PRESS RELEASE

For immediate release
February 13, 2023

SECP warns public to avoid unauthorized lending apps

ISLAMABAD, February 13: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has warned the public about falling prey to unauthorized lending apps, namely "MoneyBox" and "MoneyClub."

The SECP has observed that the apps are using the names of licensed Non-Banking Finance Companies (NBFCs) to gain public confidence in offering lending services without any regulatory approval.

SECP has not granted any permission to its licensed NBFCs, QistBazaar (Pvt) Limited and QistPay BNPL (Private) Limited, to launch the apps namely "MoneyBox" and "MoneyClub," respectively. This unauthorized activity poses a serious threat to the public, as these apps have been operating without regulatory approval.

The SECP maintains a **publicly available list of licensed NBFCs and digital lending apps** that have the SECP's permission to offer lending services. The public is encouraged to verify the regulatory status of any NBFC and its authorized app before transacting any business with a lending entity.

The SECP is acting to protect consumers and promote fairness and transparency in the financial services industry. It is notifying law enforcement agencies to take legal action against the operators of these apps. The SECP advises the public to only use authorized apps offered by entities licensed to operate in Pakistan.

Complaints or evidence against companies involved in unauthorized activities and illegal lending can be sent to complainats@secp.gov.pk.

ایس ای سی پی کا عوام الناس کو غیر منظور شدہ لون ایپ سے ہوشیار رہنے کا انتباہ

اسلام آباد، 13 فروری: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے عوام الناس کو متنبہ کیا جاتا ہے کہ وہ غیر منظور شدہ قرض فراہم والی ایپس "منی باکس" اور "منی کلب" کے ساتھ کسی قسم کے لین دین سے گریز کریں کیونکہ یہ دونوں ایپ غیر منظور شدہ ہیں اور قرض خواہوں کو نقصان پہنچا سکتی ہیں۔

ایس ای سی پی کے علم میں آیا ہے کہ مندرجہ بالا دونوں ایپس لائسنس یافتہ نان بینکنگ فنانس کمپنیز کا نام استعمال کر رہی ہیں تا کہ صارفین کا اعتماد حاصل کیا جا سکے لیکن واضح رہے ایس ای سی پی کی جانب سے کسی بھی لائسنس یافتہ نان بینکنگ فنانس کمپنی کو "منی باکس" اور "منی کلب" نامی ایپس لانچ کرنے کی اجازت نہیں دی گئی ہے۔ قانون کے مطابق لائسنس یافتہ نان بینکنگ فنانس کمپنیز کسی بھی ایپ کو ایس ای سی پی کی منظوری حاصل کرنے کے بعد ہی جاری کر سکتی ہیں۔ ایس ای سی پی ایپ کی جانچ پڑتال کے بعد صارفین کے حقوق کے تحفظ کو یقینی بناتے ہوئے ان لون ایپ کی منظوری دیتا ہے۔

ایس ای سی پی سے لائسنس یافتہ نان بینکنگ فنانس کمپنیز اور ڈیجیٹل قرض دینے والی ایپس کی فہرست ایس ای سی پی کی ویب سائٹ سے حاصل کی جا سکتی ہے۔ عوام کو آگاہ کیا جاتا ہے کہ وہ کسی بھی قرض دینے والے ادارے کے ساتھ لین دین کرنے سے پہلے نان بینکنگ فنانس کمپنیز اور ان کی مجاز ایپس کی ریگولیٹری حیثیت کی تصدیق کر لیں۔

ایس ای سی پی قانون نافذ کرنے والے اداروں کو ان غیر لائسنس یافتہ ایپس کے آپریٹرز کے خلاف قانونی کارروائی کرنے کے لیے مطلع کر دیا گیا ہے۔ غیر مجاز سرگرمیوں اور غیر قانونی قرضوں میں ملوث کمپنیوں کے خلاف شکایات complainats@secp.gov.pk پر بھیجی جا سکتی ہیں۔