



SECP asks NCCPL to function as Centralized KYC Organization

Islamabad, January 31: In order to provide maximum facilitation to investors and to bring more transparency and accuracy to the KYC (Know Your Client) process, the SECP has taken the initiative of establishing a Centralized KYC Organization (CKO) and has designated the National Clearing Company of Pakistan Limited (NCCPL) to function as the CKO.

The CKO shall develop a centralized web-based system named KYC Information System and maintain separate and exclusive database for the storage of KYC information entered by the market intermediaries.

At present, all entities in the capital market are performing registration/account opening process for their clients separately, which leads to duplication of effort and waste of resources. At the same time investors desirous of opening accounts with different intermediaries for the purpose of trading/investing/dealing in the capital market have to repeatedly undergo the KYC process.

The CKO shall develop a centralized web-based system named KYC Information System and maintain separate and exclusive database for the storage of KYC information entered by the market intermediaries. All authorized intermediaries will be given access to it through a dedicated user ID and password. Afterwards an investor who fulfills the KYC requirements through an authorized market intermediary shall be able to open accounts with other intermediaries without repeating the process of submitting KYC documents and the CKO shall provide the relevant information on demand to other intermediaries.

In the first phase the NCCPL will provide centralized KYC services to the brokerage and mutual fund industry and in the second phase the same will be extended to the investors of commodity market and insurance sector.

The CKO concept was introduced in India in 2011, where it has gained widespread appreciation and support among investors and market intermediaries. The CKO's launch in Pakistan will be another major step in investor facilitation and providing the local capital market with internationally recognized support infrastructure.

The concept paper has been placed on the SECP's website for feedback, which can be submitted online by February 22, 2013, via <http://forum.secp.gov.pk/forum.php>

Imran Ghaznavi | Head, 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 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

Tickers:

- In order to bring more transparency and accuracy to the KYC (Know Your Client) process, the SECP has taken the initiative of establishing a Centralized KYC Organization (CKO) and has designated the National Clearing Company of Pakistan Limited (NCCPL) to function as the CKO.
- The CKO shall develop a centralized web-based system named KYC Information System and maintain separate and exclusive database for the storage of KYC information entered by the market intermediaries.
- Initially, the NCCPL will provide centralized KYC services to the brokerage and mutual fund industry
- The CKO's launch in Pakistan will be another major step in investor facilitation and providing the local capital market with internationally recognized support infrastructure

Imran Ghaznavi | Head, 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 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

For Immediate Release

PRESS RELEASE

کنٹینرل مارکیٹ میں سرمایہ کاروں کی کلیمز کے لیے سنٹرلائزڈ سسٹم متعارف کروایا جائے گا

اسلام آباد (یکم فروری): سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے مارکیٹ میں سرمایہ کاری کرنے والے افراد کی کلیمز کو سنٹرلائزڈ اور جانچ پڑتال کے لیے ایک مرکزی ادارہ قائم کرنے کا فیصلہ کیا ہے۔

اس سلسلے میں ایس ای سی پی نے نیشنل کلیرنگ کیمپنیز اورگنائزیشن (Centralized Know Your Client Organization) کام کرنے کی ہدایات جاری کر دی ہیں۔ نیشنل کلیرنگ کیمپنیز میں قائم ویب پیس آن لائن سسٹم کے ذریعے کنٹینرل مارکیٹ میں سرمایہ کاری کرنے والے تمام افراد کی جانب سے فراہم کی گئی معلومات کی جانچ پڑتال کی جائے گی۔ یہ ادارہ کنٹینرل مارکیٹ کے تمام سرمایہ کاروں کا الگ الگ ریکارڈ بھی محفوظ کرے گا۔ صرف نامزد کردہ اقدار کی ریکھنے والے اداروں ہی کو Centralized Know Your Client کے ریکارڈ تک رسائی حاصل ہوگی۔

موجودہ نظام کے تحت، کنٹینرل مارکیٹ میں کام کرنے والی تمام کمپنیاں اپنے کلائنٹ اور سرمایہ کاروں کی علیحدہ علیحدہ رجسٹریشن کرتی ہیں اور ہر اکاؤنٹ کھلوانے کے لیے سرمایہ کار کو جانچ پڑتال کے مراحل (Know Your Client) سے گزرنا پڑتا ہے جس پر زیادہ سوالات اور وقت خرچ ہوتا ہے۔ نیشنل کلیرنگ کیمپنیز میں قائم کیے جانے والے ادارے سے ایک ہیکلیرز حاصل کرنے کے بعد کسی بھی سرمایہ کار کو کنٹینرل مارکیٹ میں دوبارہ سرمایہ کاری کے لیے ہیکلیرز کے مراحل سے نہیں گزرنا پڑے گا۔ پہلے مرحلے میں مرکزی ہیکلیرز کی سروس صرف سٹاک مارکیٹ کے بروکراؤں اور میوچل فنڈز کو فراہم کی جائے گی جبکہ دوسرے مرحلے میں اسکا دائرہ کار انشورنس کمپنیوں اور اجناس کی منڈی تک بڑھا دیا جائے گا۔

سرمایہ کاروں کی مرکزی ہیکلیرز کے لیے نیشنل کلیرنگ کیمپنیز میں ادارہ بنانے کے ورکنگ پیچ کمر سرمایہ کاروں اور شراکت داروں کی آراء حاصل کرنے کے لیے ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر فراہم کر دیا گیا ہے۔ متعلقہ سٹیک ہولڈرز کی رائے جاننے کے بعد مرکزی ہیکلیرز سسٹم کو قائم کر دیا جائے گا۔

تکثر:

- کنٹینرل مارکیٹ میں سرمایہ کاروں کی کلیمز کے لیے سنٹرلائزڈ سسٹم متعارف کروایا جائے گا: ایس ای سی پی
- ایس ای سی پی نے نیشنل کلیرنگ کیمپنیز اورگنائزیشن (Centralized Know Your Client Organization) کام کرنے کی ہدایات جاری کر دی ہیں۔
- پہلے مرحلے میں مرکزی ہیکلیرز کی سروس صرف سٹاک مارکیٹ کے بروکراؤں اور میوچل فنڈز کو فراہم کی جائے گی: ایس ای سی پی
- دوسرے مرحلے میں اسکا دائرہ کار انشورنس کمپنیوں اور اجناس کی منڈی تک بڑھا دیا جائے گا: ایس ای سی پی

Imran Ghaznavi | Head, 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 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk