BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
~~JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH~~

Securities Commission Bhaban, E-6/C, Agargaon, Sher-E-Bangla Nagar, Dhaka

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৯৩/২০১৭/৩৬৬ তারিখঃ ২৭ ই নভেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Indicate Securities Consultants Limited (ডিএসই টিআরসি নং-১৫৪) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অত:পর '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 স্টকব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/DSE-Policy/14/2010/256 dated August 17,2010 পরিপালনের লক্ষে Dhaka Stock Exchange Limited কতৃক Indicate Securities Consultants Limited এ পরিদর্শনের জন্য ১১.০৬.২০১৫ তারিখে একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপঃ

General Findings:

1. Client,s Payable Position as on 31st May,2015

Particulars	Amount(Tk)
Payable to Clients	7,017,296.76
Balance at Consolidated Customer Bank Account	5,479,711.18
Net Receivable from DSE	350,719.99
Cheques deposited to Consolidated Customer Bank account but not clear in A/C	335,000.00
Paid to client and debited to client ledger but not debited to Consolidated Customer Bank A/C	2,537,000.00
Deficit balance against client payable	3,388,865.59
Thirty three lac eighty eight thousand eight hundred sixty five taka and paisa fifty nine only.	

It is appeared to us that the Indicate Securities Consultants Limited (TREC Holder No.154) has violated :

- Rule 8A(1) and (2) of securities and Exchange Rules,1987;
- Rule 3(1A) of the Securities and Exchange Rules,1987;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ৬;

By not maintaining fund of customers in the Consolidated Customer Bank Account properly.

~~Phone (PABX) : +880-2-9568101-2, +880-2-9561525, Fax : +880-2-9563721, e-mail : secbd@bdmail.net, Web : www.secbd.org, www.sec.gov.bd~~

2. After randomly checking,it was revealed that Indicate Securities Consultants Ltd.(TREC holder No.154) extended credit to some of its client without having any margin agreement and details of which is given below:

Code	Name	Date	Day end Ledger Balance
1616	Md.Kamal Uddin	7 June 15	-184,685.49
		27 May 15	-225,732.81
		20 May 15	-260,400.33
1588	Md.Tauhidul Islam	8 June 15	-105,980.86
		20 May 15	-318,981.84
		5 April 15	-100,798.99
1612	Ashraful Islam	1 Jun 15	-135,623.10
		24 may 15	-134,765.97
		29 Mar 15	-98,680.46
91	Kazi Sarwar Islam	14 May 15	-542,452.73
		6 May15	-544,026.78
		5 Jan 15	-544,016.78
471	Md. Shafiqur Rahman	19 April 15	-55,881.97
		10 Dec 14	-55,871.97
		9 Dec. 14	-62,037.72
1000	Md. Abutalek	31 May 15	-114,559.55
		11 May 15	-109,936.30
		18 Dec 14	-109,776.70
1156	Sudhangshu Kumar Saha	6 may 15	-119,836.54
		2 Oct 14	-119,826.54
		25 Sept 14	-149,129.04
1087	Shamsuddin Ahmed	27 Apr 15	-126,950.32
		29 Mar 15	-126,399.29
		11 Dec 14	-125,121.69

It is appeared to us that Indicate Securities Consultants Limited (TREC Holder No. 154) has violated;

-Rule 3(1) of Margin Rule,1999
-3(2) of Margin Rule,1999

- - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ১১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ১;

By extending credit facilities to clients without having any margin agreement.

Phone (PABX) : +880-2-9568101-2, +880-2-9561525, Fax : +880-2-9563721, e-mail : secbd@bdmail.net, Web : www.secbd.org, www.sec.gov.bd

3.After randomly scrutinizing it was revealed that Indicate Securities Consultants Limited (TREC holder No.154) has extended credit facility in trading to one an employee of the aforementioned company and details of which are shown below:

Code	BO ID	Name	Date	Day end ledger	Remarks
829	1204380039960437	Md. Anowar Hossain	10 Jun 15	-320,344.55	Office Assistant
			22 Apr 15	-307,564.67	
			7 Jan 15	-313,281.71	
1000	1204380043685971	Md. Anowar Hossain	10 Jun 15	-114,559.55	Office Assistant
			27 May 15	-115,346.88	
			11 May 15	-109,936.30	

It is appeared to us that Indicate Securities Consultants Limited (TREC Holder No. 154) has violated;
-BSEC directive No.SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23,2010
-- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ১১;
-- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার; স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল আচরন বিধি ১;
By extending credit facilities to the employees.

