ૮૧૫માં તા. ૧૫.૧૦.૨૦૨૦ના તેના ચુકાદા દ્વારા પસાર કરેલા નિર્ણયમાં (જે આ માનનીય અદાલતે યથાવત્ રાખ્યો હતો) (“૧૫ ઓક્ટોબર ૨૦૨૦નો ચુકાદો”) સ્પષ્ટપણે ઠરાવ્યું છે કે ૧૯.૦૨.૨૦૧૮ સુધી ડિકી દેણદારોને ધિરાણ આપવા અંગે કોઈ પ્રતિબંધ નહોતો અને ડિકી દેણદારોની સંપત્તિઓ અંગે પણ કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞા અમલમાં નહોતી. માનનીય દિલ્લી વડી અદાલતનું તર્ક એ આધારે હતું કે દાઈઈચીના હિતમાં આવેલ વિદેશી લવાઈ ચુકાદો મધ્યસ્થતા અને સમાધાન અધિનિયમ, ૧૯૯૬ની કલમ ૪૯ અનુસાર, દાઈઈચીની અમલીકરણ અરજ મંજૂર થયા પછી જ, તા. ૩૧.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ ડિકી બન્યો હતો. (પરા ૪૯ થી ૫૨, પૃષ્ઠ ૩૭, ખંડ ૧૭૩)

૧૦. વધુમાં, દાઈઈચીના હકોને નિષ્ફળ બનાવવાના હેતુસર જે.ડીઝ અને વાય.બી.એલ. વચ્ચે સાંઠગાંઠ થયાની તમામ આક્ષેપો સંપૂર્ણપણે ખોટા, ગુણદોષરહિત અને આધારવિહોળા છે, અને કોઈપણ પુરાવાથી સમર્થિત

નથી. આ વાત એ હકીકત પરથી પણ સ્પષ્ટ થાય છે કે વાય.બી.એલ. દ્વારા વિવિધ મંચો સમક્ષ જે.ડીઝ અને ઋણગ્રાહકો વિરુદ્ધ આઈ.એન.આર. ૫૩૨.૯ કરોડ (વ્યાજ સિવાય) ની બાકી રકમ અંગે (૨૨.૦૨.૨૦૨૧ ની સ્થિતિએ) અનેક વસૂલાતની કાર્યવાહી બાકી છે. (પરિચ્છેદ ૪૩ થી ૪૬, પૃ. ૩૩, ખંડ ૧૭૩)

૧૧. વધુમાં, વિષયક બોજાઓ અંગે એફ.એચ.એલ. / એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા શેરબજાર સમક્ષ સમકાલીન જાહેર ખુલાસાઓ કરવામાં આવ્યા હતા, જેથી આ બોજાઓ/ ગિરવાઓ ગોપનીય અને સાંઠગાંઠભર્યા રીતે ઊભા કરવામાં આવી રહ્યા હતા એવો તર્ક નકારાય છે. ઉપરાંત, એવું પણ જણાય છે કે જે.ડી. નં. ૧૪ અને ૧૯ એ, તા. ૧૪.૦૩.૨૦૧૭ ના તેમના બોજામુક્ત સંપત્તિઓ સંબંધિત સોગંદનામામાં ઉદ્દેખ કર્યો હતો કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના ૫ કરોડ બોજામુક્ત શેરો જૂથ કંપનીઓની ઋણબાધ્યતાઓની પરતફેર માટે અલગ રાખવામાં આવશે (પરિચ્છેદ ૪, પૃષ્ઠ ૨૫૪, ભાગ ૨, પૃષ્ઠ ૪૪૪, ૪૫૫, ભાગ ૬). વધુમાં, સ્વીકાર્ય રીતે, જે.ડી.ઓએ કે દાઈઈચીએ ક્યારેય વાય.બી.એલ.ને જાણ કરી નહોતી કે તા. ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ પછી જે.ડી.ઓ અથવા તેમની જૂથ કંપનીઓને ઋણ આપવાની બાબતે કોઈ પ્રતિબંધ હતો, તેમજ વાય.બી.એલ.ને એફ.એચ.એલ.ના શેરો અથવા જે.ડી.ઓની કે તેમની જૂથ કંપનીઓની અન્ય કોઈ સંપત્તિ અંગે અમલમાં રહેલા કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞાની પણ જાણ કરવામાં આવી નહોતી. વધુમાં, વાય.બી.એલ. સાથે કરવામાં આવેલા વિવિધ ગિરવો કરારો હેઠળ એફ.એચ.એચ.પી.એલ.એ એવી રજૂઆત પણ કરી હતી કે એફ.એચ.એલ.ના શેરોને લગતો કોઈ વિવાદ પ્રલંબિત નહોતો. (ઉદાહરણ તરીકે, કલમ ૪.એલ(ઓ), પૃષ્ઠ ૪૩૯, ભાગ ૧૭૫) આથી સ્પષ્ટ થાય છે કે તા. ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પૂર્વે, દાઈઈચી સહિત વિવિધ હિતધારકો વચ્ચે એ એક સુસ્થાપિત અને સ્વીકારેલી સ્થિતિ હતી કે એફ.એચ.એલ.ના શેરોને

લગતો એવો કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞા / પ્રતિબંધ અસ્તિત્વમાં નહોતો. (પરિચ્છેદો ૪૩ થી ૪૬, પૃષ્ઠ ૩૩, ભાગ ૧૭૩)

૧૨. તેથી, ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ અને ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ વચ્ચે વાયબીએલ દ્વારા અમલમાં મૂકાયેલા વિષયવસ્તુ લોન અને સુરક્ષા કરારોને રદબાતલ ઠેરવવા માટે કાયદેસર કોઈ જ આધાર સાવ નથી. આથી, સદભાવના ધરાવતા સુરક્ષિત લેણદાર એવા વાયબીએલને, જે.ડીઝ દ્વારા માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલા કેટલાક એકતરફી આશ્વાસનો માટે જવાબદાર ઠેરવવું, ન્યાયની પરાકાષ્ઠાનો ભંગ ગણાય.”

તે જ રીતે, એ.બી.એલ. તરફથી રજૂ કરાયેલા પ્રાથમિક પ્રતિપાદનો નીચે મુજબ હતા:

“ ૭. એબીએલના કેસનો સાર એ છે કે ૨૯.૦૪.૨૦૧૬ પૂર્વે (દાઈઈચીના પક્ષે આપવામાં આવેલ મધ્યસ્થ પંચના એવોર્ડની તારીખે) ૧,૩૬,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો વિવિધ કરારો હેઠળ એબીએલના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા. વધુમાં, ૧૫.૧૨.૨૦૧૬ સુધીમાં કુલ ૨,૫૮,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો એફ.એચ.એલ.ના હિતમાં ભારિત કરવામાં આવ્યા હતા, જે આઈડી દ્વારા માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલી બીજી (૨૩.૦૧.૨૦૧૭) અને ત્રીજી ખાતરીઓ (૬.૦૩.૨૦૧૭) કરતાં પણ અગાઉનું છે (હમાઓ ૧ થી ૯, @પૃષ્ઠો ૧ થી ૫ ખંડ ૧૯૭).

૮. ડાઈઈચીના દાવાના વિરુદ્ધમાં, ત્રીજા બંધનપત્ર પછી, એ.બી.એલ.ના હિતમાં કુલ બોજો હકીકતમાં અગાઉ ધારિત ૨,૫૮,૫૦,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરોથી ઘટીને ૧,૮૩,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો જેટલો રહ્યો હતો. તેથી, ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ ની સ્થિતિએ, એ.બી.એલ.ના હિતમાં ૧,૮૩,૭૫,૦૦૦ એફ.એચ.એલ. શેરો ઉપર બોજો હતો. આ બોજાઓનો અમલ માત્ર સર્વોચ્ચ અદાલતના ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ ના આદેશના અનુસંધાને જ કરવામાં આવ્યો હતો (પૃ. ૯, ૧૦ ખંડ ૧૯૭).

