SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN (SECP)

PRESS RELEASE

For immediate release

April 24, 2026

SECP Strengthens Anti-Money Laundering Framework, Proposes IBAN, Biometric Verificationfor Digital Onboarding of Investors

ISLAMABAD, April 24: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has proposed major amendments to the AML/CFT/CPF Regulations, 2020 to strengthen anti-money laundering safeguards while enabling fully digital onboarding of investors, introducing IBAN-based verification, mandatory use of verified bank accounts/e-wallets, and multi-biometric authentication.

Under the proposed framework, IBAN verification through SECP-notified entities, including the National Clearing Company of Pakistan Limited (NCCPL) via RAAST, will be accepted as valid proof of identity, subject to compliance with all AML requirements. Investors will be required to transact only through IBAN-verified bank accounts or e-wallets, improving traceability and reducing risks of unauthorized transactions.

The amendments also introduce a multi-biometric verification system, including facial recognition, aligned with systems of the National Database and Registration Authority (NADRA), to further strengthen identity authentication.

SECP has clarified that Regulated Persons (RPs) will continue to bear full responsibility for KYC, due diligence, transaction monitoring, and AML compliance.

The draft amendments have been issued for public consultation and are available on SECP's website for feedback within 14 days.

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN (SECP)

PRESS RELEASE

For immediate release
April 24, 2026

ایس ای سی پی نے اے ایم ایل (AML) ریگولیشنز میں ترامیم تجویز کر دیں؛ سرمایہ کاروں کے لیے ڈیجیٹل اکاؤنٹ کھولنا اب مزید آسان اور محفوظ

اسلام آباد، 24 اپریل: سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اے ایم ایل (AML/CFT/CPF) ریگولیشنز 2022 میں اہم ترامیم تجویز کی ہیں، جن کا مقصد حفاظتی نظام کو مضبوط کرنے کے ساتھ ساتھ سرمایہ کاروں کے لیے ڈیجیٹل اکاؤنٹ کھولنے کا عمل سہل بنانا ہے۔ ان تجاویز کے تحت اب 'راست' کے ذریعے آئی بی اے این (IBAN) کی تصدیق کو شناخت کے معتبر ثبوت کے طور پر قبول کیا جائے گا، جبکہ سرمایہ کاروں کے لیے صرف تصدیق شدہ بینک اکاؤنٹس یا ای-والٹس سے لین دین لازمی ہوگا۔

شناخت کے عمل کو مزید محفوظ بنانے کے لیے نادرا کے تعاون سے چہرے کی شناخت Facial Recognition سمیت جدید بائیومیٹرک نظام متعارف کروایا جا رہا ہے، جس سے غیر مجاز ٹرانزیکشنز کا خطرہ کم ہوگا۔ ایس ای سی پی نے واضح کیا ہے کہ ریگولیٹڈ اداروں پر صارفین کی جانچ پڑتال (KYC) اور مانیٹرنگ کی ذمہ داری برقرار رہے گی۔ ان ترامیم کا مسودہ ویب سائٹ پر دستیاب ہے، جس پر عوام 14 روز میں اپنی رائے دے سکتے ہیں۔