

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

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

Dated this, the 30<sup>th</sup> day of **March, 2026.**

**CMP: 2181/2022 in CC 7/2019**

**(Cr. No. 988/2011 Thrissur East Police Station)**  
**(CBCID Cr. 320/CR/EOW-II/KTM/11)**

Petitioners/Accused : A1. Nano Excel Enterprises Private Limited,  
no:s 1 to 4. represented by its Director, Harish Babu  
Maddineni.

A2. Nano Excel Corporation Private Limited,  
represented by its Managing Director, Harish  
Babu Maddineni.

A3. Nano Power Corporation Limited,  
represented by its Managing Director, Harish  
Babu Maddineni.

A4. Harish Babu Maddineni, S/o. Chenchu  
Punniah Choudhari Maddineni, Flat No. 504,  
Sathasai Apartments, Botanical Garden Road,  
Kodapur, Hyderabad.

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.

### **ORDER**

1. This is a petition filed u/s. 239 Cr.P.C., by the accused no.s 1 to 4, in 7/2019 on the file of this court, seeking discharge, in the case.

2. Petition averments are, as follows:-

The offences alleged against the accused are under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code, and 3, 4, 5 and 6 of the of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978. Accused no.1 company was incorporated under the Companies Act, on 12<sup>th</sup> July, 2007. Accused no.1 is a company engaged in the sales and marketing of health products, using nano technology. Accused no.4 and accused no.6, were the only subscribers of the above company, and the directors of the accused no.1 company were accused nos. 4, 5 and 6. No customers, ever made any complaint, against the products, given by the accused no.1 company and the products were sold in open market, by others like Amazon, Flipkart etc. Accused no.2 company, was incorporated under the Companies Act, on 01/01/2010. The main object of the said company, was to carry out the business of power projects. The directors of the accused no.1 company, were accused nos. 4, 6 and 6. The subscribers to the Memorandum of Association and Articles of Association, were accused nos. 4, 5, 6, 7, 8, 9 and 10. Later, this company was stopped and its business was carried out in another name, Nano Excel Corporation Ltd., on 26/02/2010, and also changed the Object Clause on 16/05/2010, and included as marketing through direct sales, appointing independent distributors. Accused no.2 company, was a power project, which dealt with three hydro electric power projects at Arunachal Pradesh. Accused no.3 company, was incorporated

under the Companies Act, on 14/05/2010. The first directors of the said company, were accused no.s 4, 5 and 10. Subsequently, accused no.6 resigned on 26/07/2010 and he was replaced by accused no.5 Chinna Rao. Accused no.4 was the director of accused nos. 1 to 3 companies. He has not committed any offences, as alleged in the prosecution case. 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 final report, it is stated that, the petitioner received any profits, or that, the money was transferred to the account of the petitioner, or that, the petitioner received any benefit from the company. Petitioner not enrolled any person in the company, nor promoted the activities of the company. The prosecution does not have a case that, the petitioner had enrolled any person, earned any money or conducted any activity, to promote the business of the company. The Investigating Officer, had made an omnibus statement, with regard to the involvement of the petitioner, in the above case, without any materials. The provisions u/s. 13, 20 to 23, Sec.33, Sec.146, 149, Sec.303, Sec.149, Sec.252 to 256, Sec.264, Sec.303, of the Companies Act, would clearly shows that, the petitioners, not committed any illegality, since the liability of the share holder in 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* ” Petitioner is innocent and has not committed any offences, as alleged in the prosecution case. Hence, seeks to discharge the

petitioners/accused, 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. There are sufficient ingredients to constitute the offences punishable under sections 120B, 406, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code, sections 3, 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, against the accused/petitioner. The accused/petitioner is the Managing Director of the Nano Group of Companies. 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. It is pertinent to note that it is a scheme provides for making quick and easy money and if such payment of the money is dependent on the event or contingency relative or applicable to the enrolment of members into the scheme the offence of Prize chits and money circulation scheme (Banning) Act, 1978 is attracted. 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 mutuality to attract the offence. 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 it is clearly evident from the conducts of the accused. From the documents produced and seized at the time of investigation shows the involvements of accused in the alleged offences. The bank accounts and brochures show that, they were

conducting business in contravention of Prize chits and money circulation scheme (Banning) Act, 1978. From the evidence of bank account statements and receipts seized at the time of investigation it is crystal clear that, they were clearly doing the business of money chain and section 3, 4, 5 and 6 Prize chits and money circulation scheme (Banning) Act is well attracted and this is a pure case of cheating. The accused are in one way or other trying to escape from the trial. Moreover, at the time of framing of charge, the probative value of the materials on record, cannot be gone into. Hence, seeks to accept the objection and dismiss the discharge petition, filed by the accused/petitioner.

4. Heard both sides.

5. 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.

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 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.

7. 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.