૯. આ બાબતનું પુનરોચ્ચાર કરવું યોગ્ય છે કે જ્યારે જેડીજ દ્વારા બાંહેધરીઓ આપવામાં આવી હતી ત્યારે માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ એબીએલ ક્યારેય પક્ષકાર નહોતું. વધુમાં, માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતે તા. ૨૧.૦૬.૨૦૧૭ના રોજ પસાર કરેલા આદેશ વિરુદ્ધ દાખલ કરાયેલ શીર્ષકવાળી એસએલપીમાં પણ એબીએલ પક્ષકાર નહોતું. જેડીજ દ્વારા દાખલ કરવામાં આવતા સોગંદનામાંની સામગ્રી અંગે પણ એબીએલને જાણ નહોતી અને જેડીજ દ્વારા માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતને આપવામાં આવતી બાંહેધરીઓના સ્વરૂપ અંગે પણ તેને જાણ નહોતી. (ફકરો ૪૩, પૃષ્ઠ ૨૬, ભાગ ૧૬૭)

૧૦. નિર્વિવાદ રીતે, એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દાઈચી સંબંધે ચુકાદા-દેવાદાર નથી. વધુમાં, માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત તથા આ માનનીય અદાલતના આદેશો સ્પષ્ટ કરે છે કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પૂર્વે કોઈપણ સમયે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના શેરો સંબંધે કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞા અમલમાં નહોતી. વધુમાં, કોઈપણ સમયે જે.ડીઝ અથવા તેમની સમૂહ કંપનીઓને ધિરાણ આપવા ઉપર પણ કોઈ પ્રતિબંધ નહોતો. હકીકતમાં, માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતે પણ ઓ.એમ.પી. ઇ.એફ.એ. ૬/૨૦૧૬માં ઇ.એ. નં. ૬૧૫, ૬૨૫ અને ૮૧૫માં તા. ૧૫.૧૦.૨૦૨૦ના રોજ આપવામાં આવેલા તેના ચુકાદા દ્વારા (જે આ માનનીય અદાલતે યથાવત્ રાખ્યો હતો) (“૧૫ ઓક્ટોબર ૨૦૨૦નો ચુકાદો”) સ્પષ્ટપણે ઠરાવ્યું છે કે ૧૯.૦૨.૨૦૧૮ સુધી ન તો જે.ડીઝને ધિરાણ આપવા ઉપર કોઈ પ્રતિબંધ હતો અને ન તો જે.ડીઝની સંપત્તિઓ સંબંધે કોઈ પ્રતિબંધાજ્ઞા અમલમાં હતી. માનનીય દિલ્હી વડી અદાલતનું તર્ક એ આધાર પર હતું કે દાઈચીના પક્ષમાં આવેલ વિદેશી મધ્યસ્થ પંચના નિર્ણયને આર્બિટ્રેશન એન્ડ કન્સિલિયેશન એક્ટ, ૧૯૯૬ ની કલમ ૪૯ મુજબ, દાઈચીની અમલવારી અરજી મંજૂર થયા બાદ, માત્ર ૩૧.૦૧.૨૦૧૮ના રોજ જ હુકમનામાનો દરજ્જો પ્રાપ્ત થયો હતો. (ફકરા ૪૫ થી ૪૮, પૃ. ૨૭ થી ૩૦, ખંડ ૧૬૭)

૧૧. વધુમાં, દાઈચીના અધિકારોને નિષ્ફળ બનાવવા હેતુથી જે.ડી.ઓ. અને એ.બી.એલ. વચ્ચે સાંઠગાંઠ થયાની તમામ આક્ષેપો સંપૂર્ણપણે આધારહીન છે અને કોઈપણ પુરાવાથી સમર્થિત નથી. આ બાબત તે હકીકત પરથી પણ સ્પષ્ટ થાય છે કે એ.બી.એલ. દ્વારા બાકી રહેલી રકમની વસૂલાત માટે જે.ડી.ઓ. અને ઋણલેનારાઓ વિરુદ્ધ વિવિધ મંચો સમક્ષ અનેક વસૂલાત કાર્યવાહી બાકી છે. તેના પાલન સોગંદનામામાં જણાવ્યા મુજબ, આજ દિન સુધી પણ ૨૨.૦૨.૨૦૨૧ની સ્થિતિએ અંદાજે રૂ. ૬૨૪ કરોડ (લગભગ) બાકી રકમ છે. (પરિચ્છેદ ૩૯ થી ૪૨, પૃષ્ઠ ૨૫, ખંડ ૧૬૭) ૧૨. વધુમાં, વિષયક બોજાઓ અંગે એફ.એચ.એલ. / એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા સ્ટોક એક્સચેન્જ સમક્ષ સમકાલીન જાહેર ખુલાસાઓ કરવામાં આવ્યા હતા, જેથી આ બોજાઓ ગુપ્ત અને સાંઠગાંઠપૂર્ણ રીતે સર્જવામાં આવી રહ્યા હતા એવી દલીલ નકારી કાઢાય છે. વધુમાં, એવું પણ જણાય છે કે જે.ડી. નં. ૧૪ અને ૧૯એ, તા. ૧૪.૦૩.૨૦૧૭ના બિનબોજાવાળી સંપત્તિના તેમના સોગંદનામામાં ઉદ્દેખ કર્યો હતો કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. પાસે રહેલા એફ.એચ.એલ.ના ૫ કરોડ બિનબોજાવાળા શેરો સમૂહ કંપનીઓની ઋણબાધ્યતાઓની પરતફેર માટે અલગ રાખવામાં આવશે (પરિચ્છેદ ૪, પૃષ્ઠ ૨૫૪, ખંડ ૨, પૃષ્ઠ ૪૪૪, ૪૫૫, ખંડ ૬). વધુમાં, સ્વીકાર્ય રીતે, ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ પછી જે.ડી.ઓ. અથવા તેમની સમૂહ કંપનીઓને ધિરાણ આપવાના સંબંધમાં કોઈ પ્રતિબંધ હતો એવી જાણ ન તો જે.ડી.ઓ.એ અને ન તો દાઈચીએ ક્યારેય એ.બી.એલ.ને કરી હતી; તેમજ એફ.એચ.એલ.ના શેરો અથવા જે.ડી.ઓ.ની કે તેમની સમૂહ કંપનીઓની અન્ય કોઈ સંપત્તિ સંબંધિત કોઈ પ્રતિષેધાજ્ઞા અમલમાં હતી એવી માહિતી પણ એ.બી.એલ.ને આપવામાં આવી ન હતી. આ પરથી સ્પષ્ટ થાય છે કે ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ પહેલાં એફ.એચ.એલ.ના શેરો સંબંધે એવો કોઈ પ્રતિષેધાજ્ઞા / પ્રતિબંધ નહોતો તે બાબતે દાઈચીને પણ પૂર્ણ જાણ હતી. (પરિચ્છેદ ૩૯ થી ૪૨, પૃષ્ઠ ૨૫, ખંડ ૧૬૭).

૧૩. તેથી, ૨૪.૦૫.૨૦૧૬ અને ૧૧.૦૮.૨૦૧૭ વચ્ચે અમલમાં મુકાયેલા એ.બી.એલ.ના વિષયક ઋણ અને સુરક્ષા કરારોને રદબાતલ ઠેરવવા માટે કોઈપણ પ્રકારનો કાયદેસર આધાર બિલકુલ નથી. આથી, એ.બી.એલ. — એક સદ્ભાવનાપૂર્વકનો સુરક્ષિત ઋણદાતા — ને આઈ.ડીઝ. દ્વારા માનનીય દિલ્લી વડી અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલ કેટલીક એકતરફી ખાતરીઓ માટે જવાબદાર ઠેરવવું, ન્યાયનો ઉપહાસ સમાન બનશે.” ૨૩. શ્રી હરિશ એન. સાલ્વે, વિદ્વાન પરિષ્ઠ વકીલે આઈ.એચ.એચ./ એન.ટી.કે. તરફથી દલીલો રજૂ કરી. એવી રજૂઆત કરવામાં આવી કે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. દ્વારા એફ.એચ.એલ.માં ધરાવાતી શેરહિસ્સેદારી કોઈ પણ રીતે આઈ.એચ.એચ./ એન.ટી.કે.ના પક્ષે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી નહોતી, પરંતુ આઈ.એચ.એચ./ એન.ટી.કે.ને જે ફાળવવામાં આવ્યું હતું તે નવા શેરોની સબ્સ્ક્રિપ્શન હતી. આ રીતે મૂડી સ્વરૂપે કંપનીમાં મુકવામાં આવેલ નાણાંનો ત્યારબાદ એફ.એચ.એલ. દ્વારા તેની વ્યવસાયિક રચનાને સુવ્યવસ્થિત કરવા માટે ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો હતો. એવી રજૂઆત કરવામાં આવી કે પૂર્વવર્તી વ્યવસ્થા હેઠળ હોસ્પિટલો અને નિદાન કેન્દ્રોમાં માલિકીહિત આર.એચ.ટી. પાસે હતું, જે સિંગાપુરમાં સ્થાપિત એક ટ્રસ્ટ હતું, અને તે સંપત્તિઓનો એફ.એચ.એલ. તેના વ્યવસાયિક હેતુઓ માટે ઉપયોગ કરતું હતું; અને તેના બદલામાં એફ.એચ.એલ. ભાડાપેટે બહુ મોટી રકમ ચૂકવતું હતું. આ ભાડાની રકમ ચૂકવવાની જવાબદારી એફ.એચ.એલ.ની આર્થિક સ્થિતિ પર નોંધપાત્ર અસર કરતી હતી અને તેથી વ્યવસ્થાપન દ્વારા ભાડાની વ્યવસ્થા હેઠળ ચાલુ રહેવા કરતાં ઉક્ત સંપત્તિઓમાં માલિકીહિત મેળવવાનો નિર્ણય લેવાયો હતો. આવી માલિકીહિતના અધિગ્રહણના હેતુસર જ રૂપિયા ૪,૬૬૬/- કરોડની રકમ એફ.એચ.એલ. દ્વારા આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટના પક્ષે હસ્તાંતરિત કરવામાં આવી હતી. આ વ્યવહારો સંપૂર્ણપણે સદ્ભાવનાપૂર્વકના હતા અને એફ.એચ.એલ.ની વ્યવસાયિક રચના અને હિતને સુરક્ષિત અને સંરક્ષિત કરવા માટે કરવામાં આવ્યા હતા. લેખિત રજૂઆતોમાં સંબંધિત ઘટનાઓ નીચે મુજબ દર્શાવવામાં આવી હતી:

