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

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

Dated this, the **29th** day of **April, 2026.**

CMP : 5388/2025 in CC 116/2020

(Cr. No.1205/2011 of Thrissur Town East Police Station)

(CB Cr. 988/CB/TSR/2011)

Petitioner/Accused no.10.	:	Prasanth Sundar Rajah, S/o. Rajan Sundara, Yousf Guda, Hyderabad – 500 045, Flat No.502, Bhavani Shakthi Homes, Rajiv Nagar. (By Advocate. Sri. Sunil Pyloth.)
Respondent/ Complainant	:	State represented by the Detective Inspector-II, Crime Branch, Thrissur. (Crime no.1205/2011 of Thrissur Town East Police Station). (CB Cr. 988/CB/TSR/2011) (By Sri. Ananthakrishnan P.A., Assistant Public Prosecutor, Court of Additional Chief Judicial Magistrate, Thrissur)
Petition	:	U/s.239 Cr.P.C.
Order	:	Dismissed.

O R D E R

1. This is a petition filed u/s. 239 Cr.P.C., by the accused no.10, in CC 116/2020 on the file of this court, seeking discharge, in the case.

2. Petition averments are, as follows:-

Petitioner is the accused no.10, in the above case. The offences alleged are punishable under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code and sections 4, 5, 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978. This petitioner is totally innocent in this case and has not committed any offence as alleged by the prosecution. The petitioner is not at all involved in the business of the company and has not earned any income from the alleged business/scheme. The accused companies are private limited and public limited companies. The day-to-day affairs of the accused companies are done by the elected directors and the petitioner was a director of the company named Nano Power Corporation Limited. The petitioner is only a promoter in the Nano Excel Power Corporation Ltd. company and have taken shares in the company at the stage of its incorporation/formation. The MOA and AOA does not show the petitioner as a director of Nano Excel Power Corporation Ltd. company. The petitioner has nothing to do with the company named Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd., which is a private limited company. The shareholders cannot be held liable for the acts of the company. Even if the prosecution allegation is admitted for the sake of argument, then also the petitioner cannot be held liable for the allegations in this case. The prosecution has not produced any documents to show that the petitioner was the director of Nano Excel Power Corporation Ltd. and Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd. The evidence from the ROC also does not show the petitioner as the director of these two companies. The petitioner was a director of Nano Power Corporation Ltd. which is a Public limited company. The petitioner was a director for a limited period from 13/05/2010 to 26/07/2010 i.e., precisely for 2 months and 13 days. Subsequent to 26/07/2010, petitioner is not at all involved in the business of this company. Prosecution has not produced any records to show that the petitioner was a director of the company. There are no records produced to show that the petitioner is involved in the day-to-day affairs of the company. Section 6 (1) of the The Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act 1978 states that *"Where an offence under this Act*

has been committed by a company, every person who, at the time the offence was committed, was in charge of, and was responsible to, the company for the conduct of the business of the company, as well as the company, shall be deemed to be guilty of the offence and shall be liable to be proceeded against and punished accordingly." So the section is clear that for punishing any person for this section the prosecution has to prove that such person shall be in charge of and was responsible for the conduct of the company at the time when the offence was committed. The evidence produced by the prosecution does not show any of the ingredients of the section. The prosecution has no case that this petitioner was responsible for the conduct of the company or that he was a director of the company. The petitioner was not a director at the time when the company has started its business in Kerala. All the time of alleged commission of offence the petitioner is not involved in the affairs of the company which is clearly mentioned in the ROC records produced by the prosecution. The charge/final report does not show the role of the petitioner in the case and the role of the petitioner in any of these three companies and the act done by the petitioner which constitutes an offence as alleged by the prosecution. The reason for making the petitioner as accused cannot be found in the final report. The petitioner was only a promoter and first subscriber on the basis of Form 1 in Nano Power Corporation Ltd. and Nano Excel Power Corporation Ltd. and have the status of share holders and hence are not liable for the offence as alleged. The meaning of the term promoter as mentioned in the Companies Act and as in the Prize Chits and Money Circulation Schemes Banning Act are different. Even then the petitioner is charged with section 34 of IPC and the charge laid against the petitioner is clearly illegal. Even as per the MOA and AOA produced by the prosecution the petitioner is only a subscriber of the company for the purpose of incorporation of the company. The name of the petitioner is not shown as Director in any of these three companies. The petitioner is not involved in the day-to-day activities of the company. None of the witnesses produced by the prosecution have a case that the petitioner has any involvement in the business and they have not

seen the petitioner at any point of time. No offence under IPC can be attributed to the petitioner. None of the witnesses have allegations against the petitioner. None of the witnesses have stated that the petitioner has induced them or enrolled them or made any representation or instigated them to make any payment or to join the company or for taking any share or to purchase any products from the company. The petitioner has filed application for quashing the proceedings against him before the Honourable High Court of Kerala and the Honourable High Court, has directed the trial court, to consider the applications with directions and observation 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."* There is no person called promotional shareholders in the company as alleged by the investigating officer in this case. There are no such definition either in the companies Act or in the Prize Chits Act. This is only a post found out by the investigating agency in this case for roping the petitioners under section 6 of The Prize Chits Act. None of the records produced by the prosecution will show that the petitioner has earned any easy money or any amount from the company or alleged scheme. Bank account details of the petitioner are also not produced to show that the petitioner has earned any income from any of these companies. The entire prosecution witnesses and documents produced before the court do not show any type of involvement by the petitioner in the running of the company. Hence, seeks to discharge the petitioner, in the above case.

3. Objection was filed by the learned Assistant Public Prosecutor, as follows:-

The averments in the petition, are factually incorrect and legally unsustainable. The petition filed by the accused, is devoid of merit and hence liable to be dismissed. The arguments raised in the petition that the accused has not committed any offence or conducted any money circulation scheme or there is no direct or indirect involvement in the case are not correct. There are sufficient ingredients to constitute the offences under sections 4, 5 and 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978 and 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code. The accused/petitioner is a Director and Shareholder of Nano group of Companies. There are sufficient materials to show that the accused/petitioner has signed in the Memorandum of Association and Articles of Association at the time of registration of the company. The activities undertaken by the accused clearly amount to a "Money circulation scheme" as defined under the Prize chits and money circulation scheme (Banning) Act, 1978. The procedure for trial of warrant case by the Magistrate is contained in Chapter-XIX of the Code. Section 238 Cr.P.C specifically provides that when in any warrant case instituted on a police report, the accused appears or brought before the Magistrate, on the commencement of trial, the provisions of Section 207 Cr.P.C shall be complied. The language of the aforesaid provision of Section 238 Cr.P.C. also envisaged that either the accused should appear or he should be brought before the Magistrate. This provision also does not classify that on the commencement of warrant trial, the accused has liberty to appear through counsel because it is a warrant trial, therefore, the accused has to appear in the Court and the accused cannot claim any exemption until he has furnished bonds with or without sureties. This is the settled position that, certainly before deciding the application under Section 239 Cr.P.C., the appearance of the accused in the Court for filing of the bond with or without sureties is necessary. Almost Directors in this case including this petitioner did not appear or was brought before magistrate or has furnished bonds. Hence discharge petition filed by the petitioner itself is not maintainable. Ingredients of the offences under section 120B, 420 and 406 r/w 34 of

the Indian Penal Code are well surfaced in this case. Hundreds of customers complained that they were cheated. Crores of rupees were collected by the accused by operating the scheme. Moreover, low quality products were sold by the company by making false representation. The accused had the intention to cheat from the very inception, and inducement from the side of the company and the accused persons, and delivery of property upon such inducement, are well established from the statements and documents produced by the prosecution. There is also entrustment of money to the company. The common intention of the accused at the time of inducement primafacie establishes the offence of cheating under sections 406 and 420 r/w 34 of the Indian Penal Code. The ingredients of Section 34 of the Indian Penal Code are attracted in the context of money circulation scheme, common intention refers to the shared objective among promoters and participants to engage in activities that leads to financial gain through deceitful means, which includes inducing new members to join under false pretenses sharing the ill-gotten gains derived from the contributions of new members. The malafide deed of the accused such as, printing and publishing for the purpose of sale or distribution, documents for the purpose of inviting and inducing persons to enroll as a member or participate in money circulation scheme is very much clear from the evidence collected. In Achamma Chacko v. Government of Kerala and Others reported in 2007 (2) KLT SN 68, it was held that, the mere conduct of the parties is sufficient to presume the offence under the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act. In Gold Quest International Pvt. Ltd. and Another v. State of Tamil Nadu 2003 0 supreme (mad) 627, it was held that, the scheme must involve the enrollment of members, where the financial benefits depend on the number of new members recruited. And the Honourable Court emphasized that, the scheme should be evaluated as a whole considering both promoters and members perspectives. The Supreme Court in State of West Bengal and Others v. Swapankumar Guha, AIR 1982 SC 949, established that two conditions must be satisfied for liability under the Prize Chits and Money Circulation Banning Scheme Act, 1) The scheme

