



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৭৭/২০২০/১৭৬

তারিখঃ মার্চ ১০, ২০২১ ইং

**Nexus Securities Limited**

(DSE TREC Holder No. 218)

Purbani Annex Building- 2 (4<sup>th</sup> Floor, West side),

1, Dilkusha Commercial Area,

Dhaka- 1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের মার্চ ০৮, ২০২১ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৭৭/২০২০/১৭৫ এর অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

২০.০৬.২০২১

মুহাম্মদ আল মাসুম মুখা

উপ-পরিচালক

এনফোর্সমেন্ট বিভাগ

**অবগতির জন্য অনুলিপি:**

- ১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ৫। অফিস কপি



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৭৭/২০২০/২৭৬

তারিখঃ মার্চ ০৮, ২০২১ ইং

## আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Nexus Securities Limited (DSE TREC No. 218) এর আবেদনক্রমে উক্ত প্রতিষ্ঠানকে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকাণ্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত), যেহেতু বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) অনুযায়ী স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার নিবন্ধন সনদ প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/DSE-Policy/14/2010/256 তারিখ August 17, 2010 পরিপালনের লক্ষ্যে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ কর্তৃক Nexus Securities Limited এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

### "Description of alleged violation of securities laws:

(i) Client's Payable Position of the company as on November 28, 2019:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to clients		11,880,117.26	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	11,324,410.79		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per cash statement
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable-Payable)	295,339.62		As per CNS report
4	Add: Net receivable from CSE (Receivable-Payable)	0.00		
5	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date	165,000		As per reconciliation statement
6	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date	0.00		
7	Less: Net payable to DSE (Payable-Receivable)	0.00		As per CNS report
8	Less: Net payable to CSE (Payable-Receivable)	0.00		
	<b>Net Source of fund:</b>	<b>11,784,750.41</b>		
C	<b>Clients' payable Status:</b>		<b>-95,366.85</b>	<b>Deficit</b>

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



Whereas as per Rule 8A(1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987, “Every member shall maintain a consolidated customers’ account in his name with any scheduled bank only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers” and “All money received from and for the customers shall be deposited in the said account on the day of receipt thereof or on the following day if the deposit cannot be made on the same day because of closure of the bank concerned.”

**From the above description it appeared that the company violated:**

- Rule 8A (1) and (2) of the Securities and Exchange Rules, 1987

**by not maintaining sufficient fund of customers’ in the Consolidated Customers’ Account.**

(ii) After randomly scrutinizing, it was observed that the company provided credit facilities to one relative of an employee of the company which is shown below:

Code	Name	Date	Day end Ledger Balance	Remarks
305	Md. Mofiz Ullah and Kulsum Begum	01-12-2018	-2,885.80	Parents of Sr. Executive Md. Kamruzzaman

Whereas, as per BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, “it is further directed that 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 as per directive issued by the Commission from time to time”

**From the above description it appeared that the company violated:**

- BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010

**by providing credit facilities to the relative of an employee of the company.**

(iii) After randomly scrutinizing the day end ledger as on 28 November 2019, it was observed that the company provided credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement as shown below:

Sl	Code	Name	Day End Balance (Tk)
1	2601	Md. Tobarq Hossain	-159,588.73
2	4012	Maksumul Hakim Chowdhury & Shamima Hakim	-17,086.33

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



Whereas, as per Rule 3(1) and 3(2) of Margin Rules, 1999, “A member may extend credit facilities to his approved client for securities transactions subject to the margin account requirements of these rules.” and “Margin account arrangements must be evidenced in the form of a written agreement executed between the member and the client.”

And as per Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, “No member or associate shall, in contravention of any rules made under this Ordinance, directly or indirectly, - (a) extend or maintain credit, or arrange for the extension or maintenance of credit, to or for any person for the purpose of purchasing or carrying any security;”

From the above description it appeared that the company violated:

- Rule 3(1) and 3(2) of Margin Rules, 1999;
- Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;  
by providing credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement.”

শুনানীতে অভিযুক্ত ব্যক্তি/প্রতিষ্ঠানের প্রদত্ত ব্যাখ্যা:

“With reference to the subject mentioned above, we want to inform you that, Dhaka Stock Exchange MCD department in their regular inspection held dated 28/11/2019 found some non-compliance. And our explanation to DSE was given on 20/01/20. Subsequently we solve those issues in accordance with the BSEC & DSE rules and regulations (Correspondence with DSE Attached).

Again we are sorry for our non-compliance and committed to abiding by the laws and regulations set by the commission in future.”

পর্যবেক্ষন:

কমিশন কর্তৃক শুনানীর নোটিশ নং- BSEC/Enforcement/2977/2020/994 তারিখ 30/11/2020 এর মাধ্যমে Nexus Securities Limited এর শুনানী পরিচালিত হয়েছে ২১/১২/২০২০ তারিখে এবং কমিশনের Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) ডিপার্টমেন্ট এর প্রতিবেদন এবং Nexus Securities Limited কর্তৃক প্রদত্ত নথিপত্র / ব্যাখ্যার আলোকে Nexus Securities Limited কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

“

- Rule 8A (1) and (2) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by not maintaining sufficient fund of customers’ in the Consolidated Customers’ Account;
- BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010 by providing credit facilities to the relative of an employee of the company;
- Rule 3(1) and 3(2) of Margin Rules, 1999 and Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by providing credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement. ”

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

সমন্বিত-স্বায়মশের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



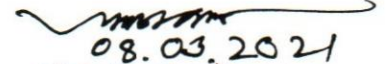
যেহেতু, Nexus Securities Limited এর উপরে উল্লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি;

যেহেতু, Nexus Securities Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় 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 স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 Nexus Securities Limited এর উপর ০২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে

  
08.03.2021  
খোন্দকার কামালউজ্জামান  
কমিশনার

বিতরণঃ

✓ **Nexus Securities Limited**

(DSE TREC Holder No. 218)

Purbani Annex Building- 2 (4<sup>th</sup> Floor, West side),

1, Dilkusha Commercial Area,

Dhaka- 1000.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”