“ ૨. નીચે સમજાવ્યા મુજબ, બનેલી ઘટનાઓ આ મુજબ હતી:

(એ) દાઇચીએ રેનબેક્સી લિ.ના તેમના શેરોના વેચાણમાં થયેલી છેતરપિંડીના આક્ષેપોના સંબંધમાં સિંહ બ્રધર્સ અને અન્ય સામે મધ્યસ્થતા કાર્યવાહી શરૂ કરી હતી. નોંધપાત્ર છે કે વર્તમાન વ્યવહારનો તે વ્યવહાર સાથે કોઈ સંબંધ નથી.

(બી) તેમના પક્ષમાં એવોર્ડ પ્રાપ્ત કર્યા પછી, ડિકી ધારકે ત્યારબાદ ભારતમાં તે એવોર્ડના અમલીકરણ માટે કાર્યવાહી હાથ ધરી. આ અમલીકરણની કાર્યવાહીના દરમિયાન, સિંહ બ્રધર્સ તરફથી માનનીય દિલ્હી વડી અદાલત સમક્ષ એવા બાંહેધરો આપવામાં આવ્યા હતા કે તેઓ પોતાની સંપત્તિઓનું હસ્તાંતરણ કરશે નહીં. કોઈ તબક્કે, ડિકી ધારકે આ મામલો આ અદાલત સમક્ષ પણ લાવ્યો હતો, અને તે જ અસરના બાંહેધરો ડિકી ધારક દ્વારા આ અદાલતમાં પણ આપવામાં આવ્યા હતા.

(સી) એવું જણાય છે કે આ દરમિયાન, એફ.એચ.એલ.ના શેરોના મૂલ્યમાં ઘટાડો થયો હોવાથી, શેરોની જામીનગીરી સામે જેમની પાસેથી ઋણ લેવામાં આવ્યા હતા તે બેંકોએ પૂર્વઅસ્તિત્વમાં રહેલા ગીરોનો અમલ કર્યો. હુકમનામાધારક દ્વારા દાખલ કરાયેલી અપીલ કરવાની પરવાનગી માટેની અરજીમાં, પ્રારંભે ૧૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ના રોજ, આ માનનીય અદાલતે બેંકોને કોઈપણ ગીરોનું રોકડીકરણ કરવાથી પ્રતિબંધિત કરી હતી. જોકે, ૧૫ ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૮ના રોજ આ અદાલતે સ્પષ્ટતા કરી કે આ પ્રતિબંધાજ્ઞા માત્ર ૧૧ ઓગસ્ટ ૨૦૧૭ પછી સર્જાયેલા ગીરોને જ લાગુ પડશે.

(ડી) આદેશમાં ફેરફાર થતાની સાથે, ગીરણાં અમલમાં મૂકવાનો હક્ક હવે જેમને પ્રાપ્ત થયો તે બેન્કરોએ શેરો પોતાને અથવા તેમના નામાંકિતોને હસ્તાંતરિત કરવા માટે, જેમાં શેરોના વેચાણનો પણ સમાવેશ થાય છે, પગલાં લીધાં, અને તેના પરિણામે એફ.એચ.એલ.માં સિંહ બ્રધર્સની શેરહિસ્સેદારીમાં ભારે ઘટાડો થયો.

(ઈ) માર્ચ ૨૦૧૮ સુધીમાં, એફ.એચ.એલ.માં સિંહ બ્રધર્સનો શેરહિસ્સો ૧ % થી નીચે ઘટી ગયો હતો. સિંહ બ્રધર્સે એફ.એચ.એલ.ના બોર્ડ ઓફ

ડિરેક્ટર્સમાંથી પણ રાજીનામું આપ્યું હતું. નવા શેરધારકોએ એફ.એચ.એલ.ના કારોબાર ચલાવવા માટે વ્યાવસાયિક નિર્દેશકો અને વ્યાવસાયિક વ્યવસ્થાપનનું નામનિર્દેશન કર્યું હતું.

(એફ) એફ.એચ.એલ.ની આર્થિક સ્થિતિ નાજુક હતી અને તેથી જ એફ.એચ.એલ.ના બોર્ડે કંપનીને બચાવવા માટે તાજી મૂડીનો સમાવેશ કરવાનો નિર્ણય કર્યો હતો. આ કામ જાહેર પ્રક્રિયા દ્વારા રસ ધરાવતા પક્ષકારો પાસેથી બોલીઓ આમંત્રિત કરીને કરવામાં આવ્યું હતું. આઈએચએચ હેલ્થકેર બરહાદ (“આઈએચએચ”) દ્વારા સર્વોચ્ચ પ્રીમિયમ દર્શાવવામાં આવ્યું હતું અને આ જ પ્રક્રિયા દ્વારા એનટીકે (આઈએચએચની ૧૦૦% પરોક્ષ માલિકીની અનુગામી કંપની) એ એફ.એચ.એલ. દ્વારા જારી કરાયેલા શેરોનું સબ્સ્ક્રિપ્શન કર્યું હતું.

(જી) શેરો જારી કરવાની આ વ્યવહાર પ્રક્રિયા ૧૩ નવેમ્બર ૨૦૧૮ સુધીમાં પૂર્ણ થઈ ગઈ હતી, એટલે કે, ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના સ્થગન આદેશ પહેલાં. જોકે, ‘ ૪૦૦૦ કરોડના રોકાણ અનુસાર શેરોના અધિગ્રહણના પરિણામરૂપે (‘ ૧૭૦ પ્રતિ શેરના દરે, ત્યારે પ્રવર્તમાન બજારભાવ કરતાં આશરે ૨૦% જેટલા પ્રીમિયમ સાથે), જે એનટીકે અને એફઆઈઆઈએલ વચ્ચે તારીખ ૧૩ જુલાઈ ૨૦૧૮ના શેર સબ્સ્ક્રિપ્શન કરાર (“શેર સબ્સ્ક્રિપ્શન કરાર”) હેઠળ પ્રેફરેન્શિયલ એલોટમેન્ટના માર્ગે કરવામાં આવ્યું હતું. [એસએમસી સંકલન/વોલ.૧૫/ પાનું ૪૧૦-૪૭૧] અને એનટીકે એફ.એચ.એલ.માંથી બહાર નીકળવા ઇચ્છુક એવા જાહેર જનતાના સભ્યોના શેરો અધિગ્રહિત કરવા જાહેર ઓફર કરવાની ફરજ પામી હતી.

(એચ) ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ ના રોજ આપવામાં આવેલ નિષેધાજ્ઞાના આદેશનું પરિણામ એ છે કે ખુલ્લી ઓફર હેઠળ જાહેર જનતાના સભ્યોના શેરોના અધિગ્રહણની આ પ્રક્રિયા (જેની નીચે વ્યાખ્યા આપવામાં આવી છે) સ્થગિત સ્થિતિમાં મૂકાઈ જાય છે. રજૂ કરવામાં આવે છે કે આ નિષેધાજ્ઞા કોઈના પણ હિતને સેવા આપતી નથી અને વાસ્તવમાં, તે જાહેર શેરહોલ્ડરોના હિતોના વિરુદ્ધ

છે. ડિકીધારકને આ કાર્યવાહીનો માર્ગ અનુસરવામાં એકમાત્ર હિત એ છે કે તેઓ આઈ.એચ.એચ. પર તેમના ડિકી મુજબના બાકી હકોની ચુકવણી કરવા માટે દબાણ કરવાનો પ્રયાસ કરે, કારણ કે સિંહ બ્રધર્સ પાસેથી વસુલાત થવાની સંભાવનાઓ (જેઓ ચુકવણી ન કરવા બદલ પહેલાથી જ જેલમાં છે) અતિ ક્ષીણ દેખાય છે.” ૨૪. અદાલતના અવમાનનાને દૂર કરવા અંગે અવમાનનાકર્તાઓ તરફથી કરવામાં આવેલી રજૂઆતોના પ્રતિસાદમાં, દાઈચી તરફથી નીચે મુજબની રજૂઆતો કરવામાં આવી:

“અ. ચુકાદા દેવાની બાકીદાર પક્ષકારો ૧. અવમાનનાકાર એમ.એમ.એસ. દ્વારા (અને ઈન્ટરલોક્યુટરી અરજી નં. ૪૩૧૧૯/૨૦૨૦ માં સૂચવ્યા મુજબ) જેમ માંગવામાં આવ્યું છે તે મુજબ, આ માનનીય અદાલત એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. ના સમૂહની કંપનીઓ, જેઓ વોલ્યુમ ૯૦/ કોષ્ટક અ/ પૃષ્ઠ ૪ અને ૫ માં ઓળખાવવામાં આવી છે, તથા ચુકાદા દેવાની બાકીદાર પક્ષકારો અને સંલગ્ન કંપનીઓ દ્વારા જેમને ધિરાણ આપવામાં આવ્યું છે તેવી કંપનીઓ અને વ્યક્તિઓ, જે વોલ્યુમ ૯૦/ કોષ્ટક બ/ પૃષ્ઠ ૬ અને ૭ માં દર્શાવવામાં આવી છે, તેમનો ફોરેન્સિક ઓડિટ કરવાનો નિર્દેશ આપે. કોષ્ટક ‘અ’ અને કોષ્ટક ‘બ’ નું વર્ણન કરતી ઈન્ટરલોક્યુટરી અરજી નં. ૪૩૧૧૯/૨૦૨૦ માંથી અંશો અહીં પરિશિષ્ટ “ પી-૧ ” તરીકે જોડવામાં આવ્યા છે. સર્વોચ્ચ અદાલત એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. ની પરોક્ષ માલિકી અને નિયંત્રણ હેઠળ આવેલી તથા ભારતની બહાર નોંધાયેલ એકમોનો પણ ફોરેન્સિક ઓડિટ કરવાનો નિર્દેશ આપી શકે.

આ પ્રકારની એવી સંસ્થાઓની એક દૃષ્ટાંતરૂપ યાદી આ સાથે પરિશિષ્ટ “ પી-૨ ” તરીકે સંલગ્ન કરવામાં આવી છે.

૨. સર્વોચ્ચ અદાલત બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ પાસેથી ધિરાણ લેનારી તથા સંબંધિત તમામ કંપનીઓની ફોરેન્સિક ઓડિટ કરવાનો પણ નિર્દેશ આપી શકે છે (ડાયોન ગ્લોબલ સોલ્યુશન્સ લિમિટેડ, લિગાર એવિએશન

પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, લિગાર વોયેજિસ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, રાનકેમ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, એ.એન.આર. સિક્યોરિટીઝ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, આર.એચ.સી. હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, ઓસ્કર ઇન્વેસ્ટમેન્ટ્સ લિમિટેડ, ફોર્ટિસ હેલ્થકેર હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (“એફ.એચ.એચ.પી.એલ.”), આર.ડબલ્યુ.એલ. હેલ્થવર્લ્ડ લિમિટેડ અને રિલિગાર કેપિટલ માર્કેટ્સ ઇન્ટરનેશનલ મોરિશિયસ લિમિટેડ) અને જેમના માટે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની માલિકીની ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ (“એફ.એચ.એલ.”)ના શેરો સમયાંતરે ગીરો રાખવામાં આવ્યા હતા, જેમાં ગીરો સંબંધિત ટોપ-અપ્સ કરવામાં આવ્યા હોય તેવા ક્રિસાઓનો પણ સમાવેશ થાય છે, જે માનનીય દિલ્લી વડી અદાલત (“ડી.એચ.સી.”) અને સર્વોચ્ચ અદાલત સમક્ષ આપવામાં આવેલા આદેશો અને બાંહેધરીઓના ઉલ્લંઘનમાં કરવામાં આવ્યા હતા. ધિરાણ લેનાર એકમોની યાદી આ સાથે પરિશિષ્ટ “પી-૩” તરીકે સંલગ્ન છે.

૩. એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. મુજબ, અવમાનનાનો એક ભાગ દૂર કરવા માટે નીચે જણાવેલ સંપત્તિઓ વેચાણ માટે ઉપલબ્ધ છે:

નં.	જમીન/મકાનનું સ્થાન & વિસ્તાર	માલિકી ધરાવેલ
જમીન		
૧.	ઉલ્હાસનગર, જિલ્લો થાણે, ખાતે આવેલી જમીન, મહારાષ્ટ્ર: ૩૫.૧૫૦ એકર	ગ્રીન ગ્રાસ એસ્ટેટ્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ.
૨.	ઉલ્હાસનગર, જિલ્લો થાણે, મહારાષ્ટ્ર ખાતેની જમીન: ૩૧.૭૭૫ એકર	વ્હાઈટ ફેધર એસ્ટેટ્સ પ્રા. લિ.
૩.	મહારાષ્ટ્રના બદલાપુર ખાતેની જમીન: ૧૨૯.૫૬૦ એકર	વિટોબા રિયલ્ટર્સ પ્રા. લિ.
૪.	આસોલા, દિલ્લી ખાતે જમીન અને ઇમારત: ૫ બીઘા ૧૬ બિસ્વા	બિંદાસ રિયલ્ટર્સ પ્રા. લિ.
૫.	મહેસાણા, ગુજરાત ખાતેની જમીન	આર.એચ.સી. હોલિંગ પ્રા. લિ.
૬.	મહેસાણા, ગુજરાત ખાતેની જમીન	આર.એચ.સી. હોલિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ

૭.	જમીન [નોઈડા/લુધિયાણા]– ૧૨,૮૪૫ ચોરસ ફૂટ– નોઈડા ૩૫૭૮.૯૬ ચોરસ ચાર્ડ– લુધિયાણા	ગ્રીન બાયોફ્યુઅલ્સ ફાર્મ્સ પ્રા. લિ.
૮.	લેન્ડ–ગાવલપહાડી, ગુરગાંવ– ૨૭.૫૭ એકર	ગ્રીનલાઈન બિલ્ડવેલ પ્રા લિ.
મકાન		
૯.	ફ્લેટ સી-૪/પ. ૧લો માળ, તાજ બિલ્ડિંગ, ફોર્ટ, મુંબઈ	એ-૧ બુક કંપની પ્રા લિ.

૪. ઉપરોક્ત જમીનના ખંડો ઉપરાંત, એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ.
એ પણ જણાવ્યું છે કે અદાલતના અવમાનનાના એક ભાગનું નિવારણ
કરવા માટે નીચે મુજબના બ્રાન્ડ્સ/વેપારચિહ્નો વેચાણ માટે ઉપલબ્ધ છે:

	બ્રાન્ડ/ વ્યાપારચિહ્ન	માલિક
૧.	રિલિગેરે	એલાઈવ ઇન્ફોટેક પ્રાઈવેટ લિમિટેડ (જૂથ કંપની– અવમાનનાકર્તાઓની માલિકીની)
૨.	એસ.આર.એલ.	હેડવે બ્રાન્ડ્સ પ્રાઈવેટ લિમિટેડ (કંપની સમૂહ કંપની– અવમાનના પ્રતિવાદીઓની માલિકીની)
૩.	ફોર્ટિસ	આરએચએસ હેલ્થકેર મેનેજમેન્ટ સર્વિસિસ (અવમાનનાકર્તાઓની માલિકીની જૂથ કંપની)

૫. એસએમએસ મુજબ, યુએસ\$ ૧૦.૮૯ મિલિયનની રકમ લિગાર વોયેજ
(આયર્લેન્ડ) લિમિટેડ પાસે ઉપલબ્ધ છે. તદનુસાર, આ માનનીય
અદાલત કૃપા કરીને કોન્ટેમનર્સને આ રકમ, અર્થાત્ લિગાર વોયેજિસ પાસે
રહેલ યુએસ\$ ૧૦.૮૯ મિલિયન, આ માનનીય અદાલતમાં જમા કરાવવા
આદેશ આપે તેવી પ્રાર્થના છે [વોલ. ૮૮/પેજ ૭,૯,૩૩]

સંપત્તિનો પ્રકાર	એકમ
બેંકમાં રોકડ [યુએસ\$ ૧૦.૮૯ એમએન]	લિગારે વોયેજેસ (આયર્લેન્ડ) લિમિટેડ

૬. એમ.એમ.એસ. અને એસ.એમ.એસ. દ્વારા આપવામાં આવેલી ઉપરોક્ત જમીનો/મિલ્કતોના વેચાણ અંગેની વિનંતીને આ માનનીય અદાલત દ્વારા અનુકૂળ રીતે વિચારવી જોઈએ, અને આ માનનીય અદાલતના નિવૃત્ત ન્યાયાધીશને નિર્ધારિત સમયમર્યાદામાં આ વેચાણ પ્રક્રિયા હાથ ધરવા માટે નિમણૂક કરવામાં આવી શકે.