must be for making quick or easy money, and 2). The opportunity for such earnings must depend on the enrolement of member. From the documents seized like bank account statements, brochures, etc., it is clear that, the accused were doing the business of money chain and the accused were committing cheating. In 2024 (4) Crimes 276 (J&K), the Honourable High Court of Jammu & Kashmir held that, at the time of framing charge or discharge of accused, there has to be proper application of mind by the magistrate. Test regarding sufficiency of proof, which court is required to apply at the final disposal of the case, are not to be applied at the stage of framing charge. In 2025 (1) Crimes 329 (SC), the Honourable Supreme Court of India held that, at the time of framing of charge, even a very strong suspicion founded upon materials and presumptive opinion would enable court to frame charge against the accused. In 2025 (1) Crimes 242 (SC) the Honourable Supreme Court of India held that, by its very nature, discharge is at a higher pedestal than acquittal. Moreover, at the time of framing of charge, the probative value of the materials on record, cannot be gone into. There is primafacie case against the accused, as per the prosecution records. Hence, seeks to accept the objection and dismiss the discharge petition, filed by the accused/petitioner.

4. Heard both sides.

5. CC 116/2020 on the file of this court, is a case based on the final report filed by the Detective Inspector-II, Crime Branch, Thrissur, against accused 16 in numbers, alleging offences punishable, under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code and sections 4, 5, 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978.

6. 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 no. 4 as the Managing Director and accused no.6 as the Director, created accused no.1 company Nano Excel Enterprises Private Limited for conducting money chain business by importing low quality products from abroad and registered the said company on 12/07/2007, and created a website with the help of Amandeep Singh (CW14), the Director of a software company named Roots Infocom at Ludhiyana, Punjab for network marketing, and conducted money circulation business through the website, and appointed accused no.5 as the Director of the said company on 06/06/2009, and thereafter, with the same intention to commit cheating, accused nos. 4 to 6 as the Directors and accused no.s 7 to 10 as the Shareholders, created accused no.2 company named Nano Excel Power Corporation Limited on 01/01/2010, and changed its name to Nano Excel Corporation Limited on 26/02/2010, thereafter, accused nos. 4, 5, 10 as the Directors and accused no.s 8, 9, 11 to 13, as the Shareholders, formed accused no.1 company Nano Power Corporation Limited on 13/05/2010, and later on 01/07/2010, entered into a Memorandum of Agreement (MOA) on BOOT (Build, Own, Operate and Transfer) basis 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 appointed accused no.s 14 to 16 as the local business promoters, and promoted illegal products and illegal money circulation business through the website, and through brochures and advertisements, and through classes at various hotels in Thrissur, and by making false promise of returning ten times more amount within a short span of time as Royalty Club Bonus, and by promising Direct Referal Bonus to the members enrolling new members under them, and Binary Bonus on enrolling more members under them in the company, and also by promising income and specific unit of power for a period of 50 years on depositing money in the power package, and also by

promising nano technology based products which the accused know to be that of low quality, fraudulently and dishonestly induced CW1 Seenath to deposit total amount of Rs. 36,000/- on 07.12.2009 as per ID no.s 88373, 88409 and 88422, CW2 Shafeer to deposit total amount of Rs.48,000/- on 27.02.2010 as per ID no.s 155082, 155083, 155085 and 155088, CW3 Fathima to deposit Rs.12,000/- on 01.06.2010 as per ID no. 228192, CW4 Amina to deposit Rs.12,000/- on 01.06.2010 as per ID. no. 228127, CW5 Naseera to deposit Rs.12,000/- on 01.06.2010 as per ID. no. 228091 and CW6 Sahala to deposit Rs.12,000/- on 01.06.2010 as per ID. no. 215088, directly in the office of the accused company at Paliyam Road, Thrissur, and thereby altogether obtained an amount of about Rs. 358 crores from the general public, including Rs. 1,32,000/- from CW1 to CW6, and thereafter, neither gave profits as promised, nor returned the amount obtained and thereby committed cheating and illegal money circulation business and misappropriated the money obtained and thereby accused committed offences punishable under sections 120B, 406, 420 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.

7. The prosecution in this case was initiated by CW1/defacto complainant Seenath, by preferring a complaint u/s. 190(1)(a) Cr.P.C., before the Honourable Chief Judicial Magistrate Court, Thrissur, against accused 8 in numbers, accused no.1 Madadineni Harish Babu, accused no.2 Patric Thomas, accused no.3 Karthikeyan, accused no.4 G. Murugan, accused no.5 Reneesh, accused no.6 Muhammad Asharaf K.F., accused no.7 Pramodkumar K. and accused no.8 Shabeer T., alleging offence punishable under section 420 r/w 34 of the Indian Penal Code.

8. 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. 1205/2011 of Thrissur Town East Police Station, was registered on 20/07/2011.

9. After investigation, the Investigating Officer, Detective Inspector-II, Crime Branch, Thrissur, filed final report, against accused 16 in numbers, accused no.1 Nano Excel Enterprises Private Limited, represented by Harish Babu Madineni, accused no. 2 Nano Excel Power Corporation Limited/Nano Excel Corporation Limited, represented by Harish Babu Madineni, accused no. 3 Nano Power Corporation Limited, represented by Harish Babu Madineni, accused no.4 Harish Babu Madineni, accused no.5 Patric Thomas, accused no.6 S.V. Chinna Rao, accused no.7 P.P. Ranga Reddy, accused no. 8 Meera Harish K., accused no.9 Radha Sundara Raja, accused no.10 Prasanth Sundar Rajah, accused no.11 Chedella Subhashini, accused no.12 Kumari Rajah, accused no.13 Lagatapati Sarath Babu @ Sarath, accused no.14 Muhammed Asharaf, accused no.15 Pramod Kumar and accused no.16 Shabeer T., alleging offences punishable 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. In the final report there are, 45 witnesses cited by the Investigating Officer, and CW1 to CW6 are the persons, who are alleged to be cheated by the accused.

10. Accused no.8 Meera Harish K. is the wife of main accused in this case, accused no.4 Harish Babu Madineni, and who is the Managing Director of the accused companies. Accused no.10 Prasanth Sundar Rajah/petitioner is the brother of accused no.8 Meera Harish K.

11. CW1 to CW6 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 CW6, and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW7 to CW12, who are stated to be the employees of the accused companies at Thrissur, and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW14 Amandeep Singh, who is stated to have created the website for the accused companies and CW28 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.

12. It is relevant to note the statements under section 161 Cr.P.C. of CW7 Preethi, CW8 Nidhun, CW9 Reneesh and CW12 Vini Raphael, who are the employees of the accused companies, and the statement under section 161 Cr.P.C. of CW14 Amandeep Singh, who is stated to have developed the website for the accused companies.

13. CW7 Preethy, in her statement under section 161 Cr.P.C. stated that, "അങ്ങിനെ നാനോ എക്സൽ എൻറർപ്രൈസസ് പ്രൈവറ്റ് ലിമിറ്റഡ് എന്ന സ്ഥാപനത്തിന് തൃശ്ശൂരിൽ മൂന്ന് സ്ഥലങ്ങളിലായി ഓഫീസ് പ്രവർത്തിച്ചിരുന്നു. കമ്പനി നാനോ ടെക്നോളജി പ്രകാരം വികസിപ്പിച്ചെടുത്തു എന്നു പറയുന്ന ചില product കൾ മാർക്കറ്റ് ചെയ്യുന്നു എന്നാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. ഞങ്ങൾ Nano Health Card, Bio cool water bottle, Bracelet, Pendant, Watch, Cooking Stone, Washing ball തുടങ്ങി പല വിധത്തിലുള്ള product കൾ കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നവർക്ക് നൽകിയിരുന്നു. Rs.5000/-, Rs. 6000/-, Rs. 12,000/-, Rs. 1,80,000/- തുടങ്ങിയ തുകകൾ നിക്ഷേപിച്ച് മെമ്പർമാർ ആവുകയും, മെമ്പറാകുന്നവർക്ക് കമ്പനി ID number നൽകിയിരുന്നതുമാണ്. ഈ ID number കമ്പനിയുടെ web site ആയ www.nanoexcel.net എന്ന site ൽ കാണാവുന്നതുമാണ്. പണം നിക്ഷേപിച്ച് കഴിഞ്ഞാൽ 6 മാസത്തിനുള്ളിൽ അടച്ച തുക തിരികെ ലഭിക്കുമെന്നും, അതിന് ശേഷം കമ്മീഷനായി 6 മാസം കൂട്ടുമ്പോൾ തുകകൾ ലഭിച്ച് 10 ഇരട്ടിയോളം തുക ചുരുങ്ങിയ കാലത്തിനുള്ളിൽ ലഭിക്കുമെന്നുള്ള

