



GOVERNMENT OF KERALA

Abstract

Industries Department - Renewal of Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd to avail a loan credit facility of ₹ 100 crore from Kerala Bank for Six years w.e.f. 01/11/2024 - Sanction accorded - Orders issued.

INDUSTRIES (K) DEPARTMENT

G.O.(Ms)No.1/2025/ID Dated, Thiruvananthapuram, 03-01-2025

Read 1 G.O.(Ms) No. 63/2018/ID Dated 13/08/2018.

2 Letter No. KCB/63/2018 Dtd 06/03/2024 received from the Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Ltd, Thiruvananthapuram.

ORDER

The Kerala Cashew Board (KCB) Ltd was established by Government of Kerala as a Special Purpose Vehicle (SPV) with the main objective of procuring Raw Cashew Nut (RCN) from within and outside India and making it available to various Cashew Processing Units in the State. Kerala Cashew Board (KCB) Ltd is currently engaged in import of Raw Cashew Nut (RCN) from foreign countries especially Cashew Producing African Nations. The imported Raw Cashew Nut (RCN) is supplied to Kerala State Cashew Development Corporation (KSCDC) Ltd and Kerala State Cashew Workers Apex Industrial Co-operative Society Ltd (CAPEX) for the seamless operation of 40 Cashew Processing Units functioning under KSCDC & CAPEX which enables to provide continuous employment, especially to women workers engaged in the traditional cashew industry sector.

2) As per Government Order read above, State Government had provided Guarantee to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd for availing a Cash Credit Loan of ₹ 100 crore from Kerala Bank for the purpose of procuring RCN. This Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd was for a period of 6 years and it expired on 31st October 2024. Therefore, Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board (KCB) Ltd, vide letter read above, requested to renew the said Government Guarantee for another six years w.e.f. 01/11/2024.

3) Given the above circumstances, Government have examined the matter in detail and are pleased to renew the Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board Ltd for availing a loan credit facility of ₹ 100 crore from Kerala Bank for six more years w.e.f. 01/11/2024, subject to the following usual terms and conditions of the Government Guarantee.

i. Guarantee Commission @ 0.75% shall be remitted as per orders in G.O. (Ms) No.487/04/Fin dated 16.10.2004 & Guarantee Act.

ii. Simple interest @ 12% shall be charged for delayed payments as specified in clause 5 of Government Order dtd 16.10.2004.

iii. Half yearly report shall be sent to Government in Finance Department with attested copies of chalans remitting Guarantee Commission & penal interest, if any, indicating details of guaranteed amount outstanding, guarantee commission payable (with Calculation Statement).

iv. The Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Ltd should ensure the remittance of Guarantee Commission dues if any, before the execution of deed.

v. Since Guarantee Commission cannot be waived as per Guarantee Act, Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Ltd shall evolve a proper mechanism for the strict payment of Guarantee Commission without any fault.

vi. The Guarantee Deed shall invariably contain the Government Order No. & date of Government Guarantee, Amount & period of Guarantee & the Ceiling limit as per KCGG Act, 2003 (as amended through Finance Act.2, 2022) & should be got vetted by Law Dept.

(By order of the Governor)
A P M MOHAMMED HANISH
PRINCIPAL SECRETARY

To:

The Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Ltd,
Vazhuthacaud, Thiruvananthapuram.

The Chief Executive Officer, The Kerala State Co-operative Bank

(Kerala Bank), COBANK Towers, P.B.No.6515, Vikas Bhavan P.O,
Palayam, Thiruvananthapuram - 695 033.

The Director/Additional Director, Directorate of Industries &
Commerce, Thiruvananthapuram.

The Principal Accountant General (A&E/Audit), Thiruvananthapuram.

The CEO, K-Bip, Thiruvananthapuram.

Finance Department (No. 840770/PU-B3/66/2018-FIN Dtd
22/11/2024).

General Administration (SC) Department (Item No.).

The Director, I&PRD, Thiruvananthapuram.

Stock File (File No. K2/26/2024/ID).

Forwarded /By order

Signed by

Simi Jose V

Section Officer

Date: 03-01-2025 16:50:11

Copy to:- PS to Hon'ble Chief Minister, Kerala.

