



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৩০/২০১৮/১২৮৬
তারিখ : অক্টোবর ১৩, ২০২২

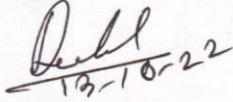
By Special Messenger

Oshadhi Securities Limited (DSE TREC # 208)
Room # 704 & 705 (6th Floor)
Modhumita Building, 158-160
Motijheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৩০/২০১৮/১২৮৫ তারিখ: অক্টোবর ১৩, ২০২২ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


১৩-১০-২২

রুবেল হোসেন

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)


ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd


অবগতির জন্য অনুলিপি:

১। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি

২। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি

৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।


১৩/১০/২২


১৩/১০/২০২২
D(MIS)

DD-I(MIS)



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৩০/২০১৮/১২৮৫

তারিখঃ অক্টোবর ১৩, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, as per Section 2(ii) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), Oshadhi Securities Limited (DSE TREC No. 208) of Dhaka Stock Exchange Limited;

যেহেতু, কমিশন, Oshadhi Securities Ltd. (DSE TREC Holder # 208) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য সিকিউরিটিজ ও 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) সহ পঠিত স্টক ব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড-এর পরিদর্শন কমিটি Oshadhi Securities Ltd.-এ নভেম্বর ১৫, ২০১৫, নভেম্বর ২২, ২০১৭ এবং নভেম্বর ১৯, ২০১৯ সময় পর্যন্ত ০৩(তিন)টি পৃথক পরিদর্শন (Inspection) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত তিনটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

১। নভেম্বর ১৫, ২০১৫ তারিখের পরিদর্শন প্রতিবেদনে উল্লিখিত বিষয়গুলি নিম্নরূপ :

A. After random checking, it was observed that the company opened two (02) individual BO accounts and one (01) Joint BO account in a single name with the DP of the company. Details of the Accounts are given below:

Full Name	Code	BO No.	BO Type	Remarks
Nahin Basunia	00017	1203800013771404	Individual	Brother of Muhammad Dafiul Baliae Basunia (Director)
Md. Nahin Basunia	2630	1203800055530518		
Md. Nahin Basunia (Joint applicant: Mst. Mosnun Rifah)	2627	1203800055103384	Joint	

It is appeared that the company violated:

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬ (১)

by maintaining two individual BO accounts in the name of a single client with the same DP of the company.

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

Client Code	Full Name	Remarks
100	Md. Rafiqul Islam	Authorized Representatives
12005		
1811		
	Kazi Mizanur Rahman	

It is appeared 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 Authorized Representatives with the TREC holder company.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

C. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to one of its employee and some of the family members of some its other employees; which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
00165	Mahmuda Akter	8/31/2014	-15,249.02	Wife of Mohammad Mostafizur Rahman (compliance Officer)
		9/3/2014	-31,815.02	
		9/9/2014	-22,184.62	
		9/15/2015	-23,224.62	
01651	Md. Abu Taher & Jobeda Begum	9/16/2015	-139,437.66	Office Assistant
		9/30/2015	-32,820.94	
		10/6/2015	-35,680.14	
		11/11/2015	-11,363.33	
00098	Md. Abu Taher	8/31/2014	-112,001.86	
		2/16/2015	-112,197.10	
		9/15/2015	-112,737.10	
02150	Md. Zahir Uddin	10/18/2015	-44,104.37	Brother of Mohammad Jallal Uddin (AR)
		10/27/2015	-16,500.05	
		11/3/2015	-25,652.65	
		11/11/2015	-10,437.53	
02358	Mohammad Shaifuddin	8/5/2015	-45,621.39	Brother of Mohammad Jallal Uddin (AR)
		9/7/2015	-49,133.51	
		10/29/2015	-100,954.28	
		11/2/2015	-101,378.28	
07001	Sarwat Rahman / Khaleda Rahman	4/20/2015	-163,071.47	Wife of Mohammad Khairul Hassan (compliance officer of branch office)
		4/22/2015	-38,190.74	

It is appeared that the company violated:

- BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010 by providing credit facilities to the aforesaid employee and some of the family members of the employees.

D. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to its Managing Director and some of family members of its Board of Directors. Details are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
00003	Mahejabeen Nasir	10/26/2015	-278,665.27	Wife of Faiazur Rahman (Managing Director)
		11/4/2015	-548,380.80	
		11/5/2015	-358,169.67	
		11/8/2015	-1,009,765.67	
		11/18/2015	-184,957.88	
00005	Sarwat Rahman	7/29/2015	-776,479.63	Sister of Faiazur Rahman (Managing Director)
		7/30/2015	-154,805.29	
		10/26/2015	-34,871.42	
		11/2/2015	-634,264.08	
00007	Faika Rahman	11/5/2015	-11,764.08	Sister of Faiazur Rahman (Managing Director)
		3/25/2015	-62,210.40	
		7/9/2015	-11,287.48	
		10/12/2015	-24,293.58	
		10/26/2015	-46,137.38	
00010	Faiazur Rahman	10/27/2015	-9,281.78	Managing Director
		10/19/2015	-61,121.81	
		10/25/2015	-159,187.70	
		10/26/2015	-859,578.10	
		10/27/2015	-1,125,908.45	
00019	Faiazur Rahman / Mahejabeen Nasir	10/28/2015	-330,116.61	Managing Director
		10/26/2015	-36,717.42	
		11/2/2015	-30,000.74	
		11/3/2015	-48,921.37	
		11/8/2015	-700,517.38	
		11/18/2015	-36,347.91	



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

02627	Md. Nahin Basunia & Mst. Mosnun Rifah	10/28/2015	-103,765.54	Brother of Muhammad Dafuil Baliate Basunia (Director)
		10/29/2015	-97,497.30	
		11/8/2015	-97,514.60	
		11/19/2015	-98,588.70	
		11/22/2015	-93,713.10	
02630	Md. Nahin Basunia	10/7/2015	-452,122.33	
		10/12/2015	-443,640.47	
		10/25/2015	-407,679.50	
		11/15/2015	-464,679.04	
		11/19/2015	-478,579.11	

It is appeared that the company violated:

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

by providing credit facilities to its Managing Director and family members of its Board of Directors.