വാഗ്ദാനമാണ് കമ്പനി നൽകിയിരുന്നത്. കമ്പനി നടത്തുന്ന മീറ്റിങ്ങുകളും, ക്ളാസ്സുകളിലും, കമ്പനി ബ്രോഷറുകളിലും, ലീഫ് ലെറ്റുകളിലും Club Binary, Royalty Club കൾ എന്നീ ബിസിനസ്സ് പ്ളാനുകളിലൂടെയാണ് കമ്പനി ഇങ്ങനെ ഉയർന്ന കമ്മീഷൻ കൊടുക്കുന്നു എന്നുമാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാർ പാടിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരൊക്കെയായിരുന്നു. 2010-ൽ Nano Excel Power Corporation എന്ന പേരിൽ പുതിയ ഒരു കമ്പനി ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി, പാടിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവർ ഡയറക്ടർമാരായി രൂപികരിക്കുകയും പിന്നീട് അതിൻറ പേര് Nano Excel Corporation Limited എന്നാക്കിയതായും എനിക്ക് അറിയാം. പവ്വർ കോർപ്പറേഷൻ ലിമിറ്റഡിൻെറ ഷെയർ വിൽക്കുന്നുവെന്ന് പറഞ്ഞ് Power Package എന്ന പേരിൽ ഒരു പുതിയ പദ്ധതിയും തുടങ്ങി. അരുണാചൽ പ്രദേശിൽ Nano Excel Power Corporation Limited കമ്പനി Hydro Electrical Power Project ഏറ്റെടുത്തു തുടങ്ങുന്നുവെന്നും അതിന് കമ്പനി ഷെയർ വിൽക്കുന്നു എന്നുമാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. പണം നിക്ഷേപിച്ച് Power Package എടുക്കുന്ന ആൾക്ക് Share Certificate കിട്ടിയിരുന്നില്ലയെന്ന് ധാരാളം പരാതികൾ കിട്ടിയിരുന്നു. അരുണാചൽപ്രദേശിൽ ഇങ്ങനെയൊരു Power Project ഉണ്ടായിരുന്നോവെന്ന് എനിക്ക് അറിയില്ല. ജനങ്ങളിൽ നിന്ന് നിക്ഷേപമായി വാങ്ങിക്കുന്ന തുക Club Binary, Royalty Club Board എന്നീ Plan കളിലൂടെ Money Circulation നടത്തി കമ്പനിയും, പ്രധാന പ്രമോട്ടർമാരും മറ്റും അന്യായ ലാഭം ഉണ്ടാക്കുകയായിരുന്നു. Binary Bonus എന്ന് പറയുന്നത് പുതിയതായി ചേർന്ന ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർ അയാൾക്ക് താഴെ Left ഉം Right ഉം പുതിയ ആൾക്കാരെ Enroll ചെയ്യിക്കുമ്പോൾ ലഭിക്കുന്ന കമ്മീഷൻ ആണ്. Royalty Club Board എന്ന് പറയുന്നത് 15 പേർ അടങ്ങുന്ന Board ഉം പുതിയതായി ആൾക്കാർ Enroll ചെയ്യുമ്പോൾ ആദ്യം ഉണ്ടായിരുന്ന ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർക്ക് കമ്മീഷൻ ലഭിക്കുന്ന ഒരു Plan ആണ്. കമ്പനി മാർക്കറ്റ് ചെയ്തിരുന്ന Product കൾക്കൊന്നും ഗുണമേൻമയില്ലായെന്നും വ്യാജമാണെന്നും സ്റ്റാഫുകളായ ഞങ്ങൾക്ക് അറിയില്ലായിരുന്നു. Nano Technology പ്രകാരമുള്ള Product കൾ Network Marketting നടത്തുന്ന ഒരു കമ്പനി ആണെന്നാണ് ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, പാടിക് തോമസും ഞങ്ങളെ ധരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനി Money circulation Business ആണ് നടത്തിയിരുന്നത് എന്ന് ഇപ്പോഴാണ് ഞങ്ങൾ അറിഞ്ഞത്. Nano Excel Enterprises Private Limited കമ്പനി നടത്തിയിരുന്ന ബിസ്നസ്സ് തന്നെയാണ് പുതിയ കമ്പനിയായ Nano Excel Corporation ലും നടന്നിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി ഇടയ്ക്കിടയ്ക്ക് ഓഫീസിൽ വരാറുണ്ട്.

ഡയറക്ടർ പാടിക് തോമസ് മിക്ക ദിവസവും ഓഫീസിൽ വരാറുണ്ട്. കമ്പനി നേരിട്ട് തൃശ്ശൂർ പേൾ റിജൻസിയിലും, കാസിനോ ഹോട്ടലിലും, ലുലു ഇന്റർനേഷണൽ കൺവെൻഷൻ സെൻററിലും മീറ്റിങ്ങുകൾ നടത്താറുണ്ട്. തൃശ്ശൂർ കാസിനോ ഹോട്ടലിൽ ആഴ്ചയിൽ ഒരു ദിവസം വെച്ച് മീറ്റിങ്ങുകൾ നടത്താറുണ്ട്. Nano Excel Enterprises Private Limited എന്ന കമ്പനിയുടെ പേരിലാണ് പണം അടച്ചിരുന്നത്. പാലിയം റോഡിലെ ഓഫീസിൽ ദിവസം അമ്പത് ലക്ഷം രൂപയോളം കളക്ഷൻ വരാറുണ്ടായിരുന്നു. Leaders പല ആളുകളിൽ നിന്നും പണം collect ചെയ്ത് ഓഫീസിൽ കൊണ്ടു വന്ന് അടയ്ക്കാറുണ്ട്. പണം അടച്ചാൽ രസീത് കൊടുത്തിരുന്നില്ല. വെള്ള കടലാസിൽ കമ്പനി സീൽ വെച്ച് ഒപ്പിട്ട് തുക എഴുതികൊടുക്കും. പണം അടയ്ക്കുന്നവർക്ക് ഒരു Pin number കൊടുക്കും. കമ്പനിയുടെ അക്കൗണ്ടിലോ, ഓഫീസിലോ പണം ലഭിച്ചെങ്കിൽ മാത്രമേ ഒരാളുടെ പേരിൽ ID number, Nano Excel- ലിൻറെ Web site -ൽ Active ആവുകയുള്ളൂ. മാനേജർ ജിജ്ജു ജോൺ ആണ് പാലിയം ഓഫീസിൽ പണം സ്വീകരിച്ചിരുന്നത്. കാഷ്യർ പണം സ്വീകരിച്ച് പണം അടക്കുന്ന ആളോട് Sponsor ആരാണെന്നും Sponsor റുടെ ID ഏതാണെന്നു ചോദിച്ച് Sponsor റുടെ ID നമ്പർ എഴുതിയ സ്ളിപ്പ് Pin number അടിക്കുന്നതിന് വേണ്ടി കൊടുക്കും. customers ന് sponsor - ൻറെ ID യിലൂടെ Pin number നൽകും. customers കമ്പനിയുടെ Web site ൽ കയറി Pin number ഉപയോഗിച്ച് Application Form Online ആയി Fill ചെയ്ത് Enter ചെയ്ത് Register ചെയ്യും. അങ്ങിനെ Customers ന് നമ്പർ ലഭിക്കും. Sponsor ൻറെ ID യിലൂടെ മാത്രമേ അടച്ച പണത്തിൻറെ വിവരങ്ങളും മറ്റും അറിയുവാൻ സാധിക്കുകയുള്ളൂ. കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ച് Enroll ചെയ്യുന്നവരെ Distributor എന്നാണ് പറയുക. ഓഫീസിൽ ലഭിക്കുന്ന പണം Office boy/Cashier മുഖാന്തിരം Nano Excel Enterprises Private Limited എന്ന കമ്പനിയുടെ അക്കൗണ്ടിൽ തൃശ്ശൂർ MG Road ൽ PUMA Building ലുള്ള SBI Bank-ന്റെ ബ്രാഞ്ചിലും, തൃശ്ശൂർ ഷൊർണ്ണൂർ റോഡിലുള്ള ICICI Bank - ൻറെ ബ്രാഞ്ചിലും, ഏറണാകുളം കാക്കനാടുള്ള Indus Ind Bank ലുമാണ് നിക്ഷേപിക്കുക. 2010 ഡിസംബറിൽ 13 -ാം തിയ്യതി കാക്കനാടുള്ള Indus Ind Bank ലേയ്ക്ക് 63 ലക്ഷം രൂപ അടയ്ക്കുന്നതിനായി ഡ്രൈവർ കൊണ്ടുപോകുന്ന സമയം ആലുവ പറവൂർ കവലയിൽ വെച്ച് പോലീസ് പിടിച്ച് DRI യ്ക്ക് കൈമാറിയതായി അറിയാം. ഡയറക്ടറായ പാടിക് തോമസ് കുറച്ച് നാൾ കഴിഞ്ഞപ്പോൾ മാനേജർ ജിജ്ജു ജോണിനെ ഏറണാകുളത്തേയ്ക്ക് മാറ്റി പകരം സലീമിനെ മാനേജരായി നിയമിച്ചു. 2010 ഫെബ്രുവരി മാസത്തിൽ Sales tax വിഭാഗം നാനോ കമ്പനിയുടെ ചുങ്കത്തുള്ള ഓഫീസിൽ റെയ്ഡ് നടത്തി. ടാക്സ് അടയ്ക്കാത്തതിനും, പിഴയും മറ്റുമായി ഏഴ് കോടിയോളം രൂപ കമ്പനി

