THE COTTON CORPORATION OF INDIA LTD.

KAPAS BHAVAN, CBD BELAPUR, NAVI MUMBAI 400 614.

Sub: Bid for availing unsecured loans from Banks

The Cotton Corporation of India Ltd., is a Public Sector Undertaking wholly owned by Govt. of India, under the administrative control of Ministry of Textiles. It was established in the year 1970 and having its Registered Office situated at CBD Belapur, Navi Mumbai. It has a network of 15 procurement branches situated in all 10 cotton growing States. It has 2 sales branches and also a godown complex at Kalamboli.

The main objective of the Corporation is to undertake Minimum Support Price (MSP) operations for purchase of raw cotton from the cotton farmers in various Agriculture Produce Market Committee (APMC) on behalf of Govt. of India as and when the prices of kapas (seed cotton) touch the minimum support price declared by the Govt. of India. The payment of kapas purchased is made to the cotton farmers directly in their respective bank accounts through e-payment. After procurement, the cotton is processed in various Ginning & Pressing factories hired in the beginning of cotton season through tender process. After processing, the cotton bales are stored in CWC/SWC/Co–operative godowns till its sale to the Textile Mills etc. However, in the absence of MSP operations, it also undertakes Commercial Operations at its own risk and cost.

Working Capital Requirements

The Corporation has a credit facility of Rs.25,000 crore sanctioned by a consortium of Public Sector Banks (PSB). The Cotton procurement operations are seasonal in nature. Cotton season starts from 1st October and ends in September in next year. Therefore, the Corporation avails the short term loans/working capital demand loans with the prepayment option without any penal charges. At present, the Corporation is availing short term loans for a tenure of 30 days. The said short term credit facilities are rated by M/s. Acuite Ratings & Research Limited and has been assigned the highest credit rating i.e. ACUITE AAA for long term credit ratings. The financial results of the Corporation in the last 3 years are as under:

(Rs. in crore)

Sr. No.	Financial Year	Profit/(Loss) After Tax
1.	2020-21	26.12
2.	2021-22	13.29
3.	2022-23	(55.54)

In order to meet its working capital requirements at a minimum interest cost, the Corporation intends to avail unsecured short term loans/working capital demand loans upto Rs.2000 crore from any scheduled commercial bank/Public Sector banks at most competitive rate of interest with the prepayment option without any penal charges. However, on need basis, we would like to re-avail the loan.

