

**03IN THE COURT OF SPECIAL ADDITIONAL CHIEF JUDICIAL
MAGISTRATE, THRISSUR.**

Present: **Smt. Alpha Mamai K., Additional Chief Judicial Magistrate.**

Dated this, the 30th day of **March, 2026.**

CMP: 2183/2022 and CMP: 6880/2025 in CC 7/2019

(Cr. No. 988/2011 Thrissur East Police Station)

(CBCID Cr. 320/CR/EOW-II/KTM/11)

CMP: 2183/2022 in CC 7/2019.

Petitioners/Accused no.s : A8. Meera Harish K., D/o. S.S. Rajah, Flat No. 8, 9, 13 and 11. 406, Creative Sneha Apartments, Kondappur, Hyderabad – 500 084.

A9. Radha Sundhara Raja, D/o. Swami Sundhara Raja, 345, Jalavayu Vihar, Kukatapally, Hyderabad – 500 072.

A13. Chedella Subhashini, D/o. M. Rethnamaiah, 1-8-747, R.K. Apartments, Nallakunda, Hyderabad, Andhra Pradesh – 500 044.

A11. Kumari Rajah, D/o. S. Venkateswara Rao, Flat No. 406, Creative Sneha Apartments, Kondapur, Hyderabad – 500 084.

(By Adv. Sri. Sunil Pyloth).

Respondent/Complainant : State represented by the Deputy Superintendent of Police, Crime Branch, Ernakulam.

(Crime no. 988/2011 Thrissur East Police Station).

(CBCID Cr. 320/CR/EOW-II/KTM/11).

(By Sri. Ananthakrishnan P.A., Assistant

Public Prosecutor, Court of Additional Chief
Judicial Magistrate, Thrissur.)

Petition : U/s.239 Cr.P.C.

Order : Dismissed.

CMP 6880/2025 in CC 7/2019.

Petitioner/Accused : A13. Chedella Subhashini, D/o. M.
no. 13. Rethnamaiah, 1-8-747, R.K. Apartments,
Nallakunda, Hyderabad, Andhra Pradesh –
500 044.

(By Adv. Sri. Priyan P.G.)

Respondent/ : State represented by the Deputy
Complainant Superintendent of Police, Crime Branch,
Ernakulam.

(Crime no. 988/2011 Thrissur East Police
Station).

(CBCID Cr. 320/CR/EOW-II/KTM/11).

(By Sri. Ananthakrishnan P.A., Assistant
Public Prosecutor, Court of Additional
Chief Judicial Magistrate, Thrissur.)

Petition : U/s.239 Cr.P.C.

Order : Dismissed.

COMMON ORDER

1. CMP 2183/2022 is the petition filed by the accused no:s 8, 9, 13 and 11 and CMP 6880/2025 is the fresh petition filed by accused no.13, u/s. 239 Cr.P.C., in

CC 7/2019 on the file of this court, seeking discharge, in the case.

2. Petition averments in CMP 2183/2022 are, as follows:-

The offences alleged against the accused are under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code and sections 3, 4, 5 and 6 of the of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978. Accused no.8 Meera Harish K./petitioner no.1, is totally innocent of the offences alleged against her. The charge sheet, would clearly go to show that, there is no direct or indirect involvement of the petitioner, in the crime. Nowhere in the Memorandum of Association of the company, accused no.8, is named as a director or a promotional shareholder. Prosecution not able to produce any document to show that, the petitioner was involved in the business, in any manner. Petitioner is only a housewife and even according to the prosecution, the only role attributed to the petitioner is that, she purchased some shares, in the company, at the time of its formation. Nowhere in the final report, it is stated that, the petitioner received any profit, in any form or that, money was transferred to the account of petitioner, or that, the petitioner received any benefit from the company. The petitioner not enrolled any person in the company, nor promoted the activities of the company. The Investigating Officer, filed the final report, without even verifying the fact, whether the petitioner was a director or Managing Director, of the accused companies. Accused no.8, has absolutely no role in the day-to-day affairs of the accused companies, and she is only a shareholder of these companies. She cannot be fastened with any criminal liability, on account of she being a share holder of the said companies. The entire proceedings pursuing to the final report as against the accused no.8, is clearly an abuse of process of court, and she is unnecessarily dragged into the criminal proceeding, by the Investigating Officer. The prosecution does not have a case that, the petitioner had enrolled any person, earned any money or conducted any activities, to promote the business of the company. As per the Companies Act, the liabilities of the shareholder is limited. The

Honourable High Court of Kerala, in CRL. M.C. 6172/15, dated 15/09/2015, held that, the shareholder who is not involved in business, cannot be charged for the offence punishable under section 420 IPC. The Investigating Officer has deliberately made a false statement to the effect that, petitioner is a promotional share holder of the company. There is no such term, as promotional shareholder. The liability of a share holder in a company, is limited to the value of shares held by him. There is absolutely no material or document, produced or relied on by the prosecution, to show that, the petitioner is the Managing Director, Director, Manager, Promoter or any person, in charge of the business of the accused companies. Not a single document produced by the Investigating Officer, to show the involvement of accused no.10, in the above case. She has absolutely no role to play, in any of the affairs of the company. Accused no.8 is a housewife, and a native of Hyderabad and not even visited Kerala, where the defacto complainant and others were allegedly cheated. Accused no.9 Radha Sundhara Raja/petitioner no.2 is also a house wife, she is also not a director or promotional share holder of accused companies. She only purchased, some shares in the company. No money was transferred to the account of petitioner, as profit. She has no connection with the conduct of the business of accused companies. A share holder has only an interest in the company arising under its Articles of Association, measured by the sum of money for the purpose of liability and buy a share in the profit. Accused no.13 Chedella Subhashini/petitioner no.3, is also a housewife. She was also neither a director, nor a promotional shareholder of the accused companies. She also only purchased some shares in the company. No money was transferred to her account as profit. There is no document to show that, she took an active role in the conduct of the business of accused companies. A share holder has only an interest in the company arising under its Articles of Association, measured by the sum of money for the purpose of liability and buy a share in the profit. The directors of Nano Power Corporation were Harish Babu Madineni, Chinna Rao and Patric Thomas. Accused no.11 Kumari Rajah/petitioner no.4, is also a

housewife. She was also neither a director, nor a promotional shareholder of the accused companies. She also only purchased some shares in the company. No money was transferred to her account as profit. There is no document to show that, she took an active role in the conduct of the business of accused companies. A share holder has only an interest in the company arising under its Articles of Association, measured by the sum of money for the purpose of liability and buy a share in the profit. The offences are alleged to have been committed, at the time when the Companies Act, 1956 was in force. Certain provisions under the Companies Act, 1956 will have to be looked into to understand the case of the prosecution. The provisions u/s. 13, 20 to 23, Sec. 33, Sec. 146, 149, Sec. 252 to 256, Sec. 264 and Sec. 303 of the Companies Act, 1956 would clearly show that, the petitioners are not involved even legally, since the liability of a shareholder on a company is limited to the liability of their shares. The petitioner had approached the Honourable High Court of Kerala, for quashing the proceedings. The Honourable High Court of Kerala, had directed the Honourable Chief Judicial Magistrate, to consider the discharge petition and stated as follows, *“The accused can approach the Court below under section 239 Cr.PC. In cases the prosecution is not able to prove that the accused is not a director, or a person, who has promoted the business of the company or he was an intermediary, who has also promoted the business of the company, the offence against the accused will not lie. The Court below shall consider all the said aspects and pass orders on such application that may be filed by the accused. before the Court below. With the said liberty to the accused, these Crl.M.C.s. are closed”*. Petitioners are innocent and have not committed any offences, as alleged in the prosecution case. Hence, seeks to discharge the petitioners/accused, in the above case.

3. Petitioner no:3 recently filed fresh vakkalath and filed fresh discharge petition. The averments in the said petition, are as follows:-

Petitioner is the accused no.13, in the above case. The offences alleged

against the petitioner, are under sections 120B, 420, 406 r/w 34 of the Indian Penal Code and sections 4, 5 and 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978. The petitioner has nothing to do with the deposit, made by the defacto complainant and deposits taken by the company and the other accused. The petitioner was not even arrayed as an accused, in the First Information Report. It is very clear from the charge sheet that no deposit is received by this accused/petitioner directly or indirectly. It is pertinent to note that the defacto complainant directly paid the amount to the company and received the products from the company. The prosecution had not produced any documents to show that the petitioner had collected or utilized the deposit paid by the defacto complainant to the company. It is also relevant to note that, nowhere in the First Information Statement/First Information Report, charge sheet, it is mentioned that, the company worked under a binary system. There is no evidence to show the involvement of the petitioner, in this crime. The petitioner is unnecessarily indulged in this crime. The petitioner is not even having any acquaintance with the defacto complainant, so far. The prosecution records does not reveal the specific role played by the petitioner, in the above case. The Honourable Supreme Court of India in Sharif Ahmed and Another v. State of Uttar Pradesh and Another, reported in 2024 INSC 363 has held that, the role played by the accused in crime should be separately and clearly mentioned in the charge regarding each of the accused. It is pertinent to note that, nowhere in the First Information Statement/First Information Report and charge sheet, there is not even a single whisper regarding the involvement of the petitioner. No document produced by the defacto complainant to connect the accused/petitioner with the offences alleged. The petitioner not instigated, nor canvassed, nor collected any money from the defacto complainant. The petitioner is neither a director of the companies involved in this case, nor involved in any promotional activities of the companies. There is no single document produced in the prosecution records, to show the involvement of the petitioner, in the business of the company. The Honourable Supreme Court of India,

in Vishnu Kumar Shukla v. State of Uttar Pradesh, reported in 2023 KHC 1006 has held that, “an application of judicial mind is necessary to determine whether a case has been made out by the prosecution for proceeding with trial and it would not be necessary to dwell into the pros and cons of the matter by examining the defence of the accused, when an application for discharge is filed.” The Honourable Supreme Court of India, in the abovesaid case, further observed that, “It cannot be expected even at the initial stage to accept all that the prosecution states as gospel truth even if it is opposed to common sense or broad probabilities of the case- If a view gives rise to suspicion, as opposed to grave suspicion, Court concerned is empowered to discharge the accused.” It is settled principle of law that, no one should be punished for the offence which is not committed by him. Hence, the protection provided under sections 227 and 239 Cr.P.C., are essential provisions of law, for safeguarding a person from false allegations. The purpose of sections 227 and 239 Cr.P.C., is to ensure that, the court should be satisfied that, the accusation is not frivolous and there is some material for proceeding against the accused. The Honourable High Court of Kerala in Rajesh Kumar J., v. Central Bureau of Investigation, Ekm and Another, reported in 2021 KHC 692 has held that, “At the stage of considering an application for discharge, Court must proceed on the assumption that material which has been brought on record by prosecution is true and evaluate material in order to determine whether the facts emerging from the material, taken on their face value, disclose the existence of the ingredients necessary to constitute the offence”. The prosecution records does not reveal the involvement of the petitioner, in the offences alleged. Hence, seeks to discharge the petitioner, in the above case.

4. Detective Inspector, Crime Branch, Thrissur filed objection to the petition, through the learned Assistant Public Prosecutor, as follows:-

The averments in the petition are false. Accused no.4 is the Managing Director of Nano group of companies (Accused nos. 1 to 3). Accused no.4 signed in

the Memorandum of Association and Articles of Association, at the time of registration of the company namely, (1) Nano Excel Enterprises (P) Ltd., Corporate Identity No. U74120AP2007PTC054787 (A1), (2) Nano Excel Power Corporation Ltd., Corporate Identity No. U740102AP2010 PLCO66526 (A2). Accused nos. 5 and 6 are the directors, and share holders of Nano group of companies. They signed in the Memorandum of Association and Articles of Association, at the time of registration of the company namely, (1) Nano Excel Enterprises (P) Ltd., Corporate Identity No. U74120AP2007PTC054787 (A1), (2) Nano Excel Power Corporation Ltd., Corporate Identity No. U740102AP2010 PLCO66526 (A2). Accused nos. 7 to 10 are the directors and shareholders of Nano group of companies. They signed in the Memorandum of Association and Articles of Association, at the time of registration of the company namely, Nano Excel Power Corporation Ltd., Corporate Identity No. U740102AP2010 PLCO66526 (A2). Accused nos., 10 to 13 are the directors and shareholders of Nano group of companies. They signed in the Memorandum of Association and Articles of Association, at the time of registration of the company namely, Nano Power Corporation Ltd., Corporate Identity No. U740105AP2010PLCO68428 (A3). Accused nos.14 and 15, are the business promoters of the Nano group of companies. Petitioners had a thorough knowledge, about the functioning of the Nano group of companies, at the time of registration itself. Petitioner looted money from general public and the accused companies not functioned as per the objectives and guidelines, stated in the certificate of incorporation. This petition is filed only with the malafide intention to drag the proceedings. Thus all accused in the above case in furtherance of their common intention, to get wrongful gain for them, by cheating the public and committing criminal breach of trust and they conducting Money Circulation Scheme and also published misleading advertisement in the marketing of Nano technology products and announced Nano Power Corporation Ltd., company shares through network marketing system. After registration of companies, petitioners, not functioned as per

the objectives and guidelines mentioned in the Certificate of Incorporation, Memorandum of Association and Articles of Association, which clearly shows their dishonest intention. There is prima facie evidence against the petitioners and documents produced before the court, reveals the role of each petitioners/accused in the commission of offences. Moreover, the petitioners in the CMPs had not made any request or their arguments before the Investigation Officer till this time even after several years of the registration of the crime in 2011. The petition is devoid of merit and hence, liable to be dismissed.

5. Heard both sides.

6. CC 7/2019 on the file of this court, is a case based on the final report filed by the Deputy Superintendent of Police, Crime Branch, Ernakulam, against accused 17 in numbers, alleging offences punishable, under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code, sections 4, 5 and 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978, and sections 7 and 9 of the Drugs and Magic Remedies (Objectionable Advertisements) Act, 1954.

7. Case of the prosecution, is as follows:-

Accused with intend to commit cheating, by conducting money circulation business, banned as per section 3 of The Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978, in furtherance of their common intention, and by committing criminal conspiracy, with intend to cheat public, and to obtain wrongful gain, in the month of June 2007, accused nos. 4 and 5 as the Directors, registered accused no.1 company named Nano Excel Enterprises Private Limited on 12/07/2007, and created a website with the help of CW9 Amandeep Singh, the Director of a software company named Roots Info comm at Ludhiyana, Punjab for network marketing, and conducted money circulation business through the website, and appointed accused

