

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

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

Dated this, the 17<sup>th</sup> day of **March, 2026.**

**CMP : 3054/2025 in CC 23/2021**

**(Cr. No. 1371/2011 Thrissur East Police Station)**

**(CBCID Cr. 66/CB/TSR/2012)**

Petitioners/Accused : A8. K. Meera Harish, W/o. Harish Babu  
no.s 8 and 9. Madineni, Flat no. 406, Creative Sneha  
Apartments, Kondapur, Hyderabad.

A9. Radha Sundara Rajah, D/o. Sami Sundar  
Rajah, Flat no. 406, Creative Sneha  
Apartments, Kondapur, Hyderabad– 500 072.

(By Adv. Sri. Sunil Pyloth).

Respondent/ : State represented by the Detective Inspector  
Complainant III, Crime Branch, Palakkad.

(Crime no.1371/2011 Thrissur East Police  
Station).

(CBCID Cr. 66/CB/TSR/2012).

(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 8 and 9, in CC 23/2021 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 sections 3, 4, 5 and 6 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978. Accused no.8 K. Meera Harish/ petitioner no.1, is totally innocent of the offences alleged against her. The charge sheet, would clearly go to show that, there is no direct or indirect involvement of the petitioner, in the crime. Nowhere in the Memorandum of Association of the company, accused no.8, is named as a director or a promotional shareholder. Prosecution not able to produce any document to show that, the petitioner was involved in the business, in any manner. Petitioner is only a housewife and even according to the prosecution, the only role attributed to the petitioner is that, she purchased some shares, in the company, at the time of its formation. Nowhere in the final report, it is stated that, the petitioner received any profit, in any form or that, money was transferred to the account of petitioner, or that, the petitioner received any benefit from the company. The petitioner not enrolled any person in the company, nor promoted the activities of the company. The Investigating Officer, filed the final report, without even verifying the fact, whether the petitioner was a director or Managing Director, of the accused companies. Accused no.8, has absolutely no role in the day-to-day affairs of the accused companies, and she is only a shareholder of these companies. She cannot be fastened with any criminal liability, on account of she being a share holder of the said companies. The entire proceedings pursuing to the final report as against the accused no.8, is clearly an abuse of process of court, and she is unnecessarily dragged into the criminal proceeding, by the Investigating Officer. The prosecution does not have a case that, the petitioner had enrolled any person, earned any money or conducted any activities, to promote the business of the company. As per the Companies Act, the liabilities of the shareholder is limited. The Honourable High Court of Kerala, in CRL. M.C. 6172/15, dated 15/09/2015, held that, the shareholder who is not involved in business, cannot be charged for the offence

punishable under section 420 IPC. The Investigating Officer has deliberately made a false statement to the effect that, petitioner is a promotional share holder of the company. There is no such term, as promotional shareholder. The liability of a share holder in a company, is limited to the value of shares held by him. There is absolutely no material or document, produced or relied on by the prosecution, to show that, the petitioner is the Managing Director, Director, Manager, Promoter or any person, in charge of the business of the accused companies. Not a single document produced by the Investigating Officer, to show the involvement of accused no.8, in the above case. She has absolutely no role to play, in any of the affairs of the company. Accused no.8 is a housewife, and a native of Hyderabad and not even visited Kerala, where the defacto complainant and others were allegedly cheated. Accused no.9 Radha Sundara Rajah/petitioner no.2 is also a house wife, she is also not a director or promotional share holder of accused companies. She only purchased, some shares in the company. No money was transferred to the account of petitioner, as profit. She has no connection with the conduct of the business of accused companies. A share holder has only an interest in the company arising under its Articles of Association, measured by the sum of money for the purpose of liability and buy a share in the profit. A share holder has only an interest in the company arising under its Articles of Association, measured by the sum of money for the purpose of liability and buy a share in the profit. The offences are alleged to have been committed, at the time when the Companies Act, 1956 was in force. Certain provisions under the Companies Act, 1956 will have to be looked into to understand the case of the prosecution. The provisions u/s. 13, 20 to 23, Sec. 33, Sec. 146, 149, Sec. 252 to 256, Sec. 264 and Sec. 303 of the Companies Act, 1956 would clearly show that, the petitioners are not involved even legally, since the liability of a shareholder on a company is limited to the liability of their shares. The petitioner had approached the Honourable High Court of Kerala, for quashing the proceedings. The Honourable High court of Kerala, had directed the Honourable Chief Judicial Magistrate, to consider