બી. બેંકો

૭. બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ, જેમણે ૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી (અર્થાત્, પ્રથમ આશ્વાસનની તારીખ પછી) વધારાના ગીરો સર્જ્યા છે અથવા ટોપ-અપ્સનો અધિકાર અમલમાં મૂક્યો છે, તેમણે એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની માલિકીની એફ.એચ.એલ.ની શેરહિસ્સેદારીને સુનિયોજિત રીતે ક્ષીણ બનાવવામાં મહત્વપૂર્ણ ભૂમિકા ભજવી છે. ચુકાદા-દેવાદારોએ જાણપૂર્વક એફ.એચ.એલ.ની વિવિધ ગ્રુપ કંપનીઓને (જે સિંહ બ્રધર્સની માલિકીની તથા તેમના નિયંત્રણ હેઠળ છે) અપાયેલા શંકાસ્પદ ઋણોના સંબંધમાં (અને તેના ગીરા સુરક્ષારૂપે) શેરો ગીરે મૂક્યા છે. આઠ બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ (એક્સિસ બેંક, ચેસ બેંક, આર.બી.એલ. બેંક, ઈ.સી.એલ. ફાઇનાન્સ લિમિટેડ, ફર્સ્ટ અબુ ધાબી બેંક, ઇન્ડિયાબુલ્સ, આદિત્ય બિરલા ફાઇનાન્સ લિમિટેડ અને લક્ષ્મી વિલાસ બેંક) આ નિંદનીય વર્તનમાં સંકળાયેલી છે અને ૧૧ મે ૨૦૨૧ની તારીખે રહેલા શેરના ભાવ મુજબ, ૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી ગીરે મુકાયેલા શેરોની કિંમત અંદાજે ભારતીય રૂપિયા ૨૮૫૯,૪૫,૩૨,૭૪૮/- છે (અર્થાત્, ભારતીય રૂપિયા બે હજાર આઠસો ઓગણસાઠ કરોડ પંચોતેર લાખ બત્રીસ હજાર સાતસો અડતાલીસ માત્ર).

૨૪ મે ૨૦૧૬ પછી (અર્થાત્, પ્રથમ બાંહેધરીની તારીખ પછી), જેમણે ગીરો સર્જ્યો છે અથવા ટોપ-અપ્સનો અધિકાર ઉપયોગમાં લીધો છે એવા બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને આ માનનીય અદાલતમાં સમકક્ષ રકમો જમા કરાવવા માટે દિશાનિર્દેશ આપવો જોઈએ. આ માનનીય અદાલત એવો પણ દિશાનિર્દેશ આપી શકે કે બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા જમા કરવામાં

આવતી રકમ અદાલતના અવમાનના અધિકારક્ષેત્રના પ્રયોગને અનુસરીને જમા કરવામાં આવે છે અને, તેથી, અવમાનનાનું શુદ્ધિકરણ કરવા માટે જો આવી કોઈપણ અને સર્વ રકમો જમા કરાવવા દિશાનિર્દેશ આપવામાં આવે, તો તે માત્ર દાઈઈચીના હિતમાં જ મુક્ત કરી શકાય, જેને અવમાનનાપૂર્ણ કૃત્યોના પરિણામે નુકસાન થયું છે. દરેક બેંક દ્વારા સર્જાયેલા ગીરાઓની (૨૪ મે ૨૦૧૬ પછીની) અને તેમની કુલ કિંમતની કોષ્ટક પરિશિષ્ટ “પી-૪” તરીકે સંલગ્ન છે.

૮. ડીસીબી બેંક, એચડીએફસી લિમિટેડ અને સિટી કોર્પ ફાઈનાન્સ (અનુસૂચિત પક્ષ નં. ૧૨, ૧૦ અને ૧૩ અનુક્રમે) તેમના પર નોટિસની સેવા કરવામાં આવ્યા છતાં આ માનનીય અદાલત સમક્ષ હાજર થયા નથી. આ માનનીય અદાલતે અદાલતી આદેશોના ઉદ્વંધનમાં એફ.એચ.એચ.પી.એલ.ની માલિકીની એફ.એચ.એલ.ની શેર્સ પર તેમના દ્વારા સર્જવામાં આવેલ ગીરો રદ કરવો જોઈએ અને તેમને તેનાં સમકક્ષ રકમ માનનીય અદાલતમાં જમા કરાવવા નિર્દેશ આપવો જોઈએ. [વોલ. ૨૧૦/પૃષ્ઠ ૮૨]

૯. આ માનનીય અદાલત આરબીએલ બેંકને એફ.એચ.એલ.ના ૪,૨૦,૦૦૦ શેર્સના મૂલ્ય જેટલી રકમ, એટલે કે અંદાજે, આઈએનઆર ૯,૮૮,૮૯,૦૦૦ (ભારતીય રૂપિયા નવ કરોડ અઠ્યાસી લાખ ઓગણનેવું હજાર માત્ર) જમા કરાવવા માટે નિર્દેશ કરી શકે, જે શેર્સના હસ્તાંતરણ અથવા વેચાણ પર એસસીના ૧૫ એપ્રિલ ૨૦૨૧ના આદેશથી પ્રતિબંધ મૂકવામાં આવ્યો હતો.

૧૦. જ્યારે ઈન્ડિયાબુલ્સે સર્વોચ્ચ અદાલતના આદેશોના ભંગમાં એફ.એચ.એલ.ના ૧૨,૨૫,૦૦૦ શેર્સ વેચી દીધા હતા અને તે માટે તેને દોષિત ઠરાવવામાં આવ્યું છે, ત્યારે તેણે ૦૫ સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૮ થી ૨૧ સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૮ દરમિયાન પણ આ માનનીય અદાલતના આદેશોના ધોર ભંગમાં ૯,૦૪,૭૬૦ શેર્સ વેચી દીધા છે. તેથી, સર્વોચ્ચ અદાલતે ઈન્ડિયાબુલ્સને આઈ.એન.આર. ૨૧,૩૦,૨૫,૭૪૨ (ભારતીય રૂપિયા એકવીસ કરોડ ત્રીસ લાખ પચ્ચીસ હજાર સાતસો બેતાલીસ માત્ર) ની રકમ

જમા કરવા નિર્દેશ આપવો જોઈએ, જે આ શેર્સના મૂલ્યની સમકક્ષ રકમ છે (૧૧ મે ૨૦૨૧ના રોજ મુજબ). અલગથી સ્વપ્રેરિત અવમાનના કાર્યવાહી જરૂરી નથી.

૧૧. એક્સિસ બેન્ક હજુ પણ એફ.એચ.એલ.ના ૮૦,૦૦,૦૦૦ શેરો ધરાવે છે અને આ શેરો વેચવા માટે આદેશિત કરવામાં આવવા જોઈએ તથા તેમાંથી પ્રાપ્ત થતી રકમ આ માનનીય અદાલતમાં જમા કરાવવામાં આવવી જોઈએ.

૧૨. બેંકો દ્વારા શેર્સમાં ગેરકાયદેસર ટોપ-અપ કરવામાં આવ્યું હતું:

(૧) ફર્સ્ટ અબુ ધાબી બેંક દ્વારા ૩૧ મે ૨૦૧૭ના રોજ ૫,૦૦,૦૦૦ શેર (આશરે મૂલ્ય: આઈ.એન.આર. ૧૧,૭૪,૦૦,૦૦૦ (ભારતીય રૂપિયા અગિયાર કરોડ ચુમોતેર લાખ માત્ર)); અને

(૨) એક્સિસ બેંક દ્વારા ૩૦ નવેમ્બર ૨૦૧૬ના રોજ ૧,૧૦,૦૦,૦૦૦ શેરો (અંદાજિત મૂલ્ય: આઈ.એન.આર. ૧૧,૭૭,૨૫,૦૦૦ (ભારતીય રૂપિયા અગિયાર કરોડ સિતેરસાત લાખ પચ્ચીસ હજાર માત્ર)).

અતએવ, ફર્સ્ટ અબુ ધાબી બેંક અને એક્સિસ બેંકને, ડી.એચ.સી. અને એસ.સી.ના આદેશોના સ્પષ્ટ ઉદ્દેશ્યમાં ગેરકાયદેસર રીતે વધારવામાં આવેલા શેરોના મૂલ્યના સમકક્ષ ઉપરોક્ત રકમો જમા કરવા માટે નિર્દેશિત કરવામાં આવવું જોઈએ.