- E. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to some its clients without having any margin agreement; which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Ledger
00021	Md. Shamsur Rahman	9/28/2014	-120,710.68
		9/30/2014	-135,862.17
		10/16/2014	-147,161.77
		11/24/2014	-118,978.34
		9/15/2015	-119,569.22
00025	Tayeb Shaheen Akter	7/30/2015	-1,074,903.98
		8/26/2015	-1,079,118.66
		9/22/2015	-1,084,952.25
		10/4/2015	-1,083,587.41
		10/28/2015	-1,088,558.41
00027	Masnun Reefah	9/22/2015	-1,143,539.79
		10/4/2015	-1,142,832.13
		10/14/2015	-1,120,394.81
		11/8/2015	-1,124,602.49
		11/16/2015	-1,125,210.09
00787	Mr.Dilder Ahmed	7/24/2014	-31,341.23
		9/15/2014	-31,841.23
		3/22/2015	-31,841.23
		9/15/2015	-32,346.23
00966	Tarak Aziz	8/16/2015	-35,686.39
		8/25/2015	-51,551.43
		9/8/2015	-51,624.38
		9/30/2015	-38,670.38
		10/28/2015	-38,715.38
01386	Md. Azizul Huq	6/16/2015	-30,821.06
		7/6/2015	-30,329.53
		8/19/2015	-26,577.94
		9/6/2015	-33,627.28
		10/28/2015	-34,775.98
01593	Saifur Rahman Khan	10/22/2014	-179,344.24
		11/2/2014	-175,660.23
		12/10/2014	-191,399.57
		12/17/2014	-189,420.12
		10/28/2015	-190,564.80
01594	Mursheda Rahman Khan	9/23/2014	-110,338.73
		9/25/2014	-104,234.09
		10/2/2014	-107,127.93
		9/15/2015	-107,803.65



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

01595	Md.Eliaus Hossain Mridha	11/2/2014	-93,488.20
		11/3/2014	-89,757.80
		12/17/2014	-90,603.85
		9/15/2015	-91,315.38
01620	Shyam Sundar Agarwala	12/30/2014	-108,424.17
		8/31/2015	-108,475.19
		9/9/2015	-38,651.39
		10/28/2015	-39,171.39

It is appeared that the company violated:

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

by providing credit facilities to some of its clients without having margin agreement.

F. The TREC holder company allowed some of the clients to buy “Z” category and “non marginable” securities under margin facilities. For example,

Code	Name	Date	Instrument	Buy Qty	Prev. Day End Balance	Day End Balance	
00003	Mahejabeen Nasir	10/25/2015	SPCL	4,000	-31,959.71	-265,313.08	
		10/26/2015		1,000	-265,313.08	-278,665.27	
00005	Sarwat Rahman	10/26/2015		2,000	8,017.78	-34,871.42	
00007	Faika Rahman	10/27/2015		1,500	-46,137.38	-9,281.78	
		10/26/2015		1,000	-24,293.58	-46,137.38	
00010	Faiazur Rahman	10/27/2015		10,000	-859,578.10	-1,125,908.45	
		10/25/2015		7,000	-12,149.68	-159,187.70	
		10/21/2015		3,000	-61,121.81	-12,149.68	
02627	Md. Nahin Basunia & Mst. Mosnun Rifah	11/9/2015		BEACONPHAR	25,000	260,068.28	-97,277.86
		10/26/2015		SPCL	1,500	-72,355.08	-74,013.41
		10/27/2015	1,000		-74,013.41	-79,745.01	
		9/22/2015	1,300		-242,181.45	-242,711.25	

It is appeared that your company violated:

- BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009;
- BSEC Directive # BSEC/Surveillance/2014-0840/683 dated July 14, 2015;

by allowing some of the clients to buy “Z” category and “non marginable” securities under margin facilities.

G. The company made payment to some its clients without having sufficient balance as shown below:

Code	Name	Payment Amount	Date	Day End Balance	Previous day Balance
00007	Faika Rahman	150,000.00	6/23/2015	-132,325.23	10,652.97
00010	Faiazur Rahman	370,000.00	3/18/2015	-83,789.29	39,044.97
00019	Faiazur Rahman	72,028.11	7/30/2015	-19,832.98	-5,536.83
02627	Md. Nahin Basunia	50,000.00	9/20/2015	-237,253.51	-230,408.69
02630	Md. Nahin Basunia	50,000.00	11/8/2015	-445,860.31	-407,721.35
		50,000.00	11/2/2015	-407,721.35	-408,716.55
		60,000.00	9/22/2015	-452,275.10	-457,896.00

It is appeared that the company violated:

- 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 আচরণ বিধি ১

by making payment to some of its clients without having sufficient balance.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

২। নভেম্বর ২২, ২০১৭ তারিখের পরিদর্শন প্রতিবেদনে উল্লিখিত বিষয়গুলি নিম্নরূপ

A. Clients' Payable Position of the company as on October 31, 2017:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to clients		17,528,285.94	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	5,454,735.93		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	2,227,963.90		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date	4,349,000.00		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date	50,000.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	0.00		As per CNS report
	Net Source of fund:	11,981,699.83		
C	Clients' payable Status:		-5,546,586.11	Deficit

It is appeared 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.

