NATIONAL ASSEMBLY SECRETARIAT

REPORT OF THE STANDING COMMITTEE ON FINANCE, REVENUE AND ECONOMIC AFFAIRS ON THE COMPANIES (AMENDMENT) BILL, 2020

I, the Acting Chairman of Standing Committee on Finance, Revenue and Economic Affairs have the honor to present this report on the Bill further to amend the Companies Act, 2017 (XIX of 2017) [The Companies (Amendment) Bill, 2020] [Government Bill], referred to the Committee on 27th July, 2020.

2. The Committee comprises the following:-

1).	**Mr. Faiz Ullah**	**Chairman**
2).	Mr. Jawad Hussain	Member
3).	Mr. Raza Nasrullah	Member
4).	Mr. Aamir Mehmood Kiani	Member
5).	Makhdoom Syed Sami-ul-Hassan Gillani	Member
6).	Sardar Nasrullah Khan Dreshak	Member
7).	Mr. Jamil Ahmed Khan	Member
8).	Mr. Faheem Khan	Member
9).	Mr. Aftab Hussain Siddique	Member
10).	Dr. Ramesh Kumar Vankwani	Member
11).	Mr. Muhammad Israr Tareen	Member
12).	Mr. Ahsan Iqbal Chaudhary	Member
13).	Mr. Qaiser Ahmed Sheikh	Member
14).	Chaudhary Khalid Javed	Member
15).	Mr. Ali Pervaiz	Member
16).	Dr. Aisha Ghaus Pasha	Member
17).	Dr. Nafisa Shah	Member
18).	Syed Naveed Qamar	Member
19).	Ms. Hina Rabbani Khar	Member
20).	Mr. Abdul Wasay	Member
21).	Minister In-charge	Ex-officio Member

3. The Committee considered the Bill as introduced in the Assembly placed at **Annexure-'A'**, in its meetings held on 28th July, 2020, 7th August, 2020 and made the following amendment therein:-

CLAUSE 5

In clause 5, in sub-clause (a), in paragraph (i), for the words "such period", the words "five years" shall be substituted.

4. The Committee recommended that the Bill, as reported by the Standing Committee placed at **Annexure-'B'**, may be passed by the Assembly.

Sd/-
(TAHIR HUSSAIN)
Secretary
Islamabad, the 7th August, 2020

Sd/-
(JAMIL AHMED KHAN)
Acting Chairman

[AS INTRODUCED IN THE NATIONAL ASSEMBLY]

A

BILL

further to amend the Companies Act, 2017

WHEREAS it is expedient further to amend the Companies Act, 2017 (XIX of 2017), for the purposes hereinafter appearing;

1. **Short title and commencement.**– (1) This Act shall be called the Companies (Amendment) Act, 2020.

(2) It shall come into force at once.

2. **Insertion of section 60A, Act XIX of 2017.**– In the Companies Act, 2017 (XIX of 2017), hereinafter called as the said Act, after section 60, the following new section shall be inserted, namely:-

> "**60A. Prohibition on issuance of bearer shares or bearer share warrants, etc.**– (1) Notwithstanding anything contained in the National Investment (Unit) Trust Ordinance, 1965 (VII of 1965) or any other law for the time being in force, no company shall allot, issue, sell, transfer or assign any bearer shares, bearer share warrants or any other equity or debt security of a bearer nature, by whatever name called, and any allotment, issue, sale, transfer, assignment or other disposition of any such bearer shares or bearer share warrants or any other equity or debt security of a bearer nature, shall be void.
>
> *Explanation.*– For the purpose of this section, the term "bearer shares or bearer share warrants" means a negotiable instrument that accords ownership or control in a company to the person who possess such instrument and includes any other equity or debt security of a bearer nature.
>
> (2) All existing bearer shares or bearer share warrants, if any, shall either be registered or cancelled, in such manner and within such period, as may be specified.
>
> (3) Any contravention or default in complying with the requirements of this section shall be liable in case of-
>
> (a) a director or officer of the company or any other person, to a penalty which may extend to one million rupees; and
>
> (b) the company, to a penalty which may extend to ten million rupees.".