the discharge petition and stated as follows, *“The accused can approach the Court below under section 239 Cr.PC. In cases the prosecution is not able to prove that the accused is not a director, or a person, who has promoted the business of the company or he was an intermediary, who has also promoted the business of the company, the offence against the accused will not lie. The Court below shall consider all the said aspects and pass orders on such application that may be filed by the accused. before the Court below. With the said liberty to the accused, these Crl.M.C.s. are closed”*. 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 and sections 4, 5, 6 of the Prize Chits and Money Circulation (Banning) Act, 1978, against the accused/petitioners. The accused/petitioners are the Directors and Shareholders of Nano group of Companies. There are sufficient materials to show that the petitioners have 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. 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. 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 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. Moreover, at the time of framing of charge, the probative value of the materials on record, cannot be gone into. The charge sheet and other materials including the statement of witnesses would show the presence of the ingredients of the offence alleged against the petitioners. There is prima facie case against the accused, as per the prosecution records. Hence, seeks to accept the objection and dismiss the discharge petition, filed by the accused/petitioners.

4. Heard both sides.

5. CC 23/2021 on the file of this court, is a case based on the final report filed by the Detective Inspector III, Crime Branch, Palakkad, against accused 10 in numbers, alleging offences punishable under sections 120B, 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.

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 the month of June 2007, in furtherance of their common intention, and by committing criminal conspiracy, with intend to cheat public, and to obtain wrongful gain, accused no.s 4 and 6 created accused no.1 company Nano Excel Enterprises Private Limited on 12/07/2007 for conducting money chain business, and appointed accused no.5 as its Director of the said company on 06/06/2009, and

thereafter on 01/01/2010, accused no. 4 as the Managing Director and accused no.s 5 and 6 as the Directors, accused no.7 as the Promotional Shareholder and accused no.s 8 to 10 as the Promotional Shareholders and Authorised Signatories, formed accused no.2 company named Nano Excel Power Corporation Limited, and thereafter formed accused no.3 company Nano Power Corporation Limited on 13/05/2010, and created a website with the help of CW14 Amandeep Singh, the director of Roots Infocomm, Punjab, Ludhiyana for network marketing, and promoted the illegal money chain business through the website, through brochures and advertisements, and through media, and through promotion classes at various districts, and by making false promises of returning ten times more amount within a short span of income, by promising nano technology based products, which the accused know that of low quality, and also by promising income and specific unit of power for a period of 50 years, if money deposited in the nano power project, fraudulently and dishonestly induced CW1 Rajeswari N. to deposit total amount of Rs. 2,04,000/- on 06.01.2010 and 09.01.2010 as per ID nos. 114406, 312024, 312026 and 125004 in the office of the accused no.1 company at Chunkam, Thrissur, and thereby altogether obtained an amount of about Rs. 350 crores including Rs. 2,04,000/- from CW1, and thereafter, neither gave the profits as promised, nor returned the money obtained, and thereby committed cheating on general public and conducted illegal money circulation business, and thereby committed the offences punishable under sections 120B, 420 r/w 34 of the Indian Penal Code and sections 4 and 5 of the Prize Chits and Money Circulation Schemes (Banning) Act, 1978.

7. The prosecution in this case was initiated by CW1/defacto complainant K. Rajeswari, 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 Nano Excel Corporation Limited, represented by the Managing Director and Chief Executive Officer, Harish Babu Madineni, accused no.2 Harish Babu Madineni,

accused no.3 Patric Thomas, accused no.4 S.U. Chinna Rao, accused no.5 P.P. Rangareddy, accused no.6 K. Meera Harish, accused no.7 Radha Raja and accused no.8 Sundar Raja Prasanth, 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 West 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. 1371/2011 of Thrissur East Police Station, was registered on 12/08/2011.

9. After investigation, the Investigating Officer, Detective Inspector III, Crime Branch, Palakkad, filed final report, against accused 10 in numbers, accused no.1 Nano Excel Enterprises Pvt. Ltd. represented by Harish Babu Maddineni, accused no.2 Nano Excel Power Corporation Limited/name changed as 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 Patric Thomas, accused no.6 S.V. Chinna Rao, accused no.7 P.P. Rengareddy, accused no.8 K. Meera Harish, accused no.9 Radha Sundara Rajah and accused no.10 Sundar Rajah Prasanth, alleging offences punishable under sections 120B, 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. In the final report, there are, 38 witnesses cited by the Investigating Officer, and CW1 is the person, who is alleged to be cheated by the accused.