૧૩. આ માનનીય અદાલત દાઈચી સાંક્યોને, ઇન્ડિયાબુલ્સ દ્વારા તા. ૧૮ નવેમ્બર ૨૦૧૮ના રોજ, તા. ૧૫ નવેમ્બર ૨૦૧૮ના ચુકાદામાં આપેલા નિર્દેશોના પાલનમાં જમા કરાવવામાં આવેલી આઈએનઆર ૧૭,૮૩,૪૦,૦૦૦ની રકમ ઉપાડી લેવા મંજૂરી આપી શકે છે. દાઈચીએ આ રકમો ઉપાડી લેવા માટે આઈ.એ. નં. ૫૦૭૬૪/૨૦૧૮ દાખલ કરી છે. [ખંડ ૯૧]

સી. ફોર્ટિસ હેલ્થકેર લિમિટેડ

૧૪. તા. ૨૧ જૂન ૨૦૧૭ ના ડી.એચ.સી.ના આદેશમાં નોંધાયેલ તેમના બાંહેધરી અનુસાર, પ્રતિવાદીઓ/ચુકાદા દેવાનો એ ખાતરી આપી હતી કે તા. ૨૯ એપ્રિલ ૨૦૧૬ ના એવોર્ડની તૃપ્તિ માટે આઈ.એન.આર. ૨૩૪૧.૯૦ કરોડની રકમ હંમેશા ઉપલબ્ધ અને વસૂલાતયોગ્ય રહેશે. આ તબક્કે, સિંહ બ્રધર્સ એફ.એચ.એલ.ના ચેરમેન અને મેનેજિંગ ડિરેક્ટર હતા.

૧૫. દાઈઈચી સાંક્યોને એફ.એચ.એલ. પાસેથી આઈએનઆર ૨૩૪૧.૯૦ કરોડની રકમ વસૂલવાનો અધિકાર છે, કારણ કે એફ.એચ.એલ. પણ સિંહ બ્રધર્સ દ્વારા સમયાંતરે આપવામાં આવેલી બાંહેધરીઓને આધીન છે અને તેનાથી બંધાયેલ છે. આરોપણના સિદ્ધાંત અનુસાર, સમયાંતરે કરવામાં આવેલી બાંહેધરીઓ/પ્રતિનિધિત્વો/ખાતરીઓ એવી ગણવાની કે જાણે તે એફ.એચ.એચ.પી.એલ. અને એફ.એચ.એલ. દ્વારા કરવામાં આવી હોય (અને ખરેખર, એવી કરવામાં આવી હોવાનું માનવામાં આવવું જોઈએ), જેઓ બન્ને (જોકે તેઓ હુકમનામાના દેનાર નથી) ફોર્ટિસ સમૂહનો ભાગ બને છે. એવી રજૂઆત કરવામાં આવે છે કે એફ.એચ.એલ. આઠ વખત આપવામાં આવેલી ખાતરીઓ/બાંહેધરીઓથી સમાન રીતે બંધાયેલ છે, કારણ કે અન્ય બાબતો ઉપરાંત, સિંહ બ્રધર્સ એફ.એચ.એલ.ની દિશા આપનાર બુદ્ધિ અને ઈચ્છાશક્તિ હતા.

૧૬. એફ.એચ.એલ. અને આઈએચએચએ આ માનનીય અદાલતના તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૨૦ના આદેશનું ઉલ્લંઘન કરીને આઈએનઆર ૪૦૦૦ કરોડ (અર્થાત્ ભારતીય રૂપિયા ચાર હજાર કરોડ) ની રકમ ભારતની બહાર આરએચટી ટ્રસ્ટ, સિંગાપુરને હસ્તાંતરિત કરી છે. આ રકમ પાછી લાવવામાં આવી આ માનનીય અદાલત સમક્ષ જમા કરાવવી જોઈએ. આ બાબતમાં આ માનનીય અદાલતે એફ.એચ.એલ. વિરુદ્ધ સ્વપ્રેરિત અવમાનના કાર્યવાહી શરૂ કરી છે. એફ.એચ.એલ., આઈએચએચ અને એનટિકેને આ રકમ આ માનનીય અદાલતમાં જમા કરાવવા અંગે આદેશિત કરવું જોઈએ.

ડી. આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટ

૧૭. આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટ અને તેના નીચે મુજબના અધિકારીઓને અદાલતના અવમાનનો નોટિસ જારી કરવામાં આવે;

(૧) ટેન્ક કેન્ગ ફન-સીઈઓ/સીએફઓ-ટ્રસ્ટી મેનેજર; અને

(૨) ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન – આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટના ભૂતપૂર્વ મુખ્ય કાર્યકારી અધિકારી અને કાર્યકારી નિયામક તેમજ સિંહ બ્રધર્સના નજીકના સગા.

આ માનનીય અદાલત આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટ અને ગુરપ્રીત સિંહ ધિલ્લોન નીચે મુજબ બાબતોમાં તેમની ભૂમિકા સમજાવવા આદેશ આપી શકે છે:

(૧) સર્વોચ્ચ અદાલતના તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ ના આદેશનો ભંગ કરીને એફ.એચ.એલ. દ્વારા આર.એચ.ટી. ટ્રસ્ટને રૂ. ૪૦૦૦ કરોડનું હસ્તાંતરણ:

(૨) આર.એચ.ટી.ના યુનિટધારકોને નાણાંની વધુ હસ્તાંતરણ (જેમાં ધિલ્લોન કુટુંબના સભ્યો અને સિંહ બ્રધર્સને પ્રત્યક્ષ/પરોક્ષ રીતે પણ સમાવેશ થાય છે), જે પણ તા. ૧૪ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના આદેશના ઉલ્લંઘનમાં હતું. આ હસ્તાંતરણમાં એફ.એચ.એલ.ને (યુનિટધારક તરીકે) રૂપિયા ૮૧૭ કરોડનું વધુ હસ્તાંતરણ પણ સામેલ હતું; અને

(૩) એફ.એચ.એલ. અને આર.એચ.ટી. વચ્ચે તા. ૧૩ ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૮ના રોજ કરવામાં આવેલ નિશ્ચિત કરારનું અમલીકરણ, જે તા. ૧૪ નવેમ્બર ૨૦૧૭ની ટર્મ શીટ અને એસ.જી.એક્સ.ને તા. ૧૫ નવેમ્બર ૨૦૧૭ના રોજ કરવામાં આવેલા જાહેર પ્રકટિકરણના આધારે આર.એચ.ટી. પોર્ટફોલિયો સંપત્તિઓના બાય-બેક માટે હતું, અને જેના પરિણામે એફ.એચ.એલ.માં નિયંત્રણકારી હિસ્સો આઈ.એચ.એચ.ને હસ્તાંતરિત થયો. આ ડી.એચ.સી.ને આપવામાં આવેલા ખાતરીવચનો અને આ માનનીય અદાલતના યથાવત સ્થિતિના આદેશનો ભંગ હતો.

ઈ. રિલિગેર

૧. આ માનનીય અદાલત દ્વારા પસાર કરવામાં આવેલ અવમાનના કાર્યવાહીની અને આદેશોના પરિણામને આધિન કોઈપણ આઈ.બી.સી. કાર્યવાહી રહેશે.

૨. ફર્ન હેલ્થકેર પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, મોડલેન્ડ વીયર્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ અને એએનઆર સિક્યોરિટીઝ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ, જે ચુકાદા-દેવાદારો છે, તેમના વિરુદ્ધ કોઈ આઈબીસી કાર્યવાહી સ્વીકારવી જોઈએ નહીં.

૩. આ માનનીય અદાલત, આ માનનીય અદાલત સમક્ષ ઉઠાવવામાં આવેલા તમામ દલીલો રજૂ કરવાની દાઈઈચી સાંક્યોની હકદારી અનામત રાખી શકે અને એનસીએલટી ને આઈબીસીની કલમ ૬૫ હેઠળની કોઈપણ દલીલને અહિત પહોંચાડ્યા વિના તમામ દલીલોનું પરીક્ષણ કરવા માટે નિર્દેશિત કરી શકાય.

૪. રિલિગેર ફિનવેસ્ટ લિમિટેડ દ્વારા ૨૩ સંસ્થાઓ સામે આરંભવામાં આવેલી કાર્યવાહી, જો પરવાનગી આપવામાં આવશે, તો અદાલતની અવમાનનાની કાર્યવાહીના પરિણામ પર સીધી અસર કરશે.”

૨૫. આ રજૂઆતોની પૃષ્ઠભૂમિમાં, અમારી વિચારણા માટે નીચેના પ્રશ્નો ઊભા થાય છે: –

(એ) શું અવમાનનાકર્તા નં. ૯ અને ૧૦ તથા તેમના નિયંત્રણ હેઠળની એકમોના પક્ષે કરાયેલા કૃત્યો અથવા કર્તવ્યના બાકાત રાખવાના કૃત્યો એવી રીતે યોજાયેલા હતા કે તેમના નિયંત્રણ હેઠળની કંપનીઓની સંપત્તિઓ દાઈઈચીની પહોંચની બહાર મૂકી શકાય?

