Press Release

February 22, 2017

For immediate release

NAB arrested stock exchange's broker on SECP's reference

ISLAMABAD, Feb 21: Taking prompt action on a reference forwarded by Chairman SECP, NAB Rawalpindi has arrested Hassan Waheed Khan, Director AWJ Securities Private Limited late night on Tuesday. The NAB team also raided the office of AWJ Securities located at 2nd floor of Stock Exchange Tower, Islamabad and seized all the relevant record.

NAB Rawalpindi presented the arrested Director of the said brokerage at NAB court on Wednesday and secured a 10 day physical remand for investigations. The brokerage house is accused of defrauding public at large.

On a reference from the Chairman SECP, Zafar Hijazi, National Accountability Bureau (NAB) has started extraordinary investigations over the default made by M/s. M.R. Securities (SMC-Private) Limited and M/s. AWJ Securities (Private) Limited, two brokerage houses.

It is pertinent to mention here that the Chairman SECP is determined to use full force of law against defrauding stockbrokers to prevent such deceitful and corrupt business practices. Two weeks ago on the sudden closure of business by a Lahore-based stockbroker, the Chairman SECP called an extraordinary meeting of the Commission to review the situation arising out of brokers default. In this unusual lengthy meeting, the Commission decided to take all measures required to stop such deceitful and corrupt business practices.

The SECP Chairman also took up the matter with PSX board and convinced them to play their due role as front line regulator. Responding to SECP's call, the PSX board suspended its chief regulatory officer pending a detailed inquiry and announced a number of steps to stream line business activities of stockbrokers and safeguard investors' interests. The Chairman SECP had appreciated the immediate action by PSX and termed as a vital step for strengthening the stock market.

Before this, the SECP Chairman sent an investigation team consisting of eleven officers to raid MR Securitas office, seize and inspect all record of MR Securities. The five day investigation revealed that the broker house was involved in

unauthorized trading, illegal deposits, nonpayment of cash and non delivery of securities to investors and non-compliant with the requirement of segregation of client assets. The addresses, emails and phone numbers maintained by the broker were also fake and incorrect.

Considering the sensitivity of the matter, the SECP Chairman had specially held a meeting with Chairman NAB and requested him to take immediate action against the defaulting brokers. On the instructions of NAB Chairman, the Rawalpindi NAB has started immediate investigations against AWJ Securities and arrested Hassan Waheed Jan.

ایس ای سی پی کے ریفرنس پر نیب نے ڈیفالٹ کرنے والے بروکر کو گرفتار کرلیا

اسلام آباد(۲۲فروری)سکیورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے بھیجے گئے ریفرنس پر فوری کارروائی کرتے ہوئے نیب راولپنڈی نے عبدل وحید جان سکیورٹیز کے ڈائریکٹر حسن وحید جان کو گرفتار کرلیا ہے۔نیب کی ٹیم نے اے ڈبلیو جے سکیورٹیز کے دفتر واقع سیکنڈ فلور، سٹاک ایکس چینج ٹاور اسلام آباد پر چھاپہ مارا اور ریکارڈ قبضہ میں لے لیا۔نیب کی ٹیم نے حسن وحید جان کو بدھ کی صبح احتساب عدالت میں پیش کیا اور مزید تفشیش کے لئے ملزم کا دس روزہ جسمانی ریمانڈ بھی حاصل کرلیا۔چیئرمین ایس ای سی پی ظفر حجازی کی جانب سے بھیجے گئے ریفرنس پر نیب کے چیئرمین نے فوری کارروائی کا حکم دیا تھا۔

دو ہفتے قبل لاہور لاہور کے بروکر کے ڈیفالٹ کئے جانے کے واقع پر چیئرمین ایس ای سی پی سخت نوٹس لیا اور اس حوالے سے ایس ای سی پی اور اسٹاک ایکس چینج کو غیر معمولی اقدامات کرنے کی ہدایت کی۔اس حوالے سے ایس ای سی پی کے کمیشن کا ایک غیر معمولی اجلاس بلایا گیا۔دو روز تک جاری رہنے والے اجلاس میں بروکرز کے فراڈ اور اسباب پر غور کیا گیا۔معاملے کی حساسیت کو دیکھتے ہوئے ایس ای سی پی نے ایسے تمام اقدامات لینے کا فیصلہ کیا جن کے نتیجے میں ایسے واقعات کا مستقل سد باب ممکن ہوسکے۔چیئرمین ایس ایس ی پی نے یہ معاملہ پاکستان اسٹاک ایکس چینج کے ساتھ بھی اٹھایا اور انہیں قائل کیا کہ اسٹاک ایکس چینج بھی فوری طور پر بطور فرنٹ لائن ریگولیٹر اپنا کردار ادا کرنے کے لئے تیار ہو جائے تاکہ بروکرز کی جانب سے سرمایہ کاروں کو دھوکہ دینے کا راستہ ہمیشہ کے لئے بند ہو جائے۔اس پر پی ایس ایکس کے بورڈ نے اسٹاک ایکس چینج کے چیف ریگولیٹری آفیسر کو تحقیقات کے مکمل ہونے تک معطل کر دیا اور بطور فرنٹ لائن ریگولیٹر بڑے پیانے پر اصلاحات کا اعلان کیا۔چیئرمین ایس ای سی پی نے بورڈ کے اس اقدام کو سراہا اور بورڈ کا شکریہ ادا کیا اور اسے مارکیٹ کو مضبوط بنیادوں پر استوار کرنے کے عمل کے آغاز سے تعبیر کیا۔

اس سے پہلے چیئرمین نے غیر معمولی اقدام کے طور پر ایس ای سی پی کے گیارہ افسروں کو ایم آر سکیورٹیز کا ریکارڈ قبضے میں لے کر اس بروکر ہاوس کے معاملات کی مکمل چھان بین کے لئے لاہور روانہ کیا۔تحقیقات کا یہ سلسلہ پانچ روز تک جاری رہا اور ایس ای سی پی کی ٹیم تمام حقائق سامنے لے آئی۔ان تحقیقات سے پتہ چلا کہ بروکر ہاوس غیر مجاز ٹریڈ نگ، غیر قانونی طور پر ڈیپازٹ وصولی کرنے میں ملوث ہے جبکہ اس نے سرمایہ کاروں کے فون نمبرز اور ایڈریس بھی غلط دیئے ہوئے ہیں۔بروکر ہاوس اپنے سرمایہ کاروں کو سرمایہ واپس نہیں کر رہا اور نہ ہی ان کو حصص منتقل کر رہا ہے اور بروکر ہاوس نے سرمایہ کاروں کے اکاؤنٹ کو الگ الگ ظاہر نہیں کیا ہوا۔

کیونکہ چیئرمین ایس ای سی پی کے نزدیک یہ معاملہ انتہائی سنگین نوعیت کا تھا اس لئے انہوں نے گزشتہ روز چیئرمین نیب سے ذاتی طور پر ملاقات کی اور انہیں درخواست کی کہ نیب اس معاملہ میں بہت تیز رفتاری سے لاہور اور اسلام آباد کے برکروں کے خلاف کارروائی کرے تاکہ سرمایہ کاروں کا کیپٹل مارکیٹ پر

اعتماد برقرار رہے۔ چیئرمین نیب کے احکامات پر نیب راولپنڈی کے حکام نے اے ڈبلیو جے سکیورٹیز کے خلاف فوری طور پر تحقیقات شروع کر دیں اور بروکر کمپنی کے ڈائریکٹر حسن وحید جان کو گرفتار کر لیا۔