4.After randomly scrutinizing, it was revealed that Indicate Securities Consultants Limited (TREC holder No.154) has received cash amount of more than Tk.5.00(five) lac from various clients in way of one transaction or series of transaction, which are given below:

Date	Client Code	Transaction	Amount Received
11/2/2015	1636	Voucher No.00-92	400,000.00
		Voucher No.00-93	350,000.00
20/05/2015	1713	Voucher No.00-15	811,000.00

It is appeared to us that Indicate Securities Consultants Limited (TREC Holder No. 154) has violated;
-Rule 8(1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by receiving cash from clients of taka five lac in way of one transaction or series of transactions.

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

আপনার সদয় অবগতির জন্য জানাইতেছি যে, বিগত ০৭/০৭/২০১৫ ইং তারিখে আমাদের কোম্পানির নিয়মিত পরিদর্শনের উপর ডিএসই কর্তৃক প্রতিবেদন পত্র (স্মারক নং : DSE/TREC-154/2015/MCD/980) প্রেরিত হয় যাহা পাঠানোর পূর্বেই ০৯-০৬-২০১৫ ইং তারিখে আমরা আমাদের Consolidated Customer A/C এ কোম্পনীর চেয়ারম্যানের নিজস্ব উৎস থেকে ৩৫,০০,০০০/- টাকা করি তৎপরবর্তীতে ক্লায়েন্টগনের নিকট হইতে বকেয়া আদায় করা হয় যাহার দরুন অদ্যবধি আমাদের কোম্পনীর Consolidated Customer A/C কোন প্রকার deficit নাই। এ বিষয়ে বিশেষভাবে উল্লেখ্য যে, আমাদের কোম্পানির ক্লায়েন্টদেরকে মার্জিন সুবিধা প্রদান করা হয়না, সাময়িক বা অনাকাংখিতভাবে ক্লায়েন্টগনের হিসাব ঋনাত্বক হইলে ও তাহার উপর কোন প্রকার সুদ আরোপিত হয়না।

এক্ষেত্রে, -Rule 8A(1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987; Rule 3(1A) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরন বিধি ১;
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিলের আচরন বিধি ৬ পরিপালনে যে ব্যতয় ঘটিয়াছে তাহার জন্য আমরা নিঃশর্ত প্রার্থনা করিতেছি। ইতোপূর্বেই আমরা এই ঘটনার পুনরাবৃত্তি না ঘটার ব্যপারে ডি.এস.ই কে পত্র মারফত আশ্বস্ত করিয়াছি।

ডি.এস.ই-এর পরিদর্শন কালে Code-1616; Code-1588; Code-1612; Code-91; Code-471; Code-1156,Ges Code-1087 এ যে ঋনাত্বক ব্যালেন্স পরিদৃস্ট হয় তাহা আমরা অনতিবিলম্বেই সমম্বয় সাধন করি এবং ইহার পুনরাবৃত্তি না করার ব্যাপারে ক্লায়েন্ট ও অনুমোদিত প্রতিনিধি উভয়কেই সর্তক করি।

এখানে উল্লেখ্য যে, ক্লায়েন্টগন বিভিন্ন ছল চাতুরির মাধ্যমে প্রথমে শেয়ার ক্রয়ের জন্য Credit নেয়, পরে তারা টাকা জমা/চেক জমা না করে নানান ভাবে কালক্ষেপন করতে থাকে। বাজার মন্দা থাকলে তাদের খুজে পাওয়াও দুস্কর হয়ে পড়ে। এমতাবস্থায় তাদেরকে কেনা বেচা করতে না দিলে তারা অন্যত্র বা অন্য হাউজে চলে যাবার হুমকি প্রর্দশন করে। একারনে আমাদের অনেক ক্লায়েন্ট হারাতে হয়েছে এবং আর্থিক ক্ষতির সন্মুখিন হইতে হইতেছে। বর্তমানে উপরোক্ত Code সমুহের বেশির ভাগ ক্লায়েন্টগনই তাদের হিসাব সমন্বয় করে অন্যত্র চলিয়া গিয়াছে অথবা ব্যবসায় বন্ধ রাখিয়াছে।

এক্ষেত্রে, Rule 3(1) of Margin Rule 1999;and Rule 3(2) of Margin Rule 1999 ;
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;

BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
~~JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH~~

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিলের আচরন বিধি ১ পরিপালনে যে ব্যতয় ঘটিয়াছে তাহার জন্য আমরা নিঃশর্ত প্রার্থনা করিতেছি। ইতোপূর্বেই আমরা এই ঘটনার পুনরাবৃত্তি না ঘটার ব্যপারে ডি.এস.ই কে পত্র মারফত আশ্বস্ত করিয়াছি।