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. 988/2011 of Thrissur East Police Station, was registered on 22/06/2011.

9. 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.

10. 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. Accused no.4 Harish Babu Madineni is the Managing Director of the accused companies, and the statement under section 161 Cr.P.C. of the witnesses and the documents produced would clearly go to show that, pivotal role done by the petitioner in conducting the illegal money circulation business, in the name of accused companies. 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 promise. 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.

11. 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 അളങ്കളെക്കൊണ്ട് പണം കമ്പനിയിൽ നിക്ഷേപിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ വെബ്സൈറ്റ് വഴിയും, മാഗസിനുകൾ വഴിയും, ബ്രോഷറുകൾ വഴിയും, പത്രപ്രസരങ്ങളിലൂടെയും, ഇൻറർനെറ്റിലൂടെയും ഒക്കെ പരസ്യം ചെയ്തും, ബിസ്സിനസ്സ് ക്ലാസുകൾ സംഘടിപ്പിച്ചും, പ്രോമോട്ടർമാർ മുഖേന ആളുകളെ

നേരിൽ സമീപിച്ചുവെക്കുകയാണ് 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, അതുനാലു 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 എന്നറപ്പായാൽ ഒരു പുതിയ PIN നമ്പർ പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ഇഷ്യൂ ചെയ്യും. ഈ പിൻ നമ്പർ സ്റ്റാമ്പ്സർക്കാണ് അയച്ചുകൊടുക്കുന്നത്, കമ്പനിയുടെ [www.nanoexcel.net](http://www.nanoexcel.net) എന്ന website-ൽ സ്റ്റാമ്പ്സറുടെ പാനലിൽ ഈ പിൻ നമ്പർ കിട്ടിക്കഴിഞ്ഞാൽ ഓൺലൈൻ ആയി പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് അപേക്ഷാഫാറം പൂരിപ്പിച്ച് കമ്പനിയിൽ രജിസ്റ്റർ ചെയ്യാം. ഉടൻ തന്നെ പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ഒരു ID നമ്പർ കമ്പനിയുടെ വെബ്സൈറ്റിൽ ഓപ്പൺ ആകും. പുതിയ കസ്റ്റമർക്ക് ID നമ്പരും, Pass word-ഉം ഉപയോഗിച്ച് കമ്പനിയുടെ വെബ്സൈറ്റിൽ കയറി അയാൾ നടത്തുന്ന ബിസിനസ്സിനെക്കുറിച്ചും, അയാൾക്ക്

ലഭിക്കുന്ന കമ്മീഷനെക്കുറിച്ചുള്ള വിവരങ്ങൾ അറിയാൻ കഴിയും. തൃശ്ശൂർ ഓഫീസിൽ ദിവസേന 50 ലക്ഷം രൂപയെങ്കിലും കളക്ഷൻ വരുമായിരുന്നു. പ്രൊമോട്ടേഴ്സ് ദിവസവും പുതിയ കസ്റ്റമേഴ്സിൽ നിന്നും പണം കളക്ട് ചെയ്ത് കമ്പനിയുടെ ഓഫീസിൽ കൊണ്ടുവന്ന് അടക്കമായിരുന്നു. 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 ബ്ലാങ്കായിരിക്കും. പുതുതായി ഇന്ത്യയിൽ എവിടെ ആളുകൾ കമ്പനിയിൽ enroll ചെയ്താലും ഈ ലവലിൽ എൻട്രി ലഭിക്കും. ഈ ബോർഡ് ഫിൽ 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”.

12. 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 മാനേജറായി 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”.

13. 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, മനുഷ്യന്റെ ശാരീരിക പ്രവർത്തനങ്ങൾക്ക് ഉണർവ് നൽകുമെന്നും, രോഗങ്ങളിൽ നിന്നും അതുതകരമായ 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”.

14. 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”.

15. CW9 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 Hareesh 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 Hareesh 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](http://www.Nanoexcel.net) by

me on the behalf of Nano Excel company with registrar [www.onlinenic.com](http://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 Hareesh 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”.

16. 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 നമ്പരിട്ട 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. കമ്പനിക്ക് വേണ്ടി ഹാരിഷ് ബാബു മദനേനിയാണ് Agreement ഒപ്പ് വച്ചിരുന്നത്”.

17. 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.

18. Hence, it is clear from the prosecution records that, accused no.4 was the Managing Director of the accused no.s 1 to 3 companies, and the prosecution records, prima facie show that, the 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. 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 the accused companies. Hence, a strong prima facie case is made out against the petitioners.

19. 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.

20. 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/petitioners. 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. 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/petitioners, for the offences alleged in the prosecution case.

21. Hence, this discharge petition filed by accused no.s 1 to 4, 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 30<sup>th</sup> day of March, 2026.)

Sd/-  
Additional Chief Judicial Magistrate,  
Thrissur.