no.6 as the Manager of the accused no.1 company and later on 06/06/2009, appointed him as its Director Board Member, and thereafter, with the same intention to commit cheating, accused no.s 4 to 10 created accused no.2 company named Nano Excel Power Corporation Limited on 01/01/2010 and appointed accused no.s 4 to 6 as its Directors, and changed its name to Nano Excel Corporation Limited on 26/02/2010, and thereafter with the same intention to commit cheating, accused nos. 4, 8 to 13, formed accused no. 3 company named Nano Power Corporation Limited on 13/05/2010 and appointed accused no.s 4, 6 and 10 as its Directors, and later on 01/07/2010, entered into an agreement with Arunachal Pradesh Government for starting a Hydro Electric Project in the name of company named Nano Excel Power Corporation Limited, which was not in existence at that time, and accused nos. 14 to 17, who were knowing the illegal money circulation business of the accused companies, promoted illegal money circulation business with other accused, approached the public directly, and promoted illegal products and conducted illegal money circulation business through the website, and through brochures and advertisements, and through classes, and by making false promise of returning ten times more income within a short span of time, by promising nano technology based products, which the accused knows to be that of low quality, and by promising income on members enrolling in the company, and also by promising specific unit of power and income, on depositing money in the power package, fraudulently and dishonestly induced CW1 Sulaiman P. to deliver Rs. 6,000/- on 07/12/2009, Rs. 6,000/- on 04/01/2010, Rs. 6,000/- on 18/01/2010, Rs. 6,000/- on 09/02/2010, Rs. 24,000/-, Rs. 12,000/- on 03/03/2010, Rs. 36,000/- on 03/04/2010 and Rs. 24,000/- on 11/05/2010, totalling Rs. 96,000/-, CW2 Subair A.S. to deliver Rs. 1,50,000/- on 15/05/2010, CW3 Sabira Sulaiman to deliver Rs.24,000/- on 27/06/2009 and Rs. 12,000/- on 24/08/2009, totalling Rs. 24,000/-, and thereafter, neither gave profits as promised, nor returned the amount obtained and thereby committed cheating on general public including CW1 to CW3, misappropriated the money obtained and

thereby committed criminal breach of trust and conducted illegal money circulation business, and thereby committed the offences punishable under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code, sections 4 and 5 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978 and sections 7 and 9 of the Drugs and Magic Remedies (Objectionable Advertisements) Act, 1954.

8. The prosecution in this case was initiated by CW1/defacto complainant P. Sulaiman, by preferring a complaint u/s. 190(1)(a) Cr.P.C., before the Honourable Chief Judicial Magistrate Court, Thrissur, against accused 4 in numbers, accused no.1 Madadineni Harish Babu Managing Director and Chief Executive Officer of Nano Excel Enterprises Pvt. Limited, accused no.2 Patric Thomas, accused no.3 G. Murugan and accused no.4 Reneesh, alleging offence punishable under section 420 r/w 34 of the Indian Penal Code.

9. The said complaint was forwarded to the Station House Officer, Thrissur Town East Police Station, u/s. 156 (3) Cr.P.C., for registration of First Information Report and accordingly the First Information Report in this crime, crime no. 988/2011 of Thrissur East Police Station, was registered on 22/06/2011.

10. After investigation, the Investigating Officer, Deputy Superintendent of Police, Crime Branch, Ernakulam, filed final report, against accused 17 in numbers, accused no.1 Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd. represented by Harish Babu Maddineni, accused no.2 Nano Excel Power Corporation Limited/Nano Excel Corporation Limited represented by Harish Babu Maddineni, accused no.3 Nano Power Corporation Ltd. represented by Harish Babu Maddineni, accused no.4 Harish Babu Maddineni, accused no. 5 Chinna Rao Swayamvarapu, accused no.6 Patric Thomas, accused no.7 P.P. Renga Reddy, accused no.8 Meera Harish K., accused no.9 Radha Sundara Rajah, accused no. 10 Prasanthu Sundar Rajah, accused no.11 Kumari Rajah, accused no.12 Sarath Babu Lagadapati, accused no.13 Chedella Subhashini,

accused no.14 Muhammed Asharaf, accused no.15 Sajeev K. @ Sajeev Karun, accused no.16 Radhakrishnan P.N. and accused no. 17 Jayan P.G., alleging offences punishable under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code, sections 4 and 5 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978 and sections 7 and 9 of the Drugs and Magic Remedies (Objectionable Advertisements) Act, 1954. In the final report, there are, 40 witnesses cited by the Investigating Officer, and CW1 to CW4 are the persons, who are alleged to be cheated by the accused.

11. Accused no.4 Harish Babu Maddineni is the main accused in this case and the Managing Director of the three accused companies involved in this case. Petitioner no.1 Meera Harish K. is the wife of the said accused Harish Babu Maddineni. Petitioner no.2 Radha Sundhara Raja is the sister of Meera Harish K. Accused no.10 Prasanthu Sundhar Rajah is the brother of Meera Harish K. Petitioner no.4/accused no.11 Kumari Rajah is the wife of Prasanthu Sundhar Rajah.

12. CW1 to CW4 are the witnesses who are stated to have deposited money in the accused companies. The statements under section 161 Cr.P.C. of CW1 to CW4, and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW5 and CW6, who are stated to be the employees of the accused companies at Thrissur, and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW9 Amandeep Singh, who is stated to have created the website for the accused companies and CW13 Shinoy, would clearly reveal the illegal money circulation business conducted by the accused companies and the cheating committed by the accused in the guise of illegal money circulation business. The statements of witnesses under section 161 Cr.P.C. produced along with the final report would clearly go to show that, the accused and the accused companies deviated from the object and purpose stated in the Memorandum Of Association and Articles of Association of the accused companies, and engaged in illegal money circulation scheme, and committed cheating on several persons, and obtained crores of rupees,

by engaging in illegal money circulation business, in the name of accused companies, and also committed cheating by giving false promises. Various documents, including the bank account statements of the accused companies, seized and produced along with the final report, to prove the offences alleged against the accused.

13. CW5 Nidhun, in his statement under section 161 Cr.P.C., stated that, "Nano Excel Enterprises Private Limited, Nano Excel Corporation Limited, എന്നീ കമ്പനികളുടെ ഡയറക്ടർമാർ ഹരീഷ് ബാബു മദിനേനി, പാട്രിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരായിരുന്നു. 2009 മുതൽ രണ്ടുവർഷം ഞാൻ കമ്പനിയിൽ ജോലിയിൽ ഉണ്ടായിരുന്നു. അതുകൊണ്ട് കമ്പനിയുടെ കാര്യങ്ങൾ എല്ലാം എനിക്കറിയാം. 12-07-2007 ൽ ആണ് Nano Excel Enterprises Private Limited എന്ന കമ്പനി രജിസ്റ്റർ ചെയ്തത്. അതിനുശേഷം 1-1-2010 ൽ Nano Excel Power Corporation Limited എന്ന കമ്പനി രജിസ്റ്റർ ചെയ്യുകയും, 26-02-2010-ൽ അതിന്റെ പേര് Nano Excel Corporation Ltd. എന്നാക്കി മാറ്റുകയും ചെയ്തു. പിന്നീട് 13-05-2010 ൽ Nano Power Corporation Ltd. എന്ന പേരിൽ മറ്റൊരു കമ്പനി കൂടി രജിസ്റ്റർ ചെയ്തു. Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd കമ്പനി നാനോ ടെക്നോളജി പ്രകാരം നിർമ്മിച്ചവയാണെന്നും, അൽഭുത രോഗപ്രതിരോധശക്തി ഉള്ളവയാണെന്നും പറഞ്ഞ് Bracelet, Pendent, Energized Feet Card, Healthy Heart Card, Cooking Stone, Bio watch, Bio-Cool Water Bottle, Washing Ball തുടങ്ങി ധാരാളം പ്രോഡക്റ്റുകൾ വലിയ വിലക്ക് നെറ്റ് വർക്ക് മാർക്കറ്റിംഗ് മുഖേന വിൽപന നടത്തി വരികയായിരുന്നു. ടി പ്രോഡക്റ്റുകൾക്കെല്ലാം അൽഭുത രോഗപ്രതിരോധശക്തി ഉണ്ടെന്നും അവ ശരീരത്തിൽ ധരിച്ചാൽ പല അസുഖങ്ങളും ഉണ്ടാകില്ലെന്നും, ഉള്ള പല അസുഖങ്ങളും വളരെപ്പെട്ടെന്ന് മാറുമെന്നും മറ്റുമാണ് കമ്പനി പരസ്യം ചെയ്തിരുന്നതും, ജനങ്ങളെ പറഞ്ഞ് വിശ്വസിപ്പിരുന്നതും. കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ച് മെമ്പറാകുന്നവർക്ക് അവർക്കാവശ്യമുള്ള ഏതെങ്കിലും പ്രോഡക്ട് ലഭിക്കുന്നത് കൂടാതെ തുടർച്ചയായി ലാഭവിഹിതവും ലഭിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കുമെന്നും, അങ്ങനെ വളരെപ്പെട്ടെന്ന് ധാരാളം പണം സമ്പാദിക്കാം എന്നും പരസ്യം ചെയ്താണ് കമ്പനി അളുക്കളെക്കൊണ്ട് പണം കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ വെബ്സൈറ്റ് വഴിയും, മാഗസിനുകൾ വഴിയും, ബ്രോഷറുകൾ വഴിയും, പത്രപ്രസൂങ്ങളിലൂടെയും, ഇൻറർനെറ്റിലൂടെയും ഒക്കെ പരസ്യം ചെയ്തും, ബിസ്സിനസ്സ് ക്ലാസുകൾ സംഘടിപ്പിച്ചും, പ്രൊമോട്ടർമാർ മുഖേന അളുക്കളെ നേരിൽ സമീപിച്ചുമാക്കുകയാണ് കമ്പനി മാർക്കറ്റിംഗ് നടത്തിയിരുന്നത്. എല്ലാ പേരിലുള്ള