10. Accused no.8 K. Meera Harish is the wife of main accused in this case, accused no.4 Harish Babu Maddineni, and who is the Managing Director of the accused companies. Accused no.9 Radha Sundar Rajah/petitioner no.2 is the sister of accused no.8 K. Meera Harish.

11. CW1 is the witness who is stated to have deposited money in the accused companies. The statements under section 161 Cr.P.C. of CW1, and the statements under section 161 Cr.P.C. of CW12 Nidhun and CW15 to CW24, who are stated to be the employees of the accused companies, and the statement under section 161 Cr.P.C. of CW14 Amandeep Singh, who is stated to have created the website for the accused companies, 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. CW12 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 വികസിപ്പിച്ചെടുത്തു എന്നു 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 ഉൽപ്പന്നങ്ങൾക്കൊന്നും വില, പാക്കറ്റിന് പുറത്ത് കാണിച്ചിട്ടില്ല. അതുകൊണ്ട് യഥാർത്ഥ വില എന്താണെന്ന് എനിക്ക് 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](http://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 എന്നീ ബിസ്സിനസ്സ് പ്ലാനുകളിലൂടെയാണ് കമ്പനി ഇങ്ങനെ ഉയർന്ന കമ്മീഷൻ കൊടുക്കുന്നു എന്ന് പ്രചരിപ്പിച്ചിരുന്നത്. കമ്പനിയുടെ MD ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാർ പാട്രിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരൊക്കെയായിരുന്നു. 2010-ൽ Nano Excel Power Corporation എന്ന പേരിൽ പുതിയ ഒരു കമ്പനി ഹരീഷ് ബാബു മദനേനി, പാട്രിക് തോമസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവർ ഡയറക്ടർമാരായി രൂപീകരിക്കുകയും പിന്നീട് അതിന്റെ പേര് Nano Excel Corporation Limited എന്നാക്കിയാതായും എനിക്ക് അറിയാം. 2010-ൽ നാനോ പവർ കോർപ്പറേഷൻ ലിമിറ്റഡിന്റെ ഷെയർ വിൽക്കുന്നുവെന്ന് പറഞ്ഞ് Power Package എന്ന പേരിൽ ഒരു പുതിയ പദ്ധതിയും തുടങ്ങി, അതേനാമം 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. അതേനാമം പ്രദേശിൽ 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 അതേനാമം പ്രദേശ് ഗവൺമെന്റുമായി ഒരു എഗ്രിമെന്റിലും ഒപ്പിട്ടിട്ടില്ല. ഇതെല്ലാം ജനങ്ങളെ പറ്റിക്കാൻ മദനീനി ചെയ്തിരുന്ന കാര്യങ്ങൾ ആണെന്ന് ഇപ്പോൾ ആണ് അറിയുന്നത്. 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 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 ഇല്ലായെന്നും വ്യാജമാണെന്നും സ്റ്റാഫുകളായ ഞങ്ങൾക്ക് അറിയില്ലായിരുന്നു. Nano Technology പ്രകാരമുള്ള Product-കൾ Network Marketing നടത്തുന്ന ഒരു കമ്പനി ആണെന്നാണ് ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, പാട്രിക് 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 ഓഫീസിൽ വരാറുണ്ട്. ഡയറക്ടർ പാട്രിക് തോമസ് മിക്ക ദിവസവും ഓഫീസിൽ വരാറുണ്ട്. കമ്പനി നേരിട്ട് തൃശ്ശൂർ പേൾ റീജൻസിയിലും, കാസിനോ ഹോട്ടലിലും, ലുലു ഇൻറർ നാഷണൽ കൺവെൻഷൻ സെന്ററിലും, മീറ്റിംഗുകൾ നടത്താറുണ്ട്. തൃശ്ശൂർ കാസിനോ ഹോട്ടലിൽ അടുത്തിടെ 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 ഹരീഷ് ബാബു മദനേനിയും, ഡയറക്ടർമാരും, ലീഡേഴ്സും മറ്റും മീറ്റിംഗിൽ പങ്കെടുത്ത് സംസാരിക്കാറുണ്ട്. ലീഡേഴ്സ് കമ്പനിയുടെ പേരിൽ ഗ്രൂപ്പ് അടിസ്ഥാനത്തിൽ മീറ്റിംഗ് സംഘടിപ്പിക്കാറുണ്ട്. പാലിയം റോഡിലെ ഓഫീസിൽ ദിവസം അമ്പത് ലക്ഷം രൂപയോളം കളക്ഷൻ വരാറുണ്ടായിരുന്നു, ലീഡേഴ്സ് പല ആളുകളിൽ നിന്നു പണം Collect ചെയ്ത് ഓഫീസിൽ കൊണ്ടുവന്ന് അടക്കാറുണ്ട്. പണം അടച്ചാൽ രസീത് കൊടുത്തിരുന്നില്ല. വെള്ള കടലാസ്സിൽ കമ്പനി സീൽ വെച്ച് ഒപ്പിട്ട് തുക എഴുതി കൊടുക്കും. പണം അടക്കുന്നവർക്ക് ഒരു PIN Number കൊടുക്കും, കമ്പനിയുടെ Account-ലോ, ഓഫീസിലോ പണം ലഭിച്ചെങ്കിൽ മാത്രമേ ഒരാളുടെ പേരിൽ ID Number, Nano Excel-ലിന്റെ Web Site ൽ Active ആകുകയുള്ളൂ".

