PRESS RELEASE

For immediate release
September 25, 2023

SECP warns public against investing in ISMMART Group

ISLAMABAD, Sep 25: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has issued a warning advising the general public against investing in fraudulent investment schemes of ISMMART Group.

The SECP has noticed that an entity, namely "Ismmart Group", owned by Shaukat Ullah Khan, is prima facie raising deposits from the public by promising them unrealistic monthly returns. It is clarified that the said entity does not hold any license to collect deposits from the public.

It is pertinent to mention here that SECP had imposed penalties on Shaukat Ullah Khan for marketing such illegal investment schemes through companies of **Shaukat Marwat Group**. In addition, he has been disqualified from becoming chief executive or director of any company in Pakistan, and matter has been referred to the National Accountability Bureau (NAB), which has already initiated an inquiry against Mr. Shaukat Ullah Khan and his companies.

Since Mr. Shaukat Ullah Khan is not eligible to form a company, he has registered 12 new companies through his family members and other associates. Further, in order to give the public, the impression that Issmart Group is a large business group with a global presence, he has also registered a number of 1-pound companies with Companies House UK. The website and social media accounts of the companies of Ismmart Group are as follows:

Website: www.ismmatindustries.com/

Instagram: https://www.instagram.com/ismmartofficial/

Twitter: https://twitter.com/ismmartgroup?lang=en

YouTube: https://www.youtube.com/channel/UCGYHxUXTA6geRkDURGv0Lxg

LinkedIn: https://www.linkedin.com/company/ismmart-group-of-industries

Facebook: https://www.facebook.com/ismmartgroupofficial/

The names of companies of Ismmart Group have been added to the list of companies engaged in unauthorized activities, available on SECP's website. SECP has also initiated investigation proceedings against companies of Ismmart Group; however, Mr. Shaukat Ullah Khan has challenged the investigation proceedings in the Honorable Islamabad High Court, which has restrained SECP from passing the final investigation order.

SECP **WARNS THE PUBLIC NOT TO DEPOSIT / INVEST FUNDS** with Mr. Shaukat Ullah Khan and companies of Ismmart Group in whatsoever form and or arrangement, as they are not allowed to accept deposits/ investments from anyone.

عوام اسمارٹ گروپ کی جعلی اسکیموں پر سرمایہ کاری سے اجتناب کریں: ایس ای سی پی

اسلام آباد (ستمبر 25) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے عوام الناس کو اسمارٹ گروپ (ISMMART) کی جانب سے آن لائن اور دیگر ذرائع سے مارکیٹنگ کی گئی سرمایہ کاری کی غیر قانونی اسکیموں میں سرمایہ کاری کرنے سے خبردار کیا ہے۔ اسمارٹ گروپ، جو کہ شوکت اللہ خان نامی شخص کی ملکیت میں چل رہا ہے، لوگوں کو گمراہ کن اور غیر معمولی منافع کا لالچ دے کر سرمایہ اکٹھا کر رہا ہے۔ واضح رہے کہ اس کمپنی کے پاس سرمایہ کاری کی اسکیمیں آفر کرنے کا کوئی لائسنس نہیں ہے۔ ایس ای سی پی بار ہا واضح کر چکا ہے کہ کسی کمپنی کی رجسٹریشن صرف کمپنی کے بزنس کی رجسٹریشن ہوتی ہے۔

مذکورہ شخص، شوکت اللہ اس سے پہلے شوکت مروت گروپ کے نام سے ایسی ہی جعلی اسکیمیں چلا رہا تھا، جس پر کارروائی کرتے ہوئے ایس ای سی پی نے اس کی کمپنیوں پر بھاری جرمانے عائد کئے اور شوکت اللہ کو کسی بھی نئی کمپنی تشکیل دینے یا ڈائریکٹر بننے پر پابندی عائد کر دی تھی۔ شوکت اللہ کی غیر قانونی سرگرمیوں کے خلاف ریفرنس بھی نیب کو بھجوا دیا گیا ہے۔

ایس ای سی پی کی جانب سے کمپنیوں کی رجسٹریشن اور ڈائریکٹر بننے پر پابندی عائد ہونے کے بعد، شوکت اللہ نے اپنے رشتہ داروں کے نام سے کمپنیاں رجسٹر کروالیں ہیں۔ اس کے علاوہ شوکے اللہ نے برطانیہ کی کمپن ی رجسٹریشن کے ت محکمے میں بھی چند چھوٹی کمپنیاں رجسٹر کیں ہیں۔ اسمارٹ گروپ سے مارکیٹنگ کرنے کے لئے مندرجہ ذیل ویب اور سوشل میڈیا اکوئنٹ استعمال کئے جا رہے ہیں۔

ویب سائٹ: www.ismmatindustries.com/

انسٹاگرام: https://www.instagram.com/ismmartofficial/

ٹیوٹر: https://twitter.com/ismmartgroup?lang=en

یوٹیوب: https://www.youtube.com/channel/UCGYHxUXTA6geRkDURGv0Lxg

لنکڈان: https://www.linkedin.com/company/ismmart-group-of-industries

فیس بک: https://www.facebook.com/ismmartgroupofficial/

اسمارٹ گروپ میں شامل کمپنیوں کے نام، غیر قانونی سرگرمیوں میں ملوث کمپنیوں کی فہرست میں شامل کر دئے گئے ہیں۔ یہ فہرست ایس ای سی پی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ اس کے ساتھ ہی اسمارٹ گروپ کی کمپنیوں کے خلاف تحقیقات اور قانونی کارروائی بھی شروع کی گئی ہے۔ تاہم شوکت اللہ اور دیگر نے ایس ای سی پی کے اقدام کو اسلام آباد کی معزز ہائی کورٹ میں چیلنج کر دیا ہے۔ عدالت عالیہ نے ایس ای سی پی کو حتمی فیصلہ تک کسی بھی کارروائی سے روک دیا ہے۔

تاہم، عوام الناس کے مفاد میں آگاہ کیا جاتا ہے کہ شوکت اللہ خان اور اسمارٹ گروپ کے نام سے چلنے والے سرمایہ کاری اسکیموں میں سرمایہ کاری کرنے سے گریز کریں۔ اپنے قیمتی سرمایہ کو غیر قانونی اسکیمیوں میں غیر حقیقی منافع کے لالچ میں ضائع نہ کریں۔

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