(બી) વડી અદાલત અને આ અદાલત સમક્ષ સ્પષ્ટ ખાતરીઓ આપ્યા બાદ, શું પ્રતિવાદી અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦ દ્વારા કરાયેલા આવા કૃત્યો અને ચૂકોએ વડી અદાલત તથા આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા આદેશોના અવમાનના સમાન ઠરે છે?

(સી) શું બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ તેમની પાસે ગિરવે રાખવામાં આવેલા શેરોનો વેચાણ માત્ર વ્યાપારી સુવિધાજનકતાના પ્રશ્ન તરીકે કર્યો

હતો, કે પછી વડી અદાલત અને આ અદાલત દ્વારા પસાર કરવામાં આવેલા આદેશોની કડકાઈ અને વ્યાપને નિષ્ફળ બનાવવા માટે અવગણનાનું કોઈ જ્ઞાતપૂર્વકનું કૃત્ય કરવામાં આવ્યું હતું?

(ડી) શું તેમના દ્વારા કરવામાં આવેલા કૃત્યો કન્ટેમ્નર નં. ૯ અને ૧૦ સાથેની સાંઠગાંઠમાં કરવામાં આવ્યા હતા?

(ઈ) શું આઈએચએચ/ એનટિકે દ્વારા અથવા તેમની સાથે કરવામાં આવેલા વ્યવહારો સદ્ભાવપૂર્વકના હતા કે અદાલતની પ્રક્રિયાઓને નિષ્ફળ બનાવવાનો અને તે દ્વારા દાઈઈચીની પહોંચની બહાર સંપત્તિઓ રાખવાનો કોઈ ઇરાદાપૂર્વકનો પ્રયાસ કરવામાં આવ્યો હતો?

૨૬. ઉપરોક્ત પ્રથમ બે પ્રશ્નો અંગે વધુ કોઈ વિસ્તૃત સ્પષ્ટીકરણની જરૂર નથી, કારણ કે અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦નું વર્તન વિચારવામાં આવ્યું હતું અને તેઓ વડી અદાલત તથા આ અદાલત દ્વારા પસાર કરાયેલા આદેશોની અવમાનના કરવાના દોષી ઠરાવવામાં આવ્યા હતા. તેમને દોષી ઠરાવતાં, આ અદાલતે પોતાના તા. ૧૫.૧૧.૨૦૧૯ના ચુકાદા અને આદેશ દ્વારા તેમને પોતાની અવમાનનામાંથી મુક્ત થવાની તક આપી હતી. તેથી, અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ દ્વારા ભજવાયેલી ભૂમિકાના સંબંધમાં, મુદ્દો સંકુચિત પરિસીમામાં જ રહે છે, એટલે કે, તેમણે પોતાની અવમાનનામાંથી મુક્તિ મેળવી છે કે નહીં? ઉક્ત અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦એ પોતાના સોગંદનામામાં જે પ્રકારની મિલકતો રજૂ કરી છે, તે એટલી અપૂરી છે કે વિદેશી લવાદી પુરસ્કારમાં દાઈઈચીના પક્ષમાં ફાળવાયેલ રકમની સંતોષકારક ચુકવણી કરવી અશક્ય છે. તેથી, અમારા સમક્ષ એ સિવાય કોઈ વિકલ્પ બાકી રહેતો નથી કે ઉક્ત અવમાનનાકારક નં. ૯ અને ૧૦ પોતાની અવમાનનામાંથી મુક્ત થવામાં નિષ્ફળ ગયા છે એમ ઠરાવીએ. હકીકતમાં, તેમની તરફથી કોઈ ખરો પ્રયાસ જ કરવામાં આવ્યો નથી. ત્યારબાદનો પ્રશ્ન સજાના પરિમાણ અંગે ઊભો થાય છે. તેમની કૃત્યોની ગંભીરતા ધ્યાનમાં લેતાં, અમારા મત મુજબ, જે મહત્તમ સજા ફટકારી શકાય તેવી છે, તે જ ફટકારવી આવશ્યક છે. તેથી, અમે તેમને અદાલતની અવમાનના કરવા બદલ છ માસની કેદની સજા ફટકારીએ

છીએ અને રૂપિયા ૫,૦૦૦/-નો દંડ ફટકારીએ છીએ, તથા દંડ ન ભરવામાં આવે તો બે માસની મૂળભૂત કેદની સજા પણ નિર્ધારિત કરીએ છીએ.

૨૭. તેથી, નોટિસગ્રાહી બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓએ ભજવેલી ભૂમિકા સંબંધિત પ્રશ્નોના આગામી સમૂહ તરફ હવે આપણે વળીએ છીએ. પક્ષકારો તરફથી હાજર રહેલા વિદ્વાન વકીલોની સહાયથી, નોંધપાત્ર દસ્તાવેજોની સમીક્ષા કરવાનો અમે પ્રયાસ કર્યો હતો, પરંતુ અમે કોઈ નિશ્ચિત નિષ્કર્ષ પર પહોંચવામાં અસમર્થ રહીએ છીએ કે શું અગાઉથી એવી કોઈ વ્યવસ્થાઓ અસ્તિત્વમાં હતી કે જેણે ઉક્ત બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને શેરો ઉપર સતત જોડાણ જાળવી રાખવા, અને “બિનભારિત શેરો” ના વિભાગમાંથી મોટી સંખ્યામાં શેરોને “ભારિત શેરો” ના વિભાગમાં સતત રૂપાંતરિત કરતા રહેવા, અને ત્યારબાદ ઉક્ત શેરોના નિકાલ કરતા રહેવા સક્ષમ બનાવ્યા હતા કે નહીં. તેમજ, અમે આ સ્પષ્ટ નિષ્કર્ષ પર પણ પહોંચી શકતા નથી કે શું તે તમામ કાર્યવાહી આ અદાલત દ્વારા તા. ૧૫.૦૨.૨૦૧૮ ના પસાર કરાયેલા આદેશથી, જેમાં બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને ભારિત શેરો વેચવાની મંજૂરી આપવામાં આવી હતી, સંરક્ષિત હતી કે નહીં.

આ અભ્યાસમાં હકીકત સંબંધિત મુદ્દાઓમાં પ્રવેશ કરવો, દસ્તાવેજો અને હિસાબોની તુલના કરવી તેમજ ઉક્ત બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓને સતત આશ્વાસન અને પૂરતી સુરક્ષા પૂરી પાડી શકાય તે હેતુથી શેરોનું વેચાણ કરવું આવશ્યક હતું કે કેમ તેની વ્યવહારિક યોગ્યતાનો વિચાર કરવો જરૂરી બનશે.

૨૮. આ સાચું છે કે અદાલત, અદાલતની અવમાનનાના અધિકારક્ષેત્રનો ઉપયોગ કરતી વખતે, પરિણામસ્વરૂપ એવા આદેશો આપી શકે છે જે જમી સ્વરૂપના હોય, જેથી એવી મિલ્કતો સુરક્ષિત કરી શકાય કે જેને અવમાનના કરનારએ અદાલતની પહોંચની બહાર મૂકી દીધી હોય અથવા જે અવમાનના કરનારએ પોતાના અન્યાયી કૃત્યો દ્વારા પોતાના માટે અથવા અન્ય કોઈ વ્યક્તિ કે એકમ માટે પ્રાપ્ત કરી હોય. પરંતુ વર્તમાન મામલે અવમાનનાના અધિકારક્ષેત્રમાં એવો ઉપયોગ હાથ ધરવામાં બે મુશ્કેલીઓ છે. પ્રથમ, આ નોટિસપ્રાપ્તો આ અદાલતમાંની પ્રારંભિક કાર્યવાહીમાં પક્ષકારો નહોતા. બીજું, તેમણે એવો બચાવ

રજૂ કર્યો છે કે તેમની બધી કાર્યવાહી સંપૂર્ણપણે વાણિજ્યિક સ્વરૂપની હતી અને પરિસ્થિતિની તાત્કાલિક આવશ્યકતાએ તેમની તરફથી આવી કાર્યવાહી કરવાની માંગણી કરી હતી. આ મુદ્દાઓનો યોગ્ય તબક્કા(એસ) એ વિચાર થવો આવશ્યક છે. પરંતુ તે સ્તરે પહોંચતા પહેલાં, દાઈઈચી દ્વારા સૂચવવામાં આવેલ ફોરેન્સિક ઓડિટાસ સ્વરૂપે તથ્યાત્મક વિશ્લેષણ પણ હાથ ધરવું આવશ્યક છે. એવો ઉપયોગ અદાલતને યોગ્ય નિષ્કર્ષે પહોંચવામાં અને યોગ્ય આદેશો અથવા નિર્દેશો આપવામાં નિશ્ચિતપણે મદદરૂપ થશે. તેથી, હાલના તબક્કે અમે ઉક્ત બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ વિરુદ્ધ કોઈ નિર્દેશો આપવાથી વિરાજીએ છીએ, પરંતુ એટલું નોંધીએ છીએ કે અમલવારી અદાલત અથવા આવી સત્તાનો ઉપયોગ કરવા સક્ષમ અન્ય કોઈ સત્તાધિકારીએ સત્ય બહાર લાવવા માટે યોગ્ય કાર્યવાહી હાથ ધરવા ફોરેન્સિક ઓડિટર(એસ) ની નિમણૂક કરવી યુક્તિસંગત રહેશે.

