



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৫৭/২০১৬/১০৪৩

তারিখ: ডিসেম্বর ০১, ২০২১

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক “Commission” অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অতঃপর ‘কমিশন’ বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, কমিশন, Premier Bank Securities Limited (DSE TREC Holder # 236) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ফ্রয় 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 Mrs. Shafia Showkat এর অভিযোগের প্রেক্ষিতে Premier Bank Securities Limited (DSE TREC Holder # 236) এর উপর একটি অনুসন্ধান (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করে। অনুসন্ধান প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত (appears) হয়:

Summary of Complaint:

Mrs. Shafia Showkat (Client Code # 040146 and BO ID # 1204590021399475) claimed in her letter No. nil dated January 21, 2020 that after market crash of 2010 she thought of reinvesting shares at the favorable time and applied for loan. Subsequently Premier Bank Securities Limited executed unauthorized trade and the portfolio has become negative equity. In this regard, she requested to deduct all interest been charged from 2011 to till date.

OBSERVATIONS AND FINDINGS

DSE examining all the documents received from Mrs. Shafia Showkat (Client Code # 236 and BO ID # 1204590021399475) and Premier Bank Securities Limited (TREC # 030), it is observed and found that:

1. Account Status:

It is observed from Client Account Opening Form submitted by Premier Bank Securities Limited that Mrs. Shafia Showkat (Customer) opened a Cash Account on January 24, 2011. It is also observed that Mrs. Shafia Showkat signed a “**Agreement for Margin Account**” on February 17, 2011.

2. Buy-Sell Order:

It is observed from submitted ledger that buy-sell has been executed during the period February 09, 2011 to October 02, 2016 but the TREC Holder Company provided buy-sell order for the period February 22, 2011 to April 04, 2013. It is mentionable that the TREC Holder Company did not provide buy-sell documents from April 05, 2013 to October 02, 2016.

From the above, Premier Bank Securities Limited might have violated-

- Rule 4(1) of Securities and Exchange Rules, 1987 by not maintaining proper buy/sale orders from the client.



“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

- সনদের শর্তাবলী ৪ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ for not furnishing required documents and information.

3. Margin Call:

It is observed from the documents submitted by Premier Bank Securities Limited that they did not issue any margin call letter when equity-debt ratio falls below 150%. It is also observed from the portfolio as on August 13, 2020 that the equity debt ratio of the portfolio is **1:1.58** and equity debt ratio is **62.9%**.

It is also observed that as on August 13, 2020 total charges and fees on the portfolio is Tk. **22,96,703.19** (Twenty-two lac ninety-six thousand seven hundred three and paisa nineteen only).”

From the above, Premier Bank Securities Limited might have violated-

- Rules 3(5) of Margin Rules, 1999 by not issuing margin call letter when the Equity to Debt ratio fall below 150% but was above 125% of debit balance
- আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল ও বিধি ১১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ for inefficient activities.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন কর্তৃক বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৫৭/২০১৬/১০৬৮ তারিখ ডিসেম্বর ০৬, ২০২০ইং স্মারকমূলে Premier Bank Securities Limited -কে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করে:

“Pursuance to the letter, we would like to inform you that Premier Bank Securities Ltd. (a wholly owned subsidiary of the Premier Bank Ltd.) is a well compliant brokerage house, which has set its motto to grow business with compliance with the relevant rules, regulations and laws of the regulatory authorities of the land since starting its capital market services from the year, 2009.

In response to the above letter issued by you against the complaint of Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali, one of our respectable customers, bearing IA: 040146 and BO Account: 124590021399475, we would also like to inform you that all the documents, records, evidences maintained with us and the transactions executed on behalf of the said customer are completely authorized, which have been executed followed by the rules of BSEC meticulously. Scrutinizing the documents along with this explanation letter will prove the authenticity as required.

The complaints of the said customer are completely erroneous, false, unfair, misleading and are of no basis.

We would further like to furnish our documents and records accordingly against the complaints for your Kind scrutiny and consideration, details of which are as under:

1. That the account of Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali, bearing IA: 040146 and BO Account: 124590021399475 is a JOINT LINK BO ACCOUNT transferred from NCC Bank Securities Ltd. was opened with our DP on 24.01.2011 as CASH BO with all relevant documents as required (Copy enclosed: Annexure-A)
2. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has deposited marginable securities in the above account by way of TRANSMISSION of shares as on 03.02.2011 with a market value Tk. 5, 74,292.50 towards availing of Margin Loan (Copy enclosed: Annexure-B);
3. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has executed an AGREEMENT FOR MARGIN LOAN on 07.02.2011 followed by Margin Rules, 1999 (Copy enclosed: Annexure-C);



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

4. That the above CASH Account has been converted into Margin Account from 09.02.2011 since she has started enjoying loan with the capacity of purchase power at 1:0.75 ratio (Copy enclosed: Annexure-D);
5. That Buy and Sell orders has been executed according to the orders of the said customer on their behalf (Copy enclosed: Annexure-E)
6. That regular Portfolio has been sent through their mail address: showkatalim@gmail.com; and showkatalim@yahoo.com for their kind notice (Copy enclosed: Annexure-F);
7. That regular review report of Statement of Margin Calls has been provided to the concerned branch and to the notice of the said customer (Copy enclosed: Annexure-G);
8. That several Margin Calls has been sent to their mailing address as recorded in Account Opening Forms (Copy enclosed: Annexure-H);
9. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has replied to the Margin Calls seeking 20 working days to deposit additional margin in the account and save their investment through their mail address: showkatalim@yahoo.com as on July 17, 2012 (Copy enclosed: Annexure-I);
10. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has deposited Tk. 2,00,000 (Taka two lac) on September 06, 2012 after about two month (Copy enclosed: Annexure-J);
11. That since the market remain sluggish, they have committed regular trading towards saving and recover their investment, besides service interests on outstanding loans. Now intended to take the opportunity to waive the interests charged so far aiming undue privileges and lodged complaints against us. We have noticed him about his complaint vide our letter no: PBSL/HO/2017/392, dated May 25, 2017. They neither replied the notice, nor communicated with us rather lodged further complaint to you (Copy enclosed: Annexure-K).

We would also like to state that we might have deviations in our activities of brokerage operations, which are quite unintentional but might not adverse to the interest of the customers and the market as well.

In view of the above, we would like to request your good self to please consider withdrawing complaints against us as mentioned in your letter.

We will be very cautious so that any deviation may not be repeated in future.”

যেহেতু, শুনানির পর Premier Bank Securities Limited-কে উক্ত গ্রাহকের হিসাবের মূল (original) ক্রয়-বিক্রয় আদেশ দাখিল করতে বলা হলে তা দাখিলে ব্যর্থ হয়;

যেহেতু, উক্ত গ্রাহকের হিসাবে মার্জিন ঋণ দেয়ার যৌক্তিকতা কমিশন বরাবর দাখিল করার জন্য নির্দেশনা প্রদান করা হলে Premier Bank Securities Limited নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করে:

“Pursuance to the letter, we would like to inform you that Premier Bank Securities Ltd. has sanctioned margin loan facilities to one of its customer Mrs. Shafia Showkat & Mr. Showkat Ali (Client account no: 040146, BO 124590021399475) considering the following reasons, details of which are as under:

1. That the account of Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali, bearing IA: 040146 and BO Account: 124590021399475 is a JOINT LINK BO ACCOUNT transferred from NCC Bank Securities Ltd. and opened with our DP on 24.01.2011 as CASH BO with all relevant documents;
2. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has deposited marginable securities in the above account by way of TRANSMISSION of shares as on 03.02.2011 with a market value worth Tk. 5,74,292.50 towards availing of Margin Loan;



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

3. That Mrs. Shafia Showkat and Mr. Showkat Ali has executed an AGREEMENT FOR MARGIN LOAN on 07.02.2011 followed by Margin Rules, 1999;

Considering the equity of the account and margin documents being duly executed the competent authority of Premier Bank Securities Ltd. has sanctioned margin loan facilities to Mrs. Shafia Showkat & Mr. Showkat Ali under account no: 040146.”

যেহেতু, Premier Bank Securities Limited তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট এপ্রিল ০৫, ২০১৩ থেকে অক্টোবর ০২, ২০১৬ইং পর্যন্ত ক্রয়-বিক্রয় আদেশের কপি এবং শুনানিতে দাখিলকৃত ক্রয়-বিক্রয় আদেশের মূলকপি দাখিলে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় Premier Bank Securities Limited-এর উপরোক্ত ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Premier Bank Securities Limited Rule 4(1) of Securities and Exchange Rules, 1987; সনদের শর্তাবলী ৪ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ব্রোকার, স্টক-ডিলার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০; Rules 3(5) of Margin Rules, 1999; আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল ও বিধি ১১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ব্রোকার, স্টক-ডিলার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Premier Bank Securities Limited এর উপরোক্ত কর্মকর্তা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Premier Bank Securities Limited 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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

- Premier Bank Securities Limited কে ৫.০০ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা 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 সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

- এছাড়াও Premier Bank Securities Limited কে গ্রাহকের সম্মতি ব্যতিরেকে তার হিসাবে শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় করে এবং অতিরিক্ত মার্জিন প্রদান করে গ্রাহকের ইকুইটি নেগেটিভ করায় গ্রাহকের হিসাব খোলার সময়ে পোর্ট ফোলিও এর বাজার মূল্য ৫,৭৪,২৯২ টাকা এবং পরবর্তীতে গ্রাহক কর্তৃক জমাকৃত ২,২৪,৪৮০ টাকাসহ মোট ৭,৯৮,৭৭২ টাকা ফেরত প্রদান করে উক্ত হিসাবে বে-আইনীভাবে প্রদত্ত ঋণ ও সুদ মওকুফ করে হিসাবের চূড়ান্ত নিষ্পত্তি করে আগামী ৩১ ডিসেম্বরের মধ্যে কমিশনকে অবহিত করার নির্দেশনা প্রদান করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

- 1। Premier Bank Securities Limited
(DSE TREC No. 236)
Iqbal Center (3rd & 12th Floor)
42, Kamal Ataturk Avenue, Banani, Dhaka-1213