കമ്പനികളുടെയും ഓഫീസും, ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടുകളും, ബിസിനസ്സ് രീതികളും എല്ലാം ഒന്നു തന്നെ ആയിരുന്നു. Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd കമ്പനി നാനോ പ്രോഡക്ടുകളുടെ ബിസിനസ്സ് നടത്തിവരവെ 2010-ൽ Nano Excel Corporation Ltd. കമ്പനി രജിസ്റ്റർ ചെയ്തതിനുശേഷം, പവർപാക്കേജ് എന്നപേരിൽ പുതിയൊരു പ്ലാൻ കൊണ്ടുവരുകയും, അതന്നാൽ പ്രദേശിൽ കമ്പനി നാനോ ടെക്നോളജി പ്രകാരം കറണ്ടുണ്ടാക്കുന്ന ജലവൈദ്യുത പദ്ധതി തുടങ്ങാൻ പോവുകയാണെന്നും, കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ച് മെമ്പറാകുന്നവർക്ക് നിശ്ചിത യൂണിറ്റ് പവർ അലോട്ട്മെന്റും, ടി പവർ വിറ്റഴിക്കുന്ന പണം മാസം തോറും വീതിച്ചുനൽകുമെന്നും, അങ്ങനെ തുടർച്ചയായി 50 വർഷം ലഭിക്കുമെന്നും, കൂടാതെ മറ്റാളുകൾ കമ്പനിയിൽ ചേരുന്നതിനനുസരിച്ച് കമ്മീഷൻ ലഭിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കുമെന്നും, അങ്ങനെ 6 മാസംകൊണ്ട് നിക്ഷേപത്തുകയും, 3 വർഷത്തിനുള്ളിൽ നിക്ഷേപത്തുകയുടെ 10 ഇരട്ടി തുകയും തിരികെ ലഭിക്കുമെന്നുമാണ് കമ്പനി ആളുകളെ പറഞ്ഞ് വിശ്വസിപ്പിരുന്നത്. നാനോ എക്സൽ കമ്പനി നടത്തിവന്നിരുന്ന ബിസിനസ്സ് പ്ലാനിനെക്കുറിച്ച് എനിക്കറിയാം. 5000, 6000, 12000, 150000, 180000 എന്നീ തുകകൾ കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിച്ചാൽ ഒരാൾക്ക് മെമ്പറാകാവുന്നതാണ്. മേൽ തുകകൾക്ക് പാക്കേജ് തുക എന്നാണ് പറയുന്നത്. മെമ്പറാകുന്നവർക്ക് ഇൻഡിപെൻഡൻ്റ് എന്നാണ് പറയുന്നത്. മുമ്പ് മെമ്പറായ ഒരാൾ വഴിയേ പുതിയ ആൾക്ക് മെമ്പർ ആകുവാൻ സാധിക്കുകയുള്ളൂ. ഇങ്ങനെ മെമ്പറാകുന്ന ഒരാൾക്ക് ചുരുങ്ങിയ കാലത്തിനുള്ളിൽ നല്ല വരുമാനമാണ് കമ്പനി വാഗ്ദാനം നൽകിയിരുന്നത്. പണം കമ്പനിയുടെ ഏതെങ്കിലും ബാങ്ക് അക്കൗണ്ടിൽ നിക്ഷേപിക്കുകയോ, അല്ലെങ്കിൽ കമ്പനിയുടെ ഓഫീസിൽ നേരിട്ടു നിക്ഷേപിക്കുകയോ ചെയ്യാം. ബാങ്കിൽ നിക്ഷേപിച്ചാൽ പേ-സ്ലിപ്പ് സ്കാൻ ചെയ്ത് കമ്പനിക്ക് ഇ-മെയിൽ ചെയ്യണം. ആ പേ-സ്ലിപ്പിൽ സ്റ്റാമ്പ്സറുടെ ID നമ്പർ രേഖപ്പെടുത്തിയിരിക്കണം. പണം കമ്പനിയിൽ എത്തി എന്നറുപ്പായാൽ ഒരു പുതിയ PIN നമ്പർ പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ഇഷ്യൂ ചെയ്യും. ഈ പിൻ നമ്പർ സ്റ്റാമ്പ്സർക്കാണ് അയച്ചുകൊടുക്കുന്നത്, കമ്പനിയുടെ www.nanoexcel.net എന്ന website-ൽ സ്റ്റാമ്പ്സറുടെ പാനലിൽ ഈ പിൻ നമ്പർ കിട്ടിക്കഴിഞ്ഞാൽ ഓൺ ലൈൻ ആയി പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് അപേക്ഷാഫാറം പൂരിപ്പിച്ച് കമ്പനിയിൽ രജിസ്റ്റർ ചെയ്യാം. ഉടൻ തന്നെ പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ഒരു ID നമ്പർ കമ്പനിയുടെ വെബ് സൈറ്റിൽ ഓപ്പൺ ആകും. പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ID നമ്പരും, Pass word-ഉം ഉപയോഗിച്ച് കമ്പനിയുടെ വെബ്സൈറ്റിൽ കയറി അയാൾ നടത്തുന്ന ബിസിനസ്സിനെക്കുറിച്ചും, അയാൾക്ക് ലഭിക്കുന്ന കമ്മീഷനെക്കുറിച്ചുമുള്ള വിവരങ്ങൾ അറിയാൻ കഴിയും. തൃശ്ശൂർ ഓഫീസിൽ ദിവസേന 50 ലക്ഷം