૨૯. એફ.એચ.એલ. દ્વારા રૂ. ૪,૬૬૬ કરોડની કિંમતે હોસ્પિટલો અને નિદાન કેન્દ્રોમાં માલિકીના હિતોના અધિગ્રહણ સંબંધિત મુદ્દાઓ અંગે જેટલું સંબંધિત છે, નોંધ પર ઉપલબ્ધ તથ્યો આવા ક્ષેત્રમાં પ્રવેશવા માટે પૂરતા પ્રમાણમાં પર્યાપ્ત નથી. પ્રથમ દ્રષ્ટિએ, આઈ.એચ.એચ./ એન.ટી.કે. દ્વારા સૂચિત મુજબ, તે એફ.એચ.એલ.ની વ્યવસાયિક રચનાને અનુરૂપ બનાવવા માટે માલિકીના હિતોનું અધિગ્રહણ હોવાનું જણાય છે. પરંતુ ફરીથી, તે તપાસ કરવાનું વિષય છે અને જો અદાલત તે યોગ્ય માને, તો કોઈ પણ ન્યાયવૈજ્ઞાનિક વિશ્લેષણના પ્રકાશમાં તથ્યોની મૂલવણી કરવી જરૂરી રહેશે.

૩૦. ઉપરોક્ત પરિસ્થિતિમાં અમે નીચે મુજબના નિર્દેશો આપીએ છીએ:

(એ) અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦ ને આજથી ચાર અઠવાડિયા અંદર પ્રત્યેકને છ મહિનાની કેદની સજા ભોગવવા તથા રૂપિયા ૫,૦૦૦/- દંડ ભરવા માટે દંડિત કરવામાં આવે છે. દંડની ચુકવણી કરવામાં નિષ્ફળતા થાય તો, અવમાનનાકારોને વધુ બે મહિનાની કેદ ભોગવવી પડશે.

(બી) સ્પેશયલ લીવ પીટીશન (સિવિલ) નં. ૨૦૪૧૭/૨૦૧૯, એસ.એલ.પી.(સી) નં. ૨૦૪૧૭/૨૦૧૯ માં અવમાનના અરજી નં.

૨૧૨૦ ઓફ ૭૦૭૮ અને સ્વપ્રેરિત અવમાનના અરજી (સી) નં. ૪/૨૦૧૯ નો નિકાલ, વડી અદાલતને આ દિશા સાથે કરવામાં આવે છે કે, જેના સમક્ષ અમલવારીની કાર્યવાહી બાકી છે, તે નોટિસી બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ દ્વારા કરાયેલા વ્યવહારોનું વિશ્લેષણ કરવા તથા આવા વ્યવહારો સદ્ભાવપૂર્વક અને વાણિજ્યિક આવશ્યકતામાં કરવામાં આવ્યા હતા કે કેમ તે તપાસવા માટે ફોરેન્સિક ઓડિટર(ઓ) ની નિમણૂક અંગે વિચાર કરે.

(સી) અમલદારી અદાલત એફ.એચ.એલ. અને આર.એચ.ટી. વચ્ચે કરવામાં આવેલા વ્યવહારો તથા અન્ય સંબંધિત વ્યવહારોનું વિશ્લેષણ કરવા યોગ્ય પ્રક્રિયા જારી કરવા અને ફોરેન્સિક ઓડિટર(ઓ) ની નિમણૂક કરવા બાબત પણ વિચારણા કરી શકે છે.

(ડી) આ અદાલતની રજિસ્ટ્રીમાં જમા રહેલી રૂપિયા ૧૭,૯૩,૪૦,૦૦૦/- ની રકમ, તેના પર ઉપજેલ વ્યાજ સાથે, અમલવારી અદાલતને મોકલવામાં આવશે. હાલના વિદેશી મધ્યસ્થ ચુકાદાના અમલ અંગે વિચારણા કરતી વખતે ઉક્ત રકમ અમલવારી અદાલતને ઉપલબ્ધ રહેશે.

(પ) કેટલીક શેરો, જે હજી પણ નોટિસી બેંકો અને નાણાકીય સંસ્થાઓ પાસે જ પડેલી છે, ઉદાહરણ તરીકે, એફ.એચ.એલ.ની તે શેરો, જે આર.બી.એલ. બેંક પાસે ગીરવે રાખવામાં આવી હતી અને જેનો કબજો તેની પાસે ચાલુ રહ્યો હતો, અને જેઓ અંગે આ અદાલતે તા. ૧૫.૦૪.૨૦૨૧ના આદેશ દ્વારા વિચારણા કરી હતી, તે અમલવારી અદાલત માટે ઉપલબ્ધ રહેશે અને અમલવારી અદાલત યોગ્ય ગણશે એવો જે આદેશ કરે તેને આધીન રહેશે.

(એફ) અવમાનનાકાર નં. ૯ અને ૧૦ દ્વારા પોતાની અવમાનનાનો આંશિક પરિહાર કરવા કરાયેલા પ્રયત્નમાં પ્રસ્તાવિત તમામ મિલ્કતો અમલવારી અદાલતને પણ ઉપલબ્ધ રહેશે અને અમલવારી અદાલત જે યોગ્ય ગણશે તેવા આદેશોને આધીન રહેશે. પરિણામે, તે તમામ સંપત્તિ જપ્ત કરવામાં આવશે, જે અમલવારી અદાલત દ્વારા યોગ્ય સમયે આપવામાં આવનારા નિર્ણય અથવા

દિશાનિર્દેશની પ્રતિક્ષામાં રહેશે, જેમાં આ પ્રશ્નોનો પણ સમાવેશ થઈ શકે છે કે સંબંધિત સંપત્તિઓ, જે દેખીતી રીતે નિશ્ચિત વ્યક્તિઓ/ એકમોના નામે છે, તેમના વિરુદ્ધ કાર્યવાહી ચલાવી શકાય કે નહીં.

(જી) કહેવાની જરૂર નથી કે, તેના સમક્ષ રજૂ થતી હકીકતો અને પરિસ્થિતિઓ જે યોગ્ય ઠરાવે તેવા આદેશો પારિત કરવા માટે અમલ અદાલતને છૂટ હશે.

(એચ) સંબંધિત અદાલતો સમક્ષની બધી બાકી કાર્યવાહી, જેમાં પ્રથમ માહિતી અહેવાલો અને એનસીએલટી સમક્ષની કાર્યવાહીનો સમાવેશ થાય છે, કાયદા અનુસાર તેના તર્કસંગત નિષ્કર્ષ સુધી લઈ જવામાં આવશે.

(૧) રજિસ્ટ્રી હાલના પ્રકરણોમાં પક્ષકારો દ્વારા દાખલ કરવામાં આવેલા તમામ ખંડો, લેખિત રજૂઆતો અને દાવાપત્રોની નકલો સુવિધા અને અભિલેખ માટે અમલવારી અદાલતને મોકલશે.

દિશાનિર્દેશો જારી કરવામાં આવ્યા.

*The translation of this judgment has been provided by M/s.
Hyperlink E-Solutions Pvt. Ltd.*

=====

અસ્વીકરણ: સ્થાનિક ભાષામાં અનુવાદિત આ ચુકાદા/હુકમનો હેતુ પક્ષકારોને તેમની ભાષામાં જાણકારી ઉપલબ્ધ કરાવવા માત્રનો છે અને તેનો અન્યથા ઉપયોગ થઈ શકશે નહિ. અન્ય તમામ વ્યવહારિક તેમજ સરકારી ઉદ્દેશો માટે મૂળ અંગ્રેજી ચુકાદો/હુકમ જ પ્રમાણિત અને માન્ય રહેશે.

DISCLAIMER: The translated judgment in vernacular language is meant for the restricted use of the litigant to understand it in his/ her language and may not be used for any other purpose. For all practical and official purposes, the English version of the judgment shall be authentic and shall hold the field for the purpose of execution and implementation.