বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১২

তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক হোল্ডার নং-২২৩) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (অত:পর '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 রেজিষ্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, An investigation submitted by DSE Vides letter No- DSE/2015/IED/8436 dated November 12, 2015 এর মাধ্যমে মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরুপঃ

Description of alleged violation of securities laws:

Mr. Rezaul Alam, CEO of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of the aforementioned clients and they are enjoying substantial amount of credit facilities. Details of the findings are as follows:

Client Code	Client Name	Date	Ledger Balance	Remarks
933	Mr. Md. Tariq Ullah Pathan	21.07.15	-31,100,717.43	• **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of this account • His address is same as **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd.
		09.08.15	-30,623,295.08	
		03.09.15	-41,870,011.20	
626	Mr. Mohammed Tofail Ahamed	14.07.15	-6,063,364.03	• **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of this account
		08.09.15	-6,825,072.97	
06	Ms. Taslima Shahnaz	13.08.15	-27,003,192.52	• **Mr. Rezaul Alam,** CEO of Mirror Financial Management Ltd. is husband of Ms. Taslima Shahnaz and he is also authorized person of this account
		16.09.15	-26,587,323.48	

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১২ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

Mr. Rezaul Alam, CEO of Mirror Financial Management Limited is authorized person of the aforementioned cleints, moreover, one of the accounts maintained by his wife and they are enjoying substantial amount of credit facilities from the aforementioned company.

Whereas as per Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 Dated: March 23, 2010:

"...............the stock brokers shall not provide margin facilities to any member of the Board of Directors of its own company, officer and staff employed in the company management, their parent, spouse, son, daughter, sister, brother, son-in-law, daughter-in-law and other relatives..............."

Mismatch between the actual buy/sell quantity and buy/sell quantity of the client's ledger:

After examining the relevant documents, some mismatch was found between the actual buy/sell quantity and buy/sell quantity shown in the ledger of Client Code # 933 of Mirror Financial Management Ltd. as shown below:

Date	Client code	Buy Quantity as per DSE Trade data	Buy quantity as per the ledger	No. of Mismatched share
28.07.2015	933	69856	51256	18600

Contravention(s): Through the aforesaid activities, Mirror Financial Management Ltd. (TREC Holder No # 223) has violated the following laws:

a. **Section 18 of Securities and Exchange ordinance, 1969 (XVII of 1969)**
b. **Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987,**
c. **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১**
d. **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ (দ্বিতীয় তফসিল) এর আচরণ বিধি ১**

যেহেতু, মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO) মোঃ রেজাউল আলম এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ মোঃ রেজাউল আলম 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১২ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, 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 মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO) মোঃ রেজাউল আলম এর উপর টাকা ৩ (তিন) লক্ষ জরিমানা ধার্য্য 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 অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,

মোঃ আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরনঃ
মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড
মধুমিতা ভবন (৬ষ্ঠ তলা)
সুইট-৬০২, ১৫৮-১৬০,
মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১৩ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক হোল্ডার নং-২২৩) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অত:পর '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 রেজিষ্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/SRI/INS/DSE#223/2016/318 dated June 06, 2016 & the investigation by DSE Vides letter No- DSE/2015/IED/8436 dated November 12, 2015 এর মাধ্যমে মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

1. Some Clients codes have been randomly selected from all clients of Mirror Financial Management Limited. In this regard, information for one year (May 01, 2015 to May 31, 2016) from Mirror Financial Management Limited (Clients Ledger), Surveillance Department (Trade Data) and CDBL (CD49) has been collected. After examining the information huge mismatch have been found. Such kind of mismatch between Trade Data Ledger and CD49 because of transfer of shares from one account to another account.

   Contravention:

   i. The activity of such kind is a violation of **বিধি ১১ এবং (দ্বিতীয় তফসিল) এর আচরণ বিধি ১ ও ৬** of **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০;** by trading in aforementioned code and transfer to other code and
   ii. **Rules 8(cc) of the Securities and Exchange Rules, 1987;** by not maintaining accurate and up to date customer Ledger.