Sales tax ഓഫീസിൽ അടച്ചിരുന്നു. ചുങ്കത്തുള്ള ഓഫീസിൽ കാഷ്യർ പ്രദീപ്കുമാറാണ് പണം സ്വീകരിച്ചിരുന്നത്. അവിടെയും രസീത് കൊടുത്തിരുന്നില്ല. കാഷ്യർ പണം എന്നെ ഏൽപിക്കും. ഞാൻ ചെല്ലാൻ പൂരിപ്പിച്ച് ബാങ്കിൽ അടയ്ക്കുന്നതിനായി നിധുനെ ഏൽപിക്കും. പണം ബാങ്കിൽ അടച്ചതിന് രസീത് ദിവസവും എന്നെ ഏൽപിക്കാറുണ്ട്. ഒമേഗ ബിൽഡിങ്ങിൽ ഓഫീസ് പ്രവർത്തനം തുടങ്ങി 2 മാസം കഴിഞ്ഞപ്പോൾ കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ച Distributors കമ്പനി വാഗ്ദാനം ചെയ്ത പോലെ കമ്മീഷൻ തിരികെ ലഭിക്കുന്നില്ലായെന്ന് പറഞ്ഞ് ഓഫീസിൽ വന്ന് പ്രശ്നങ്ങൾ ഉണ്ടാക്കുവാൻ തുടങ്ങി".

14. CW8 Nidhun, in his statement under section 161 Cr.P.C. stated that, "Nano Excel Enterprises Private Limited കമ്പനിക്ക് തൃശ്ശൂരിൽ 3 സ്ഥലങ്ങളിലായി ഓഫീസ് ഉണ്ടായിരുന്നു. ആദ്യത്തേത് പാലിയം റോഡിൽ ഒരു ഫ്ലാറ്റിൽ ആയിരുന്നു. ആ ഓഫീസിൽ കസ്റ്റമേഴ്സിന്റെ തിരക്ക് കൂടിയപ്പോൾ അയ്യന്തോൾ ചുങ്കത്ത് ഒരു ഓഫീസ് ആരംഭിച്ചു. Product കൾ നൽകിയിരുന്നതും, cash collect ചെയ്തിരുന്നതും ചുങ്കത്തുള്ള ഓഫീസിൽ ആയിരുന്നു. കമ്പനി Nano technology പ്രകാരം വികസിപ്പിച്ചെടുത്ത എന്ന പറയുന്ന ചില product കൾ മാർക്കറ്റ് ചെയ്യുന്നുണ്ട് എന്നാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. ഞങ്ങൾ കരുതിയതും അങ്ങനെയാണ്. Nano Health Card, Bio-Cool Water Bottle, Brace let, Pendant, Watch, Cooking Stone, Washing Ball, തുടങ്ങി പല വിധത്തിലുള്ള Product-കൾ കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിക്കുന്നവർക്ക് നൽകിയിരുന്നു. ഈ ഉൽപന്നങ്ങൾക്കൊന്നും വില, പാക്കറ്റിന് പുറത്ത് കാണിച്ചിട്ടില്ല. അത്കൊണ്ട് യഥാർത്ഥ വില എന്താണെന്ന് എനിയ്ക്ക് അറിയില്ല. Rs. 5000/-, 6000/-, 12,000/-, 1,80,000/- തുടങ്ങിയ തുകകൾ ആളുകൾ കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിച്ച് മെമ്പമാർ ആകുന്നതും, മെമ്പറാകുന്നവർക്ക് കമ്പനി ID Number നൽകിയിരുന്നതുമാണ്. ഈ ID Number കമ്പനിയുടെ Web site ആയ www.nanoexcel.net എന്ന site-ൽ കാണാവുന്നതുമാണ്. പണം നിക്ഷേപിച്ച് കഴിഞ്ഞാൽ 6 മാസത്തിനുള്ളിൽ അടച്ച തുക തിരികെ ലഭിക്കുമെന്നും, അതിനുശേഷം 6 മാസം കൂടുമ്പോൾ തുകകൾ ലഭിച്ച് 10 ഇരട്ടിയോളം തുക ചുരുങ്ങിയ കാലത്തിനുള്ളിൽ ലഭിക്കുമെന്നുള്ള വാഗ്ദാനമാണ് കമ്പനി നൽകിയിരുന്നത്. കമ്പനി നടത്തുന്ന മീറ്റിങ്ങുകളിലും, ക്ലാസ്സുകളിലും, കമ്പനി ബ്രോഷറുകളിലും, ലീഫ് ലെറ്റുകളിലും Club Binary, Royalty Club-കൾ എന്നി ബിസ്സിനസ്സ് പ്ലാനുകളിലൂടെയാണ് കമ്പനി ഇങ്ങനെ ഉയർന്ന കമ്മീഷൻ കൊടുക്കുന്നു എന്ന് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാർ പാടിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരൊക്കെയായിരുന്നു. 2010-ൽ

