

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৯/২০১৭/৪১

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১২ ২০১৮ ইং

আদেশ

কমিশন, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক হোল্ডার # ৭৪) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাবলীতে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকাণ্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড 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 স্টক-ব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে:

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC order no. SEC/SRI/DSE-POLICY/14/2010/256 dated August 17, 2010 এর মাধ্যমে হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডকে অবহিত করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

General Findings:

1. The company had 44,503 active clients (including 25 institutional, 5,780 NRB and 204 margin clients). It maintained margin agreement with margin clients.
2. The company maintained its consolidated customers' account with IFIC Bank Limited, the City Bank Limited and Jamuna Bank Limited. It maintained general account and dealer bank account with IFIC Bank Limited and the City Bank Limited respectively.
3. **Clients payable position of the TREC holder company as on December 31, 2015**

S I	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to clients		190,111,756.78	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	193,818,346.72		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	-		
3	Add: Net receivable from DSE(Receivable-Payable)	-		As per trade summary (CNS) report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but consolidated customer account is not credited as on date	743,610.00		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	2,484,757.00		
6	Less: Net payable to DSE(Payable- Receivable)	4,089,445.50		As per trade summary (CNS) report
	Net Source of fund:	187,987,754.22		
C	Clients' Payable Status (B-A)		-2,124,002.56	Deficit

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৯/২০১৭/৪১
ইং

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৭, ২০১৮

আদেশ

HAC Securities Limited has violated:

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

4. After randomly scrutinizing, it was revealed that HAC Securities Ltd. provided credit facility to its relatives of an employee which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
30019	Shayan Kumar Podder	3-Jan-16	-49,153.58	Brother of Mr. Suman Kumar Podder, Branch Manager, Narayangonj.
		19-Oct-15	-46,713.25	
		7-Oct-15	-97,844.31	
30048	Soumen Kumar Podder	21-Jan-16	-478,516.80	
		19-Jan-16	-479,312.50	
		17-Jan-16	-480,748.89	
30050	Soumen Kumar Podder & Soma Podder	21-Jan-16	-386,905.01	Brother and sister of Mr. Suman Kumar Podder, Branch Manager, Narayangonj.
		18-Jan-16	-389,752.06	
		10-Jan-16	-418,717.90	

HAC Securities Limited has violated:

- BSEC Directive no:- SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, by providing credit facilities to the relatives of the aforesaid employee.

5. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company extended credit facility to its clients in their cash account without having any margin agreement. Some of which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Ledger Balance
61192	Md Shafiqur Rahman	31-Dec-15	-188,342.06
		29-Dec-15	-176,329.39
		27-Dec-15	-145,906.01
86450	Foysal Bahar	4-Nov-15	-83,188.74
		29-Oct-15	-28,007.05
		7-Sep-15	-47,057.68
		20-Aug-15	-172,672.22
113431	Shahidul Hasan Bulban	31-Dec-15	-104,531.12
		22-Dec-15	-43,592.16
		21-Dec-15	-193,129.08
114433	Md.Masud Roni	23-Dec-15	-48,031.90
		9-Dec-15	-20,514.17
		23-Nov-15	-21,125.30

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৯/২০১৭/৪১

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৭, ২০১৮ ইং

আদেশ

HAC Securities Limited has violated:

- Rule 3 (1) of Margin Rules, 1999;
- Rule 3 (2) of Margin Rules, 1999, by providing credit facilities to the aforesaid clients in their cash accounts without having margin agreement.

6. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company exceeded the maximum credit facility ratio (1:05) to its clients in different dates. Some of which are shown below:

Client Code	Name	Date	Market value of shares	Ledger balance	Equity	Margin ratio
120160	Md. Abdul Mazid	31/12/2015	12,118,822.70	-9,518,927.27	259,9895.43	1:3.66
		03/01/2016	17,020,275.20	-10,692,455.06	6327820.14	1:1.68
		04/01/2015	16,886,869.80	-10,692,455.06	6,194,414.74	1:1.72
120161	Md. Tareq Ibrahim	31/12/2015	15,749,196.00	8,831,708.91	6,917,487.09	1:1.27
		03/01/2016	15,803,288.00	-8,846,373.53	6,956,914.47	1:1.27
		04/01/2016	15,663,927.00	-8,846,373.53	6,817,553.47	1:1.29

HAC Securities Ltd. violated:

- BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2009-193/135 dated September 30, 2012, by exceeding the maximum limit of the credit facility ratio to its clients.

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

"HAC Securities Limited submitted a written explanation at the time of hearing stating, among others, following:-

Issue 01: Our Company is not maintaining sufficient fund of customers' in the Consolidated Customer's Account.

In this regard we want to inform you that we have Over Draft facility form different banks to provide credit facility to our clients. But in your letter, you calculated Net Clients' Payable without adding the surplus balance of Over Draft facility after distributing margin loan. We are attaching herewith our Clients' Payable position of our company as on December 31, 2015 with the surplus of Over Draft facility for your kind perusal. On that date there was a surplus of Tk.20,848,316.02.

Issue 02: Our Company provided credit facility to the relatives of an employee.

In your letter you mention that one of our officer Mr. Mr. Suman Kumar Podder, Branch Manager, Narayangonj is maintaining accounts in the name of relatives with credit facility. It is very unfortunate that Mr. Suman Kumar Poddar completely misleads us in this regard and he never mentioned those accounts as his relatives' accounts. After receiving your letter, we terminated him from his position and we appointed new officer in his place.

Issue 03: Our Company provided credit facility to the clients in their cash account without having any margin agreement.

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৯/২০১৭/৪১

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৭, ২০১৮ ইং

আদেশ

In your letter you mentioned following accounts as reference –

Code	Name	Ledger Balance (on 30-11-2015)	Ledger Balance (on 31-12-2015)	Ledger Balance (on 31-01-2016)
61192	Md. Shafiqur Rahman	-200,774.27	-188,342.06	-144,747.77
86450	FoysalBahar	-31,802.49	-4,793.69	506,384.66
113431	Shahidul Hasan Bulban	-102,531.66	-104,531.12	73,811.93
114433	Md. Masud Roni	-10,588.87	-6,660.08	-29,698.89

In this regard, we want to mention here that all the above mentioned clients have margin agreement with us. Since there credit facility is very low, we do not charge these clients interest, but all other terms and conditions for Margin Loan are maintained. (Margin Agreement copies are enclosed herewith).

Issue – 04: Our Company exceeded the maximum credit facility ratio to the clients in different dates.

In your letter you mentioned two accounts respectively Client Code – 120160 (Md. Abdul Mazid) and Client Code – 120161 (Md. Tareq Ibrahim) as reference. We want to inform you that both the accounts started transactions very recently on 22nd December 2015. The client had committed to make cash investment and bring in shares through Link Account in order to comply with the Margin Rules. Since this did not materialize the accounts were closed.

We hope that you find our explanations satisfactory and your kind co-operation in this regard shall be highly appreciated.”

যেহেতু, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 8A(1) ও rule 8A(2), কমিশনের Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 তারিখঃ March 23, 2010, কমিশনের Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/135 তারিখঃ September 30, 2012 এবং Margin Rules, 1999 এর rule 3(1) I rule 3(2) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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;

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৯/২০১৭/৪১

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫ ২০১৮ ইং

আদেশ

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 হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,

মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড
(ডিএসই ট্রেক হোল্ডার # ৭৪)
৪-৫, মতিঝিল, বা/এ
ঢাকা-১০০০।