SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE
For immediate release
April 15, 2025

SECP to setup a centralized corporate Ultimate Beneficial Ownership (UBO) Registry

ISLAMABAD, April 15, 2025: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has proposed certain amendments to the Companies Regulations, 2024 (the Regulations) to set up a centralized UBO Registry for the corporate sector.

In terms of the proposed changes, companies would be required to submit UBO information, already being obtained from their shareholders, to the Commission through the eZfile portal along with other relevant regulatory returns/forms. This information can be accessed by Financial Institutions, as and when required.

As a result of coordinated efforts made by various stakeholders, Pakistan was successfully removed from Financial Action Task Force (FATF) grey list in the year 2022. This achievement enhanced Pakistan's global credibility to attract foreign investment and improve access to international financial markets.

In line with FATF standards, the centralized corporate UBO Registry will ensure maintenance of an accurate, up-to-date and comprehensive UBO data. This reform is expected not only to highlight Pakistan's commitment to global best practices but also strengthens investor confidence in the country's financial ecosystem.

The centralized registry concept is aimed at boosting financial transparency and aligning Pakistan's AML/CFT framework with global standards set by FATF, Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) and other international organizations.

SECP invites feedback on the proposed concept and consequent amendments (placed on https://www.secp.gov.pk/document/draft-amendments-to-companies-regulations-2024/?wpdmdl=56628&refresh=67fdf9d42b0c11744697812) from the business community, corporate sector, professionals, civil society and other stakeholders within 14 days.

SECP remains committed to strengthening Pakistan's financial system through transparency, collaboration, and global best practices.

Comments can be provided at: aml.dept@secp.gov.pk and fozia.perveen@secp.gov.pk

ایس ای سی پی مرکزی کارپوریٹ الٹیمیٹ بینیفیشل اونرشپ (UBO) رجسٹری قائم کرے گا۔

اسلام آباد،15 اپریل: سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے کمپنیز ریگولیشنز 2024 (ریگولیشنز) میں بعض ترامیم تجویز کی ہیں تاکہ کارپوریٹ سیکٹر کے لیے ایک مرکزی "UBO" رجسٹری قائم کی جا سکے۔تجویز کردہ تبدیلیوں کے مطابق، کمپنیوں کو اپنے شیئر ہولڈرز سے حاصل کردہ UBOمعلومات کمیشن کو eZfile پورٹل کے ذریعے دیگر متعلقہ ریگولیٹری ریٹرنز/فارمز کے ساتھ جمع کرانا ہوں گی۔ یہ معلومات مالیاتی ادارے ضرورت پڑنے پر حاصل کر سکیں گے۔

مختلف فریقین کی مشترکہ کوششوں کے نتیجے میں، پاکستان کو سال 2022 میں فنانشل ایکشن ٹاسک فورس (FATF) کی گرے لسٹ سے کامیابی کے ساتھ نکال دیا گیا۔ اس کامیابی نے پاکستان کی عالمی ساکھ میں اضافہ کیا، جس سے غیر ملکی سرمایہ کاری کے حصول اور بین الاقوامی مالیاتی منڈیوں تک رسائی میں بہتری آئی۔

(FATF)کے معیارات کے مطابق، مرکزی کارپوریٹ UBOاو رجسٹری درست، تازہ ترین اور جامعUBO معلومات کے مؤثر ریکارڈ کو یقینی بنائے گی۔ یہ اصلاحات نہ صرف پاکستان کے عالمی بہترین طریقہ کار کے لیے عزم کو اجاگر کرتی ہیں بلکہ ملک کے مالیاتی نظام میں سرمایہ کاروں کے اعتماد کو بھی مضبوط بناتی ہیں۔

مرکزی رجسٹری کا تصور مالی شفافیت کو فروغ دینے اور پاکستان کے اینٹی منی لانڈرنگ/کاؤنٹر فنانسنگ آف ٹیررازم (AML/CFT) فریم ورک کو FATF، آرگنائزیشن فار اکنامک کوآپریشن اینڈ ڈیولپمنٹ (OECD) اور دیگر بین الاقوامی اداروں کے مقرر کردہ عالمی معیارات سے ہم آہنگ کرنے کے لیے پیش کیا گیا ہے۔

ایس ای سی پی نے مجوزہ تصور اور اس کے نتیجے میں تجویز کردہ ترامیم (جو کہ اس لنک پر دستیاب ہیں :

https://www.secp.gov.pk/document/draft-amendments-to-companies-regulations-2024/?wpdmdl=56628&refresh=67fdf9d42b0c11744697812)

اس لنک پر کاروباری برادری، کارپوریٹ سیکٹر، ماہرین، سول سوسائٹی اور دیگر متعلقہ فریقین سے 14 دن کے اندر رائے/تجاویز طلب کی ہیں۔

ایس ای سی پی شفافیت، اشتراکِ عمل اور عالمی بہترین طریقہ کار کے ذریعے پاکستان کے مالیاتی نظام کو مضبوط بنانے کے لیے پُرعزم ہے۔ تبصرے/تجاویز درج ذیل پتے پر فراہم کیے جا سکتے ہیں:

aml.dept@secp.gov.pk اور fozia.perveen@secp.gov.pk