Nano Excel Power Corporation എന്ന പേരിൽ പുതിയ ഒരു കമ്പനി ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി, പാടിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവർ ഡയറക്ടർമാരായി രൂപീകരിക്കുകയും പിന്നീട് അതിൻറെ പേര് Nano Excel Corporation Limited എന്നാക്കിയാതായും എനിക്ക് അറിയാം. 2010-ൽ നാനോ പവ്വർ കോർപ്പറേഷൻ ലിമിറ്റഡിൻറെ ഷെയർ വിൽക്കുന്നുവെന്ന് പറഞ്ഞ് Power Package എന്ന പേരിൽ ഒരു പുതിയ പദ്ധതിയും തുടങ്ങി, അരുണാചൽ പ്രദേശിൽ Nano Excel Power Corporation Limited എന്ന Hydro Electrical Power Project ഏറ്റെടുത്തു തുടങ്ങുന്നുവെന്നും അതിലേക്കാണ് ഷെയർ വിൽക്കുന്നത് എന്നുമാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. പണം നിക്ഷേപിച്ച് Power Package എടുക്കുന്ന ആൾക്ക് Share Certificate കിട്ടിയിരുന്നില്ലെന്ന് ധാരാളം പരാതികൾ കിട്ടിയിരുന്നു. അരുണാചൽപ്രദേശിൽ ഇങ്ങനെയൊരു Power Project ഉണ്ടായിരുന്നോ എന്ന് എനിക്ക് അറിയില്ല. നാനോ എക്സൽ പവർ കോർപ്പറേഷൻ ഷെയർ എടുക്കണം എന്ന് ധരിച്ച് ജനങ്ങൾ പണം നിക്ഷേപിച്ച് കഴിയുമ്പോൾ ചിലർക്ക് Nano Power Corporation Limited എന്നാൽ ലിമിറ്റഡ് കമ്പനിയുടെ ഷെയർ സർട്ടിഫിക്കറ്റുകൾ ആണ് നൽകിയിരുന്നത്. നാനോ പവർ കോർപ്പറേഷൻ അരുണാചൽ പ്രദേശ് ഗവൺമെൻറ്മായി ഒരു എഗ്രിമെന്റിലും ഒപ്പിട്ടിട്ടില്ല. ഇതെല്ലാം ജനങ്ങളെ പറ്റിക്കാൻ മദനീനി ചെയ്തിരുന്ന കാര്യങ്ങൾ ആണെന്ന് ഇപ്പോൾ ആണ് അറിയുന്നത്. ജനങ്ങളിൽ നിന്നു നിക്ഷേപമായി വാങ്ങിക്കുന്ന തുക Club Binary, Royalty Club Board എന്നീ Plan കളിലൂടെ Money Circulation നടത്തി കമ്പനിയും, പ്രധാന പ്രമോട്ടർമാരും മറ്റും അന്യായ ലാഭം ഉണ്ടാക്കുകയായിരുന്നു. Binary Bonus എന്ന് പറയുന്നത് പുതിയതായി ചേർന്ന ഡിസ്റ്റിബ്യൂട്ടർ അയാൾക്ക് താഴെ Left Right പുതിയ ആൾക്കാരെ Enroll ചെയ്യിക്കുമ്പോൾ ലഭിക്കുന്ന കമ്മീഷൻ ആണ്. Royalty Club Board എന്ന് പറയുന്നത് 15 പേർ അടങ്ങുന്ന Board-ഉം പുതിയതായി ആൾക്കാർ Enroll ചെയ്യുമ്പോൾ ആദ്യം ഉണ്ടായിരുന്ന ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർക്ക് കമ്മീഷൻ ലഭിക്കുന്ന ഒരു Plan ആണ്. കമ്പനി മാർക്കറ്റ് ചെയ്തിരുന്ന Product-കൾക്കൊന്നും ഗുണമേന്മ ഇല്ലയെന്നും വ്യാജമാണെന്നും സ്റ്റാഫുകളായ ഞങ്ങൾക്ക് അറിയില്ലായിരുന്നു. Nano Technology പ്രകാരമുള്ള Product-കൾ Network Marketing നടത്തുന്ന ഒരു കമ്പനി ആണെന്നാണ് ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, പാടിക് തോമസും, ഞങ്ങളെ ധരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനി Money Circulation Business ആണ് നടത്തിയിരുന്നത് എന്ന് ഇപ്പോഴാണ് ഞാൻ അറിഞ്ഞത്. Nano Excel Enterprises Private Limited കമ്പനി നടത്തിയിരുന്ന Business തന്നെയാണ് പുതിയ കമ്പനിയായ നാനോ എക്സൽ കോർപ്പറേഷനിലും നടന്നിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി ഇടക്കിടക്ക് ഓഫിസിൽ വരാറുണ്ട്. ഡയറക്ടർ പാടിക്

തോമസ് മിക്ക ദിവസവും ഓഫിസിൽ വരാറുണ്ട്. കമ്പനി നേരിട്ട് തൃശ്ശൂർ പേൾ റീജൻസിയിലും, കാസിനോ ഹോട്ടലിലും, ലുലു ഇൻറർ നാഷണൽ കൺവെൻഷൻ സെൻററിലും, മീറ്റിംഗുകൾ നടത്താറുണ്ട്. തൃശ്ശൂർ കാസിനോ ഹോട്ടലിൽ അഴ്ചയിൽ ഒരു ദിവസം വെച്ച് മീറ്റിംഗുകൾ നടത്താറുണ്ട്. ഞാനാണ് കമ്പനിയുടെ മീറ്റിംഗിന് ഹാൾ ബുക്ക് ചെയ്തിരുന്നത്. Nano Excel Enterprises Private Limited എന്ന കമ്പനിയുടെ പേരിലാണ് പണം ഈ മീറ്റിംഗുകൾക്ക് അടച്ചിരുന്നത്. കമ്പനി MD ഹരീഷ്ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാരും, ലീഡേഴ്സും മറ്റും മീറ്റിംഗിൽ പങ്കെടുത്ത് സംസാരിക്കാറുണ്ട്. ലീഡേഴ്സ് കമ്പനിയുടെ പേരിൽ ഗ്രൂപ്പ് അടിസ്ഥാനത്തിൽ മീറ്റിംഗ് സംഘടിപ്പിക്കാറുണ്ട്. പാലിയം റോഡിലെ ഓഫിസിൽ ദിവസം അമ്പത് ലക്ഷം രൂപയോളം കളക്ഷൻ വരാറുണ്ടായിരുന്നു, ലീഡേഴ്സ് പല ആളുകളിൽ നിന്നു പണം Collect ചെയ്ത് ഓഫിസിൽ കൊണ്ടുവന്ന് അടക്കാറുണ്ട്. പണം അടച്ചാൽ രസീത് കൊടുത്തിരുന്നില്ല. വെള്ള കടലാസ്സിൽ കമ്പനി സീൽ വെച്ച് ഒപ്പിട്ട് തുക എഴുതി കൊടുക്കും. പണം അടക്കുന്നവർക്ക് ഒരു PIN Number കൊടുക്കും, കമ്പനിയുടെ Account-ലോ, ഓഫിസിലോ പണം ലഭിച്ചെങ്കിൽ മാത്രമേ ഒരാളുടെ പേരിൽ ID Number, Nano Excel-ലിൻെറ Web Site ൽ Active ആകുകയുള്ളൂ".

15. CW9 Reneesh, in his statement under section 161 Cr.P.C. stated that, "കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ച് Enroll ചെയ്യുന്നവരെ ഇൻഡിപെൻഡന്റ് ബിസിനസ് Distributor എന്നാണ് പറയുക. ഒരു പാക്കേജിന് ഒരു Product വീതം എനിക്ക് 2 Health Card-ഉം, ഒരു Bracelet-ഉം ലഭിച്ചു. 4000, 6000, 12000, 18000, 180000 എന്നിങ്ങനെയാണ് കമ്പനിയുടെ പാക്കേജുകൾ. ഈ പാക്കേജുകളിൽ ലഭിക്കുന്ന Product കൾ Nano Health Card, Bio-Cool Water Bottle, Bracelet, Pendant, Watch, Cooking Stone, Washing Ball എന്നിവയാണ്. കൂടാതെ കമ്പനി അരുണാചൽപ്രദേശിൽ തുടങ്ങാൻ പോകുന്ന Power Project-ൻറെ ഷെയറും നൽകും. കമ്പനി ആദ്യം Nano Excel Enterprises Private Limited-എന്നും, പിന്നീട് Nano Excel Corporation Limited-എന്നുമുള്ള പേരിലാണ് ബിസ്സിനസ്സ് നടത്തിയിരുന്നത്. കമ്പനിയിൽ സ്റ്റാഫായി പ്രവർത്തിച്ചിരുന്നതുകൊണ്ട് കമ്പനിയുടെ പ്രവർത്തനങ്ങളെക്കുറിച്ച് എനിക്കറിയാം. ഹൈദരാബാദ് രജിസ്ട്രാർ ഓഫ് കമ്പനീസിൽ രജിസ്റ്റർ ചെയ്തിട്ടുള്ള Nano Excel Enterprises Private Limited കമ്പനിയുടെ ഡയറക്ടർ ഹാരീഷ് ബാബു മദനേനി, പാട്രിക് തോമാസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരാണ്. ഹാരീഷ് ബാബു മദനേനി Managing Director ആണെന്നാണ് അറിയപ്പെടുന്നത്. 2010 ൽ Nano Excel Power Corporation Limited