…2/-

भारतीय कपास निगम लि.
कपास भवन, सीबीडी बेलापुर, नवी मुंबई 400 614।

विषय: बैंकों से असुरक्षित ऋण प्राप्त करने के लिए बोली

कॉटन कॉरपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड, एक सार्वजनिक क्षेत्र का उपक्रम है जिसका पूर्ण स्वामित्व सरकार के पास है। भारत का, कपड़ा मंत्रालय के प्रशासनिक नियंत्रण के तहत। इसकी स्थापना वर्ष 1970 में हुई थी और इसका पंजीकृत कार्यालय सीबीडी बेलापुर, नवी मुंबई में स्थित है। इसकी सभी 10 कपास उत्पादक राज्यों में स्थित 15 खरीद शाखाओं का एक नेटवर्क है। इसकी 2 बिक्री शाखाएँ हैं और कलंबोली में एक गोदाम परिसर भी है।
निगम का मुख्य उद्देश्य सरकार की ओर से विभिन्न कृषि उपज बाजार समिति (एपीएमसी) में कपास किसानों से कच्चे कपास की खरीद के लिए न्यूनतम समर्थन मूल्य (एमएसपी) संचालन करना है। भारत में जब भी कपास (कपास बीज) की कीमतें सरकार द्वारा घोषित न्यूनतम समर्थन मूल्य को छूती हैं। भारत की। खरीदे गए कपास का भुगतान कपास किसानों को ई-भुगतान के माध्यम से सीधे उनके संबंधित बैंक खातों में किया जाता है। खरीद के बाद, कपास को निविदा प्रक्रिया के माध्यम से कपास के मौसम की शुरुआत में किराए पर ली गई विभिन्न जिनिंग और प्रेसिंग कारखानों में संसाधित किया जाता है। प्रसंस्करण के बाद, कपास की गांठों को कपड़ा मिलों आदि को बेचने तक सीडब्ल्यूसी/एसडब्ल्यूसी/सहकारी गोदामों में संग्रहीत किया जाता है। हालांकि, एमएसपी संचालन की अनुपस्थिति में, यह अपने जोखिम और लागत पर वाणिज्यिक संचालन भी करता है।
कार्यशील पूंजी आवश्यकताएँ
निगम के पास सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों (पीएसबी) के संघ द्वारा स्वीकृत 25,000 करोड़ रुपये की ऋण सुविधा है। कपास खरीद कार्य प्रकृति में मौसमी हैं। कपास का मौसम 1 अक्टूबर से शुरू होता है और अगले वर्ष सितंबर में समाप्त होता है। इसलिए, निगम बिना किसी दंडात्मक शुल्क के पूर्व भुगतान विकल्प के साथ अल्पावधि ऋण/कार्यशील पूंजी मांग ऋण का लाभ उठाता है। वर्तमान में, निगम 30 दिनों की अवधि के लिए अल्पावधि ऋण का लाभ उठा रहा है। उक्त अल्पावधि ऋण सुविधाएं मेसर्स द्वारा रेट की गई हैं। Acuite रेटिंग्स एंड रिसर्च लिमिटेड को उच्चतम क्रेडिट रेटिंग यानी अल्पकालिक क्रेडिट रेटिंग के लिए दीर्घकालिक क्रेडिट रेटिंग के लिए ACUITE AAA दी गई है। पिछले 3 वर्षों में निगम के वित्तीय परिणाम इस प्रकार हैं:

रु). करोड़ में

क्र. सं.	वित्तीय वर्ष	कर पश्चात लाभ
1.	2020-21	26.12
2.	2021-22	13.29
3.	2022-23	(55.54)

न्यूनतम ब्याज लागत पर अपनी कार्यशील पूंजी आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए, निगम किसी भी अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक/सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों से पूर्व भुगतान के साथ सबसे प्रतिस्पर्धी ब्याज दर पर 2000 करोड़ रुपये तक के असुरक्षित अल्पकालिक ऋण/कार्यशील पूंजी मांग ऋण प्राप्त करने का इरादा रखता है। बिना किसी दंडात्मक शुल्क के विकल्प। हालांकि, जरूरत के आधार पर वह दोबारा कर्ज लेना चाहेगी।

The bidder banks may note the following while submitting their bids: -

1. The Corporation hereby invites bids from all the interested scheduled commercial banks for lending funds by way of short term loans/working capital demand loans on unsecured basis for a tenure of 30 days, quoting the limit of unsecured loan amount proposed to be lend along with their competitive minimum rate of interest, which should remain valid for next 15 days.

2. No conditional bid will be accepted.

3. The Corporation reserves the right to negotiate with any bidder to bring down the interest rate.

4. The Corporation, on acceptance of the bid, shall avail the loan in tranches, on its day- to-day need basis.

5. The Corporation shall have an option to pre-pay the loan at any point of time during the tenure of the loan without any prepayment charges or any other penalties whatsoever maybe.

6. The short term loans/working capital demand loans availed from any bank will remain within the overall borrowing powers sanctioned by the Board of the Corporation.

7. The interested banks may submit their bids latest by 11.15am on **01st February 2024** and dropped at the tender box kept at 6thfloor at its registered office as addressed below:

   Chief General Manager (Finance/Admin.)
   The Cotton Corporation of India Ltd.,
   Kapas Bhavan,
   Plot-3A, Sector-10,
   CBD Belapur, Navi Mumbai – 400614.
   Email id:rkgupta@cotcorp.com

   The bid shall be opened on the same day at 11.30 am. A brief profile and contact details of bank may be submitted with bid.

8. The Corporation reserves its right to accept or reject any of the bid without assigning any reason(s) thereof.

9. If successful bidder bank, fail to lend the amount to the Corporation, they shall not be entitled to participate in the bid process for next 3 months.

