

PRESS RELEASE

For immediate release

February 2

SECP Issues Draft Amendments to NBFC Regulations for Public Consultation

ISLAMABAD, February 2: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), to safeguard the interest of investors and prevent miss-selling, has proposed amendments to the Non-Banking Finance Companies and Notified Entities Regulations, 2008. The amendments have been made available on the SECP website <https://www.secp.gov.pk/document/sro-107-i-2021-2nd-draft-amendments-in-the-non-banking-finance-companies-and-notified-entities-regulations-2008/?wpdmdl=41497&refresh=601935ded4e301612264926> for public consultation.

The proposed amendments focus on training, disciplining and monitoring of sales force of Non-Banking Finance companies (NBFCs). Additionally, the criteria specified for fitness and propriety of directors and chief executives of NBFCs has been further augmented.

Further, the proposed amendments require Asset Management Companies (AMCs) to formulate and implement a policy approved by their Board of Directors for continued training, accountability and capacity building of their sales force for accurate analysis and assessment of suitability of product for every individual investor. AMCs are also required to ensure regular review of the suitability assessment made at the time of investment and quarterly reporting of such review to the management or Board Committee for ensuring effectiveness of the policy.

ایس ای سی پی نے این بی ایف سیزر گیو لیشن 2008 میں ترامیم کا مسعودہ جاری کر دیا

اسلام آباد (فروری 02): سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے سرمایہ کاروں کے مفاد کو تحفظ فراہم اور مس سیلنگ کی روک تھام کے لیے بینکنگ فنانس کمپنیز اینڈ نوٹیفائیڈ انٹیلیٹیز ریگولیشن 2008 میں ترامیم کا مسعودہ جاری کر دیا۔ مجوزہ ترامیم کو شہریوں کے لئے ایس ای سی پی کی ویب سائٹ www.secp.gov.pk پر رکھا گیا ہے۔

نان بینکنگ فنانس کمپنیوں (این بی ایف سیز) کے لیے مجوزہ ترامیم میں سیلز اینڈ کی تربیت، نگرانی اور انضباط پر توجہ مرکوز کی گئی ہے۔ مزید این بی ایف سیز کے چیف ایگزیکٹوز اور ڈائریکٹرز کی اہلیت کے لیے قائم کیے گئے معیار کو مزید بہتر بنایا گیا ہے۔

مجوزہ ترامیم کے تحت ایسٹ مینجمنٹ کمپنیز (اے ایم سیز) بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تمام سرمایہ کاروں کے لیے پراڈیکٹ کے مناسب تجزیہ کے لیے اپنے سیلز ایجنٹ کی تربیت، ذمہ داریاں اور استعداد کار میں اضافہ کے لیے منظور شدہ پالیسی پر عملدرآمد کے پابند ہونگی۔ ایسٹ مینجمنٹ کمپنیز کو سرمایہ کاری کے وقت باقاعدہ جائزہ اور مناسب تجزیہ کو یقینی بناتے ہوئے پالیسی پر موثر عملدرآمد کے لیے بورڈ کمیٹی یا پھر مینجمنٹ کو سہ ماہی رپورٹ پیش کرنے کی ضرورت ہے۔