B. After randomly checking, it was observed that an Authorized Representative of the company had been maintaining customer and BO Account with the company. Detail of the Account is given below:

Code	BO A/C	A/C Holder	Remarks
12005	1203800000157390	Md. Rafiqul Islam	AR

It is appeared 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 account in the name of Authorized Representative with the company.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

C. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to the Director, Managing Director, their relatives and an employee which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
001	Mrs. Khaleda Rahman	11-Sep-17	- 118,446.10	Director
		18-Oct-17	- 89,606.92	
		29-Oct-17	- 51,157.02	
003	Mahejabeen Nasir	11-Sep-17	- 118,446.10	Spouse of Managing Director
		22-Oct-17	- 514,331.71	
		26-Oct-17	- 85,375.05	
005	Sarwat Rahman	28-Aug-17	-449,913.22	Brother of Managing Director
		25-Sep-17	-80,014.19	
		17-Oct-17	-245,707.74	
007	Faika Rahman	27-Aug-17	-205,160.74	Sister of Managing Director
		11-Sep-17	-250,552.93	
		24-Oct-17	-82,174.37	
010	Faiazur Rahman	27-Aug-17	-319,319.21	Managing Director
		20-Sep-17	-384,218.19	
		31-Oct-17	-224,136.30	
019	Faiazur Rahman / Mahejabeen Nasir	27-Aug-17	-693,856.03	Managing Director
		25-Sep-17	-158,209.49	
		23-Oct-17	-73,140.35	
27	Masnun Reefah	31-May-17	-732,536.73	Relative of Director, Md. Dafiu Baliate Basunia
		13-Sep-17	-465,743.57	
		26-Oct-17	-247,466.49	
2627	Md. Nahin Basunia & Mst. Mosnun Rifah	28-Aug-17	-640,740.39	Brother of Director, Md. Dafiu Baliate Basunia
		26-Sep-17	-780,850.59	
		31-Oct-17	-698,353.87	
2630	Md. Nahin Basunia	24-Aug-17	-1,072,079.24	Brother of Director, Md. Dafiu Baliate Basunia
		25-Sep-17	-518,506.04	
		26-Oct-17	-482,188.23	
7001	Sarwat Rahman / Khaleda Rahman	24-Aug-17	-2,355,406.11	Brother of Managing Director
		28-Sep-17	-1,002,396.03	
		23-Oct-17	-2,261,663.93	
1651	Md. Abu Taher & Jobeda Begum	02-Nov-16	-209,927.31	Employee
		28-Dec-16	-220,141.64	
		1-Mar-17	-220,573.04	

It is appeared that the company violated:

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

by providing credit facilities to the Director, Managing Director, their relatives and an employee of the company.

D. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to some clients in their cash accounts without having any margin agreement; which are shown below:

Code	Name	Date	Day end Ledger Balance
008	Samina Rahman Bindi	29-Aug-17	-171,301.96
		17-Sep-17	-169,941.54
		22-Oct-17	-319,884.42
1720	Md.Eidul Islam Talukder	31-Aug-17	-207,984.99
		28-Sep-17	-199,973.93
		26-Oct-17	-197,215.93
2526	Selina Amin	31-Aug-17	-248,179.53
		28-Sep-17	-73,476.90
		17-Oct-17	-88,514.65



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

It is appeared that the company 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.

- E. It was observed that the company did not execute any trading of securities in the dealer account during the period from October 13, 2015 to October 31, 2017 in spite of having "Dealer Registration Certificate".

It is appeared that the company violated:

- স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি এর নিবন্ধন সনদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য শর্তাবলী-১১.

by not conducting required trade in the dealer account of the company.

৩। নভেম্বর ১৯, ২০১৯ তারিখের পরিদর্শন প্রতিবেদনে উল্লিখিত বিষয়গুলি নিম্নরূপ

- i) After randomly checking, it was observed that the company had been maintaining customer and BO accounts in the name of Authorized Representatives (Second holder in a joint BO Account) with the company. Details of the accounts are given below:

Code	A/C Holder	Remarks
12006	Mrs. RowshanAra Begum & Md. Rafiqul Islam	Authorized Representative

Whereas, Regulation 14(3)(iv) of Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013 (Powers of the Exchange to Issuance, Suspension and Cancellation TC) reads as follows:

"... Cancellation of TC: a TC may be cancelled by the Exchange on the following grounds:
If a TC holder is found to be actively involved in buying and selling of securities in the Exchange in his/her own account or any of his family member's name in the capacity of being Authorized person of any BO account holder."

Whereas, as per Deed of Agreement, clause-5 under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিতপ্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৪(২)(৪), "Authorized Representative shall not conduct buy or sell of any security in the Stock Exchange in his/her own account or for the account of any of his family member in the capacity of being Authorized person of any Beneficiary Owner (BO) Account holder."

