SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release
June 21, 2023

SECP invites comments to amendments in AML/CFT Regulations 2020

ISLAMABAD, June 21: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has proposed significant amendments to the Anti-Money Laundering and Countering Financing of Terrorism (AML/CFT) Regulations, 2020. These amendments aim to enhance the scope of regulations to effectively combat proliferation financing and strengthen the country's financial integrity framework. SECP has invited the stakeholders to provide their comments and/ suggestions on proposed amendments within the next 14 days.

Proliferation financing, which refers to the financial support provided for the proliferation of weapons of mass destruction (WMD) or their delivery systems, has emerged as a significant global concern. Recognizing the need for a comprehensive approach to address this issue, SECP has taken proactive steps to strengthen the existing AML/CFT Regulations.

The proposed amendments to the AML/CFT Regulations 2020 primarily focus on expanding the regulatory framework to encompass measures specifically tailored for combating proliferation financing & diminishing the frequency from existing five years to three years to treat an account as dormant. SECP further aims to enhance the effectiveness of the regulations by adding provisions, among others relating to reliance on third parties for CDD and requirements applicable on foreign branches and subsidiaries of Regulated Persons.

The public consultation process is an essential component of SECP's commitment to transparency and inclusiveness. The involvement of stakeholders is crucial for development of robust regulations that align with the evolving needs of the financial ecosystem.

Stakeholders may provide their feedback through the dedicated online portal within prescribed time of 14 days. The proposed amendments are available at SECP's website at https://www.secp.gov.pk/document/notification-for-draft-amendments-in-aml-cft-regulations-2020/?wpdmdl=48166&refresh=6492a62b2ea731687332395

ایس ای سی پی نے اینٹی منی لانڈرنگ ریگولیشنز میں ترامیم تجویز کردیں

اسلام آباد(جون 21) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے انسداد منی لانڈرنگ اور انسدادِ دہشت گردی کی مالی معاونت ریگولیشنز،2020 کے دائرہ کار کو بڑھانے اور ضوابط کو بہتر انداز میں نافذ کرنے کے پیش نظر اہم ترامیم تجویز کیں ہیں۔ ایس ای سی پی نے تمام اسٹیک ہولڈرز کو اگلے 14 دنوں کے اندر مجوزہ ترامیم پر اپنے تبصرے اور/ تجاویز دینے کی دعوت دی ہے۔

Securities and Exchange Commission of Pakistan
NICL Building, 63 Jinnah Avenue, Islamabad
Tel: 051-9214005

بڑے پیمانے پر تباہی پھیلانے والے ہتھیاروں (WMD) کے پھیلاؤ یا ان کی ترسیل کے نظام کے لیے فراہم کی جانے والی مالی امداد ایک مسلہ ہے جس بارے میں عالمی طور پر تشویش پائی جاتی ہے۔ اس اہم مسئلے کے حوالے سے جامع نقطہ نظر اپنانے کے پیش نظر ایس ای سی پی نے موجودہ AML/CFT ریگولیٹری فریم ورک کو وسعت دینے اور مزید موثر بنانے کے اقدامات تجویز کیے ہیں۔
مجوزہ ترامیم کے ذریعے کسی بھی اکاؤنٹ کو غیر فعال تصور کرنے کے لیے موجودہ پانچ سال کی حد کو کم کر کے تین سال کرنے کی تجویز دی گئی ہے۔ علاوہ ازیں، ریگولیشنز کو مزید فعال بنانے کے لئے سینٹرل ڈیپازٹری سی ڈی ڈی کے لیے تھرڈ پارٹیز پر انحصار کرنے اور ریگولیٹڈ پرسنز کی غیر ملکی برانچوں اور ذیلی اداروں کی اے ایم ایل سے متعلق فائلنگ میں ترامیم تجویز کی گئیں ہیں۔

ریگولیشنز اور قوائد و ضوابط بارے عوامی مشاورت کا عمل ایس ای سی پی کی شفافیت اور فیصلہ سازی میں شراکت داروں کی شمولیت کا ایک لازمی جزو ہے۔ مجوزہ ریگولیشنز کا مسودہ ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر فراہم کر دیا گیا ہے۔ دلچسپی رکھنے والے افراد اور ادارے چودہ دن کے اندر مجوزہ تجاویز بارے اپنی آراء کمیشن کو جمع کروا سکتے ہیں۔