എന്ന കമ്പനി പുതിയതായി രൂപീകരിക്കുകയും ആ കമ്പനിയുടെ ഡയറക്ടർമാർ ഹാരീഷ് ബാബു മദനേനി, പാടിക് തോമാസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരായിരുന്നു. കമ്പനിയിൽ മെമ്പർമാരായി ചേരുന്നവർക്ക് തുകകൾ Sponsor വഴിയോ കമ്പനിയുടെ തൃശ്ശൂർ, എറണാകുളം ഓഫീസുകളിൽ നേരിട്ടോ അടക്കാവുന്നതും കൂടാതെ കമ്പനിയുടെ SBI, ICICI ബാങ്കുകളിലുള്ള അക്കൗണ്ടുകളിൽ നിക്ഷേപിച്ചോ കമ്പനിയിൽ മെമ്പറായി enroll ചെയ്യാവുന്നതാണ്. പണം ഓഫിസിൽ അടക്കുമ്പോൾ അവിടെ നിന്നും രസീതുകൾ ഒന്നും നൽകിയിരുന്നില്ല. വെബ്ബ് സൈറ്റിൽ ഉടനെ ഡീറ്റയിൽസ് വരുന്നതു കൊണ്ടാണ് രസീത് കൊടുക്കാത്തത്. കമ്പനി ഓരോ പാക്കേജുകളിൽ Nano technology പ്രകാരം നിർമ്മിച്ചവയാണെന്നു അവകാശപ്പെടുന്ന ഉൽപ്പന്നങ്ങളാണ് നൽകിയിരുന്നത്. ഇവ ശരീരത്ത് ധരിച്ചാൽ ശരീരത്തിൻെറ രോഗപ്രതിരോധശേഷി വർദ്ധിക്കുമെന്നും, Blood Pressure നിയന്ത്രിക്കുമെന്നും, Nano Heart Health Card ധരിച്ചാൽ ഹൃദയത്തിൻറെ പ്രവർത്തനക്ഷത വർദ്ധിക്കുമെന്നും മറ്റുമുള്ള വാഗ്ദാനങ്ങളാണ് കമ്പനി നൽകിയിരുന്നതും പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നതും. കമ്പനിയുടെ ബ്രോഷറുകളിലും, leaflet കളിലും മാഗസിനുകളിലും, Internet ലുമെല്ലാം കമ്പനി മാർക്ക്, ചെയ്യുന്ന Product കളെക്കുറിച്ചുള്ള പരസ്യങ്ങളും, Business plan കളെ കുറിച്ചുമെല്ലാം വിശദീകരിച്ചിരുന്നു. കമ്പനിയുടെ Business plan അനുസരിച്ച് കമ്പനിയിൽ മെമ്പറാവുന്ന ഒരു ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർക്ക് 3 തരത്തിലുള്ള കമ്മീഷനാണ് ലഭിക്കുന്നത്. Direct referral Bonus, Binary Bonus, Royalty club Bonus എന്നിവയാണിത്. കമ്പനിയിൽ ചേർന്നശേഷം ഒരാളെയോ, രണ്ടാളുകളെയോ താഴെ Sponsor ചെയ്യുമ്പോൾ പാക്കേജിൻറെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ 250/- മുതൽ 750/- രൂപവരെ Bonus ലഭിക്കും. Binary Bonus Commission ലഭിച്ചു തുടങ്ങണമെങ്കിൽ പുതിയ Distributor ക്ക് താഴെ 2:1 അല്ലെങ്കിൽ 1:2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ 3 പുതിയ അംഗങ്ങളെ നേരിട്ട് ചേർത്തിരിക്കണം. അതിനുശേഷം left ലും right ലും 1:1 അനുപാതത്തിൽ പുതിയതായി ആളുകൾ enroll ചെയ്യുന്നതിനുസരിച്ച് Binary Commission ലഭിക്കുമെന്നാണ് കമ്പനി പറയുന്നത്. കമ്പനിയുടെ റാങ്കിൽ ആദ്യത്തേത് Independent Business Distributor (IBD) ആണ്. 2) Star Agent ആണ്. ഇതിന് left ലും right ലും 12,000 (B.V) (Business Volume) വരണം, 3) Star Ruby ആണ്. ഇതിന് 12000 B.V കൂടാതെ 36000 B.V Left ലും right ലും വരണം (ഒരു Star agent left ലും right ലും വരണം) 4) Star Pearl ആണ്. ഇതിന് പുതിയതായി 2,20,500 B.V left ലും right ലും വരണം. (1 star Ruby left ലും I star ruby right ലുംവരണം). 5) Star Diamond - ഇതിന് പുതിയതായി 7,49,250 B.V left ലും right ലും വരണം (1 star pearl left ലും 1 star pearl right ലും വരണം) 6) Double Diamond - 74,99,250

B.V Left ലും right ലും വരണം (1 star Diamond left and 1 star Diamond right ലും വരണം) 7) Crown Diamond ഇതിന് 74,99,250 BV left ലും right ലും വരണം (1 Double Diamond left and 1 Double Diamond right ലും വരണം) 8) Platinum Diamond- 1,57,50,000 B.V left ലും right ലും വരണം (1 Crown Diamond left and 1 Crown Diamond right ലും വരണം)- 9) Titanium Diamond - ഇതിനു 3,15,00,000 B.V left ലും right ലും വരണം (1 Platinum Diamond left and 1 Platinum Diamond right-ലും വരണം) 10) Germanium Diamond- ഇതിന് 6,30,00,000 B.V left ലും right ലും വരണം (1 Titanium Diamond left and 1 Titanium Diamond right ലും വരണം) (11) Silicon Diamond - ഇതിന് 12,60,00,000 B.V left ലും right ലും വരണം (1 Germanium Diamond left and 1 Germanium Diamond right-ലും വരണം) ഇതു കൂടാതെ Profit Sharing എന്ന രീതിയിൽ കമ്പനിയുടെ ഒരു മാസത്തെ Business Profit-ൻറെ 5% Star Agent, Star Pearl, Star Ruby എന്നീ ഡിസ്ട്രിബ്യൂട്ടർമാർക്ക് 45, 90, 180 ദിവസങ്ങൾക്കുള്ളിൽ നൽകുമെന്നും കൂടാതെ Star Diamond മുതൽ Silicon Diamond വരെയുള്ളവർക്ക് Leadership Royalty എന്ന നിലയിൽ മറ്റൊരു Profit ലഭിക്കുമെന്നും കമ്പനി വാഗ്ദാനം ചെയ്തിരുന്നു. കമ്പനിയുടെ Bonus കമ്മീഷൻ ലഭിക്കുന്ന മറ്റൊരു Plan ആണ് Royalty Club Board. ഇത് 15 പേരടങ്ങുന്ന ഒരു Board ആണ്. താഴത്തെ ലെവലിൽ 8 ID അതിനു മുകളിൽ 4 ID, അതിനു മുകളിൽ 2 ID, അതിനു മുകളിൽ 1 ID, എന്നിങ്ങനെയാണ്. താഴത്തെ ലെവൽ Blank ആയിരിക്കും. പുതിയതായി ഇൻഡ്യയിൽ എവിടെ ആളുകൾ കമ്പനിയിൽ Enroll ചെയ്താലും ഈ ലെവലിൽ Entry ലഭിക്കും. ഈ Board fill ആയി കഴിയുമ്പോൾ Board ബ്രേക്കാകും. മുകളിലത്തെ മൂന്നു ലെവലിൽ ഉള്ളവർക്കും 3,000, 3,000, 12,000 എന്നീ തുകകൾ ലഭിക്കും. ഏറ്റവും മുകളിലെ ID അടുത്ത ബോർഡിൻെറ താഴത്തെ ലെവലിൽ വരും. 10 ബോർഡിൽ ഒരു I.D ക്ക് rotation ലഭിച്ച് income ലഭിച്ചിരിക്കും. 12,000 രൂപയുടെ പാക്കേജ് എടുക്കുന്നയാൾക്ക് Binary Income കൂടാതെ 1,20,000 രൂപ Income ലഭിക്കുമെന്നും, 1,80,000 രൂപയുടെ പാക്കേജ എടുക്കുന്നയാൾക്ക് 10,80,000/- രൂപ Income ലഭിക്കുമെന്നാണ് കമ്പനിയുടെ ബ്രോഷറുകളിൽ പറഞ്ഞിരുന്നു. കൂടാതെ ഡറക്ടർമാരും കമ്പനിയുടെ ലീഡേഴ്സ് അവരുടെ മീറ്റിങ്ങുകളിലും ക്ലാസ്സുകളിലും പറഞ്ഞിരുന്നത് 6 മാസം കൊണ്ട് അടച്ച തുക തിരികെ കിട്ടിയിരിക്കുമെന്നും പിന്നീട് 6 മാസമോ അതിൽ കുറവോ തവണകളിലൂടെ 10 ഇരട്ടി തുക 3 മുതൽ 5 വർഷം കൊണ്ട് കിട്ടുമെന്നെല്ലാമാണ് പറഞ്ഞിരുന്നത്. കൂടുതൽ പേരെ കമ്പനിയിലേക്ക് എന്രോൾ ചെയ്താൽ ആഴ്ച തോറും വേറെ വരുമാനം കിട്ടുമെന്നും പറഞ്ഞിരുന്നു. 2010 ൽ Nano Excel Power Corporation Limited എന്നാ പേരിൽ പുതിയ ഒരു കമ്പനി