PS to Hon'ble Minister (Law, Industries & Coir).

PA to Principal Secretary (Industries).



രഹസ്യം

കേരള സർക്കാർ
മന്ത്രിസഭായോഗത്തിന്റെ നടപടിക്കുറിപ്പുകൾ

തീയതി : 01-01-2025

ഫയൽ നം. വ്യവ-കെ2/26/2024/വ്യവ.

ഇനം നം: 2581

വിഷയം : വ്യവസായ വകുപ്പ് - കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് ലിമിറ്റഡിന് കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നും 100 കോടി രൂപ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ എടുക്കുന്നതിന് നൽകിയ സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടി 01.11.2024 മുതൽ 6 വർഷത്തേക്ക് പുതുക്കി നൽകുന്നത്.

തീരുമാനം : കുറിപ്പിലെ നിർദ്ദേശം അംഗീകരിച്ചു.

(ഒപ്പ്)

പിണറായി വിജയൻ
മുഖ്യമന്ത്രി

(ശരിപ്പകർപ്പ്)

ശാരദ മുരളീധരൻ
ചീഫ് സെക്രട്ടറി

പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറി, വ്യവസായ വകുപ്പ്.

11
03/01/25
JS.
US/so (6)

കേരള സർക്കാർ
(ശ്രീ.പിണറായി വിജയൻ മന്ത്രിസഭ)
മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പ്

2581

- 1 ഫയൽ നമ്പർ : നം. വ്യവ-കെ2/26/2024-വ്യവ
- 2 വകുപ്പ് : വ്യവസായ (കെ) വകുപ്പ്
- 3 വിഷയം : കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് ലിമിറ്റഡിന് കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നും 100 കോടി രൂപ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ എടുക്കുന്നതിന് നൽകിയ സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടി 01/11/2024 മുതൽ 6 വർഷത്തേയ്ക്ക് പുതുക്കി നൽകുന്നത് - സംബന്ധിച്ച്
- 4 മന്ത്രിസഭായോഗത്തിൽ സമർപ്പിക്കാനുള്ള മുഖ്യമന്ത്രിയുടെ ഉത്തരവ് തീയതി : 04.12.2024
- 5 (i) ഇത് സാമ്പത്തിക ബാധ്യതയുള്ളതാണോ? : അതെ
- (ii) സാമ്പത്തിക ബാധ്യതയുള്ളതാണെങ്കിൽ ധനകാര്യ വകുപ്പുമായി ആലോചിച്ചിട്ടുണ്ടോ; ഉണ്ടെങ്കിൽ അവരുടെ അഭിപ്രായം : ഉണ്ട്
- മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പിൽ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചിട്ടുണ്ടോ?
- 6 മറ്റേതെങ്കിലും വകുപ്പുമായി ആലോചിച്ചിട്ടുണ്ടോ; : ഇല്ല
- ഉണ്ടെങ്കിൽ അവരുടെ അഭിപ്രായം മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കുറിപ്പിൽ ഉൾക്കൊള്ളിച്ചിട്ടുണ്ടോ;
- 7 കുറിപ്പ് സമർപ്പിച്ച ജോയിന്റ് സെക്രട്ടറിയുടെ പേര് : സിജു ജേക്കബ്
- 8 കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറിയുടെ പേര് : ശ്രീ.എ.പി.എം. മുഹമ്മദ് ഹനീഷ്
- 9 മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് പ്രിൻസിപ്പൽ സെക്രട്ടറി അംഗീകരിച്ച തീയതി : 09.12.2024
- 10 കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച ചീഫ് സെക്രട്ടറിയുടെ പേര് : ശ്രീമതി.ശാരദ മുരളീധരൻ
- 11 മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് ചീഫ് സെക്രട്ടറി അംഗീകരിച്ച തീയതി : 18.12.2024
- 12 കുറിപ്പ് അംഗീകരിച്ച മന്ത്രിയുടെ പേര് : ശ്രീ.പി.രാജീവ്
- 13 മന്ത്രിസഭയ്ക്കുള്ള കരട് കുറിപ്പ് മന്ത്രി അംഗീകരിച്ച തീയതി : 18.12.2024
- 14 കുറിപ്പിന്റെ പകർപ്പുകൾ സമർപ്പിച്ച തീയതി : 19.12.2024
- 15 മന്ത്രിസഭായോഗം തീരുമാനമെടുത്ത തീയതി :
- 16 തീരുമാനം പുറപ്പെടുവിച്ച സർക്കാർ ഉത്തരവ്/കത്തിന്റെ നമ്പരും തീയതിയും :