13. CW16 Reneesh, who is stated to be a distributor of the accused companies, in his statement under section 161 Cr.P.C., has categorically stated in detail about the illegal money circulation business conducted by the accused

companies. He has 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-ന്റെ ഷെയറും നൽകും. കമ്പനി ആദ്യം Nano Excel Enterprises Private Limited-എന്നും, പിന്നീട് Nano Excel Corporation Limited-എന്നുമുള്ള പേരിലാണ് ബിസിനസ്സ് നടത്തിയിരുന്നത്. കമ്പനിയിൽ സ്റ്റാഫായി പ്രവർത്തിച്ചിരുന്നതുകൊണ്ട് കമ്പനിയുടെ പ്രവർത്തനങ്ങളെക്കുറിച്ച് എനിക്കറിയാം. ഹൈദരാബാദ് രജിസ്ട്രാർ ഓഫ് കമ്പനീസിൽ രജിസ്റ്റർ ചെയ്തിട്ടുള്ള Nano Excel Enterprises Private Limited കമ്പനിയുടെ ഡയറക്ടർ ഹാരിഷ് ബാബു മദനേനി, പാട്രിക് തോമാസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരാണ്. ഹാരിഷ് ബാബു മദനേനി Managing Director ആണെന്നാണ് അറിയപ്പെടുന്നത്. 2010 ൽ Nano Excel Power Corporation Limited എന്ന കമ്പനി പുതിയതായി രൂപീകരിക്കുകയും ആ കമ്പനിയുടെ ഡയറക്ടർമാർ ഹാരിഷ് ബാബു മദനേനി, പാട്രിക് തോമാസ്, ചിന്നറാവു എന്നിവരായിരുന്നു. കമ്പനിയിൽ മെമ്പർമാരായി ചേരുന്നവർക്ക് തുകകൾ Sponsor വഴിയോ കമ്പനിയുടെ തൃശൂർ, എറണാകുളം ഓഫീസുകളിൽ നേരിട്ടോ അടക്കാവുന്നതും കൂടാതെ കമ്പനിയുടെ SBI, ICICI ബാങ്കുകളിലുള്ള അക്കൗണ്ടുകളിൽ നിക്ഷേപിച്ചോ കമ്പനിയിൽ മെമ്പറായി enroll ചെയ്യാവുന്നതാണ്. പണം ഓഫീസിൽ അടക്കുമ്പോൾ അവിടെ നിന്നും രസീതുകൾ ഒന്നും നൽകിയിരുന്നില്ല. വെബ്ബ് സൈറ്റിൽ ഉടനെ ഡീറ്റയിൽസ് വരുന്നത് കൊണ്ടാണ് രസീത് കൊടുക്കാത്തത്. കമ്പനി ഓരോ പാക്കേജുകളിൽ Nano technology പ്രകാരം നിർമ്മിച്ചവയാണെന്നു അവകാശപ്പെടുന്ന ഉൽപ്പന്നങ്ങളാണ് നൽകിയിരുന്നത്. ഇവ ശരീരത്ത് ധരിച്ചാൽ ശരീരത്തിന്റെ രോഗപ്രതിരോധശേഷി വർദ്ധിക്കുമെന്നും, Blood Pressure നിയന്ത്രിക്കുമെന്നും, Nano Heart Health Card ധരിച്ചാൽ ഹൃദയത്തിന്റെ 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, രണ്ടാളെയോ താഴെ Sponsor ചെയ്യുമ്പോൾ പാക്കേജിന്റെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ 250/- മുതൽ 750/- രൂപവരെ Bonus ലഭിക്കും. Binary Bonus Commission ലഭിച്ച 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 1 star ruby right ലും വരണം). 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 - ഇതിന് 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-ന്റെ 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 പേരുടേതായ ഒരു Board ആണ്. താഴെത്തെയെല്ലാം