രൂപീകരിച്ച ശേഷം അരുണാചൽ പ്രദേശിൽ Nano technology പ്രകാരമുള്ള ഒരു Hydro Electric Power Project കമ്പനി ഏറ്റെടുത്തു നടത്താൻ പോകുന്നുവെന്നും ആ project ഷെയറുകളാണ് കമ്പനി power package എന്ന പേരിൽ വിറ്റിരുന്നത്. നാനോ എക്സൽ പവർ കോർപ്പറേഷൻ ഷെയർ എന്ന് ധരിച്ച് ജനങ്ങൾ കമ്പനിയിൽ 1,80,000/- രൂപ വരെയുള്ള തുകകൾ നിക്ഷേപിക്കുമ്പോൾ, കമ്പനി നാനോ പവർ കോർപ്പറേഷൻ എന്ന കമ്പനിയുടെ ഷെയർ സർട്ടിഫിക്കറ്റുകൾ ആണ് നൽകിയിരുന്നത്. ഒരു കമ്പനിയുടെ ഷെയർ കൊടുക്കുന്നു എന്ന് പ്രചാരണം നടത്തി ഏതാണ്ട് സമാന പേരുള്ള മറ്റൊരു കമ്പനിയുടെ ഷെയർ സർട്ടിഫിക്കറ്റ് നൽകിയത് ജനങ്ങളെ ചതിച്ച ലാഭം ഉണ്ടാക്കാൻ ആയിരുന്നു. പവർ പാക്കേജിൽ താഴെപ്പറയുന്ന പ്രകാരം വരുമാനം കിട്ടുമെന്നാണ് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. 6,000/- രൂപ മുതൽ 12,000/- രൂപ വരെയുള്ള തുകകൾ അടച്ച് ഷെയർ എടുക്കാം. 12,000/- രൂപ അടച്ചാൽ ഒരു ഷെയറിന് 50 രൂപ വച്ച് 240 ഷെയർ ലഭിക്കും എന്നും (240 x 50). 240 ഷെയറിന് 120 യൂണിറ്റ് വൈദ്യുതി ഈ കസ്റ്റമർക്ക് ലഭിക്കുമെന്നും, 2012 മുതൽ പവ്വർ പ്രൊജക്റ്റിൻ്റെ പ്രവർത്തനം തുടങ്ങുമ്പോൾ ആ വൈദ്യുതിക്ക് ഒരു യൂണിറ്റിന് മൂന്നു രൂപ വെച്ച് (120x 3) 360 രൂപ മാസം തോറും ലഭിക്കും എന്നും 50 വർഷം വരെ ഇങ്ങനെ ഈ തുക ലഭിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കും എന്നും, അതു കൂടാതെ Royality Club Board ഇനത്തിൽ 1,20,000/- രൂപ വേറെയും ലഭിക്കും എന്നുമുള്ള കമ്പനിയുടെ വാഗ്ദാനം കേട്ട് ഞാൻ ഉൾപ്പെടെ പലരും പവ്വർ പാക്കേജിൽ പണം അടച്ചിരുന്നു. 1,80,000/- രൂപയുടെ പവ്വർ പാക്കേജ് എടുത്താൽ 3600/- 1800 KW വൈദ്യുതി ഈ കസ്റ്റമർക്ക് അലോട്ട് ചെയ്യുമെന്നും, 1800 x 3 = 5400/- രൂപ മാസംതോറും കിട്ടുമെന്നാണ് കമ്പനി വാഗ്ദാനം ചെയ്തിരുന്നത്. അരുണാചൽ പ്രദേശിൽ ഇങ്ങനെ ഒരു പ്രോജക്റ്റ് നടത്താൻ ഒരു കാര്യവും കമ്പനി അവിടെ ചെയ്തിട്ടില്ല എന്ന് പിന്നീട് അറിഞ്ഞു. പുതിയ കസ്റ്റമർ പണം ബാങ്കിൽ അടച്ചശേഷം ബാങ്ക് Pay Slip Scan ചെയ്തു e-mail ആയി കമ്പനിക്ക് അയച്ചുകൊടുക്കും. Pay slip ൽ sponsor ടെ I.D കാണിച്ചിരിക്കും. (e-mail id-banking @ nano excel.net) അതിനുശേഷം കമ്പനി sponsor ൻ്റെ Pin number website ലേക്ക് allot ചെയ്യും. Sponsor ൻ്റെ Site ൽ Pin Number വരും. ഈ PIN Number ഉപയോഗിച്ച് പുതിയ Customer, Application form fill ചെയ്ത് PIN number enter ചെയ്തു കഴിഞ്ഞ് online ആയി send ചെയ്യുമ്പോൾ Form Registration ആകും. ഉടനെ user name ഉം password ഉം പാർട്ടിയുടെ mobile phone ൽ വരും. അതോടെ പുതിയ കസ്റ്റമറുടെ Web site active ആകും".

16. CW12 Vini Raphael, in her statement under section 161 Cr.P.C. stated

that, "എനിക്ക് കമ്പനിയിൽ പിൻ നമ്പർ Issue ചെയ്യുന്ന ജോലിയായിരുന്നു. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാർ പാട്രിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരുമായിരുന്നു. അന്ന് ആ ഓഫീസിലെ മാനേജർ ജിജു ജോൺ ആയിരുന്നു. ഓഫീസിൽ സ്റ്റാഫുകളായി ശാലിനി, പ്രീതി, ലിയ, നമിത, പ്രദീപ് കുമാർ, സലീം എന്നിവരായിരുന്നു ജോലിയിൽ ഉണ്ടായിരുന്നത്. പിന്നിട് നിതു, വിനീത, ശ്രീജിത, ജിഷ, ജൻസി, ശ്രീഖ തുടങ്ങിയവരും വന്നു. Distributors ഉം, Leaders ഉം വന്ന് പണം കാഷ്യറുടെ കൈവശം കൊടുക്കും. കാഷ്യർ അതുവാങ്ങി 12,000 രൂപയുടെ പാക്കേജാണെങ്കിൽ 12,000 x 1 അതായത് ഒരു പിൻ. 12,000 രൂപ അടച്ച് 6,000 ത്തിൻ്റെ രണ്ട് പാക്കേജാണ് എടുക്കുന്നതെങ്കിൽ കാഷ്യർ 6000 x 2 എന്ന് വെള്ള പേപ്പറിൽ എഴുതി തരും. പണം അടയ്ക്കാൻ വരുന്ന ആൾ ID number എഴുതിയ പേപ്പറും കൊവരും. അത് Sponsor - ടെ ID number ആയിരിക്കും. അതു നോക്കി കമ്പനിയുടെ വെബ് സൈറ്റിൽ കൂടി ഞാൻ ആ ID number ലേയ്ക്ക് Pin number ഇഷ്യൂ ചെയ്യും. അതോടെ എൻ്റെ ജോലി തീർന്നു. പിന്നീട് കസ്റ്റമർ ID number ലെ Pin number ഉപയോഗിച്ച് Web site ൽ Enrollment form fill ചെയ്ത് On line ആയി രജിസ്റ്റർ ചെയ്യും. അപ്പോൾ പുതിയ ആൾക്ക് ഒരു ID number കിട്ടും. അതോടെ അയാളും ഇതിൽ അംഗമായി. കമ്പനിയിൽ പണം ലഭിച്ചശേഷം മാത്രമെ ഒരു കസ്റ്റമർക്ക് ID number Web site ൽ Active ആവുകയുള്ളൂ. ID number ലഭിച്ചവരെ Business Distributor എന്നാണ് പറയുക. ചാലിയം ഓഫീസിലെ കാര്യങ്ങൾ നോക്കിയിരുന്നത് മാനേജർ ജിജു സാർ ആയിരുന്നു. പണം അടയ്ക്കുന്നവർക്ക് ശരിയായ രീതിയിൽ രസീത് ഓഫീസിൽ നിന്നും കൊടുത്തിരുന്നില്ല. വെള്ള ഉൽപ്പന്നങ്ങൾ വാങ്ങിക്കുന്നതിന്നായി വെള്ള പേപ്പറിൽ അവരുടെ പേരും അഡ്രസ്സും, തുകയും കാണിച്ച് പ്രിന്റ് എടുത്ത് കൊടുക്കാറുണ്ടായിരുന്നു. പിന്നീട് വെള്ള പേപ്പറിൽ കാഷ്യർ ഒപ്പിട്ടു കൊടുത്തു വന്നു. ചുങ്കം ഓഫീസിൽ നിന്നും ഉൽപ്പന്നങ്ങൾ വാങ്ങുമ്പോൾ ഈ പേപ്പർ അവിടെ വാങ്ങി വെയ്ക്കുമായിരുന്നു. പ്രീതി മാഡം ആയിരുന്നു Account section ന്റെ Head. പിന്നീട് അവർ അവിടത്തെ പ്രധാന ആളായി. പാലിയം റോഡിലുള്ള കമ്പനിയുടെ ഓഫീസിൽ ഓഫീസ് സ്റ്റാഫിൻ്റെ എണ്ണം കൂടുകയും ബിസിനസ് വർദ്ധിക്കുകയും, കസ്റ്റമേഴ്സിൻ്റെ തിരക്കും കാരണം സൗകര്യം കുറവായതിനാൽ 2009 ഡിസംബറിൽ കമ്പനി ഓഫീസ് കാഞ്ഞാണി റോഡിലെ ചുങ്കത്തുള്ള കെട്ടിടത്തിലേയ്ക്ക് മാറ്റി. കുറച്ച് നാൾ കഴിഞ്ഞപ്പോൾ Account section മാത്രം പാലിയം റോഡ് ഓഫീസിലേയ്ക്ക് മാറ്റി. കുറച്ച് കഴിഞ്ഞ് ഓഫീസ് പുഴക്കലിലുള്ള ഒമേഗ ബിൽഡിങ്ങിലേയ്ക്ക് മാറ്റി. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി, ഡയറക്ടർ പാട്രിക് തോമസ് ഇടയ്ക്കിടയ്ക്ക് ഓഫീസിൽ വരാറുണ്ട്. കമ്പനി ഇടയ്ക്കിടയ്ക്ക് തൃശ്ശൂർ Pearl