3. **Amendment of section 122, Act XIX of 2017.**– In the said Act, in section 122, sub-section (3) shall be omitted.

4. **Insertion of new section 123A, Act XIX of 2017.**– In the said Act, after section 123, the following new section 123A shall be inserted, namely:-

"**123A. Record of ultimate beneficial owner**.- (1) A company shall maintain information of its ultimate beneficial owners in such form and manner, within such period and obtain such declaration from its members as may be specified.

Explanation.–For the purpose of this section, the term "ultimate beneficial owner" means a natural person who ultimately owns or controls a company, whether directly or indirectly, through such percentage of shares or voting rights or by exercising effective control in that company through such other means, as may be specified.

(2) Every company shall, in such form and manner as may be specified, maintain a register of its ultimate beneficial owners and shall timely record their accurate and updated particulars, including any change therein, and provide a declaration to this effect to the registrar and where any government is a member of a company such particulars of the relevant government shall be entered in the register of ultimate beneficial owners in the specified manner.

(3) Any contravention or default in complying with requirement of this section shall be liable in case of-

(a) a director or officer of the company or any other person, to a penalty which may extend to one million rupees; and

(b) the company, to a penalty which may extend to ten million rupees.".

5. **Amendments of section 413, Act XIX of 2017.**— In the said Act, in section 413,–

(a) in sub-section (2),–

(i) for the words "three years", the words "such period" shall be substituted; and

(ii) after the word "company", occurring for the first time, the words "as may be specified" shall be inserted; and

(b) for sub-section (3), the following shall be substituted, namely:–

"(3) The Commission may, as specified by regulations, prevent the destruction of books and papers of a company which has been wound up.".

STATEMENT OF OBJECT AND REASONS

COMPANIES (AMENDMENT) BILL 2020 – FATF RELATED

The Companies (Amendment) Bill 2020 has suggested various amendments to Companies Act 2017 (XIX of 2017)to ensure compliance with the recommendations on anti-money laundering and countering the financing of terrorism issued by the Financial Action Task Force (FATF). Pakistan's 2019 Mutual Evaluation Report (MER) on FATF Recommendations issued by the Asia Pacific Group on Money Laundering (APG) highlighted certain deficiencies including lack of explicit prohibition on issuance of bearer shares or bearer share warrants, lack of obligations for companies to hold beneficial ownership information, etc. The report also recommended that the persons who breach the required measures shall be made subject to effective, proportionate and dissuasive sanctions.

Accordingly, the proposed amendments are being made to ensure compliance with FATF's recommendation aimed at enhancing the transparency of legal persons, to fulfill the recommended actions in MER, and to enhance the country's ranking against the aforesaid standards. These are also aimed to conform to the action plan approved by the National Executive Committee on AML/CFT for compliance with the FATF recommendations.

(Dr. Abdul Hafeez Shaikh)
Advisor to PM on Finance & Revenue

[AS REPORTED BY THE STANDING COMMITTEE]

A

BILL

further to amend the Companies Act, 2017

WHEREAS it is expedient further to amend the Companies Act, 2017 (XIX of 2017), for the purposes hereinafter appearing;

1. **Short title and commencement.**– (1) This Act shall be called the Companies (Amendment) Act, 2020.

(2) It shall come into force at once.

2. **Insertion of section 60A, Act XIX of 2017.**– In the Companies Act, 2017 (XIX of 2017), hereinafter called as the said Act, after section 60, the following new section shall be inserted, namely:-

> "**60A. Prohibition on issuance of bearer shares or bearer share warrants, etc.**– (1) Notwithstanding anything contained in the National Investment (Unit) Trust Ordinance, 1965 (VII of 1965) or any other law for the time being in force, no company shall allot, issue, sell, transfer or assign any bearer shares, bearer share warrants or any other equity or debt security of a bearer nature, by whatever name called, and any allotment, issue, sale, transfer, assignment or other disposition of any such bearer shares or bearer share warrants or any other equity or debt security of a bearer nature, shall be void.
>
> *Explanation.*– For the purpose of this section, the term "bearer shares or bearer share warrants" means a negotiable instrument that accords ownership or control in a company to the person who possess such instrument and includes any other equity or debt security of a bearer nature.
>
> (2) All existing bearer shares or bearer share warrants, if any, shall either be registered or cancelled, in such manner and within such period, as may be specified.
>
> (3) Any contravention or default in complying with the requirements of this section shall be liable in case of-
>
> (a) a director or officer of the company or any other person, to a penalty which may extend to one million rupees; and
>
> (b) the company, to a penalty which may extend to ten million rupees.".