മന്ത്രിസഭായോഗത്തിനുള്ള കറിപ്പ്

കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് ലിമിറ്റഡിന് കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നും 100 കോടി രൂപ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ എടുക്കുന്നതിന് നൽകിയ സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടി 6 വർഷത്തേക്ക് കൂടി പുതുക്കി നൽകുന്നത് സംബന്ധിച്ചുള്ളതാണ് ഈ കറിപ്പ്.

2) സംസ്ഥാനത്തിന് പുറത്തു നിന്നും, വിദേശ രാജ്യങ്ങളിൽ നിന്നും തോട്ടങ്ങളി സംഭരിച്ച് സംസ്ഥാനത്തെ കശുവണ്ടി സംസ്കരണ യൂണിറ്റുകൾക്ക് വിതരണം ചെയ്യുന്നതിനായി പ്രത്യേകോദ്ദേശ്യ കമ്പനി (Special Purpose Vehicle) ആയി രൂപീകരിച്ച പൊതുമേഖല സ്ഥാപനമാണ് കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് ലിമിറ്റഡ്. വിദേശ രാജ്യങ്ങളിൽ നിന്നും പ്രത്യേകിച്ച് കശുവണ്ടി ഉത്പാദക ആഫ്രിക്കൻ രാജ്യങ്ങളിൽ നിന്നുമാണ് നിലവിൽ കാഷ്യൂ ബോർഡ് തോട്ടങ്ങളി സംഭരിക്കുന്നത്. ഇറക്കുമതി ചെയ്യുന്ന പ്രസ്തുത തോട്ടങ്ങളി കേരള സംസ്ഥാന കശുവണ്ടി വികസന കോർപ്പറേഷന്റെയും (കെ.എസ്.സി.ഡി.സി) കാപ്പക്സിന്റെയും കീഴിൽ പ്രവർത്തിക്കുന്ന 40 കശുവണ്ടി സംസ്കരണ യൂണിറ്റുകൾക്ക് സംഭരിച്ച് നൽകുന്നത് വഴി പരമ്പരാഗത കശുവണ്ടി മേഖലയിൽ പണിയെടുക്കുന്ന തൊഴിലാളികൾക്ക്, പ്രത്യേകിച്ച് സ്ത്രീ തൊഴിലാളികൾക്ക് തുടർച്ചയായി തൊഴിൽ നൽകുന്നതിന് സാധിക്കുന്നു.

3) സ.ഉ. (കെ) നം. 63/2018/വ്യവ. തീയതി 13/08/2018 പ്രകാരം കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡിന് കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നും 100 കോടി രൂപ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ എടുക്കുന്നതിന് സംസ്ഥാന സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടി നൽകിയിരുന്നു. കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡിന് 6 വർഷ കാലയളവിലേക്ക് മേൽ ഉത്തരവ് പ്രകാരം നൽകിയ സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടിയുടെ കാലാവധി 31/10/2024 -ൽ അവസാനിച്ചിരുന്നു. കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നുള്ള ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ ഒരു തുടർ പദ്ധതി അല്ലാത്തതിനാൽ ഓരോ വർഷവും തിരിച്ചടവായി ബാങ്കിനിൽക്കുന്ന തുക അതാത് വർഷം തന്നെ തീർപ്പാക്കേണ്ടതാണ്. സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടിയുടെ കാലാവധി 2024 ഒക്ടോബർ മാസം അവസാനിച്ചതിനാൽ ആയത് 6 വർഷത്തേക്ക് കൂടി പുതുക്കി നൽകണമെന്ന് കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് സി.എം.ഡി സർക്കാരിനോട് അഭ്യർത്ഥിച്ചിരുന്നു. 31/03/2024 വരെയുള്ള ഗ്യാരണ്ടി കമ്മീഷൻ തുക പൂർണ്ണമായും കാഷ്യൂ ബോർഡ് അടവാക്കിയിട്ടുണ്ട്.

4) കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡിന്റെ അപേക്ഷയും അനുബന്ധ രേഖകളും ധനകാര്യ വകുപ്പിന്റെ അഭിപ്രായത്തിന് നൽകിയപ്പോൾ ടി വകുപ്പ് ചുവടെ പറയും പ്രകാരം മറുപടി ലഭ്യമാക്കി:

“Finance’ agrees to renew the government guarantee given to the Kerala Cashew Board for Rs 100 cr for the next 6 years, subject to the usual terms and conditions of the government guarantee.

- i. Guarantee Commission @ 0.75% shall be remitted as per orders in G.O. (Ms) 487/04/Fin dated 16.10.2004 & Guarantee Act.
- ii. Simple interest @ 12% shall be charged for delayed payments as specified in clause 5 of Government Order dtd 16.10.2004.
- iii. Half yearly report shall be sent to Government in Finance Department with attested copies of chalans remitting Guarantee Commission & penal interest, if any, indicating details of guaranteed amount outstanding, guarantee commission payable (with Calculation Statement).
- iv. Administrative Department should ensure the remittance of Guarantee Commission dues if any, before the execution of deed.
- v. Since Guarantee Commission cannot be waived as per Guarantee Act, Administrative Department may evolve a proper mechanism for the strict payment of Guarantee Commission without any fault.
- vi. The Guarantee Deed shall invariably contain the Govt Order No. & date of Government Guarantee, Amount & period of Guarantee & the Ceiling limit as per KCGG Act,2003 (as amended through Finance Act.2, 2022) & should be got vetted by Law Dept.

This has the approval of Hon'ble Minister (Finance)”

5) തുടർന്ന്, കേരള ബാങ്ക് കാഷ്യൂ ബോർഡിന് അനുവദിച്ച 100 കോടി രൂപയുടെ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പയ്ക്ക് സർക്കാർ നൽകിയ ഗ്യാരണ്ടിയുടെ കാലാവധി 01/11/2024 മുതൽ 6 വർഷത്തേക്ക് കൂടി ദീർഘിപ്പിക്കാവുന്നതാണോ എന്നതിൽ ഉത്തരവിനായി ഫയൽ സമർപ്പിച്ചപ്പോൾ, ഇക്കാര്യം മന്ത്രിസഭായോഗത്തിന്റെ പരിഗണനയ്ക്ക് സമർപ്പിക്കാൻ ബഹു. മുഖ്യമന്ത്രി ഉത്തരവിട്ടു.

തിരുമാനിക്കേണ്ട വിഷയം

കേരള കാഷ്യൂ ബോർഡ് ലിമിറ്റഡിന് കേരള ബാങ്കിൽ നിന്നും 100 കോടി രൂപ ക്രെഡിറ്റ് വായ്പ ലഭിക്കുന്നതിന് നൽകിയ സർക്കാർ ഗ്യാരണ്ടിയുടെ കാലാവധി ധനകാര്യ വകുപ്പ് നിർദ്ദേശിച്ചിട്ടുള്ള വ്യവസ്ഥകൾക്ക് വിധേയമായി 01/11/2024 മുതൽ 6 വർഷത്തേക്ക് കൂടി ദീർഘിപ്പിച്ച് നൽകാമോ?



GOVERNMENT OF KERALA

Abstract

Industries Department – Kerala Cashew Board Limited - Government Guarantee for availing loan of 100 Crore from the Kerala State Co-operative Bank Limited - Orders issued.

INDUSTRIES (K) DEPARTMENT

G.O(Ms)No.63/2018 /ID

Dated, Thiruvananthapuram, 13/08/18.

- Read:-
1. Letter No. CMD/83/17 dated 19/04/18 and 11/06/18 of the Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Limited.
 2. Letter No. KSCB/ILD/KCB/1280/2018-19 dated 27/06/18 from the Managing Director, Kerala State Co-operative Bank Limited.
 3. Letter No. CMD/139/18 dated 20/07/18, 25/07/18 and 31/07/18 from the Chairman and Managing Director, Kerala Cashew Board Limited.