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 ബോർഡിന്റെ 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 പറഞ്ഞിരുന്നത്. കൂടാതെ ഡറക്ടർമാരും കമ്പനിയുടെ ലിഡേഴ്സ് 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 എന്ത്രോൽ ചെയ്താൽ ആഴ്ച തോറും വേറെ വരുമാനം കിട്ടുമെന്നും പറഞ്ഞിരുന്നു. 2010 ൽ Nano Excel Power Corporation Limited എന്ന 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 വെച്ച് 240 ഷെയർ ലഭിക്കും എന്നും  $(240 \times 50)$ . 240 ഷെയറിന് 120 യൂണിറ്റ് വൈദ്യുതി ഈ കസ്റ്റമർക്ക് ലഭിക്കുമെന്നും, 2012 മുതൽ പവർ പ്രൊജക്ടിന്റെ പ്രവർത്തനം തുടങ്ങുമ്പോൾ ആ വൈദ്യുതിക്ക് ഒരു യൂണിറ്റിന് മൂന്നു രൂപ വെച്ച്  $(120 \times 3)$  360 രൂപ മാസം തോറും ലഭിക്കും എന്നും 50 വർഷം വരെ ഇങ്ങനെ ഈ തുക ലഭിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കും എന്നും, അതു

കൂടാതെ Royalty Club Board ഇനത്തിൽ 1,20,000/- രൂപ വേറെയും ലഭിക്കും എന്നുമുള്ള കമ്പനിയുടെ വാഗ്ദാനം കേട്ട് ഞാൻ ഉൾപ്പെടെ പലരും പവർ പാക്കേജിൽ പണം അടച്ചിരുന്നു. 1,80,000/- രൂപയുടെ പവർ പാക്കേജ് എടുത്താൽ 3600/- 1800 KW വൈദ്യുതി ഈ കസ്റ്റമർക്ക് അലോട്ട് ചെയ്യുമെന്നും,  $1800 \times 3 = 5400$ /- രൂപ മാസംതോറും കിട്ടുമെന്നാണ് കമ്പനി വാഗ്ദാനം ചെയ്തിരുന്നത്. അരുണാചൽ പ്രദേശിൽ ഇങ്ങനെ ഒരു പ്രോജക്ട് നടത്താൻ ഒരു കാര്യവും കമ്പനി അവിടെ ചെയ്തിട്ടില്ല എന്ന് പിന്നീട് അറിഞ്ഞു. പുതിയ കസ്റ്റമർ പണം ബാങ്കിൽ അടച്ചശേഷം ബാങ്ക് Pay Slip Scan ചെയ്ത് e-mail ആയി കമ്പനിക്ക് അയച്ചുകൊടുക്കും. Pay slip ൽ sponsor ൽടെ I.D കാണിച്ചിരിക്കും. (e-mail id-banking @ nano excel.net) അതിനുശേഷം കമ്പനി sponsor ന്റെ Pin number website ലേക്ക് allot ചെയ്യും. Sponsor ന്റെ Site ൽ Pin Number വരും. ഈ PIN Number ഉപയോഗിച്ച് പുതിയ Customer, Application form fill ചെയ്ത് PIN number enter ചെയ്ത് 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”.