3. **Amendment of section 122, Act XIX of 2017.**– In the said Act, in section 122, sub-section (3) shall be omitted.

4. **Insertion of new section 123A, Act XIX of 2017.**– In the said Act, after section 123, the following new section 123A shall be inserted, namely:-

"**123A. Record of ultimate beneficial owner**.- (1) A company shall maintain information of its ultimate beneficial owners in such form and manner, within such period and obtain such declaration from its members as may be specified.

Explanation.–For the purpose of this section, the term "ultimate beneficial owner" means a natural person who ultimately owns or controls a company, whether directly or indirectly, through such percentage of shares or voting rights or by exercising effective control in that company through such other means, as may be specified.

(2) Every company shall, in such form and manner as may be specified, maintain a register of its ultimate beneficial owners and shall timely record their accurate and updated particulars, including any change therein, and provide a declaration to this effect to the registrar and where any government is a member of a company such particulars of the relevant government shall be entered in the register of ultimate beneficial owners in the specified manner.

(3) Any contravention or default in complying with requirement of this section shall be liable in case of-

(a) a director or officer of the company or any other person, to a penalty which may extend to one million rupees; and

(b) the company, to a penalty which may extend to ten million rupees.".

5. **Amendments of section 413, Act XIX of 2017.**— In the said Act, in section 413,–

(a) in sub-section (2),–

(i) for the words "three years", the words "five years" shall be substituted; and

(ii) after the word "company", occurring for the first time, the words "as may be specified" shall be inserted; and

(b) for sub-section (3), the following shall be substituted, namely:–

"(3) The Commission may, as specified by regulations, prevent the destruction of books and papers of a company which has been wound up.".

STATEMENT OF OBJECT AND REASONS

COMPANIES (AMENDMENT) BILL 2020 – FATF RELATED

The Companies (Amendment) Bill 2020 has suggested various amendments to Companies Act 2017 (XIX of 2017)to ensure compliance with the recommendations on anti-money laundering and countering the financing of terrorism issued by the Financial Action Task Force (FATF). Pakistan's 2019 Mutual Evaluation Report (MER) on FATF Recommendations issued by the Asia Pacific Group on Money Laundering (APG) highlighted certain deficiencies including lack of explicit prohibition on issuance of bearer shares or bearer share warrants, lack of obligations for companies to hold beneficial ownership information, etc. The report also recommended that the persons who breach the required measures shall be made subject to effective, proportionate and dissuasive sanctions.

Accordingly, the proposed amendments are being made to ensure compliance with FATF's recommendation aimed at enhancing the transparency of legal persons, to fulfill the recommended actions in MER, and to enhance the country's ranking against the aforesaid standards. These are also aimed to conform to the action plan approved by the National Executive Committee on AML/CFT for compliance with the FATF recommendations.

(Dr. Abdul Hafeez Shaikh)
Advisor to PM on Finance & Revenue

قومی اسمبلی سیکرٹریٹ

کمپنیات (ترمیمی) بل، ۲۰۲۰ء پر قائمہ کمیٹی برائے خزانہ، محاصل و اقتصادی امور کی رپورٹ۔

میں، قائم مقام چیئرمین قائمہ کمیٹی برائے خزانہ، محاصل و اقتصادی امور ۲۷ر جولائی، ۲۰۲۰ء کو کمیٹی کے سپرد کردہ کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء (نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں مزید ترمیم کرنے کے بل [کمپنیات (ترمیمی) بل ۲۰۲۰ء] (سرکاری بل) پر رپورٹ ہذا پیش کرنے کا شرف حاصل کرتا ہوں ۔