Regency, Casino hotel, Lulu International convention centre, Trichur Tower എന്നിവിടങ്ങളിൽ വെച്ച് function കൾ നടത്താറുണ്ടായിരുന്നു. നിഥുൻ ആണ് ഇവിടെ ബുക്ക് ചെയ്യുന്നതിനും മറ്റും പോയിരുന്നത്. കാഷ്യർ അതാത് ദിവസം വൈകീട്ട് പണം Account officer പ്രീതി മാഡത്തെ ഏൽപിക്കും. ഒരിയ്ക്കൽ കാഞ്ഞാണി ചുങ്കം റോഡിലുള്ള ഓഫീസിൽ Sales tax റെയ്ഡ് നടത്തിയിരുന്നു. കമ്പനി നാനോ ടെക്നോളജി ഉപയോഗിച്ച് നിർമ്മിച്ച ഉൽപ്പന്നങ്ങളാണ് ചേരുന്നവർക്ക് കൊടുത്തിരുന്നതെന്നറിഞ്ഞിരുന്നു. ചുങ്കത്ത് നിന്ന് ഓഫീസ് മാറ്റിയപ്പോഴേയ്ക്കും ബിസിനസ് കുറയുകയും പണം അടച്ചവർക്ക് പണം കിട്ടാതെ അവർ ബഹളം വെയ്ക്കുകയും ചെയ്തു തുടങ്ങി. പിന്നീട് പുഴക്കലിലുള്ള ഒമേഗ ബിൽഡിങ്ങിലേയ്ക്ക് മാറി. അവിടെ മാനേജരായി റെനീഷ് സാറിനെ നിയമിച്ചു. ചേലക്കരയിലുള്ള സുരേഷ് ചുങ്കത്തുള്ള ഓഫീസിൽ അവസാന നാളുകളിൽ കസ്റ്റമർ കെയറിൽ ജോലിക്കായി വന്നു. അവിടെ നിന്ന് മാനേജർ ആയി ഗുജറാത്തിൽ പോയി. Distributors ന് പണം കിട്ടാതെ ഓഫീസിൽ വന്ന് ബഹളം വെയ്ക്കുവാൻ തുടങ്ങി. പുഴക്കലിലുള്ള സമയം കമ്പനി സ്റ്റാഫിനെ മുഴുവൻ ഡയറക്ടർ മദനേനി ബാംഗ്ളൂർക്ക് വിളിച്ചു പോകുമ്പോൾ Accounts ൽ ഉണ്ടായിരുന്ന കമ്പ്യൂട്ടറിൻ്റെ CPU- കളും കൊണ്ടു പോയിരുന്നു. കമ്പനി നല്ല നിലയിൽ കൊണ്ടു പോകണമെന്നും, ആരും പേടിക്കേണ്ടെന്നും ഇനി യാതൊരു പ്രശ്നവും ഉണ്ടാകില്ലെന്നും പറഞ്ഞ് ഞങ്ങൾക്കെല്ലാവർക്കും 1000 രൂപ വീതം തരികയും ചെയ്തിരുന്നു. പ്രീതി ബാംഗ്ളൂർക്ക് വന്നില്ല. CPU-കളെല്ലാം ബാംഗ്ളൂരിൽ കൊടുത്ത് പോന്നു. കമ്പനിയിൽ പണം നിക്ഷേപിച്ചവർ കമ്പനി വാഗ്ദാനം ചെയ്ത പോലെ പണം കിട്ടുന്നില്ലായെന്നും, ചെക്കുകൾ മടങ്ങിയെന്നും പറഞ്ഞ് ഓഫീസിൽ വന്ന് ബഹളം വെയ്ക്കുകയും പ്രശ്നങ്ങൾ ഉണ്ടാക്കുകയും തുടങ്ങിയപ്പോൾ ഞാൻ ജോലിയ്ക്ക് പോകാതായി".

17. CW14 Amandeep Singh, who is stated to have developed the website for the accused companies also, in his statement under section 161 Cr.P.C., has stated in detail about the illegal money circulation business conducted by the accused companies. He has 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 Janemu & 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 FAISAL U earned Rs. 1,09,71,744

(8) ID No.5349 on the name of MUHAMMAD ASHARAF earned Rs. 1,06,36,082”.

18. The documents produced and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW20 Jose Sebastian, who is stated to be the General Manager, Lulu Convention Centre, Thrissur, would go to show that, the accused companies conducted promotional classes and meetings in the said place, for promoting the illegal money circulation business of the accused companies.

19. As per the prosecution charge, accused no.6 S.V. Chinna Rao as Director along with accused no.4 Harish Babu Madineni as Managing Director, by committing criminal conspiracy, to conduct illegal money circulation business by obtaining money from public with the false promise of making quick and easy money, formed accused no.1 company on 12/07/2007. Thereafter, with the same intention, to commit cheating on public, on 01/01/2010, accused no.4 as the Managing Director and accused no. 6 S.V. Chinna Rao and accused no.5 Patric Thomas as Directors, along with accused no.s 7 to 10 as Shareholders, formed accused no.2 company named Nano Excel Power Corporation Limited and changed its name to Nano Excel Corporation Limited on 26/02/2010. Thereafter, with the same intention to commit cheating, accused no.4 Harish Babu Madineni, accused no.5 Patric Thomas and accused no. 10 Prasanth Sundar Rajah as Directors, along with accused no.s 8, 9, 11 to 13, formed accused no.3 company named Nano Power Corporation Limited. 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.

20. The certificate of incorporation of Nano Power Corporation Limited, and Nano Excel Power Corporation Limited would go to show that, there were seven numbers of promoters (first subscribers to the Memorandum Of Association), and the

name of this petitioner, is specifically stated in the certificates of incorporation of the companies named Nano Power Corporation Limited and Nano Excel Power Corporation Limited. The Articles of Association of company named Nano Power Corporation Limited, would clearly go to show that, the accused no.10/petitioner Prasanth Sundar Rajah, was the first director of the said company.

21. 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 petitioner Prasanth Sundar Rajah, in the illegal money circulation business conducted by the accused companies. The bank account details produced along with the final report would go to show that, the petitioner Prasanth Sundar Rajah was also authorised to operate the several accounts of the accused companies along with the other accused Meera Harish K., Radha Sundara Raja and Harish Babu Madineni, the main accused in this case.

22. Hence, the contention of the petitioner that, he is not at all involved in the business of the company and has not earned any income from the alleged business/scheme, is a false contention taken, to somehow escape from the criminal prosecution. The amount of money obtained by the petitioner and his sister and sister's husband Harish Babu Madineni, along with the other accused by conducting illegal money circulation business and cheating is, Rs. 358 crores, as per the prosecution case. The statements of bank managers 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. Hence, a very strong primafacie case is made out against the petitioner, Prasanth Sundar Rajah.

23. 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 primafacie case is made out against the accused, or not.

24. As stated above, in this case, as per the prosecution records, as per the statements of witnesses and documents produced, a strong primafacie case is made out against the accused no.10/petitioner. The prosecution records, would go to show that, the accused companies conducted illegal money chain business, violating the objectives and purpose, stated in the Memorandum Of Association, of the companies.

25. 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.10/petitioner, for the offences alleged in the prosecution case.

26. Hence, this discharge petition filed by accused no.10, stands dismissed.

(Dictated to the Confidential Assistant, typed by her directly to the computer, corrected and pronounced by me in the open court this, the 29th day of April, 2026.)

Sd/-
Additional Chief Judicial Magistrate,
Thrissur.