രൂപയെങ്കിലും കളക്ഷൻ വരുമായിരുന്നു. പ്രൊമോട്ടേഴ്സ് ദിവസവും പുതിയ കസ്റ്റമേഴ്സിൽ നിന്നും പണം കളക്ട് ചെയ്ത് കമ്പനിയുടെ ഓഫീസിൽ കൊണ്ടുവന്ന് അടയ്ക്കുമായിരുന്നു. പ്രൊമോട്ടേഴ്സിന് ഏറ്റവും കൂടുതൽ കമ്മീഷൻ ലഭിക്കത്തക്കവിധത്തിലായിരിക്കും അവർ ഓരോരുത്തരുടെ കീഴിലായി മറ്റുള്ളവരെ ചേർക്കുന്നത്. നിക്ഷേപകർക്ക് അവർ ആരുടെ കീഴിലാണ് ചേർന്നതെന്നോ, അവരുടെ കീഴിൽ ആരാണ് ചേർന്നതെന്നോ അറിയാൻ കഴിഞ്ഞിരുന്നില്ല. കമ്പനി ധാരാളം ബിസിനസ്സ് പ്രൊമോഷൻ മീറ്റിംഗുകൾ സംഘടിപ്പിച്ചിട്ടുണ്ട്. ഓരോ മീറ്റിംഗിലും പുതിയ പുതിയ വാഗ്ദാനങ്ങളായിരിക്കും കമ്പനി നൽകുന്നത്. ഇതിനെക്കുറിച്ച് ഞങ്ങളോ, നിക്ഷേപകരോ സംശയം ചോദിക്കുമ്പോൾ അവർ പറയുന്നത് കമ്പനിയുടെ ലാഭം കൂടുന്നതനുസരിച്ച് പുതിയ വാഗ്ദാനങ്ങൾ നൽകുന്നതാണ് എന്നാണ്. കമ്പനിക്ക് Club binary, Royalty Club Board എന്നീ ബിസിനസ്സ് പ്ലാനുകളാണ് കമ്മീഷൻ വിതരണം ചെയ്യുന്നതിനായി ഉണ്ടായിരുന്നത്. Club binary commission എന്നത് ഒരു distributor പുതുതായി അയാളുടെ കീഴിൽ ഇടതും വലതുമായി പുതിയ ആളുകളെ ചേർക്കുമ്പോൾ ലഭിക്കുന്ന കമ്മീഷനാണ്. Royalty Club Board എന്നത് 15 പേർ അടങ്ങുന്ന ഒരു ബോർഡാണ്. താഴത്തെ ലവലിൽ 8 ID, അതിന് മുകളിൽ 4 ID, അതിന് മുകളിൽ 2 ID, അതിന് മുകളിൽ ഒരു ID, എന്നിങ്ങനെ പിരമിഡ് ആകൃതിയിലാണ് അത് ക്രമീകരിച്ചിരിക്കുന്നത്. അതിൽ താഴത്തെ ലവൽ ബ്ലോക്കായിരിക്കും. പുതുതായി ഇന്ത്യയിൽ എവിടെ ആളുകൾ കമ്പനിയിൽ enroll ചെയ്താലും ഈ ലവലിൽ എൻട്രി ലഭിക്കും. ഈ ബോർഡ് ഫീൽ ആയിക്കഴിയുമ്പോൾ ബോർഡ് ബ്രേക്കാകും. അപ്പോൾ ഏറ്റവും മുകളിലത്തെ ID-ക്ക് 12000/-രൂപയും, അതിനു താഴെയുള്ള രണ്ടു ലവലിലെ ID കൾക്കും 3000/- രൂപ വീതവും കമ്മീഷനായി ലഭിക്കും. ഏറ്റവും മുകളിലെ ID അടുത്ത ബോർഡിൽ ഏറ്റവും താഴത്തെ ലവലിൽ വരും. 10 ബോർഡിൽ 1 ID ക്ക് റൊട്ടേഷൻ ലഭിച്ച് Income ലഭിച്ചിരിക്കും. ജലവൈദ്യുത പദ്ധതി തുടങ്ങുന്നതിനായി അരുണാചൽ പ്രദേശ് ഗവൺമെന്റുമായി കമ്പനി ഒരു കരാർ ഉണ്ടാക്കിയിരുന്നു. കമ്പനി ബിസിനസ്സ് പ്രൊമോട്ടുചെയ്യുന്നതിനായി തൃശ്ശൂരിലുള്ള പേൾ റീജൻസി, കാസിനോ ഹോട്ടൽ, തൃശ്ശൂർ ടവർ ഹോട്ടൽ, ലുലു ഇന്റർനാഷണൽ കൺവെൻഷൻ സെന്റർ, മലമ്പുഴ, നെല്ലിയാംപതി, കോട്ടയം തുടങ്ങിയ പല സ്ഥലങ്ങളിലും ധാരാളം മീറ്റിംഗുകൾ നടത്തിയിട്ടുണ്ട്. പ്രധാന പ്രൊമോട്ടർമാരായ മുഹമ്മദ് അഷറഫ്, പി.ജി. ജയൻ, സജീവ് കരുൺ, തുടങ്ങി മറ്റു പലരും കൂടിയാണ് Training programme കൾ നടത്തിയിരുന്നത്. പല മീറ്റിംഗുകളിലും കമ്പനിയുടെ ഡയറക്ടർമാരായ ഹരീഷ് ബാബു മദിനേനി, പാട്രിക് തോമസ് എന്നിവർ പങ്കെടുക്കാറുണ്ടായിരുന്നു. കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിക്കുന്ന തുക 6 മാസം കൊണ്ടും,

പിന്നീട് 3 വർഷം കൊണ്ട് 10 ഇരട്ടിയിലധികം തുക തവണകളായും തിരികെ ലഭിക്കുമെന്ന് മറ്റുമുള്ള ഡയറക്ടർമാരുടെയും, പ്രമോട്ടർമാരുടെയും വാഗ്ദാനങ്ങൾ വിശ്വസിച്ചു കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നവർക്ക് നാനോ ടെക്നോളജി പ്രകാരം നിർമ്മിച്ചവയാണെന്ന് അവകാശപ്പെടുന്ന പ്രോഡക്റ്റുകൾ നൽകിയിരുന്നത് കമ്പനി നെറ്റ് വർക്ക് മാർക്കറ്റിംഗാണ് നടത്തുന്നത് എന്ന് വരുത്തിത്തീർക്കാനാണ്. നിക്ഷേപമായി കിട്ടുന്ന തുക Club binary, Royalty Club Board എന്നീ പ്ലാനുകളിലൂടെ നാനോ കമ്പനി മണി സർക്കുലേഷൻ ബിസിനസ്സ് നടത്തിവരികയായിരുന്നു എന്ന് കമ്പനിക്കെതിരെ പരാതികൾ ഉണ്ടാവുകയും, കമ്പനി പൂട്ടിപ്പോവുകയും ചെയ്തപ്പോഴാണ് എനിക്ക് മനസ്സിലായത്. പവർ പാക്കേജ് എടുക്കുന്നവർക്ക് കമ്പനി നാനോ എക്സൽ കോർപ്പറേഷന്റെ ഷെയറുകൾ നൽകുമെന്ന് പറഞ്ഞിരുന്നു എങ്കിലും, നാനോ പവർ കോർപ്പറേഷൻ എന്ന കമ്പനിയുടെ ഷെയറുകളാണ് നൽകിയിരുന്നത്. ഷെയർ സർട്ടിഫിക്കറ്റ് ലഭിച്ചില്ല എന്നു പറഞ്ഞും പലരും കമ്പനിയിൽ വന്ന് വഴക്കുണ്ടാക്കാറുണ്ടായിരുന്നു. ജലവൈദ്യുത പദ്ധതി തുടങ്ങുന്നതിനായി അരുണാചൽ പ്രദേശ് ഗവൺമെന്റുമായി കമ്പനി ഒരു കരാർ ഉണ്ടാക്കിയിരുന്നതല്ലാതെ, അതിന്റെ പ്രവർത്തനം തുടങ്ങുന്നതിനായി കമ്പനി യാതൊരു പ്രവർത്തനവും ചെയ്തിരുന്നില്ല എന്ന് പിന്നീടാണ് എനിക്ക് മനസ്സിലായത്. കമ്പനിയുടെ പ്രവർത്തനങ്ങൾ ശരിയല്ല എന്ന് മനസ്സിലായപ്പോൾ ഞാൻ സ്വമേധയാ ജോലി ഉപേക്ഷിക്കുകയായിരുന്നു”.