It is appeared that the company and the concerned Authorized Representatives 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 Authorized Representatives of the company.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

- ii) After randomly scrutinizing, it was observed that the company provided credit facilities to the Managing Director, Mother, Spouse and Sister of Managing Director and also Brother, Son and Spouse of Authorized Representative of the company, which is shown below:

Client Code	Client Name	Date	Day End Balance	Remarks	
10	FaiazurRahman	09-Dec-18	-576,771.84	Managing Director	
		27-Jan-19	-841,213.04		
		14-Mar-19	-870,968.57		
		06-May-19	-504,230.19		
		02-Jul-19	-415,099.39		
25-Jul-19	-840,021.10				
19	FaiazurRahman / Mahejabeen Nasir	14-Nov-18	-665,770.44		
		06-Feb-19	-770,664.40		
		24-Feb-19	-1,900,964.89		
		10-Mar-19	-549,797.04		
		21-May-19	-143,281.17		
1	Mrs. khaledaRahman	21-Aug-19	-394,656.06		
		16-Jan-19	-272,669.50		Mother of Managing Director
		02-May-19	-301,605.90		
		27-Aug-19	-144,908.63		
3	Mahejabeen Nasir	17-Oct-19	-49,518.64		
		01-Nov-18	-290,939.94	Spouse of Managing Director	
		17-Jan-19	-392,150.50		
		21-Jan-19	-405,138.59		
5	SarwatRahman	14-Mar-19	-244,221.23		
		21-Aug-19	-230,025.39		
		14-Mar-19	-441,860.98	Sister of Managing Director	
		03-Jul-19	-231,619.77		
25-Jul-19	-601,910.33				
23-Sep-19	-326,727.44				
7	FaikaRahman	07-Oct-19	-50,899.09		
		12-Mar-19	-444,589.35		
		03-Apr-19	-500,969.39		
		14-Jul-19	-400,000.96		
		01-Sep-19	-555,696.51		
2358	Mohammad Shaifuddin	21-Oct-19	-259,063.96	Brother of AR Mohammad Jallal Uddin	
		01-Jan-19	-263,676.07		
		03-Jul-19	-315,438.26		
12160	Tahsin Al Sayeed	31-Oct-19	-233,362.95	Son of AR Md. Rafiqul Islam	
		11-Nov-18	-158,858.57		
12181	Rumman Al Syeed	27-Jun-19	-137,235.63		
		05-Dec-18	-223,899.59		
		25-Mar-19	-181,987.24		
12006	Mrs. RowshanAra Begum & Md. Rafiqul Islam	03-Jul-19	-124,402.02		AR Md. Rafiqul Islam & his Spouse
		11-Nov-18	-382,083.58		
		06-Jan-19	-292,047.81		
		27-Jan-19	-193,250.17		
		04-Mar-19	-196,070.23		
		30-Oct-19	-167,512.90		

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" with effect from April 01, 2010.

It appeared that the company violated:

- BSEC directive No: - SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010 by providing credit facilities to the Managing Director, Mother, Spouse and Sister of Managing Director and also Brother, Son and Spouse of Authorized Representative of the company.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

iii) After random checking, it was observed that the company opened more than one individual BO accounts of single client with the company. Details of the Accounts are given below:

BO Number	BO Type	Full Name	BO Father/Husband	BO Mother	Address
1203800033122833	Individual	Md. Aminul Islam Amin	Late, Abu YousufShek	Monoara Begum	Oshadhi Securities Ltd. Modhumita Building (6th Floor) 158-160, Motijheel C/A.
1203800033718498	Joint	Md. Aminul Islam Amin	Late, Abu YousufShek	Monoara Begum	
1203800063666146	Individual	Mr. Md. Aminul Islam Amin	Md. Abu Yusuf Mia	Monoara Begum	11/11/F, K.M. Das Lane, Tikatuli, Wari

Whereas as per ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১) ডিপজিটরির সেবাহীন করিতে ইচ্ছুক ব্যক্তি তাহার পছন্দমতো ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারীর সহিত হিসাব খুলিতে পারিবে----- তবেশর্ত থাকে যে, প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী ব্যক্তি কেহ একই ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারীর সহিত একাধিক হিসাব খুলিতে পারিবে না।”

It appeared that the company violated:

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এরপ্রবিধান ২৬ (১)

by maintaining more than one individual BO accounts of the aforesaid single clients.

iv) Authority of the company provided a written declaration stating that the company had no margin client. However, the Monitoring Team collected Clients' Payable and Receivable report of October 31, 2019 from the company. After scrutinizing the same, it was found that the company had total clients' receivable of Tk. 19,799,831.71 (one crore ninety-seven lac ninety-nine thousand eight hundred thirty-one taka and seventy-one paisa) as on October 31, 2019. Therefore, it may be assumed that the company provided credit facilities to some cash clients, some of which are shown below:

Client Code	Client Name	Date	Debit Balance (Tk.)
24	Fawzia Huda	10-Dec-18	-195,320.59
		27-Jan-19	-269,983.95
		18-Feb-19	-660,258.59
		13-Mar-19	-812,635.93
		11-Jun-19	-1,308,259.24
		17-Sep-19	-1,768,875.97
		30-Oct-19	-777,202.81
26	Bazlul Haque & Arman Haque	27-Nov-18	-508,905.90
		17-Jan-19	-349,467.66
		25-Feb-19	-1,196,539.45
		30-Apr-19	-1,371,077.51
		30-Oct-19	-930,806.97
47	Al -Haj Abdul Mannan Bhuiyan & Mrs. Hosne Ara Mann	15-May-19	-215,586.27
		05-Aug-19	-1,005,345.69
		30-Oct-19	-266,420.68
550	Subrata Chakraborty	06-Nov-18	-255,766.59
		09-Dec-18	-372,545.95
		29-Jan-19	-361,564.77
		25-Feb-19	-263,392.09
		30-Oct-19	-140,595.81
1075	Rumana Masud	05-Nov-18	-1,083,173.94
		27-Nov-18	-1,983,736.68
		13-Feb-19	-1,383,867.90
		03-Mar-19	-1,295,990.04
		30-Oct-19	-1,155,867.06

