SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

SECP

PRESS RELEASE

For immediate release
October 28, 2021

SECP Warns Public Against Investing in Fraudulent Investment Schemes

ISLAMABAD, October 28: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has once again warned the general public against investing in ponzi and pyramid schemes, multi-level marketing (MLM) and other online schemes, that promise high rates of return.

The SECP has noticed that companies namely "International Business Solutions (Private) Limited" and "Topnotch World Technology (SMC-Private) Limited" are prima facie raising illegal deposits from the public by offering profits thereon. It is clarified that these companies do not hold any valid license to collect deposits from the public.

In view of the foregoing, the public at large is expressly advised to refrain from dealing/investing in these entities. The SECP has initiated legal actions against these entities.

The SECP has time and again clarified that mere registration of a company does not authorize it to raise deposits from the public. It is reiterated that raising un-authorized deposits from the general public, indulging in referral marketing, MLM, Pyramid and Ponzi Schemes are unlawful activities in terms of section 301 of the Companies Act, 2017.

The SECP has made public a list of companies involved in un-authorized business activities such as illegal collection of deposits from investors by making false promises of exceptionally hefty returns. The list of such companies is posted on the SECP official website and can be viewed at the following link: https://www.secp.gov.pk/document/copy-of-list-of-companies-indulged-in-unauthorized-activities/?wpdmdl=43543&refresh=6177e98ca3c4f1635248524

Complaints or evidence against companies involved in unauthorized activities and illegal deposit taking can be sent at email ID scams@secp.gov.pk.

Securities and Exchange Commission of Pakistan
NICL Building, 63 Jinnah Avenue, Islamabad
Tel: 051-9214005

ایس ای سی پی کا شہریوں کو سرمایہ کاری کی جعلی کمپنیوں سے ہوشیار رہنے کا انتباہ

اسلام آباد (اکتوبر 28): سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے عوام الناس کو متنبہ کیا ہے کہ وہ سرمایہ کاری کی جعلی اسکیموں جیسے کہ ملٹی لیول مارکیٹنگ (ایم ایل ایم)، پیرامڈ یا دیگر غیر لائسنس شدہ آن لائن اسکیمیں جو زیادہ منافع کا لالچ دے کر عوام کو غیر قانونی کاروباری سرگرمیوں کی طرف راغب کرکے رقوم / سرمایہ اکھٹا کرنے کے لیے مختلف پیکیجز آفر کر رہی ہے۔

اسی سلسلے میں ایس ای سی پی کی جانب سے عوام الناس کو متنبہ کیا جاتا ہے کہ "انٹرنیشنل بزنس سلوشنز (پرائیویٹ) لمیٹڈ" اور ' ٹاپ ناچ ورلڈ ٹیکنالوجی (ایس ایم سی-پرائیویٹ) لمیٹڈ' نامی کمپنیاں غیر قانونی طور پر سرمایہ کاری کی اسکیمیں چلا رہی ہے اور عوام کو منافع کا لالچ دے کر غیر قانونی پر رقوم بٹور رہی ہے۔ واضح رہے کہ مذکورہ کمپنی کے پاس کسی قسم کی سرمایہ کاری اسکیم چلانے اور عوام سے رقوم اکٹھا کرنے کا کوئی لائسنس نہیں ہے۔

عوام کو بارہا مطلع کیا گیا ہے کہ سرمایہ کاری کی غیر قانونی اسکیموں یا ملٹی لیول مارکیٹنگ، پونزئی یا پیرامڈ سکیموں میں سرمایہ کاری سے گریز کریں کیونکہ ایسی جعلی اسکیموں میں اپنی قیمتی جمع پونجی سے محروم ہو سکتے ہیں۔ ایس ای سی پی نے بارہا یہ بھی واضح کیا ہے کہ کسی کمپنی کی محض ایس ای سی پی سے رجسٹریشن کا قطعاً یہ مطلب نہیں کہ یہ کمپنی عوام سے سرمایہ کاری کے نام پر فنڈز / رقم اکٹھا کر سکتی ہیں۔ ایس ای سی پی نے اپنے ریگولیٹری اختیارات کا استعمال کرتے ہوئے، عوام سے غیر قانونی طور پر فنڈز اکٹھا کرنے کے والی مذکورہ کمپنیوں کے خلاف قانونی کارروائی شروع کر دی ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 301 کے مطابق عوام سے کسی بھی طریقے سے رقوم وصول کرنا بشمول ریفرل مارکیٹنگ، ایم ایل ایم، پیرامڈ اور پونزئی سکیمیں غیر قانونی ہے۔ پیرامڈ یا پونزئی سکیم نئے سرمایہ کاروں سے رقوم اکٹھی کرکے پرانے سرمایہ کاروں کے لیے منافع پیدا کرتی ہیں ، جنہیں بغیر کسی خطرے کے زیادہ منافع کا لالچ دیا جاتا ہے۔ دونوں طریقوں سے نئے سرمایہ کاروں سے پیسے وصول کرکے پرانے یا ابتدائی سرمایہ کاروں میں بانٹ دئے جاتے ہیں۔ پونزئی سکیم میں شامل کمپنیاں اپنی تمام تر توانائی نئے کلائنٹس کو سرمایہ کاری کے لیے راغب کرنے پر مرکوز کرتی ہیں۔

Securities and Exchange Commission of Pakistan
NICL Building, 63 Jinnah Avenue, Islamabad
Tel: 051-9214005