PRESS RELEASE
For immediate release
January 9, 2025

SECP Alerts Public against a Fraudulent Investment Scheme

ISLAMABAD, January 9: The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has identified another illegal deposit taking/investment scheme being operated under the name of Summit 4X Trade and Summit AH Experts.

The scheme's sponsors, Abdul Hai and Summer Abbas, are mainly targeting the residents of district Layyah through branch offices, WhatsApp and calls. They persuade the people to make investment in Summit 4X Trade and Summit AH Experts promising lucrative profits of upto 30%.

To further their deceptive motives, Mr. Abdul Hai has registered a Company namely Summit AH Experts (SMC-Private) Limited with SECP under the Companies Act, 2017, to create an illusion of legitimacy by misusing its registration status to gain public trust.

SECP clarifies that the Company or unregistered entities are not authorized to accept deposits/ investments in any form or arrangement.

SECP strongly warns the general public **NOT TO INVEST OR DEPOSIT FUNDS** with Summit 4X Trade/Summit AH Experts/ Summit AH Experts (SMC-Private) Limited or any similar illegal investment or deposit-taking platform.

SECP has added the name of the Company to the **"List of Companies Engaged in Unauthorized Activities"** on the SECP's official website. In addition, SECP has referred this matter to the relevant investigative authorities for further action against those involved in this illegal activity.

The general public is once again reminded that a company's **"Certificate of Incorporation"** only confirms its registration with the SECP and does **not authorize** the company to raise deposits or launch investment schemes. The SECP urges individuals to remain vigilant and verify the legitimacy of any investment opportunity through its official channels.

ایس ای سی پی نے عوام کو دھوکہ دہی پر مبنی سرمایہ کاری اسکیم کے بارے میں خبردار کیا ہے۔

اسلام آباد، 9 جنوری؛ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے ایک اور غیر قانونی ڈپازٹ لینے/سرمایہ کاری اسکیم کی نشاندہی کی ہے، جو "**Summit 4X Trade**" اور "**Summit AH Experts**" کے نام سے چلائی جا رہی ہے۔

اس اسکیم کے اسپانسرز، عبدالحئی اور سمر عباس، بنیادی طور پر ضلع لیہ کے رہائشیوں کو ہدف بنا رہے ہیں۔ یہ لوگ برانچ دفاتر، واٹس ایپ اور کالز کے ذریعے عوام سے رابطہ کرتے ہیں اور انہیں "Summit 4X Trade" اور "Summit AH Experts" میں سرمایہ کاری کرنے پر آمادہ کرتے ہیں۔

اپنے دھوکہ دہی کے مقاصد کو مزید آگے بڑھانے کے لیے، عبدالحئی نے ایس ای سی پی کے تحت کمپنیز ایکٹ 2017 کے تحت "Summit AH Experts (SMC-Private)Limited" کے نام سے ایک کمپنی رجسٹر کرائی ہے۔ یہ کمپنی عوام کا اعتماد حاصل کرنے کے لیے اپنی رجسٹریشن کی قانونی حیثیت کا غلط استعمال کر کے قانونی ہونے کا جھوٹا تاثر پیدا کر رہی ہے۔ ایس ای سی پی نے عوام کو خبردار کیا ہے کہ وہ ایسی دھوکہ دہی پر مبنی اسکیموں کا شکار نہ ہوں اور کسی بھی سرمایہ کاری سے پہلے مکمل تحقیقات کریں۔ ایس ای سی پی نے واضح کیا ہے کہ یہ کمپنی یا غیر رجسٹرڈ ادارے کسی بھی شکل یا انتظام کے تحت ڈپازٹ یا سرمایہ کاری قبول کرنے کے مجاز نہیں ہیں۔

ایس ای سی پی نے عام لوگوں کو سختی سے متنبہ کرتا ہے کہ وہ Summit 4X Trade/Summit AH Experts/Summit AH Experts (SMC-Private) Limited یا اس سے ملتے جلتے کسی بھی غیر قانونی سرمایہ کاری یا ڈپازٹ لینے والے پلیٹ فارم کے ساتھ فنڈز میں سرمایہ کاری یا جمع نہ کریں۔

ایس ای سی پی نے اس کمپنی کا نام اپنی آفیشل ویب سائٹ پر موجود "List of Companies Engaged in Unauthorized Activities" میں شامل کر دیا ہے۔ اس کے علاوہ، ایس ای سی پی نے اس غیر قانونی سرگرمی میں ملوث افراد کے خلاف مزید کارروائی کے لیے یہ معاملہ متعلقہ تحقیقاتی اداروں کو بھیج دیا ہے۔ عوام کو متنبہ کیا گیا ہے کہ وہ ایسی کمپنیوں کے ساتھ کسی بھی قسم کا لین دین کرنے سے گریز کریں۔

عوام الناس کو ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ کسی کمپنی کا "سرٹیفکیٹ آف انکارپوریشن" صرف اس کی ایس ای سی پی کے ساتھ رجسٹریشن کی تصدیق کرتا ہے اور کمپنی کو ڈپازٹس جمع کرنے یا سرمایہ کاری اسکیمیں شروع کرنے کا اختیار نہیں دیتا۔ ایس ای سی

پی افراد پر زور دیتا ہے کہ وہ چوکس رہیں اور کسی بھی سرمایہ کاری کے موقع کی قانونی حیثیت کو اس کے سرکاری ذرائع سے تصدیق کریں۔