1584	Md. Rakib Uddin Sarder	11-Nov-18	-198,526.77
		03-Feb-19	-144,546.86
		03-Mar-19	-161,639.37
		23-Apr-19	-140,062.05
		06-Aug-19	-373,755.97
		25-Sep-19	-219,419.22
1606	Shipon	31-Oct-19	-76,115.11
		27-Jan-19	-433,960.62
		27-May-19	-203,433.16
		11-Jul-19	-520,366.87
		28-Oct-19	-671,815.16



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

1616	Jannatul Ferdus	13-Jan-19	-122,946.66
		30-Oct-19	-198,036.45
		08-Nov-18	-431,821.01
		19-Dec-18	-209,661.10
		28-Jan-19	-244,771.33
1714	Mohammad Ali & Afsana Sultana	20-Feb-19	-237,270.26
		14-May-19	-138,109.01
		27-Jun-19	-234,488.68
		05-Sep-19	-565,741.11
		30-Oct-19	-322,583.47
1720	Md.Eidul Islam Talukder	20-Jan-19	-206,249.02
		30-Oct-19	-84,965.49
1758	Md. Sadequr Rahman	30-Oct-19	-144,078.99
2220	Farjana Akter/Md. Mohsin	04-Nov-18	-253,249.53
		30-Oct-19	-198,296.18
		13-Nov-18	-241,155.08
2228	Abul Basser	14-Jan-19	-166,621.62
		17-Apr-19	-268,639.76
		23-Jun-19	-305,383.81
		30-Oct-19	-162,517.76
		10-Jul-19	-441,456.71
		16-Jul-19	-443,361.15
2253	Abul Basser /Muhammad Ishaq	21-Aug-19	-668,415.26
		05-Sep-19	-608,610.97
		20-Oct-19	-842,883.00
		31-Oct-19	-304,201.78
		11-Feb-19	-1,177,826.49
		18-Feb-19	-1,211,270.89
		07-Apr-19	-3,714,832.77
		12-May-19	-4,776,810.89
		25-Jun-19	-4,414,400.62
		29-Jul-19	-6,175,932.62
		02-Oct-19	-5,377,474.00
		31-Oct-19	-2,951,010.92
2358	Mohammad Shaifuddin	11-Feb-19	-262,599.52
		31-Oct-19	-233,362.95
		06-Nov-18	-459,114.69
		17-Dec-18	-354,637.74
2399	Md. Yousuf Nabi	13-Jan-19	-358,628.83
		09-Apr-19	-410,044.71
		20-May-19	-613,879.84
		31-Oct-19	-452,150.16
		28-Jan-19	-128,484.96
2448	Fahima Haque	24-Feb-19	-1,078,213.62
		28-Jul-19	-1,767,734.51
		25-Sep-19	-1,139,248.10
		30-Oct-19	-734,017.81
		24-Feb-19	-452,518.27
2458	Shethi Mostofa	25-Aug-19	-405,991.71
		30-Oct-19	-405,277.57
		14-Jan-19	-1,917,648.80
2494	Showket Hossain & Tanvir Mahmud	19-May-19	-1,513,102.64
		30-Oct-19	-640,583.66
		22-Nov-18	-698,799.64
2506	Kazi Shirajul Islam	07-Mar-19	-700,098.99
		30-Oct-19	-702,892.71
		12-Feb-19	-1,287,676.92
2552	Md. Ramiz Uddin	14-Mar-19	-1,172,589.49
		22-Aug-19	-836,545.59

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."



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

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; "

It appeared that the company violated:

- Rule 3(1) and (2) of Margin Rules, 1999;
- Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969

by providing credit facilities to the aforesaid clients in their cash accounts without having margin agreement.

v) It was observed that the company made excess payment to its some clients without having sufficient balance, some of which are shown below:

Client Code	Client Name	Date	Payment Amount	Previous Available Balance	Day End Ledger Balance
24	Fawzia Huda	30-Apr-19	-430,000.00	-669,092.32	-671,410.23
26	Bazlul Haque & Arman Haque	30-Apr-19	-1,252,500.00	-225,262.61	-1,371,077.51
1075	Rumana Masud	30-Apr-19	-500,000.00	-844,849.69	-1,153,420.60
2266	Mohammad Nokib Hossain	03-Mar-19	-100,000.00	51,171.84	-4,575.67
		30-Apr-19	-1,723,000.00	-4,206,743.70	-2,489,461.30
2399	Md Yousuf Nabi	13-Jan-19	-5,097.14	-353,531.69	-358,628.83
		30-Apr-19	-300,000.00	-386,887.82	-307,582.94
2448	Fahima Haque	30-Apr-19	-967,500.00	-105,918.06	-963,429.02
2458	Shethi Mostofa	27-May-19	-50,000.00	-53,753.36	-16,974.48
2494	Showket Hossain & Tanvir Mahmud	30-Apr-19	-1,246,000.00	-162,335.45	-639,622.65
		13-Feb-19	-450,000.00	-1,287,676.92	-961,576.92
2552	Md. Ramiz Uddin	25-Feb-19	-200,000.00	-282,960.52	-718,022.08
		30-Apr-19	-410,000.00	-77,352.05	-269,436.61
		07-Nov-18	-33,000.00	-500,735.63	-533,735.63
2588	Md. Ataur Rahman Chowdhury	05-Dec-18	-33,000.00	-387,656.58	-420,656.58
		06-Jan-19	-33,000.00	-543,668.58	-576,668.58
		30-Apr-19	-1,321,000.00	-560,864.05	-1,881,864.05