۲۔ کمیٹی درج ذیل اراکین پر مشتمل ہے :-

۱۔	**جناب فیض اللہ**	**چیئرمین**
۲۔	جناب جواد حسین	رکن
۳۔	جناب رضا نصر اللہ	رکن
۴۔	جناب عامر محمود کیانی	رکن
۵۔	مخدوم سید سمیع الحسن گیلانی	رکن
۶۔	سردار نصر اللہ خان دریشک	رکن
۷۔	جناب جمیل احمد خان	رکن
۸۔	جناب فہیم خان	رکن
۹۔	جناب آفتاب حسین صدیقی	رکن
۱۰۔	ڈاکٹر رمیش کمار وینکوانی	رکن
۱۱۔	جناب محمد اسرار ترین	رکن
۱۲۔	جناب احسن اقبال چوہدری	رکن
۱۳۔	جناب قیصر احمد شیخ	رکن
۱۴۔	چوہدری خالد جاوید	رکن
۱۵۔	جناب علی پرویز	رکن
۱۶۔	ڈاکٹر عائشہ غوث پاشا	رکن
۱۷۔	ڈاکٹر نفیسہ شاہ	رکن
۱۸۔	سید نوید قمر	رکن
۱۹۔	محترمہ حنا ربانی کھر	رکن
۲۰۔	جناب عبدالواسع	رکن
۲۱۔	وزیر انچارج	رکن بلحاظ عہدہ

۳۔ کمیٹی نے ۲۸ر جولائی، ۲۰۲۰ء اور ۷ر اگست، ۲۰۲۰ء کو منعقدہ اپنے اجلاسوں میں منسلکہ ۔الف کے طور پر قومی اسمبلی میں پیش کردہ بل پر غور کیا۔ اور اس میں حسب ذیل ترمیم پیش کی:۔

شق ۵

شق ۵ میں، ذیلی شق (الف)، پیرا (اول) میں الفاظ "مذکورہ مدت" کو الفاظ "پانچ سالوں" سے تبدیل کر دیا جائے گا۔

۴۔ کمیٹی سفارش کرتی ہے کہ اسمبلی منسلکہ ۔ب پر دیئے گئے قائمہ کمیٹی کی جانب سے رپورٹ کردہ صورت میں بل کو منظور کرے۔

دستخط ر۔
(جمیل احمد خان)
قائم مقام چیئرمین

دستخط ر۔
(طاہر حسین)
سیکرٹری

اسلام آباد، ۷ر اگست، ۲۰۲۰ء

منسلکہ ۔ الف

[قومی اسمبلی میں پیش کردہ صورت میں]

کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء میں مزید ترمیم کرنے کا بل

ہرگاہ کہ یہ قرین مصلحت ہے کہ بعدازیں رونما ہونے والی اغراض کے لیے کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں مزید ترمیم کی جائے؛

۱۔ **مختصر عنوان اور آغاز نفاذ۔** (۱) یہ ایکٹ کمپنیات (ترمیمی) ایکٹ، ۲۰۲۰ء کے نام سے موسوم ہوگا۔

(۲) یہ فی الفور نافذ العمل ہوگا۔

۲۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء، میں، دفعہ ۶۰۔الف کی شمولیت۔** کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں، بعدازاں جس کا حوالہ مذکورہ ایکٹ کے طور پر دیا گیا ہے، دفعہ ۶۰ کے بعد، حسب ذیل نئی دفعہ کو شامل کر دیا جائے گا، یعنی:۔

''۶۰۔الف۔ بیئرر حصص اور بیئرر حصص وارنٹس وغیرہ کے اجراء پر پابندی۔

(۱) قومی سرمایہ کاری (یونٹ) ٹرسٹ، آرڈیننس ۱۹۶۵ء (۷ مجریہ ۱۹۶۵ء) یا فی الوقت نافذ العمل کسی بھی دیگر قانون میں شامل کسی بھی شئے کے باوجود، کوئی بھی کمپنی کسی بھی بیئرر حصص، بیئرر حصص وارنٹس یا کسی بھی دیگر نصف یا بیئرر نوعیت کا قرضہ کفالت، جو کسی بھی نام سے موسوم ہو، کو الاٹ، جاری، فروخت، منتقل یا تفویض نہ کر سکے گی، اور مذکورہ بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس یا کوئی بھی دیگر نصف یا بیئرر نوعیت کا قرضہ کفالت کی کوئی بھی الاٹمنٹ، اجراء، فروخت، منتقلی، تفویض یا دیگر تصرف، باطل ہوگا۔

تشریح: اس دفعہ کی غرض کے لیے، اصطلاح ''بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس'' سے مراد دستاویز قابل بیع وشریٰ ہیں جو مذکورہ حامل دستاویز کو کمپنی میں ملکیت یا کنٹرول عطا کرتے ہیں اور اس میں کوئی بھی دیگر نصفت یا بیئرر نوعیت قرضہ کفالت شامل ہے۔

(۲) تمام موجودہ بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس، اگر کوئی ہوں، خواہ رجسٹرڈ شدہ ہوں یا منسوخ شدہ،

ایسے طریقہ کار پر اور ایسی مدت کے اندر، جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے۔

(۳) اس دفعہ کی مقتضیات کی تعمیل میں کوئی بھی خلاف ورزی یا عدم تعمیل قابل مستوجب ہوگی۔

(الف) کمپنی کے ڈائریکٹر یا افسر یا کسی بھی دوسرے شخص کی صورت میں، جرمانہ جو ایک ملین روپے تک ہوسکتا ہے؛ اور

(ب) کمپنی کی صورت میں، جرمانہ جو دس ملین روپے تک ہوسکتا ہے''۔

۳۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء، کی، دفعہ ۱۲۲ کی ترمیم۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۱۲۲ میں، ذیلی دفعہ (۳) کو حذف کر دیا جائے گا۔

۴۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء میں، دفعہ ۱۲۳۔الف کی شمولیت۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۱۲۳ کے بعد، حسب ذیل نئی دفعہ ۱۲۳۔الف کو شامل کر دیا جائے گا، یعنی:۔

''۱۲۳۔الف۔ **آخری انتفاعی مالک کا ریکارڈ۔** (۱) کمپنی اپنے آخری انتفاعی مالکان کی معلومات کو مذکورہ مدت کے اندر ایسی صورت اور طریقہ کار میں برقرار رکھے گی اور اپنے ارکان سے ایسا اقرار نامہ لے گی جیسا کہ صراحت کیا جاسکتا ہے۔

تشریح۔ اس دفعہ کی غرض کے لیے، اصطلاح ''آخری انتفاعی مالک'' سے ایک حقیقی شخص مراد ہے جو بنیادی طور پر کمپنی کی ملکیت اور کنٹرول رکھتا ہو، خواہ بلواسطہ یا بلاواسطہ، حصص کی ایسی شرح فیصدی یا حقوق رائے دہی کے ذریعے یا اس کمپنی میں دیگر ذرائع سے مؤثر کنٹرول کے استعمال کے توسط سے، جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے۔

(۲) ہر ایک کمپنی، ایسی صورت میں اور ایسے طریقہ کار میں جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے، اپنے آخری انتفاعی مالکان کے رجسٹر کو برقرار رکھے گی، اور درست اور تازہ ترین کوائف کو بروقت ریکارڈ کرے گی، جس میں کسی بھی طرح کی تبدیلی شامل ہے اور اسے مؤثر بنانے کے لیے رجسٹرار کو اقرار نامہ فراہم کرے گی اور جہاں کوئی حکومت اس کمپنی کی رکن ہو تو متعلقہ حکومت کے مذکورہ کوائف بھی صراحت کردہ طریق کار میں آخری انتفاعی مالکان کے رجسٹر میں درج کیے جائیں گے۔

(۳) اس دفعہ کی مقتضیات کی تعمیل میں کوئی بھی خلاف ورزی یا عدم تعمیل قابل مستوجب ہوگی۔۔۔

(الف) کمپنی کے ڈائریکٹر یا افسر یا کسی بھی دیگر شخص کی صورت میں جرمانہ جو ایک ملین روپے تک