14. 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](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 Harish Babu Maddineni contacted for the above website I was told that he is in the business of selling products with network marketing system The method of joining in the Nano Excel is as follows: When a new member deposits money in company's bank account or with any branch, the company Issues a unique PIN number in his sponsor's member panel, By using that PIN, a member can fill up registration form and select the desired package. After that unique ID number and password is allotted to that member by the system. With the help of this ID number and password, that member can login into his personalized member area to view his downline business later on. In the member area there is no facility to view upline information. Every week commission is generated by the system on date specified by the company people and commission list is downloaded from the website by company people for distribution of commission. The business plan is as follows: There are four types of

income (1) Direct Referral Bonus: is given to direct referral sponsor of a new sales. (2) Binary Referral Bonus: is given on the basis of business volume generated by the member on his left and right downline team. Ceiling limit of 1,30,000 is applicable on this binary referral bonus per week. (3) Royalty Bonus is given to the leaders on qualification of the status as star, ruby, pearl, diamond etc. (4) Royalty Club Bonus. The member who purchased the royalty club bonus package is allotted a different ID number in this club. This is a universal club having 4 level board system which splits on completion of all the 15 positions and members of that specific board will get the Royalty Club Bonus and they are further promoted to the next level in the board. In this way he can get the benefit 10 times as per the sales of the company. As per the record of website database, the company has made a sales turnover of Rs. 3,58,60,51,841 (three hundred fifty eight crore sixty lakh fifty one thousand eight hundred forty one) by selling 414274 ID units to 206194 different persons across India, UAE and Philippines. The total commission generated by the system is 3,02,17,32,403 (Three hundred two crore, seventeen lakh, thirty two thousand and four hundred three). The different members Joined the Nano Excel are 1,99,848 in India, 4,087 in UAE, 2,259 in Philippines and total 2,06,194 persons have joined from all these three countries. The members Joined from specific states in India are: 257 from Andaman & Nicobar Islands, 1968 from Arunachal Pradesh, 181 from Assam, 66 from Bihar, 4 from Chandigarh, 231 from Chhattisgarh, 5 from Dadra & Nagar Havell, 11 from Daman & Diu, 406 from Della, 243 from Goa, 5680 from Gujarat, 68 from Haryana, 9 from Himachal Pradesh, 15 from Jammu & Kashmir, 389 from Jharkhand, 4469 from Karnataka, 160827 from Kerala, 52 from Lakshadweep, 67 from Madhya Pradesh, 9337 from Maharashtra, 38 from Manipur, 48 from Meghalaya, 375 from Nagaland, 46 from Orissa, 547 from Pondicherry, 99 from Punjab, 99 from Rajasthan, 34 from Sikkim, 13598 from Tamil Nadu, 1 from Tripura, 412 from Uttar Pradesh, 9 from Uttaranchal, 159 from West Bengal, 98 from Other states and the total members joined in India are 199848. The Persons who have

earned the commission more than 1 Crore are from Nano Excel are,

- (1) ID No.3984 on the name of MUHAMMAD ASHARAF K.S PRAMOD KUMAR K. earned Rs. 1,63,26,236
- (2) ID No. 3987 on the name of SASINDRAN P.R./SAJEEV K. earned Rs. 1,42,51,236
- (3) ID No.3623 on the name of UNIVERSAL ASSOCIATE earned Rs.1,40,34,753
- (1) (4) ID No 4006 on the name JAYAN P.G. THRISSUR earned Rs. 1,31,32,386
- (4) ID No.4922 on the name of BIJESH V.S. earned Rs. 1,18,17,609
- (5) ID No.318625 on the name of RAMESAN P. KANNUR earned Rs.1,13,97,994
- (6) ID No.5325 on the name of MUHAMMAD ASHARAF earned Rs. 1,10,56,803
- (7) ID No. 3985 on the name of FIAISAL U earned Rs. 1,09,71,744
- (8) ID No.5349 on the name of MUHAMMAD ASHARAF earned Rs. 1,06,36,082”.

15. The documents produced and the statement under section 161 Cr.P.C. of CW26 Jose Sebastian, who is stated to be the General Manager at Lulu Convention Centre, 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.

16. These petitioners were arrayed as the accused in the complaint itself, by the defacto complainant/CW1 Rajeswari, as accused no.s 6 and 7 respectively. In the complaint, it is stated by CW1/defacto complainant that, “പ്രതികൾ പത്രമാധ്യമങ്ങൾ വഴിയും കമ്പനിയുടെ ലഘുലേഖകൾ വഴിയും പ്രചാരം നടത്തിയും പ്രതികൾ നേരിട്ട് നടത്തിയ പ്രോഗ്രാമുകൾ വഴിയും അന്യായക്കാരിയെ നേരിട്ട് കണ്ട് സംസാരിച്ച് വിശ്വസിപ്പിച്ചാണ് അന്യായക്കാരി പ്രതികളുടെ ബിസിനസ്സിൽ ചേർന്നത്. പ്രതികൾ തൃശ്ശൂർ കാസിനോ ഹോട്ടലിൽ വെച്ച് ഒരു പ്രോഗ്രാം സംഘടിപ്പിക്കുകയും അവിടെ വെച്ച് ഒന്നാം പ്രതി സ്ഥാപനത്തിന് വേണ്ടി 2 മുതൽ 8 കൂടിയ പ്രതികൾ അന്യായക്കാരിയെ നേരിട്ട് കണ്ട് അന്യായക്കാരി ഒന്നാം പ്രതി സ്ഥാപനത്തിൽ മുടക്കുന്ന പണം നഷ്ടമാകില്ലെന്നും പ്രതികളുടെ ബിസിനസ്സിൽ ചേർന്നാൽ ഏറ്റവും കുറഞ്ഞത് 10 ഇരട്ടിയെങ്കിലും കൂടുതൽ പണം ലഭിക്കുമെന്നും ടി ബിസിനസ്സിൽ അന്യായക്കാരി നേരിട്ട് ബിസിനസ്സ് നടത്തിയില്ലെങ്കിൽ പോലും അപ്രകാരം പണം ലഭിക്കുമെന്നും അന്യായക്കാരിയെ പറഞ്ഞ് വിശ്വസിപ്പിച്ചിരുന്നതും വാശാനം ചെയ്തിരുന്നതുമാണ്. ഇത്തരത്തിൽ പ്രതികളിൽ നിന്ന് ലഭിക്കുന്ന ഇൻകം ബൈനറി, റഫറൽ, ക്ലബ്ബ് ഇൻകം എന്നീ മൂന്ന് വിഭാഗങ്ങളിലായി തിരിച്ചിരുന്നു. ടി മൂന്ന് വിഭാഗത്തിലും അന്യായക്കാരിക്ക് ലാഭ വിഹിതം നൽകുമെന്ന് പ്രതികൾ ഉറപ്പ് നൽകിയിരുന്നു”.

17. As per the prosecution charge, accused no.6 S.V. Chinna Rao as Director along with accused no.4 Harish Babu Maddineni 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 8 to 10 as Promotional Shareholders and Authorised Signatories, formed 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. But, on 01/07/2010, an agreement was entered with the Arunachal

Pradesh Government for starting a Hydro Electric Project with the company named Nano Excel Power Corporation Limited, which was not in existence at that time, and obtained various amounts from general public, promising shares and profits on depositing money in the Hydro Electric Project. Hence, the intention to deceive from the very beginning is clearly revealed from the prosecution records. Thereafter, with the same intention to commit cheating, accused no.4 as Managing Director and accused no.5 and accused no. 10 Sundar Rajah Prasanth as Directors along with accused no.s 6 to 9 as Promotional Shareholders and Authorised Signatories, formed accused no.3 company named Nano Power Corporation Limited.

18. As per the prosecution records, accused/petitioners are the promotional shareholders and authorised signatories, of the accused companies. The ROC details of the accused companies, produced along with the prosecution records, would go to show that, accused no.8 Meera Harish K. and accused no.9 Radha Sundara Rajah, were the promoters and the first subscribers to the Memorandum Of Association, of the accused companies. Moreover, the bank account details produced would go to show that, accused no.8 Meera Harish K. and accused no.9 Radha Sundara Rajah, were also the persons having authorisation to operate several bank accounts of the accused companies, along with the accused no.4 Director, Harish Babu Maddineni.

19. Hence, the contention of the petitioners that, they are only mere shareholders, is not at all true and taken only for the purpose of escaping from the criminal liability. As stated, accused no.8 K. Meera Harish was authorised to operate the several bank accounts of the accused companies, along with her husband, Harish Babu Maddineni, the main accused in this case and accused no:9 Radha Sundara Rajah was also authorised to operate the several bank accounts of the accused companies. The bank account details of the accused companies would go to show that, transactions of crores of rupees conducted, through those accounts.

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

21. 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.

22. As stated above, in this case, as per the prosecution records, as per the statements of witnesses and documents produced, a strong prima facie case is made out against the accused no.s 8 and 9/petitioners. Hence, after considering the police report, and the documents sent along with the police report, under section 173 Cr.P.C., 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.

23. Hence, this discharge petition filed by accused/petitioners, 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 17<sup>th</sup> day of March, 2026.)

Sd/-  
Additional Chief Judicial Magistrate,  
Thrissur.