Whereas, as per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১, "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি সর্বোচ্চ সততা ও বিশ্বস্ততার সহিত তাহার কাজকর্ম পরিচালনা করিবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত আচরণবিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।

Whereas, as per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধিকে তাহার ব্যবসা ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি পরিচালনার ক্ষেত্রে সুনাম, দক্ষতা, বিশ্বস্ততা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে।"

It appeared that the company violated:

- 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 আচরণবিধি ১

by making excess payment to some clients of the company without having sufficient balance.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

- vi) Authority of the company assured through written declaration that clients' securities were preserved properly in their DP. However, the Monitoring Team collected Stock Reports of all instruments of clients and compared between DPA6 and BackOffice Stock Report of October 31, 2019. After scrutinizing the same, stock position reports were found in mismatch which are given below:

Name of Securities	Free Balance CDBL (A)	Free Balance Back office (B)	Difference (A-B)
RAK Ceramics (BD) Ltd	54,872	48,035	6,837
BDCOM Online Limited	19,619	1,212,520	-1,192,901
IT Consultants Ltd	1,000	58,200	-57,200

Whereas, as per ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ প্রবিধান এর ৩৪(১) ও (২): “(১) উপ- আইনদ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক যথাযথ তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি সংরক্ষণ নিশ্চিতকরণে উহার অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন ও নিরীক্ষার পর্যাপ্ত ব্যবস্থা থাকিতে হবে। (২) ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক ডিপজিটরির সহিত উহার রেকর্ড প্রত্যেক কর্মদিবসে মিলাইয়া দেখিতে হইবে।”

It appeared that the company violated:

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ৩৪(১) ও (২)
by not maintaining records of securities of the clients properly.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক যথাক্রমে সেপ্টেম্বর ২১, ২০২১ ও মার্চ ১৪, ২০২২ তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩০৯৯/২০২১/৬৫০, বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৩০/২০১৮/৪৫৫, বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৭৮/২০১৯/৪৫৬ নং স্মারকমূলে Oshadhi Securities Limited-কে সেপ্টেম্বর ২৭, ২০২১ এবং মার্চ ২৮, ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Oshadhi Securities Limited -এর পক্ষে Mr. Faizur Rahman, MD (on behalf) নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

১। স্মারক নং- BSEC/Enforcement/2678/2019/456 Dated: March 14, 2022 এর প্রেক্ষিতে দাখিলকৃত জবাব:

“আপনার প্রেরিত পত্র নং-BSEC/Enforcement/2678/2019/456 Dated: March 14, 2022 ইং মোতাবেক,

- A. Nahin Basunia BO No-1203800013771404 এবং গ্রাহক কোড নং-০০০১৭, ১৩ ডিসেম্বর ২০১৫ইং তারিখে বন্ধ করা হয়েছে। যাহার DPA-4 আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইলো।
- B. গ্রাহক কোড-00100, MD. Rafiqul Islam BO No-120380014787039, ২৩ জুন ২০১৬ইং তারিখে বন্ধ করা হয়েছে এবং গ্রাহক কোড 12005, MD. Rafiqul Islam BO No-120380014787039, ডিসেম্বর ২০১৭ইং তারিখে বন্ধ করা হয়েছে যাহার DPA-4 আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইলো।
গ্রাহক কোড-01811, Kazi Mizanur Rahman ১৩ ডিসেম্বর ২০১৫ইং তারিখে বন্ধ করা হয়েছে, কোডটি বন্ধ করে DPA-4 আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইলো।
- C. গ্রাহক কোড-00165, 00098, 02150, 02358, 07001 উক্ত কোডগুলিতে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় অনিচ্ছাকৃতভাবে নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়। যাহা আমরা ইতোমধ্যে সমন্বয় করে ডিএসইসিতে কাগজপত্র প্রেরণ করেছিলাম এবং আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল। ০১৬৫১ কোডটি সমন্বয় করে বন্ধ করা হয়েছে, যাহার ডিপিএ-৪ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।
- D. গ্রাহক কোড-০০০০৩, ০০০০৫, ০০০০৭, ০০০১৯, ০২৬২৭, ০২৬৩০ উক্ত কোডগুলিতে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় অনিচ্ছাকৃতভাবে নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়। যাহা আমরা ইতোমধ্যে সমন্বয় করে ডিএসইসিতে কাগজপত্র প্রেরণ করেছিলাম এবং আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।
- E. গ্রাহক কোড-০০০২১, ০০০২৫, ০০০২৭, ০০৭৮৭, ০০৯৬৬, ০১৩৮৬, ০১৫৯৫, ০১৬২০ উক্ত কোডগুলিতে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় অনিচ্ছাকৃতভাবে নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়। যাহা আমরা ইতোমধ্যে সমন্বয় করে ডিএসইসিতে কাগজপত্র প্রেরণ করেছিলাম এবং আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল। ০১৫৯৩ এবং ০১৫৯৪ কোড দুইটি সমন্বয় করে বন্ধ করা হয়েছে, যাহার ডিপিএ-৪ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।
- F. গ্রাহক কোড-০০০০৩, ০০০০৫, ০০০০৭, ০০০১০, ০২৬২৭, উক্ত কোডগুলিতে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় অনিচ্ছাকৃতভাবে Z category and non marginable শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় হয় এবং নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়। যাহা আমরা ইতোমধ্যে সমন্বয় করে ডিএসইসিতে কাগজপত্র প্রেরণ করেছিলাম এবং আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।
- G. গ্রাহক কোড নং-০০০০৭, ০০০১৯, ০০০১৯, ০২৬২৭ম ০২৬৩০ উক্ত কোডগুলিতে পর্যাপ্ত পরিমাণ টাকা না থাকার পরেও ডুল বশতঃ উত্তলন করা হয়েছে। ভবিষ্যতে এ ধরনের ঘটনা যাতে না হয় সে ব্যাপারে সতর্ক থাকব।”



