



SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

April 18, 2013

For Immediate Release

SECP initiates criminal proceedings against Ahmed Nadeem Securities Pvt Ltd.

ISLAMABAD, April 18: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has filed a criminal complaint in the competent court of law against Mr. Muhammad Ahmed Nadeem, chief executive and shareholder of Muhammad Ahmed Nadeem Securities (Pvt) Ltd, an ex-member of Islamabad Stock Exchange, and Mr. Muhammad Ahmed Janjua company secretary under section 32(5) of the Securities & Exchange Commission of Pakistan Act, 1997. The Court after recording the complainant's statements and examination of documentary evidence has issued summons to the accused to appear on July 5, 2013.

Here are the details of the case:

The Commission after receipt of investor complaints against the company regarding non-payment of cash balances available in investors' accounts, and refusing to transfer their shares took notice of the matter and directed the ISE to take appropriate action against the company. The Governing Board of ISE suspended the company's trading rights on May 25, 2012, and directed the company to settle investor complaints. Contrary to the directions issued by ISE, the Company on June 02, 2012 filed a winding up petition under sections 305 & 309 of the Companies Ordinance, 1984 in the Islamabad High Court. Subsequently, ISE notice dated June 12, 2012 cancelled the membership of the company in accordance with the terms of Article 33(b) of Articles of Association of the Islamabad Stock Exchange.

The Commission in exercise of the powers under Section 21 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with Section 29 of the Securities & Exchange Commission of Pakistan Act, 1997 ordered an enquiry against the Company through an order dated July 31, 2012. However, the Director and Company Secretary did not provide the requisite records required by the enquiry team. In addition, they failed to appear before the enquiry team, despite repeated notices issued by the Commission under section 32 of the Securities and Exchange Commission of Pakistan Act, 1997.

Tickers:

1. SECP initiates criminal proceedings against Ahmed Nadeem Securities Pvt Ltd
2. The company was accused for nonpayment of cash balances to investors: SECP
3. The Court has issued summons to the accused to appear on July 5, 2013: SECP

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

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

پریس ریلیز

18 اپریل 2013

ایس ای سی پی نے احمد ندیم سیکورٹیز کیخلاف کر مینل پروسیڈنگ کے لئے عدالت میں درخواست دے دی، سمن جاری

اسلام آباد (۱۸ اپریل) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے سرمایہ کاروں کو حصص کی منتقلی نہ کرنے اور اصل سرمائے کی واپسی نہ کرنے پر احمد ندیم سیکورٹیز پرائیویٹ لمیٹیڈ کے چیف ایگزیکٹو محمد احمد ندیم اور کمپنی سیکٹری محمد احمد جنجوعہ کیخلاف مقدمہ درج کرنے کے لئے مجاز عدالت میں درخواست درج کروا دی ہے۔ ایس ای سی پی ایکٹ ۱۹۹۷ء کے سیکشن ۳۲ (۵) کے تحت کی گئی درخواست کیساتھ عدالت کو تمام دستاویزی ثبوت مہیا کر دیئے گئے ہیں۔ عدالت نے سمن جاری کرتے ہوئے نامزد ملزمان کو ۷ مئی کو طلب کر لیا ہے۔

کمپنی کے خلاف انکوائری سرمایہ کاروں کی جانب سے ملنے والی متعدد شکایات کے بعد شروع کی گئی تھی۔ سرمایہ کاروں نے متعلقہ کمپنی پر الزام عائد کیا تھا کہ سرمایہ کاروں کی جانب سے سٹاک مارکیٹ میں سرمایہ کاری کے لیے، احمد ندیم سیکورٹیز کے پاس کھولے گئے اکاؤنٹ میں اضافی فنڈز موجود ہونے کے باوجود، کمپنی سرمایہ کاروں کو سرمایہ کی ادائیگی نہیں کی گئی اور نہ ہی سرمایہ کاروں کو حصص منتقل کئے گئے۔

سرمایہ کاروں کی شکایت پر ایس ای سی پی نے اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کی انتظامیہ کو مجوزہ کمپنی کے خلاف ایکشن لینے کی ہدایت کی تھی۔ اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کے گورننگ بورڈ نے کارروائی کرتے ہوئے ۲۵ مئی ۲۰۱۲ء کو احمد ندیم سیکورٹیز کے ٹریڈنگ رائٹ معطل کر دیئے اور کمپنی کو سرمایہ کاروں کی شکایات کا ازالہ کرنے کی ہدایت کی۔ اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کی انتظامیہ کی ہدایت کے برخلاف، مجوزہ کمپنی نے ۲ جون ۲۰۱۲ء کو کمپنیز آرڈیننس ۱۹۸۴ء کی دفعہ ۳۰۵ اور ۳۰۹ کے تحت کمپنی کی رجسٹریشن ختم کرنے کے لئے اسلام آباد ہائی کورٹ میں پٹیشن دائر کر دی۔ بعد ازاں، ۱۲ جون ۲۰۱۲ء کو اسلام آباد اسٹاک ایکسچینج کی انتظامیہ نے آرٹیکل ۳۳(بی) کے تحت احمد ندیم سیکورٹیز پرائیویٹ لمیٹیڈ کی ممبر شپ منسوخ کر دی۔

ایس ای سی پی نے، سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج آرڈیننس ۱۹۶۹ء کے سیکشن ۲۱ کے تحت ۳۱ جولائی ۲۰۱۲ء کو احمد ندیم سیکورٹیز کے خلاف انکوائری کے احکامات جاری کئے اور تحقیقات کے لئے انکوائری کمیٹی کی تشکیل دی گئی۔ تاہم، بار بار نوٹس جاری کرنے کے باوجود احمد ندیم سیکورٹیز کے ڈائریکٹرز اور کمپنی سیکٹری کی جانب سے متعلقہ ریکارڈ فراہم نہیں کیا گیا اور نہ یہ متعلقہ افراد انکوائری کمیٹی کے سامنے پیش ہوئے۔ ایس ای سی پی کی انکوائری ٹیم نے رپورٹ مکمل کرنے کے بعد کمیشن کی منظوری سے عدالت سے رجوع کیا۔

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 9206459 Cell: +92 333-5116666

Email: imran.ghaznavi@secp.gov.pk

www.secp.gov.pk

ٹکرز:

ایس ای سی پی نے احمد ندیم سیکورٹیز کیخلاف کریمینل پروسیڈنگ کے لئے عدالت میں درخواست دے دی، سمن جاری کریمینل پروسیڈنگ کی درخواست سرمایہ کاروں کو حصص کی منتقلی نہ کرنے اور اصل سرمائے کی واپسی نہ کرنے پر کی گئی: ایس ای سی پی ایس ای سی پی ایکٹ ۱۹۹۷ء کے سیکشن ۳۲ (۵) کے تحت کی گئی درخواست کیساتھ عدالت کو تمام دستاویزی ثبوت مہیا کر دیئے گئے ہیں: ایس ای سی پی عدالت نے سمن جاری کرتے ہوئے نامزد ملزمان کو ۷ مئی کو طلب کر لیا ہے۔ 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