



PRESS RELEASE

April 20, 2013

For Immediate Release

SECP issues draft principles of corporate governance for non-listed firms

ISLAMABAD, April 20: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) issued draft principles of corporate governance for non-listed companies for stakeholders' comments. The set of thirteen principles aim to promote transparent and accountable governance practices in non-listed entities.

The recommended governance rules for non-listed companies in line with best international practices and were formulated while keeping in view the domestic corporate environment.

The SECP had introduced the Code of Corporate Governance (CCG) for listed entities in March this year.

The SECP believes that virtuous corporate governance in non-listed companies will yield higher investments and capital formation from local and foreign investors, and reduce economic vulnerability to financial crisis. Moreover, improved corporate governance practices may also assist non listed companies (NLCs), looking to be listed on stock exchanges, in their smooth transition to be a listed company.

Companies following good corporate governance principles may benefit from higher valuations, improved profitability, and may gain broader access to external financing than their poorly-governed peers. Empirical evidence have been gathered in the form of numerous research reports to support the idea that there is a correlation between adopting the basic principles of corporate governance, namely fairness, transparency, accountability, responsibility, organization's performance and competitiveness.

NLCs constitute the bulk of businesses in Pakistan; over 60,000 NLCs are registered with the SECP compared to only 604 companies listed on the country's stock exchanges.

Recognizing the significance of NLCs to the national economy, Principles of Corporate Governance have been formulated to extract the potential of improved corporate governance practices in non-listed segment of the national economy.

The principles of good governance are presented on the basis of a dynamic phased approach, which takes into account the degree of openness, size, complexity and level of maturity of individual companies. NLCs can extract from this stepwise approach useful guidelines to promote their sustainability, to bring external parties to their boards, to attract funds, and to solve issues between shareholders.

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

SECP strives to provide a regulatory environment which is conducive for development and promotion of a robust corporate sector and ensures promulgation of balanced regulations. These Principles are a set of guidelines from the SECP and will only be applicable on a voluntary basis.

Tickers:

1. SECP issues draft principles of corporate governance for non-listed firms
2. The set of thirteen principles aim to promote transparent and accountable governance in non-listed entities: SECP
3. These Principles are a set of guidelines and will only be applicable on a voluntary basis: SECP

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



PRESS RELEASE

April 20, 2013

For Immediate Release

ایس ای سی پی نے نان لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے اصول تیار کر لئے

اسلام آباد (۲۰ اپریل) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نجی کاروباری کمپنیوں میں انتظامی امور کی بہتری کے پیش نظر، نان لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے قوائد کا مسودہ شراکت داروں کی رائے کے لئے پیش کر دیا ہے ۔ کارپوریٹ گورننس کے تیرہ (۱۳) رہنما اصولوں پر مشتمل اس دستاویز کا مقصد نجی کمپنیوں کو ایک انتظامی ڈھانچہ بنانے میں مدد کرنا ہے جس کے ذریعے کمپنیوں میں شفافیت اور احتساب قائم ہو اور کارکردگی میں اضافہ ممکن ہو ۔

نان لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے قوائد بین الاقوامی معیارات کے مطابق اور مقامی کمپنیوں کی ضروریات کو مدنظر رکھ کر ترتیب دیئے گئے ہیں ۔ اس سے پہلے مارچ میں ایس ای سی پی لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے اصول و قوائد متعارف کروا چکا ہے ۔

ایس ای سی پی کی جانب سے ترتیب دیئے گئے کارپوریٹ گورننس کے قوائد پر عمل درآمد کر کے نجی کمپنیاں نہ صرف انتظامی امور سے بہتر انداز میں نمٹ سکتی ہیں بلکہ مقامی اور غیر ملکی سرمایہ کاروں کی توجہ حاصل کر کے کاروبار کے لئے سرمائے کا حصول اور کمپنی کے منافع میں اضافہ کو ممکن بنا سکتی ہیں۔ مزید ازیں، ایسی نجی کمپنیاں جو کہ سٹاک مارکیٹ میں رجسٹر ہونا چاہتی ہیں، بہتر کارپوریٹ گورننس نجی کمپنیوں کے لئے سٹاک مارکیٹ میں رجسٹریشن کے حصول میں مددگار ثابت ہو گی۔

پاکستان میں ساٹھ ہزار سے زائد کمپنیاں ایس ای سی پی کے ساتھ رجسٹر ہیں جبکہ ان میں سے صرف چھ سو چار (۶۰۴) کمپنیاں سٹاک مارکیٹ میں رجسٹر ہیں۔ معشیت کی ترقی میں نان لسٹیڈ کمپنیوں کی اہمیت کے پیش نظر ایس ای سی پی نے نجی کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے قوائد تیار کئے ہیں تاکہ قومی معشیت پر مثبت اثرات مرتب ہوں ۔ ایس ای سی پی کی جانب سے ترتیب دیئے گئے کارپوریٹ گورننس کے قوائد صرف رہنما اصولوں پر مشتمل ہیں ، کمپنیاں رضاکارانہ بنیادوں پر عمل کر سکتی ہیں۔

ٹکرز :

ایس ای سی پی نے نان لسٹیڈ کمپنیوں کے لئے کارپوریٹ گورننس کے اصول تیار کر لئے
کارپوریٹ گورننس کے قوائد کا مسودہ شراکت داروں کی رائے کے لئے پیش کر دیا گیا ہے : ایس ای سی پی
کارپوریٹ گورننس کے قوائد صرف رہنما اصولوں پر مشتمل ہیں ، کمپنیاں رضاکارانہ بنیادوں پر عمل کر سکتی ہیں۔ 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