



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

MCCD/PR-3/14

For Immediate Release

July 8, 2014

SECP actions against non-compliant market participants

ISLAMABAD, July 8, 2014: Development of transparent and efficient securities market is one of the prime objectives of the Securities and Exchange Commission of Pakistan ('SECP'). Accordingly, Securities Market Division of SECP took enforcement actions and penalized the market participants for non-compliances to the regulatory framework during the period April till June 2014.

Pursuant to the on-site inspections of the brokerage houses of the Karachi Stock Exchange Limited (KSE), enforcement action against We Financial Services Limited was taken, wherein penalty of Rs500,000 was imposed mainly because of failure to maintain capital adequacy requirement and proper books of accounts. Moreover, Fairtrade Capital Securities (Private) Limited was also penalized for noncompliance regarding Know Your Customer and Customer Due Diligence requirements.

SECP issued two orders against KSE and its officials for failure to take appropriate enforcement actions in a timely manner in respect of non-compliances reported in the System Audit Reports of the brokers and deviation from the process and requirements as laid down in the System Audit Regulations. Penalty of Rs1,000,000 was imposed on KSE; Rs200,000 and Rs500,000 was imposed on Managing Director and Deputy Managing Director of KSE respectively.

In addition, Enforcement actions were taken and penalties were imposed against brokers of Lahore Stock Exchange namely Javed Iqbal Securities (Private) Limited, Millennium Markets (Private) Limited, Harvest Smartrend Securities (Private) Limited and S.Z Securities (Private) Limited for non-compliances related to Brokers and Agents Registration Rules, 2001.

Furthermore, 12 orders were passed against directors/beneficial owners of 6 listed companies under section 224(4) of the Companies Ordinance, 1984 for late filing of returns of beneficial ownership and 59 warning letters were issued to the directors/beneficial owners of 29 listed companies in the same context.

To promote and develop the capital market of Pakistan, SECP granted approval to issue, circulate and publish the offer for sale documents of United Bank Limited and Pakistan Petroleum Limited shares. SECP also granted approval to issue, circulate and publish the prospectuses for the issue of Sukuks by Engro Corporation Limited and for issue of TFCs by NIB Bank Limited.

Media and Corporate Communications Department/Spokesperson

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9214005 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 300-9882237

Email: sajid.gondal@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

During the period April till June 2014, 27 complaints pertaining to listed companies and 11 complaints pertaining to investors of the stock market were resolved.

Media and Corporate Communications Department/Spokesperson
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan
Direct # +92 51 9214005 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 300-9882237
Email: sajid.gondal@secp.gov.pk
www.secp.gov.pk

PRESS RELEASE

MCCD/PR-3/14

For Immediate Release

July 8, 2014

سٹاک مارکیٹ بروکروں کے خلاف ایس ای سی پی کا ایکشن، شو کاز نوٹس جاری،
جرمانے عائد

اسلام آباد (8 جولائی) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے انضباطی قوانین پورے نہ کرنے اور حسابات، اکاؤنٹ اور آڈٹ کے قواعد و ضوابط پورے نہ کرنے پر کراچی اور لاہور اسٹاک ایکسچینج کے کئی بروکروں کو شو کاز نوٹس جاری کئے اور جرمانے بھی عائد کئے گئے۔

ایس ای سی پی کے سیکورٹیز مارکیٹ ڈویژن نے پچھلے تین ماہ کے دوران سٹاک بروکروں کی آن سائٹ انسپکشن اور آڈٹ کے نتیجے میں کئے۔ اس حوالے سے کراچی سٹاک ایکسچینج میں رجسٹرڈ وی فنانشل سروسز لمیٹڈ پر کم از کم ضروری سرمائے کی حد کی پابندی نہ کرنے اور حسابات کو ترتیب نہ دینے پر پانچ لاکھ روپے کا جرمانہ عائد کیا گیا۔ کراچی اسٹاک ایکسچینج میں رجسٹرڈ فئیر ٹریڈ کیپیٹل سیکورٹیز پر بھی اپنے صارفین کا ریکارڈ مرتب نہ کرنے پر جرمانہ عائد کیا گیا۔ اسی عرصے کے دوران کراچی سٹاک ایکسچینج اور اس کی انتظامیہ پر خصوصی آڈٹ رپورٹ کی سفارشات پر عمل نہ کرنے پر جرمانے عائد کئے گئے۔ کراچی سٹاک ایکسچینج پر دس لاکھ روپے، کے ایس ای کے ایم ڈی پر پانچ لاکھ روپے اور ڈیپٹی ایم ڈی پر دو لاکھ روپے جرمانہ عائد کیا گیا۔

لاہور اسٹاک ایکسچینج میں رجسٹرڈ جاوید اقبال سیکورٹیز، ملینیم مارکیٹ لمیٹڈ، ہاروسٹ سمارٹرنڈ لمیٹڈ، ایس-زیڈ سیکورٹیز پر بھی بروکرز اینڈ ایجنٹ رجسٹریشن رولز کے تحت مختلف قواعد کی خلاف ورزی پر جرمانے عائد کئے گئے۔ مزید براں، چھ لسٹڈ کمپنیوں کے ڈائریکٹرز کے خلاف کمپنیز آرڈیننس کے سیکشن 224 کے تحت سالانہ ریٹرن جمع کروانے میں تاخیر پر آڈٹ جاری کئے گئے جبکہ 29 کمپنیوں کے ڈائریکٹرز کو انتباہ کے لیٹر جاری کئے گئے۔

پاکستان میں ایک مستحکم سرمائے کی مارکیٹ کے قیام کے لئے ایس ای سی پی نے یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ اور پاکستان پیٹرولیم لمیٹڈ کے حصص کی سٹاک مارکیٹ کے ذریعے فروخت کی بھی منظوری دی۔ ایس ای سی پی نے اینگرو کارپوریشن لمیٹڈ کو

Media and Corporate Communications Department/Spokesperson

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9214005 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 300-9882237

Email: sajid.gondal@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

سٹاک مارکیٹ میں سکوک جاری کرنے اور این آئی بی بینک کو ٹرم فنانسنگ سر
ٹیفیکیٹ جاری کرنے کی بھی منظوری دی