BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০১৬/৮৮৩ তারিখঃ জুন ২০, ২০২২

EC Securities Ltd.
Nafi Tower (6th Floor)
53, Gulshan South C.A. Gulshan-1
Dhaka-1212.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০১৬/৮৮২ তারিখ: জুন ২০, ২০২২ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

20-06-22

রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
২। নির্বাহী পরিচালক, এমএসআই, বিএসইসি
৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।

৳

BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪০/২০১৬/৮৮২ তারিখঃ জুন ২০, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

Whereas, as per বিধি ২(ঞ) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, EC Securities Limited is a merchant banker;

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যানড এক্সচেঞ্জ কমিশন-এর তদন্ত কমিটি ১২-১০-২০২১ তারিখ পরিদর্শন (inspection) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দখিল করেছে। অনুসন্ধান প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Observations & Findings :

As per Bangladesh Securities and Exchange Commission's Order No. 53.02.0000.016.18.001.21-962 dated October 12, 2021, the inspection team of the Commission vide its letter dated November 21, 2021 requested EC Securities Limited to submit some information/documents (as mentioned above within November 30, 2021 to the inspection team within the deadline. Mr. Md. Khushid Alam the CEO of the merchant bank, requested the inspection team verbally to allow time up to December 06, 2021 to submit the requirements within the time.

Letter, the inspection team communication with Mr. Md. Khushid Alam verbally several times over phone and through SMS regarding submission of the information/documents. In this regard, he has verbally/through SMS asked more time and committed to provide the requirements within the extended time, latest by December 28 2021. But, it is a matter of grave concern that they have not submitted any information/documents to the inspection ream yet.

For such erratic responses from the merchant bank, the inspection team was in doubt of completing the inspection and submitting the inspection report to the Commission as per the inspection Order. Such negligence from the part of the merchant bank is tantamount to non-cooperation with the inspection team.

In view of the above, the inspection team issued another letter to EC Securities Limited on December 30, 2021 to express its dissatisfaction and the matter of non-cooperation from the part of the merchant banker. The merchant banker were also asked to comply with the provision as per বিধি ৩২(৪) Of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট বাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬. However, they have not responded to the letter yet.

Whereas, বিধি ৩২(৪) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ is as under:

Quote :

৩২। পরিদর্শন, ইত্যাদি।-(১) মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজারের হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিল পত্র পরিদর্শনের জন্য কমিশন যে কোন ব্যক্তিগত পরিদর্শক হিসাবে নিয়োগ করিতে পারিবে।

(২)........

Attested
২০-০৬-২২
রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Phone (PABX) : +88-02-55007131-2, Fax : +88-02-55007106, E-mail : secbd@bdmail.net, Web : www.sec.gov.bd

(৩) . . . .

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন নোটিশ প্রাপ্ত হইলে সংশ্লিষ্ট ম্যার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার পরিদর্শকের চাহিদা মোতাবেক সংশ্লিষ্ট হিসাব বহি, রেকর্ড, দলিলপত্র এবং সংশ্লিষ্ট অন্যান্য তথ্যাদি তাহাকে সরবরাহ করিতে এবং পরিদর্শন কার্য সুষ্টুভাবে সম্পাদনের নিমিত্তে তাহাকে সহযোগিতা করিতে বাধ্য থাকিবেন।

Unquote

Contravention: EC Securities Limited has violated বিধি ৩২(৪) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ by not submitting any books of accounts, records, documents and other relevant information as per requirement of the inspection team and by not Cooperating with the inspection team as per the inspection order of the Commission.

Whereas, উপ-ধারা (৩) under ধারা ১৭ক of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ is as under:

Quote :

১৭ক। অনুসন্ধান বা তদন্ত অনুষ্ঠান। (১) কমিশন ধারা ১০ এর উপ-ধারা (১) এ উল্লিখিত যে কোন ব্যক্তি সম্পর্কে অনুসন্ধান বা তদন্ত করিতে পারিবে।

(২) কমিশনের নিকট হইতে ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তি বা একাধিক ব্যক্তি সমন্বয়ে গঠিত কমিটি উপ-ধারা (১) এর উদ্দেশ্যে পূরণকল্পে অনুসন্ধান বা তদন্ত করিতে পারিবেন এবং উক্তরূপ তদন্তের পর কমিশনের নিকট কদন্ত প্রতিবেদন দাখিল করিবেন।

(৩) উপ-ধারা (২) এর অধীন অনুসন্ধান বা তদন্ত কার্যে নিয়োজিত ব্যক্তিকে অনুসন্ধানাধীন বা তদন্তাধীন ব্যক্তি বা একাধীক ব্যক্তি সমন্বয়ে গঠিত কমিটিকে প্রয়োজনীয় তথ্যাবলী ও দলিলপত্র প্রদান করিতে বাধ্য থকিবে। ***Unquote***

Contravention: EC Securities Limited has violated উপ-ধারা (৩) under ধারা ১৭ক of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ by not submitting the required information/documents to the inspection team.

"Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:

"This has reference to your letter dated April 07, 2022 (BSEC/Enforcement/2340/2016/559) regarding contravention of বিধি ৩২(৪) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, উপ-ধারা (৩) under ধারা ১৭ক of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এবং বিধি ৩৮ (১) of the the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬.

With reference to the letter from inspection team (dated November 21, 2021) and subsequent inspection on December 20, 2021, we very regrettably would like to inform you that we have failed to submit inspection documents within stipulated time, hence above mentioned securities laws have been violated unintentionally. We sincerely apologize for such unintentional flaws due to lack of adequate resources and for some unavoidable humanitarian errors. We are always sincere and respectful to abide by the securities laws and guidelines; we understand our shortfalls to comply the laws and we hereby promised to pay the highest attention not to make any such deviation in future in compliance/reporting as per securities laws.

We, therefore, plead sincerely to the Commission to grant out apology for this time and we hereby affirm that from now onwards we shall discharge our duties timely as per provisions of the securities laws."

Attested
20-06-22
রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Phone (PABX) : +88-02-55007131-2, Fax : +88-02-55007106, E-mail : secbd@bdmail.net, Web : www.sec.gov.bd

যেহেতু, EC Securities Limited (Merchant Banker) -এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে EC Securities Limited-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, EC Securities Limited -এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে বিধি ৩২(৪) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এবং উপ-ধারা (৩) under ধারা ১৭ক of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, EC Securities Limited -এর উপরোক্ত কর্মকান্ড ধারা ১৮ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য EC Securities Limited -কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- EC Securities Limited (Merchant Banker) -কে **১০.০০ (দশ) লক্ষ** টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে। উক্তরূপ ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে অব্যাহত থাকাকালীন প্রতিদিনের জন্য দশ হাজার টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

২৩/৫/২০২২

মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

১। EC Securities Limited (Merchant Banker), Nafi Tower (6th Floor), 53, Gulshan South C.A. Gulshan-1, Dhaka-1212.

Attested
20-06-22
রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Phone (PABX) : +88-02-55007131-2, Fax : +88-02-55007106, E-mail : secbd@bdmail.net, Web : www.sec.gov.bd