ORDER

The Kerala Cashew Board Limited was incorporated with a clear objective of procuring Raw Cashew Nuts (RCN) from India and abroad at reasonable rate and to make available the RCN to the cashew sector in Kerala. Kerala Cashew Board Limited is engaged in the process of procuring RCN directly from the Cashew Producing African countries by floating short tenders. In order to raise the requisite working capital for the operations, the Kerala Cashew Board Limited proposed to avail loan to the tune of Rs. 200 crore from Kerala State Co-operative Bank Limited, on Government guarantee.

2. Government have examined the matter in detail and are pleased to issue Government Guarantee to Kerala Cashew Board Limited for availing a loan of Rs.100 Crore (Rupees one hundred crore only) from the Kerala State Co-operative Bank Limited subject to the following terms and conditions of Government guarantee.

- (i) Guarantee Commission @0.75% shall be remitted as per order in G.O. (Ms)487/04/Fin dated 16.10.2004 & Guarantee Act.
- (ii) Simple interest @ 12% shall be charged for delayed payments as specified in clause 5 of Government Order dated 16.10.2004.
- (iii) Half yearly report shall be sent to Govt in Finance Dept with attested copies of chalans remitting Guarantee Commission & penal interest, if any indicating details of guaranteed amount, outstanding guarantee commission payable (with details of Calculation).

- (iv) The Kerala Cashew Board Limited should ensure the remittance of Guarantee Commission dues if any, before the execution of deed.
- (v) Since Guarantee Commission cannot be waived as per Guarantee Act, the Kerala Cashew Board Limited may evolve a proper mechanism for the strict payment of Guarantee Commission without any fault.
- (vi) The Guarantee deed shall invariably contain the GO number and date of Government Guarantee, Amount & period of Guarantee and the Ceiling limit as per KCGG Act, 2003 (as amended in 2015) and should be get vetted by Law and Finance Departments.
- (vii) The KCB Shall ensure quality parameters in the purchase of RCN.
- (viii) The process of purchase shall be subjected to periodical review.

3. The Deputy Secretary, Industries (K) Department will execute guarantee deed on behalf of Government of Kerala.


(By order of the Governor)

K.SUNIL KUMAR
DEPUTY SECRETARY

To

The Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board Limited, First Floor, Chalachithra Kalabhavan Building, Vazhuthacaud, Thiruvananthapuram.
The Managing Director, Kerala State Co-operative Bank Limited, PB No. 6515, COBANK Towers, Palayam, Thiruvananthapuram – 695033.
The Director, Industries & Commerce, Thiruvananthapuram
The Principal Accountant General (Audit/A&E), Kerala, Thiruvananthapuram.
General Administration (S.C)Department(Vide Cabinet Decision dated 08.08.18 in item No. 2403
Finance Department (PUB3/66/18/Fin dated 28/06/18)
I&PRD (for uploading the G.O in Govt website)
SF/OC.

Forwarded/By Order


for Section Officer

Copy to:-

PS to Chief Minister
Special Secretary to Chief Secretary
PS to Minister (Cashew Industry)
PS to Principal Secretary (Cashew Industry)
Deputy Secretary (Industries)

GOVERNMENT OF KERALA

SHRI.PINARAYI VIJAYAN MINISTRY

NOTE FOR THE COUNCIL OF MINISTERS

- 1 File No : IND-K2/26/2024-IND
- 2 Department : INDUSTRIES (K) DEPARTMENT
- 3 Subject : Renewal of Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd to avail a loan credit facility of Rs. 100 crore from Kerala Bank for another six years w.e.f. 01/11/2024 - Reg.
- 4 Date of Chief Ministers' order : 04.12.2024
for placing before the Council
- 5 (i) Does the case involve financial commitments/implications. : Yes
(ii) If the answer to the above is in the affirmative, whether Finance Department has been consulted and their remarks incorporated in the Council Note. : Yes
- 6 Are any other Departments concerned with the case and if so, have they been consulted and their remarks incorporated in the Note for the Council ? : No
No
- 7 Name of Joint Secretary who submitted the Draft Note : Siju Jacob
- 8 Name of Principal Secretary who approved the Draft Note : Shri. A P M Mohammed Hanish
- 9 Date of approval of the Draft Note for the Council by the Principal Secretary : 09.12.2024
- 10 Name of Chief Secretary who approved the Draft Note : Smt. Sarada Muraleedharan
- 11 Date of approval of the Draft Note for the Council by the Chief Secretary : 18.12.2024
- 12 Name of Minister who approved the Draft Note : Shri.P.Rajeeve
- 13 Date of approval of the Draft Note for the Council by the Minister concerned : 18.12.2024
- 14 Date of Submission of Fair Copies : 19.12.2024
- 15 Date of decision by the Council of Ministers :
- 16 Number and date of the G.O / Letter communicating the decision :

