



PRESS RELEASE

April 8, 2013

For Immediate Release

SECP initiated inquiry against illegal investment schemes

ISLAMABAD, April 8: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has initiated an inquiry into the affairs of registered companies that were accused for defrauding the general public by offering them investment opportunities in illegal schemes.

The SECP has taken the action on various complaints received against these companies for illegal deposit taking in the name of Modarabas. The articles of association of these corporate entities were not allowed them to deal in the modarba products.

These registered companies are M/s Spadix Group of Companies (Pvt) Ltd, M/s Pak Tea Company (Pvt) Ltd and M/s Spadix Pharmaceuticals (Pvt) Ltd of Spadix Group.

The SECP has recently received a letter from the State Bank of Pakistan (SBP), wherein it was reported that associated companies of M/s Spadix Group were involved in illegal deposit from general public in the name of Modarbat.

The SBP mentioned the following names in its letter;

1. Spadix Pharmaceutical Company
2. Goodman Pharmaceutical Company
3. Sanitary Works (Fayyazi Gujranwala Industries (Pvt) Ltd)
4. Cable Works (Fayyazi Gujranwala Industries (Pvt) Ltd)
5. AL-Hassan Autos (Pvt) Ltd
6. Marble Export

Tickers:

1. SECP opened probe into illegal investment schemes
2. These companies for illegal deposit taking in the name of Modarabat
3. These companies are M/s Spadix Group of Companies (Pvt) Ltd, M/s Pak Tea Company (Pvt) Ltd and M/s Spadix Pharmaceuticals (Pvt) Ltd of Spadix Group

Imran Ghaznavi | Head, Media and Corporate Communications Department/Spokesperson

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

April 8, 2013

For Immediate Release

ایس ای سی پی کا جعلی سرمایہ کاری کی سیکیموں کے خلاف تحقیقات کا آغاز

اسلام آباد (8 مارچ) : سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے جعلی سرمایہ کاری سیکیموں کے نام پر عوام سے فنڈز جمع کرنے والی رجسٹرڈ کمپنیوں کیخلاف تحقیقات کا آغاز کر دیا ہے۔ یہ کمپنیاں مضاربہ سیکیموں کے نام پر دھوکہ دہی سے عوام سے رقوم اکھٹی کر رہی ہیں۔

تحقیقات کا آغاز مختلف حلقوں سے ایسی کمپنیوں کیخلاف شکایات موصول ہونے کے بعد کیا گیا۔ یہ کمپنیاں مضاربہ سیکیموں کے نام پر عوام سے فنڈز وصول کر رہیں ہیں جبکہ یہ کمپنیاں نہ تو بطور مضاربہ کمپنی رجسٹر ہیں اور نہ ہی ان کا لائسنس عوام سے فنڈز اکٹھا کرنے کی اجازت دیتا ہے۔

ایس ای سی پی کو حال ہی میں سٹیٹ بینک آف پاکستان سے ایک خط بھی موصول ہوا جس میں جعلی سرمایہ کاری کی جعلی سیکیمیں چلانے والی کمپنیوں کے بارے میں مطلع کیا گیا ہے۔ سٹیٹ بینک آف پاکستان نے ایس ای سی پی کو جن کمپنیوں کے بارے میں آگاہ کیا تھا ان میں مندرجہ ذیل کمپنیاں ایس ای سی پی سے رجسٹرڈ ہیں، جن کے خلاف تحقیقات کا آغاز کیا گیا ہے۔

Spadix Group of Companies
Goodman Pharmaceutical Company
Pak Tea Company

تکرز:

- ۱۔ ایس ای سی پی کا جعلی سرمایہ کاری کی سیکیموں کے خلاف تحقیقات کا آغاز
- ۲۔ یہ کمپنیاں مضاربہ سیکیموں کے نام پر دھوکہ دہی سے عوام سے رقوم اکھٹی کر رہی ہیں: ایس ای سی پی
- ۳۔ تحقیقات کا آغاز ایسی کمپنیوں کیخلاف شکایات موصول ہونے کے بعد کیا گیا: ایس ای سی پی

Imran Ghaznavi | Head, Media and Corporate Communications Department/Spokesperson

Securities and Exchange Commission of Pakistan

NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan

Direct # +92 51 9206513 Fax # +92 51 9206515 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk