

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৯০/২০১৭/৪০৬

তারিখঃ ২৪ ডিসেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, গ্লোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড হোল্ডার নং-১৮৯) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকাণ্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) সহ পঠিত স্টকব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, An inspection on Globe Securities Limited (DSE Member No. 189) was conducted by Dhaka Stock Exchange on dated June 6, 2016. From the inspection report it appears, among others, that:

After scrutinizing and examining the relevant books, accounts, records and documents collected from the TREC holder company, the Monitoring Team observed the following particulars:

1. Clients' Payable Position of the company as on May 31, 2016:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	<u>Payable to clients:</u>		198,433,638.10	As per client ledger balance
B	<u>Source of Fund:</u>			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	83,586,803.00		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	Nil		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but consolidated customer account is not credited as on date	6,818,313.70		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but consolidated customer account is not debited as on date	13,503,162.64		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	4,050,837.97		As per CNS report
	Net Source of fund :	72,851,116.09		
C	Clients Payable Status (B-A)		-125,582,522.01	Deficit

It is appeared to us that the company violated:

- Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987; by not maintaining sufficient fund of customers in the Consolidated Customers' Account properly.

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৯০/২০১৭/৪৫৬

তারিখঃ ২৪ ডিসেম্বর, ২০১৭ ইং

2. After random checking, it was observed that some Authorized Representatives (AR) of the company had been maintaining customer and BO Accounts with the company. Details of the Accounts are given below:

Code	Full Name	Remarks
19843	Ferdausul Haque Khan	AR and Asstt. Manager
10780	Mr. Nurul Alam Taifun	AR & Deputy Manager
10777		
13000	Shaikh Mohammad Arif	AR & Deputy Manager
23072	A.K.M. Ashfaque Hossain	AR & Executive
19322	Mr. Mohammed Iqbal Hossen	AR & Manager
19323		
36208	Md. Shah Alam	AR & Executive

It is appeared to us that the company violated:

- Regulation 14 (3)(iv) of Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৪(২)(৪) এর Deed of Agreement, clause-5

by maintaining customer and BO Accounts in the name of aforesaid Authorized Representatives with the company.

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দরুন শ্রোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2390/2017/52 তারিখ ১৩ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং প্রেরণ করে এবং ২৭ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে উক্ত ব্রোকার/ডিলার এর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা উপস্থিত হয়ে ২৭ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

“In response to your letter no.SEC/Enforcement/2390/2017/52 dated February 13, 2017 regarding the captioned subject; we would like to draw your kind and attention to the following:

1. Client payable and source of fund of our company as on February 26, 2017;

Sl no	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
	Payable to clients:		27,96,74,677.34	As per client ledger balance
	Source of Fund:			
	Bank balance of consolidated customer a/c+ sanctioned limit	22,28,50,969.69		As per bank statement+ sanction letter
		6,00,00,000.00		
	Sub Total=	28,28,50,969.69		
	Add: Cash in hand (if any)	62,420.00		
	Add: Net receivable from DSE (Receivable – Payable)	2,64,25,187.10		As per CNS report
	Add: Cheque received from clients	1,46,49,200.00		As per

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৯০/২০১৭/ ৪৫৬

তারিখঃ ২৪ ডিসেম্বর, ২০১৭ ইং

	and deposited to consolidated customer bank a/c but not yet credited as on 26.02.2017			reconciliation statement
	Less: Cheque issued to clients and not debited from the consolidated customer bank as on 26.02.2017	1,15,10,201.00		
	Less: Net payable to DSE (Payable- Receivable)	39,84,897.51		As per CNS report
	Net Source of fund:	30,84,92,678.28		
	Client Payable Status (B-A)		2,88,18,000.94	Surplus

From the above picture it is clear that currently we have fund available in our consolidated customer's bank a/c against the client payable on 26.02.2017.

02:

SI No.	Code	A/C Name	A/C Opening Date	BSEC License of Authorized Representative Issued Date	Remarks
01	19843	Ferdausul Haque Khan	18-07-2007	02-07-2008	BO ID closed on 28-07-2016
02	10780	Nurul Alam Taifun	05-02-2007	27-02-2012	BO ID closed on 26-07-2016
03	10777	Nurul Alam Taifun	05-02-2007	27-02-2012	BO ID closed on -02-2017
04	13000	Shaikh Mohammad Arif	14-06-2007	13-01-2010	BO ID closed on 19-07-2016
05	23072	A.K.M Ashfaque Hossain	23-12-2008	15-12-2011	BSEC license withdrawn on 23-08-2016
06	19322	Mohammed Iqbal Hossen	10-07-2007	26-10-2011	BO ID closed on 26-07-2016
07	19323	Mohammed Iqbal Hossen	10-07-2007	26-10-2011	BO ID closed on 26-07-2016
08	36208	Md Shah Alam	10-10-2010	26-10-2011	BSEC license withdrawn on 23-08-2016

From the above table it reveals that the Authorized Representatives mentioned above have opened their respective BO accounts before having A.R. license of BSEC. Meanwhile, we have closed client code- 13000, 19322, 19323, 10780, 10777 & 19843 (DP04 enclosed) and registration certificate of A.K.M Ashfaque Hossain & Md Shah Alam has been withdrawn on 23-08-2016.

Further, we hope that you will be kind enough and consider the fact of non-compliance which occurred on the circumstances prevailed in that time which was beyond our control.

We apologize for the same and hope that you will consider the whole thing sympathetically”

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৯০/২০১৭/৪৫৬

তারিখঃ ২৪ ডিসেম্বর, ২০১৭ ইং

যেহেতু, গ্লোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ গ্লোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড স্বীকার করেছে যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে উক্ত ব্রোকার/ডিলার কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে গ্লোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ২০ (বিশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে ' বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,



মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

গ্লোব সিকিউরিটিজ লিমিটেড

ডিএসই ট্রেক নং-১৮৯

রুম নং-৩০২, স্টক এক্সচেঞ্জ বিল্ডিং

৯/এফ, মতিবিল বা/এ

ঢাকা-১০০০।