SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION OF PAKISTAN

PRESS RELEASE

For immediate release

May 24, 2023

SECP issues fraud alert

ISLAMABAD, May 24: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) on Wednesday warned the general public against investing in any fraudulent investment schemes that promise hefty profits and unrealistic incentives.

The Commission has been constantly clarifying that mere registration of a company, does not authorize it to solicit deposits from the general public or offer investment schemes.

The SECP has noticed that a company, namely "Alliance in Motion Global (Private) Limited," is offering various packages to attract the public to its unlawful business activities of multi-level marketing (MLM), in violation of clauses of the memorandum of association. The directors of the company include Raymond Asperin, Eduardo Cabantog, and Ahmad Muhammad.

Raising un-authorized deposits from the general public and indulging in referral marketing, MLM, pyramid, and ponzi schemes are unlawful activities in terms of the explanation of Section 301 of the Companies Act, 2017.

The general public is hereby cautioned and advised not to invest in any such illegal investment schemes offered by the aforementioned company.

Remember to always make investments in banks, National Saving Schemes, the stock market, insurance companies, or NBFC companies with valid licenses from SECP.

ایس ای سی پی کا سرمایہ کاری کی غیر قانونی اسکیموں بارے انتباہ

اسلام آباد،24 مئی: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے عوام الناس کو متنبہ کیا جاتا ہے دھوکہ دہی پر مبنی غیر قانونی اسکیموں میں سرمایہ کاری کرنے سے گریز کریں جن میں بھاری منافع اور غیر حقیقی فوائد کا لالچ دے کر سرمایہ بٹورا جاتا ہے۔ کمیشن مسلسل واضح کر رہا ہے کہ کسی کمپنی کی محض رجسٹریشن کا مطلب یہ نہیں ہوتا کہ کمپنی لوگوں سے سرمایہ طلب کر سکتی ہے یا سرمایہ کاری کی اسکیموں کا اجرا کر سکتی ہے۔

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

ایس ای سی پی کے مشاہدہ میں آیا ہے کہ "الائنس ان موشن گلوبل (پرائیویٹ) لمیٹڈ" نامی کمپنی، خلاف قانون عوام کو ملٹی لیول مارکیٹنگ (MLM) اور دیگر غیر قانونی سرمایہ کاری کی سرگرمیوں کی طرف راغب کرنے کے لیے مختلف غیر حقیقی منافع کی پیشکش کر رہی ہے۔ مندرجہ بالا کمپنی کے ڈائریکٹرز میں ریمنڈ اسپرین، ایڈورڈو کیبانٹوگ اور احمد محمد شامل ہیں۔

واضح رہے کہ عوام سے غیر مجاز فنڈز اکٹھا کرنا اور ریفرل مارکیٹنگ، MLM، اور پونزی اسکیموں میں ملوث ہونا کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 301 کے تحت غیر قانونی قرار دیا گیا ہے۔ عوام کو متنبہ کیا جاتا ہے کہ مذکورہ کمپنی کی طرف سے پیش کردہ سرمایہ کاری کی اسکیموں میں اپنا سرمایہ ضائع نہ کریں۔ یاد رکھیں، صرف ان بینکوں، قومی بچت کی اسکیموں، اسٹاک مارکیٹ، انشورنس کمپنیوں، یا ان نان بینکنگ کمپنیوں میں سرمایہ کاری کریں جو کہ ایس ای سی پی سے لائسنس یافتہ ہیں۔