10. The bidder bank is required to submit a certificate that the Cotton Corporation of India Ltd. has not made any default in payment of Principal and/or Interest there on to bidder bank till date.

11. The successful bidder banks are required to remit the fund requested by CCI latest by 5.30 pm to CCI bank account on the requested date. In case, the funds are not received in CCI account till 5.30 pm, the availment will be treated on next working day.

Chief
General Manager (Finance/Admin.)

Date:05.01.2024

..2..

बोली लगाने वाले बैंक अपनी बोली जमा करते समय निम्नलिखित बातों का ध्यान रखें:-

1. निगम इसके द्वारा 30 दिनों की अवधि के लिए असुरक्षित आधार पर अल्पावधि ऋण/कार्यशील पूंजी मांग ऋण के माध्यम से धन उधार देने के लिए सभी इच्छुक अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों से बोलियां आमंत्रित करता है, जिसमें उधार देने के लिए प्रस्तावित असुरक्षित ऋण राशि की सीमा का हवाला दिया जाता है। उनकी प्रतिस्पर्धी न्यूनतम ब्याज दर के साथ, जो अगले 15 दिनों तक वैध रहनी चाहिए।
2. कोई भी सशर्त बोली स्वीकार नहीं की जायेगी।
3. निगम ब्याज दर को कम करने के लिए किसी भी बोली लगाने वाले के साथ बातचीत करने का अधिकार सुरक्षित रखता है।
4. निगम, बोली स्वीकार होने पर, अपनी दैनिक आवश्यकता के आधार पर, किश्तों में ऋण प्राप्त करेगा।
5. निगम के पास ऋण की अवधि के दौरान किसी भी समय बिना किसी पूर्व भुगतान शुल्क या किसी भी अन्य दंड के ऋण का पूर्व भुगतान करने का विकल्प होगा।
6. किसी भी बैंक से लिए गए अल्पावधि ऋण/कार्यशील पूंजी मांग ऋण निगम के बोर्ड द्वारा स्वीकृत समग्र उधार शक्तियों के भीतर रहेंगे।
7. इच्छुक बैंक अपनी बोलियां 01 फ़रवरी 2024 को सुबह 11.15 बजे तक जमा कर सकते हैं और नीचे दिए गए पते पर अपने पंजीकृत कार्यालय में 6वीं मंजिल पर रखे गए निविदा बॉक्स में डाल सकते हैं:

   मुख्य महाप्रबंधक (वित्त/प्रशासन)
   भारतीय कपास निगम लिमिटेड,
   कपास भवन,
   प्लॉट-3ए, सेक्टर-10,
   सीबीडी बेलापुर, नवी मुंबई - 400614।
   ईमेल आईडी:rkgupta@cotcorp.com

   बोली उसी दिन प्रातः 11.30 बजे खोली जायेगी। बोली के साथ बैंक का संक्षिप्त प्रोफ़ाइल और संपर्क विवरण प्रस्तुत किया जा सकता है।
8. निगम बिना कोई कारण बताए किसी भी बोली को स्वीकार या अस्वीकार करने का अधिकार सुरक्षित रखता है।
9. यदि सफल बोलीदाता बैंक, निगम को राशि उधार देने में विफल रहता है, तो वे अगले 3 महीनों तक बोली प्रक्रिया में भाग लेने के हकदार नहीं होंगे।
10. बोली लगाने वाले बैंक को एक प्रमाण पत्र प्रस्तुत करना आवश्यक है कि कॉटन कॉरपोरेशन ऑफ इंडिया लिमिटेड ने आज तक बोली लगाने वाले बैंक को मूलधन और/या ब्याज के भुगतान में कोई चूक नहीं की है।
11. सफल बोलीदाता बैंकों को अनुरोधित तिथि पर शाम 5.30 बजे तक सीसीआई द्वारा अनुरोधित धनराशि सीसीआई बैंक खाते में भेजनी होगी। यदि शाम 5.30 बजे तक सीसीआई खाते में धनराशि प्राप्त नहीं होती है, तो अगले कार्य दिवस पर भुगतान माना जाएगा।

मुख्य महाप्रबंधक (वित्त/प्रशासन)

दिनांक:05.01.2024