ہوسکتا ہے؛ اور

(ب) کمپنی کی صورت میں، جرمانہ جو دس ملین روپے تک ہوسکتا ہے۔"۔

۵۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء کی، دفعہ ۴۱۳ کی ترامیم۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۴۱۳ میں،۔۔۔

(الف) ذیلی دفعہ (۲) میں،۔۔۔

(اوّل) الفاظ "تین سالوں" کو الفاظ "پانچ سالوں" سے تبدیل کردیا جائے گا؛ اور

(دوم) لفظ "کمپنی" کے بعد، پہلی مرتبہ آنے پر، الفاظ "جیسا کہ صراحت کیا جا سکتا ہے" کو شامل کردیا جائے گا؛ اور

(ب) ذیلی دفعہ (۳) کو، حسب ذیل سے تبدیل کردیا جائے گا، یعنی:۔

"(۳) کمیشن، جیسا کہ ضوابط میں صراحت کیا گیا ہو، تحلیل ہونے والی کمپنی کی کتب اور کاغذات کی تباہ کاری کو روک سکتا ہے۔"۔

بیان اغراض ووجوہ

کمپنیات (ترمیمی) بل، ۲۰۲۰ء۔ ایف اے ٹی ایم سے متعلق

کمپنیات (ترمیمی) بل، ۲۰۲۰ء نے کمپنیات ایکٹ ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں متعدد ترامیم تجویز کی ہیں تا کہ انسداد تطہیر زر اور دہشت گردی کی مالیات کاری کے تدارک کے لیے مالیاتی ایکشن ٹاسک فورس (FATF) کی جانب سے جاری کردہ سفارشات کی تعمیل کو یقینی بنایا جاسکے۔ FATF کی سفارشات پر ایشیا پیسیفک گروپ برائے تطہیر زر (APG) کی جاری کردہ پاکستان سے متعلق باہمی تشخیصی رپورٹ (MER)، ۲۰۱۹ء میں مختلف خامیوں کو نمایاں کیا گیا ہے جس میں بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس کے اجراء پر واضح پابندی کی کمی انتفاعی مالکان وغیرہ کی معلومات سے متعلق کمپنیات کی ذمہ داریوں کا فقدان شامل ہے۔

نتیجہ، مجوزہ ترامیم FATF کی سفارشات کو ہدف بناتے ہوئے تعمیل کو یقینی بنانے کے لیے وضع کی گئی ہیں تا کہ اشخاص قانونی کی شفافیت کو فروغ دیا جاسکے۔ تا کہ MER میں تجویز کردہ کارروائیوں کو پورا کیا جاسکے، اور مذکورہ بالا معیارات کے مقابل ملک کی ریٹنگ کو بہتر بنایا جاسکے۔ ان کا مقصد یہ بھی ہے کہ FATF کی AML/CFT سفارشات کی تعمیل کے لیے قومی ایگزیکٹو کمیٹی کے منظور کردہ ایکشن پلان کے مطابق بنایا جاسکے۔

(ڈاکٹر عبدالحفیظ شیخ)

مشیر وزیراعظم برائے خزانہ ومحاصل

مسلکہ۔ب

[قائمہ کمیٹی کی رپورٹ کردہ صورت میں]

کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء میں مزید ترمیم کرنے کا بل

ہرگاہ کہ یہ قرین مصلحت ہے کہ بعدازیں رونما ہونے والی اغراض کے لیے کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں مزید ترمیم کی جائے؛

۱۔ **مختصر عنوان اور آغاز نفاذ۔** (۱) یہ ایکٹ کمپنیات (ترمیمی) ایکٹ، ۲۰۲۰ء کے نام سے موسوم ہوگا۔

(۲) یہ فی الفور نافذ العمل ہوگا۔

۲۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء، میں، دفعہ ۶۰۔الف کی شمولیت۔** کمپنیات ایکٹ، ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں، بعد ازاں جس کا حوالہ مذکورہ ایکٹ کے طور پر دیا گیا ہے، دفعہ ۶۰ کے بعد، حسب ذیل نئی دفعہ کو شامل کر دیا جائے گا، یعنی:۔