14. CW8 Jose Sebastian, in his statement under section 161 Cr.P.C., stated that, "ഞാൻ തൃശ്ശൂർ പുഴക്കൽ ഭാഗത്തുള്ള Lulu International Convention Centre Private Limited എന്ന സ്ഥാപനത്തിൽ ജനറൽ മാനേജരായി ജോലി ചെയ്യുകയാണ്. കഴിഞ്ഞ 12 വർഷത്തോളമായി ഞാൻ ഈ സ്ഥാപനത്തിൽ ജോലി ചെയ്യുന്നു. ഇവിടെയുള്ള ആഡിറ്റോറിയം വിവാഹങ്ങൾക്കും, മീറ്റിങ്ങുകൾക്കും മറ്റും സ്ഥിരമായി വാടകയ്ക്ക് നൽകാറുണ്ട്. Nano Excel എന്ന കമ്പനിയുടെ മീറ്റിങ്ങുകൾ 2009, 2010 വർഷങ്ങളിലായി പല പ്രാവശ്യം ഈ ഹാളിൽ വെച്ച് നടത്തിയിട്ടുണ്ട്. ഹരിഷ് ബാബു മദിനേനി, പാട്രിക് തോമസ്, മുഹമ്മദ് അഷറഫ് തുടങ്ങിയ കമ്പനിയുടെ പ്രധാന ഉദ്യോഗസ്ഥന്മാർ സ്ഥിരമായി മീറ്റിങ്ങുകളിൽ പങ്കെടുക്കുകയും ക്ലാസുകൾ എടുക്കുകയും ചെയ്തിരുന്നു. Nano technology പ്രകാരം നിർമ്മിച്ച product-കൾ network marketing നടത്തുന്ന കമ്പനി ആണെന്നും കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നവർക്ക് വളരെ പെട്ടെന്ന് ധാരാളം പണം ലഭിക്കുമെന്നും മറ്റും അവർ പ്രചരിപ്പിക്കുകയും ധാരാളം ആളുകൾ അങ്ങനെ പണം ലഭിച്ചതായി അവിടെ പ്രസംഗിക്കുകയും ചെയ്യുന്നത് കണ്ടിട്ടുണ്ട്”.

15. CW13 Shinoy, in his statement under section 161 Cr.P.C., stated that, “കമ്പനി ബിസിനസ്സ് പ്രമോട്ട് ചെയ്യുന്നതിനായി തൃശ്ശൂർ കാസിനോ ഹോട്ടൽ, Lulu convention Center എന്നിവിടങ്ങളിൽ കമ്പനി നടത്തിയ ക്ലാസ്സുകളിൽ ഞാനും പങ്കെടുത്തിട്ടുണ്ട്. ക്ലാസ്സുകളിൽ കമ്പനിയുടെ ബിസിനസ്സ് പ്ലാനുകളെ കുറിച്ചും കമ്പനിയുടെ product കളുടെ ഗുണനിലവാരത്തെ കുറിച്ചുമാണ് പ്രധാനമായും പറഞ്ഞിരുന്നത്. കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ചാൽ ചുരുങ്ങിയ കാലത്തിനുള്ളിൽ കൂടുതൽ വരുമാനം ഉണ്ടാകുമെന്നും, 6 മാസത്തിനുള്ളിൽ നിക്ഷേപിച്ച തുക മാസതവണകളായി തിരികെ കിട്ടുമെന്നും, കൂടാതെ 10 ഇരട്ടി തുക 3 വർഷത്തിനുള്ളിൽ തിരികെ കിട്ടുമെന്നും, കൂടാതെ 10 ഇരട്ടി തുക 3 വർഷത്തിനുള്ളിൽ തിരികെ ലഭിക്കുമെന്നും, കമ്പനിയിൽ ചേർന്നയാൾ കൂടുതൽ പേരെ കമ്പനിയിൽ Enroll ചെയ്യിച്ചാൽ ഇതിൽ കൂടുതൽ വരുമാനം Binary Plan മുഖാന്തിരം ലഭിക്കുമെന്നും അവർ വാഗ്ദാനം ചെയ്തിരുന്നു. Club Binary, Royalty Club Board എന്നീ ബിസിനസ്സ് പ്ലാനിലൂടെയാണ് കമ്പനി കമ്മീഷൻ വിതരണം ചെയ്യുന്നതെന്നും, 6,000/-, 12,000/-, 1,50,000/-, 1,80,000/- എന്നീ തുകകൾ കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിക്കാമെന്നും, പണം അടച്ച് കമ്പനിയിൽ ചേർന്നവരെ Business Distributor എന്നാണ് വിളിക്കുന്നതെന്നും, അവർക്ക് ഒരോ ID നമ്പർ കമ്പനി അലോട്ട് ചെയ്യുമെന്നും, ഈ ID നമ്പർ കമ്പനിയുടെ Web site ൽ കാണാൻ കഴിയുമെന്നും പറഞ്ഞിരുന്നു. പണം നിക്ഷേപിച്ച് Business Distributor ആകുന്നവർക്ക് നാനോ Technology പ്രകാരമുള്ള Nano Health Card, Bracelet, Pendent, Bio-cool water bottle, Cooking stone, Bracelet തുടങ്ങിയവ ലഭിക്കുമെന്നും, ഇവ ഉപയോഗിച്ചാൽ ശരീരത്തിന് രോഗപ്രതിരോധ ശക്തി വർദ്ധിക്കുമെന്നും, മനുഷ്യൻറെ ശാരീരിക പ്രവർത്തനങ്ങൾക്ക് ഉണർവ് നൽകുമെന്നും, രോഗങ്ങളിൽ നിന്നും അതൃപ്തകരമായ മോചനം ലഭിക്കുമെന്നും, ഹാർട്ട് അറ്റാക്ക് തടയുമെന്നും, blood pressure നിയന്ത്രിക്കുമെന്നും ഇവയൊന്നും മാർക്കറ്റിൽ ലഭ്യമല്ല എന്നുമാണ് മീറ്റിങ്ങിൽ പറഞ്ഞത്. നോട്ടീസും ബ്രോഷറുകളും മറ്റും കാണിച്ച് വിശ്വസിപ്പിക്കുകയും ചെയ്തു. കമ്പനിയുടെ പ്രവർത്തനങ്ങളെ പറ്റി വിവരിക്കുന്ന DVD-കൾ മീറ്റിങ്ങിൽ പ്രദർശിപ്പിച്ചു വിതരണം ചെയ്തിരുന്നു. ഞാനും ഭാര്യയും കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ചിട്ടുള്ളതും എന്നാൽ കമ്പനി പറയുന്ന ലാഭവിഹിതമോ നിക്ഷേപതുകയോ ലഭിച്ചിട്ടില്ലാത്തതുമാണ്. ഇക്കാര്യത്തിന് ഞാൻ കമ്പനിക്കെതിരെ ബഹു: കോടതിയിൽ അന്യായം കൊടുത്തിട്ടുണ്ട്”.