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

২। স্মারক নং- BSEC/Enforcement/2678/2019/455 Dated: March 14, 2022 এর প্রেক্ষিতে দাখিলকৃত জবাব:

“... Client payable position October 31, 2017 তারিখ আমাদের প্রতিষ্ঠানের যে পরিমান নেগেটিভ ব্যালেন্স ছিল আমরা ৩১-১১-২০১৭ইং তারিখে সমন্বয় করেছি। এমতাবস্থায়, স্বপক্ষে ৩০-১১-২০১৭ এবং ২১-১২-২০১৭ উক্ত দুইদিনের প্রয়োজনীয় কাগজ ডিএসইতে প্রেরণ করা হয়েছিল, আপনার বরাবরেও প্রেরণ করা হইল। Client payable position এর প্রয়োজনীয় কাগজপত্র আপনাদের প্রেরিত ছক অনুযায়ী প্রেরণ করা হইল।

A. Client Payable position as on November 30, 2017:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	<u>Payable to clients</u>		19,291,657.62	As per client ledger balance
B	<u>Source of Fund:</u>			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	17,331,982.96		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	3,381,420.75		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date	647,500.00		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date	341,650.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	0.00		As per CNS report
	<u>Net Source of fund:</u>	11,981,699.83		
C	<u>Clients' payable Status:</u>		1,727,596.09	Surplus

A. Client Payable position as on December 21, 2017:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	<u>Payable to clients</u>		16,656,889.72	As per client ledger balance
B	<u>Source of Fund:</u>			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	10,917,856.02		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	8,099,722.92		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date	400,000.00		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date	1,442,000.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	0.00		As per CNS report
	<u>Net Source of fund:</u>			
C	<u>Clients' payable Status:</u>		1,338,689.22	Surplus



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

আমার প্রতিষ্ঠানের বর্তমান অবস্থা :

A. Client Payable position as on March 27, 2022:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	<u>Payable to clients</u>		11,155,931.00	As per client ledger balance
B	<u>Source of Fund:</u>			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	13,572,228.55		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)			As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date			As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date	79,000.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	305,738.12		As per CNS report
	<u>Net Source of fund:</u>	13,187,490.43		
C	<u>Clients' payable Status:</u>		2,031,559.43	Surplus

B. মো: রফিকুল ইসলাম, কোড নং-১২০০৫, বিও হিসাব নং-১২০৩৮০০০০০১৫৭৩৯০ আমাদের প্রতিষ্ঠানের অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে নিয়োগ পাওয়ার পূর্বেই উক্ত বিও অন্য প্রতিষ্ঠান হতে লিংক করে এনেছিল। আমাদের প্রতিষ্ঠানে নিয়োগ পাওয়ার পর বিগত ১ বৎসর যাবৎ উক্ত বিও হিসাবে কোন লেনদেন হয় নাই। উক্ত হিসাব বন্ধ করে তাহার প্রয়োজনীয় কাগজ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

C. আমাদের প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং পরিচালকগণের পরিবারবর্গের যে সকল বিও হিসাবে লেনদেন করার সময় অসাবধানতা বশত নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়েছিল আমরা উক্ত হিসাবগুলির নেগেটিভ ব্যালেন্স সমন্বয় করেছি। সমন্বয়ের প্রয়োজনীয় কাগজ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল। উল্লেখ্য যে, আমরা ভবিষ্যতে উক্ত হিসাবগুলিতে নেগেটিভ ব্যালেন্স এ লেনদেন করা থেকে বিরত থাকিব। গ্রাহক কোড নং-০১৬৫১ আমরা সমন্বয় করে কোডটি বন্ধ করে দিয়েছি, যাহার ডিপিএ-৪ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

D. আমাদের প্রতিষ্ঠানের গ্রাহক কোড নং-০০০০৮, ০১৭২০ ও ০২৫২৬ উক্ত গ্রাহকের লেনদেন করার সময় ভুলবশত নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়। বর্তমানে আমরা তা সমন্বয় করেছি। সমন্বয়ের কাগজ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল। উল্লেখ্য যে, আমাদের প্রতিষ্ঠানের পক্ষ হইতে সকল অনুমোদিত প্রতিনিধি গণের অবগতির জন্য সারকুলার জারি করা হয়েছে। আইন অনুযায়ী শেয়ার লেনদেন করার জন্য সারকুলার এর কপি আপনার নিকট প্রেরণ করা হইল। ”