"۶۰۔الف۔ بیئرر حصص اور بیئرر حصص وارنٹس وغیرہ کے اجراء پر پابندی۔

(۱) قومی سرمایہ کاری (یونٹ) ٹرسٹ، آرڈیننس ۱۹۶۵ء (۷ مجریہ ۱۹۶۵ء) یا فی الوقت نافذ العمل کسی بھی دیگر قانون میں شامل کسی بھی شئے کے باوجود، کوئی بھی کمپنی کسی بھی بیئرر حصص، بیئرر حصص وارنٹس یا کسی بھی دیگر نصف یا بیئرر نوعیت کا قرضہ کفالت، جو کسی بھی نام سے موسوم ہو، کو الاٹ، جاری، فروخت، منتقل یا تفویض نہ کر سکے گی، اور مذکورہ بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس یا کوئی بھی دیگر نصف یا بیئرر نوعیت کا قرضہ کفالت کی کوئی بھی الاٹمنٹ، اجراء، فروخت، منتقلی، تفویض یا دیگر تصرف، باطل ہوگا۔

تشریح: اس دفعہ کی غرض کے لیے، اصطلاح "بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس" سے مراد دستاویز قابل بیع وشری ہیں جو مذکورہ حامل دستاویز کو کمپنی میں ملکیت یا کنٹرول عطا کرتے ہیں اور اس میں کوئی بھی دیگر نصفت یا بیئرر نوعیت قرضہ کفالت شامل ہے۔

(۲) تمام موجودہ بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس، اگر کوئی ہوں، خواہ رجسٹرڈ شدہ ہوں یا منسوخ شدہ،

ایسے طریقہ کار پر اور ایسی مدت کے اندر، جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے۔

(۳) اس دفعہ کی مقتضیات کی تعمیل میں کوئی بھی خلاف ورزی یا عدم تعمیل قابل مستوجب ہوگی۔

(الف) کمپنی کے ڈائریکٹر یا افسر یا کسی بھی دوسرے شخص کی صورت میں، جرمانہ جو ایک ملین روپے تک ہوسکتا ہے؛ اور

(ب) کمپنی کی صورت میں، جرمانہ جو دس ملین روپے تک ہوسکتا ہے۔"۔

۳۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء، کی، دفعہ ۱۲۲ کی ترمیم۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۱۲۲ میں، ذیلی دفعہ (۳) کو حذف کردیا جائے گا۔

۴۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء میں، دفعہ ۱۲۳۔الف کی شمولیت۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۱۲۳ کے بعد، حسب ذیل نئی دفعہ ۱۲۳۔الف کو شامل کردیا جائے گا، یعنی:۔

"۱۲۳۔الف۔ **آخری انتفاعی مالک کا ریکارڈ۔** (۱) کمپنی اپنے آخری انتفاعی مالکان کی معلومات کو مذکورہ مدت کے اندر ایسی صورت اور طریقہ کار میں برقرار رکھے گی اور اپنے ارکان سے ایسا اقرار نامہ لے گی جیسا کہ صراحت کیا جاسکتا ہے۔

تشریح۔ اس دفعہ کی غرض کے لیے، اصطلاح "آخری انتفاعی مالک" سے ایک حقیقی شخص مراد ہے، جو بنیادی طور پر کمپنی کی ملکیت اور کنٹرول رکھتا ہو، خواہ بلواسطہ یا بلاواسطہ، حصص کی ایسی شرح فیصدی یا حقوق رائے دہی کے ذریعے یا اس کمپنی میں دیگر ذرائع سے مؤثر کنٹرول کے استعمال کے توسط سے، جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے۔

(۲) ہر ایک کمپنی، ایسی صورت میں اور ایسے طریقہ کار میں جیسا کہ صراحت کی جاسکتی ہے، اپنے آخری انتفاعی مالکان کے رجسٹر کو برقرار رکھے گی، اور درست اور تازہ ترین کوائف کو بروقت ریکارڈ کرے گی، جس میں کسی بھی طرح کی تبدیلی شامل ہے اور اسے مؤثر بنانے کے لیے رجسٹرار کو اقرار نامہ فراہم کرے گی اور جہاں کوئی حکومت اس کمپنی کی رکن ہو تو متعلقہ حکومت کے مذکورہ کوائف بھی صراحت کردہ طریق کار میں آخری انتفاعی مالکان کے رجسٹر میں درج کیے جائیں گے۔