2. After observing and examining the documents of Mirror Financial Management Limited, it has also been found that Taslima Shahnaz who is wife of Md. Rezaul Alam, CEO and enjoying substantial amount of credit facilities from Mirror Financial Management Limited.

Name of the Client: Taslima Shahnaz, BIOD: 1203720000559619 & Code: 06

Name of the Client	Date	Day end ledger balance	Remark
Taslima Shahnaz	28 July, 2015	-2,59,16,844.00	Wife of Md. Rezaul Alam, CEO of Mirror Financial Management Limited
	6 Oct, 2015	-2,69,99,899.42	
	28 Dec, 2015	-2,75,01,149.10	
	17 May, 2016	-2,45,24,399.15	

Contravention: Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 Dated: March 23, 2010, by providing credit facilities to wife of CEO of the company.

4. **Analysis of Consolidated Customers' Accounts**:
The Stock-Broker has submitted their documents relating to Clients Receivable, Clients Payable and Consolidated Customer Account. We examined the above statements and found the following negative balance in the Consolidated Customers' Account in various date

Summery table:

Sl.	Period	Total Payable	Total Cash, Bank Balance and Receivable	Total Deficit of fund in Consolidated Customers' Account
1	July 31, .2015	1,75,48,036.92	48,17,677.09	(1,27,30,359.83)
2	December 31, 2015	1,08,96,192.74	53,05,874.03	(55,90,318.71)
3	May 31, 2016	70,54,295.4	28,23,797.7	(42,30,497.7)

Contravention: The activity of maintaining deficit balance in Consolidated Customers' Account is a violation of Section 8A (1) of Securities and Exchange Rules, 1987."

5. Mr. Rezaul Alam, CEO of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of the aforementioned clients and they are enjoying substantial amount of credit facilities. Details of the findings are as follows:

Client Code	Client Name	Date	Ledger Balance	Remarks
933	Mr. Md. Tariq Ullah Pathan	21.07.15	-31,100,717.43	• **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of this account • His address is same as **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd. Management Limited
		09.08.15	-30,623,295.08	
		03.09.15	**-41,870,011.20**	
626	Mr. Mohammed Tofail Ahamed	14.07.15	**-6,063,364.03**	• **Mr. Rezaul Alam, CEO** of Mirror Financial Management Ltd. is the authorized person of this account
		08.09.15	-6,825,072.97	
06	Ms. Taslima Shahnaz	13.08.15	-27,003,192.52	• **Mr. Rezaul Alam,** CEO of Mirror Financial Management Ltd. is husband of Ms. Taslima Shahnaz and he is also authorized person of this account
		16.09.15	-26,587,323.48	

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১৩ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

Whereas as per Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 Dated: March 23, 2010:

"...............the stock brokers shall not provide margin facilities to any member of the Board of Directors of its own company, officer and staff employed in the company management, their parent, spouse, son, daughter, sister, brother, son-in-law, daughter-in-law and other relatives.............."

Mismatch between the actual buy/sell quantity and buy/sell quantity of the client's ledger:

After examining the relevant documents, some mismatch was found between the actual buy/sell quantity and buy/sell quantity shown in the ledger of Client Code # 933 of Mirror Financial Management Ltd. as shown below:

Date	Client code	Buy Quantity as per DSE Trade data	Buy quantity as per the ledger	No. of Mismatched share
28.07.2015	933	69856	51256	18600

Contravention(s): Through the aforesaid activities, Mirror Financial Management Ltd. (TREC Holder No # 223) has violated the following laws:

a. **Section 18 of Securities and Exchange ordinance, 1969 (XVII of 1969)**
b. **Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987,**
c. **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১**
d. **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ (দ্বিতীয় তফসিল) এর আচরণ বিধি ১**

যেহেতু, মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩২৫/২০১৬/১৩ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, 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 মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য 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 অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,

মোঃ আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরনঃ
মিরর ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড
মধুমিতা ভবন (৬ষ্ঠ তলা)
সুইট-৬০২, ১৫৮-১৬০,
মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।