



# SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

## **PRESS RELEASE**

For immediate release

April 7, 2021

### **SECP enables Startups to offer Employee Stock Options Plan**

ISLAMABAD, April 07: Employee Stock Option Plan (ESOP) is a popular method of attracting, motivating, and retaining employees. Stock Option Plans permit employees to share in the company's success without requiring a startup business to spend precious cash.

As a step forward to facilitate corporate sector, the SECP hereby clarifies that private companies especially startups can offer ownership rights to their employees as a non-monetary compensation for their intellectual services and promotion of their business. A private company may offer shares to its existing shareholders in accordance section 83(1)(a) of the Companies Act, 2017, and if the whole or any part of the shares offered is declined or is not subscribed, such shares can be offered to its employees under pre-determined contractual arrangements.

Option for employees to own a company they work for proves to be a highly motivating factor to increase productivity and efficacy which startups immensely require at their initial stages of business commencement. The trend of offering shares to employees is globally more prevalent in startups who might not be able to afford hefty compensation packages for their employees.

Therefore, in order to accelerate business growth in Pakistan, the SECP encourages private companies and startups to avail the opportunity of offering Stock Option Plan which gives them the flexibility to award stock options to employees to buy stock in the company when they exercise the option.

ایس ای سی پی نے اسٹارٹ اپس کو ایمپلائز سٹاک آپشن کی اجازت دے دی

اسلام آباد ( اپریل 7 ) دنیا بھر میں ملازمین کی حوصلہ افزائی اور انہیں ادارے کے ساتھ مستقل بنیادوں پر منسلک رکھنے کے لئے ایمپلائز سٹاک آپشن اسکیم ایک اہم اور مقبول طریقہ کار ہے۔ سٹاک آپشن اسکیم میں کمپنیاں اور سٹارٹ اپس اپنے ملازمین کو ادارے میں شرائط و ضوابط کے تحت معاہداتی مدت کے لئے کمپنی کے شیئرز دئے جاتے ہیں، کمپنی میں حصہ جس سے محنت سے کام کرنے کے لئے ملازمین کی حوصلہ افزائی بھی ہوتی ہے اور وہ ادارے کی کامیابی سے مستفید بھی ہوتے ہیں۔

کارپوریٹ سیکٹر، خصوصاً سٹارٹ اپس کو سہولت فراہم کرنے کے پیش نظر، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 83 کی وضاحت کرتے ہوئے سرکلر جاری کیا ہے کہ کمپنیاں خاص طور پر سٹارٹ اپس، اپنے ملازمین کو ان کی تخلیقی خدمات کے عوض اور کاروبار کی ترقی اور ملازمین کو مستقل طور پر منسلک رکھنے کے لئے ملازمین کو شراکتی حقوق یا شیئرز کی پیشکش کر سکتی ہیں۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (a) 83 کے تحت کمپنیاں اپنے موجودہ شیئر ہولڈروں کو شیئرز کی پیشکش کر سکتی ہیں اور اگر پیشکش کردہ تمام شیئرز یا پیشکش کا کچھ حصہ کو شیئر ہولڈرز سبسکرائب نہ کریں تو کمپنی ایسے شیئرز کو شرائط و ضوابط کے تحت معاہداتی مدت کے لئے اپنے ملازمین کو فراہم کر سکتی ہے۔

ملازمین، کمپنی کے شیئرز میں حصہ دار ہو کر، کمپنی کی کارکردگی اور استعدادکار میں اضافہ کے لئے محنت سے کام کرتے ہیں، جس کی کسی بھی کمپنی اور اسٹارٹ اپ کو ابتدائی مراحل میں ضرورت ہوتی ہے۔ کاروبار کے آغاز میں عموماً کمپنیاں اپنے ملازمین کو پرکشش معاوضہ نہیں دے پاتی، تاہم دنیا میں ملازمین کو شیئرز کی فراہمی ایک عام رجحان ہے۔ پاکستان میں بھی نجی کمپنیاں اور سٹارٹ اپس سٹاک آپشن پلان سے فائدہ اٹھا سکتی ہیں۔