NOTE FOR THE COUNCIL OF MINISTERS

This note pertains to renewal of Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd to six more years for availing a cash credit loan of Rs. 100 crore from Kerala Bank.

2. Kerala Cashew Board (KCB) Ltd was established by Government of Kerala as a Special Purpose Vehicle (SPV) with the main objective of procuring Raw Cashew Nut (RCN) from within and outside India and making it available to various Cashew Processing Units in the State. Kerala Cashew Board (KCB) Ltd is currently engaged in import of Raw Cashew Nut (RCN) from foreign countries especially Cashew Producing African Nations. The imported Raw Cashew Nut (RCN) is supplied to Kerala State Cashew Development Corporation (KSCDC) Ltd and Kerala State Cashew Workers Apex Industrial Co-operative Society Ltd (CAPEX) for the seamless operation of 40 Cashew Processing Units owned by KSCDC & CAPEX which enables them to provide continuous employment, especially to women workers engaged in the traditional cashew sector.

3. As per G.O (Ms) No. 63/2018/ID Dtd 13/08/2018, State Government had provided Guarantee to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd for availing a Cash Credit Loan of ₹100 crores from Kerala Bank. The Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd for a period of 6 years as per the order above expired on 31 October 2024. Since this loan facility is not a continuing scheme, whatever amount outstanding has to be settled in the current year itself. As the Guarantee period ended in October 2024, Chairman & Managing Director, Kerala Cashew Board (KCB) Ltd requested State Government to renew the Government Guarantee for another six years. Kerala Cashew Board (KCB) Ltd had paid the Guarantee Commission in full upto 31/03/2024.

4. When the request of KCB Ltd along with requisite details was forwarded to Finance Department, that Department offered the following remarks:

"Finance' agrees to renew the government guarantee given to the Kerala Cashew Board for Rs 100 cr for the next 6 years, subject to the usual terms and conditions of the government guarantee.

- i. Guarantee Commission @ 0.75% shall be remitted as per orders in G.O. (Ms) 487/04/Fin dated 16.10.2004 & Guarantee Act.
- ii. Simple interest @ 12% shall be charged for delayed payments as specified in clause 5 of Government Order dtd 16.10.2004.
- iii. Half yearly report shall be sent to Government in Finance Department with attested copies of chalans remitting Guarantee Commission & penal interest, if any, indicating details of guaranteed amount outstanding, guarantee commission payable (with Calculation Statement).
- iv. Administrative Department should ensure the remittance of Guarantee Commission dues if any, before the execution of deed.
- v. Since Guarantee Commission cannot be waived as per Guarantee Act, Administrative Department may evolve a proper mechanism for the strict payment of Guarantee Commission without any fault.
- vi. The Guarantee Deed shall invariably contain the Govt Order No. & date of Government Guarantee, Amount & period of Guarantee & the Ceiling limit as per KCGG Act,2003 (as amended through Finance Act.2, 2022) & should be got vetted by Law Dept.

This has the approval of Hon'ble Minister (Finance)"

5. In furtherance, when the file was circulated for orders as to whether the Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd to

- avail a credit loan of 100 crore from Kerala Bank, may be renewed for another six years from 01/11/2024, the Hon'ble Chief Minister ordered to place the matter before the Council of Ministers.

Point for Decision

Whether the Government Guarantee provided to Kerala Cashew Board (KCB) Ltd to avail a loan credit facility of Rs. 100 crore from Kerala Bank may be renewed for another six years w.e.f. 01/11/2024, subject to the conditions prescribed by Finance Department?