16. CW7 Ramadas, in his statement under section 161 Cr.P.C., stated that, “ഞാൻ Casino Cultural Auditorium Ltd., എന്ന സ്ഥാപനത്തിൽ ഒമ്പത് വർഷമായി മാനേജർ

ആയി ജോലി ചെയ്തു വരുന്നു. വിവാഹം, conference എന്നിവ നടത്തുന്നതിന് Auditorium വാടകക്ക് കൊടുക്കാറുണ്ട്. Nano Excel Enterprises Private Ltd./Nano Excel Corporation Ltd., കമ്പനികൾ ബിസിനസ് പ്രൊമോട്ട് ചെയ്യുന്നതിന് ഇവിടെ മീറ്റിംഗുകൾ നടത്തിയിരുന്നു. അതിനു Auditorium ബുക്ക് ചെയ്യുവാൻ വന്ന് സംസാരിച്ചത് മുഹമ്മദ് അഷറഫ് ആയിരുന്നു. 5-8-2009 മുതൽ 1-3-2011 വരെയുള്ള പല തിയ്യതികളിലായി 76 തവണ ഹാൾ വാടകക്ക് കൊടുത്തിട്ടുണ്ട്. Nano Excel Enterprises, Harvin Regency Building, Paliam Road, Thrissur എന്ന വിലാസത്തിൽ ആണ് Auditorium ബുക്ക് ചെയ്ത് പണം അടച്ചിരുന്നത്. കമ്പനി ബിസിനസ് കൂട്ടുന്നതിനും മറ്റുമുള്ള മീറ്റിംഗുകളാണ് നടത്തിയിരുന്നത്. മീറ്റിംഗുകളിൽ നാനോ കമ്പനിയുടെ MD ഹാരിഷ് ബാബു മദിനേനി, ഡയറക്ടർ പാട്രിക് തോമസ്, മുഹമ്മദ് അഷറഫ് എന്നിവരും ധാരാളം ജനങ്ങളും പങ്കെടുത്തതായി അറിയാം”.

17. It is also relevant to note the statement under section 161 Cr.P.C. of CW9 Amandeep Singh. CW9 Amandeep Singh, in his statement under section 161 Cr.P.C. stated that, “I am working as director in Roots Infocomm Ltd., a company registered with Registrar of Companies, Jalandhar, Punjab in the year 2003. The company is in the business of software development, web hosting and SMS services. I have completed Diploma in Computer Engineering from Thapar University, Punjab in 1999. In March 2008 Harish Babu Maddineni contacted me to develop a website for his business on the name of Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd. for selling various products through network marketing system, which was later on also used for Nano Excel Corporation Ltd. As per the requirements of Harish Babu Maddineni, MD Nano Excel, for his business I have developed the website and hosted the same in data center located on US in April 2008. We have provided the services of software development, web hosting and SMS services to his company till June 2011. For the above provided services, there was no formal written agreement between us. The domain name registered for the website is www.Nanoexcel.net by me on the behalf of Nano Excel company with registrar www.onlinenic.com, this Nano Excel website was hosted on a dedicated server with IP address 75.126.101.3 with username 'administrator' and password 'xgbhir90n' and database IP address is 75.126.101.3 with

username 'sa and password 'NANOwsp00998'. The website started functioning in April 2008. It consists four sections, (1) admin section (2) branch section (3) member section (4) public section. For login in admin section separate username 'adminindia' and password 'drharish27' is there. Admin section is operated by the Nano Excel company people and having the facility to manage packages, branches, users, website content and for pin issuance Branch section is operated by Nano Excel branch people and having the facility for pin issuance. Member section is operated by the Nano Excel registered members and having the facility of to view binary tree, downline list, weekly income, member's profile, royalty club and change password Public section is being used by Nano Excel members and other non registered persons and general public to view the company profile, business activities, business plan, bank accounts for money deposit, contact information, products and branch information. When Harish Babu Maddineni contacted for the above website I was told that he is in the business of selling products with network marketing system The method of joining in the Nano Excel is as follows: When a new member deposits money in company's bank account or with any branch, the company Issues a unique PIN number in his sponsor's member panel, By using that PIN, a member can fill up registration form and select the desired package. After that unique ID number and password is allotted to that member by the system. With the help of this ID number and password, that member can login into his personalized member area to view his downline business later on. In the member area there is no facility to view upline information. Every week commission is generated by the system on date specified by the company people and commission list is downloaded from the website by company people for distribution of commission. The business plan is as follows: There are four types of income (1) Direct Referral Bonus: is given to direct referral sponsor of a new sales. (2) Binary Referral Bonus: is given on the basis of business volume generated by the member on his left and right downline team. Ceiling limit of 1,30,000 is applicable on this binary referral bonus per week. (3) Royalty Bonus is given to the leaders on

qualification of the status as star, ruby, pearl, diamond etc. (4) Royalty Club Bonus. The member who purchased the royalty club bonus package is allotted a different ID number in this club. This is a universal club having 4 level board system which splits on completion of all the 15 positions and members of that specific board will get the Royalty Club Bonus and they are further promoted to the next level in the board. In this way he can get the benefit 10 times as per the sales of the company. As per the record of website database, the company has made a sales turnover of Rs. 3,58,60,51,841 (three hundred fifty eight crore sixty lakh fifty one thousand eight hundred forty one) by selling 414274 ID units to 206194 different persons across India, UAE and Philippines. The total commission generated by the system is 3,02,17,32,403 (Three hundred two crore, seventeen lakh, thirty two thousand and four hundred three). The different members Joined the Nano Excel are 1,99,848 in India, 4,087 in UAE, 2,259 in Philippines and total 2,06,194 persons have joined from all these three countries. The members Joined from specific states in India are: 257 from Andaman & Nicobar Islands, 1968 from Arunachal Pradesh, 181 from Assam, 66 from Bihar, 4 from Chandigarh, 231 from Chhattisgarh, 5 from Dadra & Nagar Havell, 11 from Daman & Diu, 406 from Della, 243 from Goa, 5680 from Gujarat, 68 from Haryana, 9 from Himachal Pradesh, 15 from Jammu & Kashmir, 389 from Jharkhand, 4469 from Karnataka, 160827 from Kerala, 52 from Lakshadweep, 67 from Madhya Pradesh, 9337 from Maharashtra, 38 from Manipur, 48 from Meghalaya, 375 from Nagaland, 46 from Orissa, 547 from Pondicherry, 99 from Punjab, 99 from Rajasthan, 34 from Sikkim, 13598 from Tamil Nadu, 1 from Tripura, 412 from Uttar Pradesh, 9 from Uttaranchal, 159 from West Bengal, 98 from Other states and the total members joined in India are 199848. The Persons who have earned the commission more than 1 Crore are from Nano Excel are,

- (1) ID No.3984 on the name of MUHAMMAD ASHARAF K.S PRAMOD KUMAR K. earned Rs. 1,63,26,236

- (2) ID No. 3987 on the name of SASINDRAN P.R./SAJEEV K. earned Rs. 1,42,51,236
- (3) ID No.3623 on the name of UNIVERSAL ASSOCIATE earned Rs.1,40,34,753
- (1) (4) ID No 4006 on the name JAYAN P.G. THRISSUR earned Rs. 1,31,32,386
- (4) ID No.4922 on the name of BIJESH V.S. earned Rs. 1,18,17,609
- (5) ID No.318625 on the name of RAMESAN P. KANNUR earned Rs.1,13,97,994
- (6) ID No.5325 on the name of MUHAMMAD ASHARAF earned Rs. 1,10,56,803
- (7) ID No. 3985 on the name of FIAISAL U earned Rs. 1,09,71,744
- (8) ID No.5349 on the name of MUHAMMAD ASHARAF earned Rs. 1,06,36,082”.