ডি.এস.ই-এর পরিদর্শন কালে আমাদের প্রতিষ্ঠানের কর্মচারী জনাব মো: আনোয়ার হোসেন এর দুটি কোড যথাক্রমে Code-829 (BO ID : 1204380039960437) এবং Code-1000 (BO ID : 1204380043685971) এ বড় পরিমানে ঋণাত্মক স্থিতি/জমাতিরিক্ত ক্রয় ধরা পড়ে। এই Code দুটি সে ২০১০-১১ সনের ব্যাস্ত ও অস্তির সময়ে খোলে এবং আমাদের অজান্তেই তৎকালিন কর্মকর্তা জনাব রওনকুল ইসলাম তাকে অতিউৎসাহিত ও প্রলব্ধ করে জমাতিরিক্ত ক্রয়ে সহযোগীতা করে। পরবর্তীতে শেয়ার বাজার ধসের কারণে তার শেয়ার মূল্যসমূহ ইকুইটির নীচে নামিয়া যায় এবং উক্ত দরিদ্র কর্মচারী (পিয়ন) মারাত্মক ক্ষতির সম্মুখীন হয়।

আমাদের অফিসে দীর্ঘদিন কর্মরত পিয়ন মো: আনোয়ার হোসেনের অনুরোধের পরিপ্রেক্ষিতে এবং তার ক্ষতির বিষয়টি বিবেচনায় রাখিয়া পরবর্তীতে তার BO/AC দুটিকে C.D.B.L এর মাধ্যমে স্থগিত/ Suspend করে রাখা হয়েছে।

এক্ষেত্রে, BSEC directive No.SEC/CMRRCD/2001-43/31 Dated March 23, 2010;
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরন বিধি ১;

পরিপালনে যে ব্যত্যয় ঘটিয়াছে তাহার জন্য আমরা নিঃশর্ত ক্ষমা প্রার্থনা করিতেছি। যেহেতু Code দুটিকে Suspend করে রাখা হইয়াছে এবং আমাদের অন্যকোন কর্মকর্তা/কর্মচারীর নামে আর কোন হিসাব পরিচালিত হয় না, সেহেতু এই বিষয়ে আপনার দয়াসুলভ দৃষ্টি কামনা করছি।

ডি.এস.ই-এর পরিদর্শনে আমাদের Code-1636 এবং Code-1713 কর্তৃক যে বড় অংকের Cash জমার উল্লেখ করা হয়েছে যা Code-1636-এর বড় ক্রয়ের আদশের বিপরীতে গ্রহণ করা হইয়াছিল। তাছাড়া Code-1713 এর চেক অনাকাঙ্খিত ভাব বাউন্স/প্রত্যাখাত হওয়ায় তাঁর কোডে তাৎক্ষনিকভাবে তাঁর নিকট হইতে Cash জমা করা হয়। এ বিষয়ে পরবর্তীতে যাতে ৫ লক্ষ বা ৫ লক্ষাধিক টাকার অধিক Cash জমা না করা হ য় এ ব্যাপারে সংশ্লিষ্ট সকল বিভাগকে সতর্ক করিয়া দেওয়া হয়েছে।

এ ক্ষেত্রে Ruls 8(1)(cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 পরিপালনে ব্যতয় ঘটাতে আমরা নিঃশর্ত ক্ষমা প্রার্থনা করিতেছি। এর পরবর্তী হতে এখনো পর্যন্ত এই নিয়ম পরিপালনে আর কোন রূপ ব্যতয় ঘটিতেছে না এই মর্মে নিশ্চয়তা প্রদান করিতেছি।

BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

অতএব বিনীত নিবেদন আপনাদের কর্তৃক প্রেরিত পত্রের (BSEC/Enforcement/2393/2017/56, Dated : 13-02-17) মর্ম উপলব্ধি করিয়া অদ্য ২৮ শে ফেব্রুয়ারি ২০১৭ইং তারিখ সকাল ১১:৩০ মিনিটে সিকিউরিটিজ কমিশন ভবনে হেয়ারিং এ উপস্থিত হইয়া তৎকালীন সময়ে উপরোক্ত সকল বিধি লঙ্ঘন হেতু অজ্ঞতাপ্রসূত যে অন্যায় হইয়াছে তাহার জন্য অমি নিম্নস্বাক্ষরকারী আমাদের প্রতিষ্ঠানের পক্ষ হতে নিঃশর্ত ক্ষমা প্রার্থনা করিতেছি এবং বিনীতভাবে কোনরূপ শাস্তিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ না করিবার জন্য আপনার কৃপাদৃষ্টি কামনা করিতেছি।

Indicate Securities Consultant Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Indicate Securities Consultant Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, 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, ততা 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 Indicate Securities Consultant Limited এর উপর ৩ (তিন) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য 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।

মোঃ আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরনঃ
Indicate Securities Consultants Limited
DSE TREC # 154
Room# 523-524
9/E, Motijheel C/A
Dhaka-1000