Press Release
For immediate Release
July 29, 2016

SECP team raids illegal brokerage business in Rahimyar Khan

ISLAMABAD, July 29: The Securities and Exchange Commission of Pakistan is striving to curb unlawful/illegal business activities in the capital market and to safeguard the interests of the public and practising a zero tolerance policy. Recently the SECP received an anonymous complaint alleging operation of an illegal brokerage house by Mr. Muhammad Tahir Ismail, s/o Muhammad Ismail in Al-Hamad Market, New Sadiq Bazar, district Rahimyar Khan.

It was alleged that the above-mentioned person along with other accused person are illegally engaged in the business of broker agent while impersonating himself to be the representative of two brokerage houses for fraudulent activities and were defrauding the public through deception, fraud, and false representations in sale and purchase of securities. On receipt of the complaint, the SECP made initial probe through its officer and found substance in the compliant. Therefore, in exercise its powers vested under section 139 of Securities Act, 2015, read with all the enabling provisions of the SECP Act, 1997, the SECP ordered investigation against Mr. Muhammad Tahir Ismail, and other person involved therein. Keeping in view the sensitivity of the matter and to protect investors and the public, the SECP, on an urgent basis, dispatched the investigation team Thursday night from Islamabad under supervision of a senior officer to take necessary action.

On Friday the investigation team reached Rahimyar Khan early in the morning, and after obtaining search warrants from relevant magistrate raided the premises, where illegal broker-agent business was being conducted. The raid was conducted with the assistance of local administration and police officials and the SECP team seized all relevant record and data pertaining to unlawful activities and sealed the premises. Further investigation in the matter is being carried out and prosecution will be filed against all found involved. It is pertinent to mention here that under the Securities Act, 2015, the violation of sections 134, 135 and 136 carries punishment of three years along with fine of two hundred million or both.

This is the first time that the SECP has taken such unconventional enforcement action and that too in a very remote area of Pakistan. This demonstrates the SECP resolve to eliminate the menace of fraudulent and manipulative practices in capital market for transparent growth of capital markets in the country. The SECP is determined to take all enforcement actions in future as well, and with enhanced powers. It is poised to play an effective role as an integrated corporate and capital sector regulator of Pakistan.

ایس ای سی پی ٹیم کا رحیم یار خان میں غیر قانونی بروکریج کاروبار پر چھاپہ

اسلام آباد، ۲۹ جولائی: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (کمیشن) کیپٹل مارکیٹ میں غیر قانونی کاروباری سرگرمیوں کے سد باب کے لئے مسلسل کوشاں ہے تاکہ عوام الناس کے مفادات کا تحفظ یقینی بنایا جائے ساتھ ہی ساتھ اس ضمن میں کمیشن زیرو ٹالرنس کی پالیسی پر کاربند ہے۔

حال ہی میں کمیشن کو ایک گمنام شکایت موصول ہوئی جس میں درج تھا کہ طاہر اسماعیل ولد محمد اسماعیل، الحمد مارکیٹ، نیو صادق بازار، ضلع رحیم یار خان میں غیر قانونی بروکریج کاروبار چلا رہا ہے اور اپنے آپ کو دو بروکریج ہاؤسز کا نمائندہ بتاتا ہے۔

کمیشن نے شکایت موصول ہونے پر اپنے افسر کے ذریعے ابتدائی چھان بین پر اس شکایت کو درست پایا۔ چنانچہ، سکیورٹیز ایکٹ ۲۰۱۵ کی دفعہ ۱۳۹ کے تحت عطا کردہ اختیارات کو استعمال میں لاتے ہوئے کمیشن نے اس شخص اور دیگر ملوث افراد کے خلاف تفتیش کا حکم صادر کیا۔

اس معاملے کے حساس نوعیت کو مد نظر رکھتے ہوئے اور عوام اور سرمایہ کاروں کے تحفظ کے لئے کمیشن نے ایک اعلیٰ افسر کی زیر نگرانی کل رات (جمعرات) کو ایک تفتیشی ٹیم اسلام آباد سے رحیم یار خان بھجوائی۔ آج (جمعہ) علی الصبح تفتیشی ٹیم نے اپنی منزل پر پہنچے کے بعد متعلقہ مجسٹریٹ سے وارنٹ حاصل کئے اور مقامی انتظامیہ اور پولیس کی مدد سے اس غیر قانونی کاروبار پر چھاپہ مارا اور تمام ریکارڈ اور احاطہ کو اپنے قبضہ میں لے لیا۔ فی الحال اس معاملے میں مزید تفتیش جاری ہے۔ یہاں یہ بیان کرنا ضروری ہے کہ سکیورٹیز ایکٹ ۲۰۱۵ کی دفعات ۱۳۴، ۱۳۵ اور ۱۳۶ کی سزا تین سال قید یا بیس کروڑ جرمانہ یا دونوں ہے۔

Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area, Islamabad – 44000 Pakistan
051-9100432