৩। স্মারক নং- BSEC/Enforcement/3099/2021/650 Dated: September 14, 2021 এর প্রেক্ষিতে দাখিলকৃত জবাব:

“ আপনার প্রেরিত পত্র নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩০৯৯/২০২১/৬৫০ তারিখ : সেপ্টেম্বর ১৪, ২০২১ইং মোতাবেক

(১) এর উল্লেখিত অনুমোদিত প্রতিনিধির জয়েন্ট হিসাবটি অনিচ্ছাকৃতভাবে হয়েছিল, ইতোমধ্যে উক্ত হিসাবটি বন্ধ করা হয়েছে। যাহার প্রয়োজনীয় কাগজপত্র আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

(২) এর উল্লেখিত ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও অনুমোদিত প্রতিনিধির ভাই এবং পুত্রগণের হিসাবে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় ভুলবশত নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়েছিল। ইতোমধ্যে সমস্ত কোড সমন্বয় করা হয়েছে। যাহার কাগজপত্র আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

(৩) এর উল্লেখিত বিষয়ে, আমাদের প্রতিষ্ঠানের গ্রাহক জনাব মো: আমিনুল ইসলাম আমিন এর একক নামে ও যৌথনামে হিসাব থাকার পরেও উনি একটি বিও হিসাব লিংক করে আমাদের প্রতিষ্ঠানে নিয়ে আসে, ডিএসই রেগুলার তদারকীর সময় আমাদের নজরে আসে, ইতোমধ্যে আমরা উক্ত হিসাবটি বন্ধ করে দিয়েছি, যাহার কাগজ আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

(৪) এর উল্লেখিত বিষয়ে, বিভিন্ন গ্রাহকের হিসাবে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করার সময় নেগেটিভ ব্যালেন্স হয়েছিল। বর্তমানে আমরা সব হিসাব সমন্বয় করেছি। যাহার কাগজপত্র আপনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

(৫) এর উল্লেখিত বিষয়ে, আমরা গ্রাহকের সমস্ত হিসাব সমন্বয় করেছি। ভবিষ্যতে এ ধরনের কাজ আর না হয় এ ব্যাপারে আমরা সতর্কতার সাথে কার্যক্রম পরিচালনা করিব। যাহার কাগজপত্র আনার বরাবরে প্রেরণ করা হইল।

(৬) এর উল্লেখিত বিষয়ে, ডিএসই রেগুলার তদারকীর সময় আমাদের প্রতিষ্ঠানের শেয়ার অবস্থা নিম্নরূপ :-

Name of Securities	Free Balance CDBL (A)	Free Balance Back Office (B)	Difference (A-B)
RAK Ceramics (BD) Ltd.	54,872	48,035	6,837
BDCOM Online Ltd.	19,619	12,12,520	11,92,901
IT Consultants Ltd.	1,000	58,200	57,200



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

ব্যাখ্যা – উল্লিখিত বিষয়ে আমাদের ব্যাক অফিস সফটওয়্যারে RAK Ceramic ৩০ এপ্রিল ২০১৮ ইং তারিখ মোট = ৬৮,৪৯৩ শেয়ার এর ১০% বোনাস শেয়ার এসেছিল, আমরা ব্যাক অফিসে ডাটা দেই কিন্তু উহা রিজেক্ট হয়েছিল। যার কারণে ব্যাক অফিস ও সিডিবিএল এ = ৬,৮৩৭টি শেয়ার ডিফারেন্স হয়।

BDCOM Online Ltd. আমাের ব্যাক অফিস সফটওয়্যারে Block শেয়ার ভুল বশত: ফ্রি ব্যালেন্স হয়েছিল, যার কারণে = 11,92,901 এবং IT Consultants Ltd. লকিং শেয়ার ফ্রি ব্যালেন্স হয়েছিল, যার কারণে = ৫৭,২০০ শেয়ার এর ডিফারেন্স হয়। আমরা আমাদের ব্যাক অফিস ভেভার এর সাথে যোগাযোগ করে সমস্যার সমাধান করেছি।”

যেহেতু, Oshadhi Securities Ltd.-এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, তাদের বিরুদ্ধে উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Oshadhi Securities Ltd.-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Oshadhi Securities Ltd. ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১), 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, BSEC Directive no. SEC/CMRRC/2001-43/31 dated March 23, 2010, Rule 3 (1) & (2) of Margin Rules, 1999, BSEC Directive no. SEC/CMRRC/2001-43/169 dated October 01, 2009, BSEC Directive no. BSEC/Surveillance/2014-0840/683 dated July 14, 2015, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ ও দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১, Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987 এবং ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ৩৪(১) ও (২) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

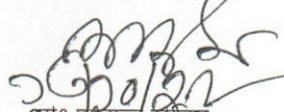
যেহেতু, Oshadhi Securities Ltd.-এর উপরোক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ ধারা ১৫ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Oshadhi Securities Ltd.-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] এবং ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ ধারা ১৫ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Oshadhi Securities Ltd. -কে ৩.০০ (তিন) লক্ষ টাকা অর্থদন্ড ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

- ১। Oshadhi Securities Limited (DSE TREC No. 208)
Room # 704 & 705 (6th Floor), Modhumita Building, 158-160,
Motijheel C/A, Dhaka-1000.