(۳) اس دفعہ کی مقتضیات کی تعمیل میں کوئی بھی خلاف ورزی یا عدم تعمیل قابل مستوجب ہوگی۔۔۔

(الف) کمپنی کے ڈائریکٹر یا افسر یا کسی بھی دیگر شخص کی صورت میں جرمانہ جو ایک ملین روپے تک

ہوسکتا ہے؛ اور

(ب) کمپنی کی صورت میں، جرمانہ جو دس ملین روپے تک ہوسکتا ہے۔"۔

۵۔ **ایکٹ نمبر ۱۹ بابت ۲۰۱۷ء کی، دفعہ ۴۱۳ کی ترامیم۔** مذکورہ ایکٹ میں، دفعہ ۴۱۳ میں،۔۔۔

(الف) ذیلی دفعہ (۲) میں،۔۔۔

(اوّل) الفاظ "تین سالوں" کو الفاظ "مذکورہ مدت" سے تبدیل کردیا جائے گا؛ اور

(دوم) لفظ "کمپنی" کے بعد، پہلی مرتبہ آنے پر، الفاظ "جیسا کہ صراحت کیا جاسکتا ہے" کو شامل کردیا جائے گا؛ اور

(ب) ذیلی دفعہ (۳) کو، حسب ذیل سے تبدیل کردیا جائے گا، یعنی:۔

"(۳) کمیشن، جیسا کہ ضوابط میں صراحت کیا گیا ہو، تحلیل ہونے والی کمپنی کی کتب اور کاغذات کی تباہ کاری کو روک سکتا ہے۔"۔

بیان اغراض ووجوہ

کمپنیات (ترمیمی) بل، ۲۰۲۰ء۔ایف اے ٹی ایم سے متعلق

کمپنیات (ترمیمی) بل، ۲۰۲۰ء نے کمپنیات ایکٹ ۲۰۱۷ء (۱۹ بابت ۲۰۱۷ء) میں متعدد ترامیم تجویز کی ہیں تا کہ انسداد تطہیر زر اور دہشت گردی کی مالیات کاری کے تدارک کے لیے مالیاتی ایکشن ٹاسک فورس (FATF) کی جانب سے جاری کردہ سفارشات کی تعمیل کو یقینی بنایا جا سکے۔ FATF کی سفارشات پر ایشیا پسیفک گروپ برائے تطہیر زر (APG) کی جاری کردہ پاکستان سے متعلق باہمی تشخیصی رپورٹ (MER)، ۲۰۱۹ء میں مختلف خامیوں کو نمایاں کیا گیا ہے جس میں بیئرر حصص یا بیئرر حصص وارنٹس کے اجراء پر واضح پابندی کی کمی انتفاعی مالکان وغیرہ کی معلومات سے متعلق کمپنیات کی ذمہ داریوں کا فقدان شامل ہے۔

بحسبہ، مجوزہ ترامیم FATF کی سفارشات کو ہدف بناتے ہوئے تعمیل کو یقینی بنانے کے لیے وضع کی گئی ہیں تا کہ اشخاص قانونی کی شفافیت کو فروغ دیا جا سکے۔ تا کہ MER میں تجویز کردہ کارروائیوں کو پورا کیا جا سکے، اور مذکورہ بالا معیارات کے مقابل ملک کی ریٹنگ کو بہتر بنایا جا سکے۔ ان کا مقصد یہ بھی ہے کہ FATF کی AML/CFT سفارشات کی تعمیل کے لیے قومی ایگزیکٹو کمیٹی کے منظور کردہ ایکشن پلان کے مطابق بنایا جا سکے۔

(ڈاکٹر عبدالحفیظ شیخ)
مشیر وزیر اعظم برائے خزانہ ومحاصل