18. CW11 C.M. Vincent, in his statement under section 161 Cr.P.C., stated that, “തൃശ്ശൂർ പാലിയം റോഡിലെ ഹാർവിൻ റീജൻസി എന്ന Building ന്റെ Ground floor ഉള്ള TC29/561/2 എന്ന നമ്പറിട്ട പ്ലാറ്റ് എൻറെ ഉടമസ്ഥതയിലുള്ളതാണ്. ഇത് ഏകദേശം 1000 Square feet വരും. Nano Excel Enterprises Private Ltd., കമ്പനിയുടെ ഓഫീസ് തൃശ്ശൂർ പാലിയം റോഡിൽ ഹാർവിൻ റീജൻസി എന്ന കെട്ടിടത്തിലെ Ground Floor ൽ ഉള്ള എൻറെ ഈ Flat ൽ പ്രവർത്തിച്ചിരുന്നു. ഇത് ഓഫീസ് ആവശ്യത്തിനും താമസത്തിനായിട്ടുമാണ് നൽകിയത്. 2009 മുതൽ 23.9.2011 വരെയാണ് കമ്പനി ഇവിടെ പ്രവർത്തിച്ചിരുന്നത്. ഇക്കാര്യത്തിന് കമ്പനിയും ഞാനും തമ്മിൽ Agreement ഒപ്പ് വച്ചിരുന്നു. ആദ്യത്തെ Agreement, Nano Excel Enterprises Private Ltd. കമ്പനിയുമായിട്ടായിരുന്നു. കമ്പനിക്കു വേണ്ടി ഹാരിഷ്

ബാബു മദനേനിയായ് Agreement ഒപ്പുവച്ചിരുന്നു”.

19. The documents produced and the statement under section 161 Cr.P.C. of CW7 Ramadas, who is stated to be the Manager at Casino Cultural Auditorium, Thrissur and CW8 Jose Sebastian, who is stated to be the General Manager at Lulu International Convention Centre, would go to show that, the accused companies conducted promotional classes and meetings in those places, for promoting the illegal money circulation business of the accused companies.

20. Hence, it is clear from the prosecution records that, the accused companies conducted illegal money chain business and money circulation business, for making quick and easy money, and cheated various persons and obtained crores of rupees, by such cheating.

21. As per the prosecution case, accused no.4 Harish Babu Madineni and accused no.5 Chinna Rao Swayamvarappu started the company named Nano Excel Enterprises Private Limited, i.e., accused no.1 company, and the statements of witnesses and the documents produced along with the final report would clearly go to show that, accused no.1 company, Nano Excel Enterprises Private Limited, conducted money circulation scheme violating the objects and purpose, stated in the Memorandum of Association and Articles of Association of the company. Accused no.1 company was formed by accused no.4 Harish Babu Madineni and accused no.5 Chinna Rao Swayamvarapu on 12/07/2007. As stated above, the prosecution records would clearly reveal that, the accused no.1 company conducted illegal money circulation business by obtaining money from public with the false promise of making quick and easy money. Thereafter, with the same intention, to commit cheating on public, on 01/01/2010, accused no.s 4 to 6 started a company named Nano Excel Power Corporation Limited along with accused no.7 P.P. Ranga Reddy, accused no.8 Meera Harish K., accused no.9 Radha Sundhara Raja and accused no.

10 Prasanthu Sundhar Rajah, and the name of the same company was changed to Nano Excel Corporation Limited (accused no.2 company) on 26/02/2010. But, on 01/07/2010, an agreement was entered with the Arunachal Pradesh Government, for starting a Hydro Electric Project, with the company named Nano Excel Power Corporation Limited, which was not in existence at that time, and obtained various amounts from general public promising shares and profits on depositing money in the Hydro Electric Project. Hence, the intention to deceive from the very beginning is clearly revealed from the prosecution records. Thereafter, with the same intention to commit cheating and to conduct illegal money circulation business, on 13/05/2010, the above accused started another company named Nano Power Corporation Limited, i.e., the accused no.3 company.

22. As stated above, as per the prosecution case, accused/petitioners are the Promotional Shareholders and Authorised Signatories of the accused company. The Certificate of Incorporation of the accused company produced along with the final report would go to show that, accused/petitioners were the promoters and the first subscribers to the Memorandum Of Association of the accused company along with the other accused. Moreover, the bank account statements of the accused companies produced along with the final report would clearly go to show the active involvement of the petitioners/Meera Harish K. and Radha Sundhara Raja, in the illegal money circulation business conducted by the accused companies. The bank account details of the account numbers 31448893823, 31093047745 and 31477949614 of the accused companies at the State Bank of India, Madhapur Branch seized as per mahazar dated 11/01/2012 and produced in court would go to show that, the petitioners were also authorised to operate the above accounts of the accused companies, along with Harish Babu Maddineni, the main accused in this case. The involvement of the petitioners in the offences alleged will be revealed, only after trial. At this stage, as per the prosecution records, a prima facie case is made out against the

accused.

23. The petitioners no:s 1 and 2 were authorised to handle several bank accounts of the accused companies and the other companies by the Director Board and the petitioners were authorised to conduct transactions on behalf of the companies, singly. Hence, the contention of the petitioners that, they are only mere shareholders, is a false contention, taken to somehow escape from the criminal prosecution. The amount of money obtained by the petitioners and the other accused by conducting illegal money circulation business and cheating is, Rs. 358 crores, as per the prosecution case. The bank account details produced along with the final report would go to show that, transactions of crores of rupees conducted through bank transactions of the account of accused companies.

24. It is true that, the shareholders have only limited liability, to the value of their shares. But, if the shareholders engage in fraudulent and illegal activities, they can be held personally liable. As stated above, in this case, as per the prosecution records, accused no.8 Meera Harish K. and accused no.9 Radha Sundhara Raja, were not mere shareholders, but they were the shareholders having authorisation to operate the various accounts of the companies, along with accused no.4, the Director, Harish Babu Maddineni, who is the main accused in this case, and who is the husband of accused no:8 Meera Harish K. and brother-in-law of accused no:9 Radha Sundhara Raja and these petitioners were authorised by the Board of Directors of the company to handle several accounts of the company, singly and several amounts transferred to the accounts of the above petitioners, from the accounts of the accused companies. The involvement of the petitioners in the offences alleged, will be revealed, only after trial. As of now, as per the prosecution records, a prima facie case is made out against them, so as to frame charge against them, for the offences alleged.

25. Moreover, it is settled position of law that, at the stage of hearing on charges, the entire evidence produced by the prosecution is to be believed. In case, no offence is made out, then only, accused can be discharged. Truthfulness, sufficiency and acceptability of the material produced can be done only at the stage of trial. At the stage of framing charges, the Court has to satisfy, whether a prima facie case is made out against the accused, or not.

26. As stated above, in this case, as per the prosecution records, and as per the statements of witnesses and documents produced, a strong prima facie case is made out against the accused no.s 8, 9, 13 and 11/petitioners. The prosecution records, would go to show that, the accused companiesy conducted illegal money chain business, violating the objectives and purpose stated in the Memorandum Of Association of the companies. Hence, after considering the police report, and documents sent along with the police report, under section 173 Cr.PC., and after hearing both sides, I am of the finding that, there is sufficient ground for proceeding against the accused no.s 8, 9, 13 and 11/petitioners, for offences alleged in the prosecution case.

27. Hence, these discharge petitions, filed by accused no.s 8, 9, 13 and 11, stand dismissed.

(Dictated to the Confidential Assistant, typed by her directly to the computer, corrected and pronounced by me in the open court this, the 30th day of March, 2026.)

Sd/-
Additional Chief Judicial Magistrate,
Thrissur.