PRESS RELEASE

For immediate release
September 26, 2023

SECP amends AML/CFT) Regulations, 2020

ISLAMABAD, Sep 26: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has introduced important amendments to the Anti-Money Laundering and Countering Financing of Terrorism (AML/CFT) Regulations, 2020. The notified amendments aim to enhance the scope of regulations to effectively combat financial crimes, control money laundering, and combat the financing of terrorism (CFT) while ensuring the integrity of its financial system.

The amendments to the SECP AML/CFT Regulations 2020 are the outcome of the National Risk Assessment 2023, in which SECP conducted a self-assessment of its AML/CFT regulatory framework against the criteria used in the FATF Assessment Methodology for assessing Technical Compliance of its AML/CFT regulatory framework. The amendments, introduced post stakeholder's consultation, demonstrate SECP's commitment to enhancing the country's regulatory framework and aligning it with international best practices.

The amendments to the SECP AML/CFT Regulations 2020 primarily focus on expanding the regulatory framework to encompass measures specifically tailored for Customer Due Diligence (CDD) requirements related to account opening of Mentally Disordered Person. Under the revised regulations, an account will be classified as dormant after three years of inactivity, as opposed to the previous threshold of five years. Furthermore, the updated provisions encompass guidelines regarding the reliance on third parties for CDD, as well as specific requirements applicable to the foreign branches of regulated entities and their subsidiaries.

The notification of amendments is available on SECP's official website at
https://shorturl.at/suHY7

ایس ای سی پی نے انٹی منی لانڈرنگ ریگولیشنز میں ترمیم کردیں

اسلام آباد(26ستمبر)سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے دائرہ کار انسداد منی لانڈرنگ اینڈ کاؤنٹر فنانسنگ سے متعلق ریگولیٹری فریم ورک کو وسیع اور موئثر کرنے کے پیش نظر انسداد منی لانڈرنگ اینڈ کاؤنٹر فنانسنگ آف ٹیررازم ریگولیشنز میں اہم ترامیم متعارف کرائی ہیں۔

ایس ای سی پی نے انسداد منی لانڈرنگ اینڈ کاؤنٹر فنانسنگ آف ٹیررازم کے ریگولیٹری فریم ورک کا نیشنل رسک اسیسمنٹ کی بنیاد پر تکنیکی تعمیل کا جامع جائزہ لیا۔ان ترامیم نے ذہنی طور معذور افراد کے اکاؤنٹ کھولنے سے متعلق کسٹمر ڈیوڈیلیجنس کے تقاضوں میں ترمیم کی گئی ہے۔اس کے علاوہ کسی بھی اکاؤنٹ کو پانچ سالوں کے بجائے تین سال غیر فعالیت رہنے پر غیر فعال قرار دیا جائے گا۔مزید برآں، صارف کی جانچ پڑتال کے لیے فریق ثالث پر انحصار سے متعلق دفعات اور ریگولیٹڈ افراد اور ذیلی اداروں کی بین الاقوامی شاخوں کے متعلق اضافی ضوابط شامل کیئے گئے ہیں۔

یہ ترامیم مالیاتی نظام کو غیر قانونی سرگرمیوں سے بچانے، منی لانڈرنگ کو کنٹرول کرنے اور دہشت گردی کی مالی معاونت سے نمٹنے کے لیے ایس ای سی پی کی کوششوں میں ایک اہم قدم ہیں۔ترامیم کا نوٹیفکیشن ایس ای سی پی کی آفیشل ویب سائٹ www.secp.gov.pk پر دستیاب ہے۔

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