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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৭২/২০১৭/১৫ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

কমিশন, সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক হোল্ডার # ১১৮) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অত:পর 'কমিশন' বলে উলিণ্খিত) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক-ডিলার, ষ্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) সহ পঠিত ষ্টক-ব্রোকার/ডিলার রেজিষ্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন তার আদেশ নং BSEC/SRI/DSE-POLICY/14/2010/256 dated August 17, 2010 এর মাধ্যমে সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠন করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপঃ

1. Client's Payable Position of the company as on May 31, 2016:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	**Payable to clients**		**41,141,939.50**	As per client ledger balance
B	**Source of Fund:**			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	1,875,640.66		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	105,000.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	nil		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but consolidated customer account is not credited as on date	60,000.00		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but consolidated customer account is not debited as on date	Nil		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	1,249,956.74		As per CNS report
	Net Source of fund		**790,683.92**	
C	**Clients Payable Status (A-B)**		**-40,351,255.58**	**Deficit**

The TREC holder 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.

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৭২/২০১৭/১৫ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

2. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to the Directors, their family member and their institute; which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
12043	Mohammed Delwar Hossain	28-Feb-2016	-3,481,922.60	Chairman
		12-Apr-2016	-1,674,490.41	
		21-Apr-2016	-1,287,952.27	
		18-May-2016	-539,667.18	
12033	Shamsun Nahar	6-Jan-2016	-376,789.09	Director
		19-Jan-2016	-1,029,902.07	
		4-Apr-2016	-964,465.20	
K004	Farhana Nazmin Joti	28-Jul-2015	-1,791,299.63	Daughter of Director Muhammad Abdullah
		12-Aug-2015	-3,116,975.91	
		18-Aug-2015	-6,866,691.66	
		24-May-2016	-8,462,109.81	
		31-May-2016	-8,578,187.98	
K005	Abdullah Yeasmin Foundation	22-Sep-2015	-1,383,337.32	Owner of Director Mohammad Abdullah and his wife Yeasmin Abdullah
		29-Dec-2015	-1,544,550.37	
		5-Jan-2016	-2,053,786.21	
		16-Feb-2016	-2,903,164.38	
		2-Mar-2016	-1,470,513.31	

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

3. It was revealed that the TREC holder company made payment to the Chairman and client without having sufficient balance, which are shown below:

Client Code	Client Name	Date	Payment Amount	Day End Ledger	Previous Available Balance
12043	Mohammed Delwar Hossain (Chairman of the company)	26-May-2015	243,000.00	-1,750,353.58	-289,588.40
		28-Sep-2015	243,000.00	-258,550.75	186,402.42
		1-Oct-2015	110,000.00	-653,978.25	-543,970.75
		29-Nov-2015	243,000.00	-510,898.24	215,506.76
		18-May-2016	500,000.00	-539,667.18	92,285.57
K3130	Md Nowab Rashed & Md Shihab Shariar	14-Jun-2015	58,226.00	-408,801.10	-350,575.10

The company violated:

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

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৭২/২০১৭/১৫ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

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

4. Some Authorized Representatives (AR) of the company had been maintaining customer and BO Accounts with the company.
5. Company provided credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement.
6. The company provided credit facilities to some Authorized Representatives of the company; which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance
11021	Md Ibrahim Hossain & Ms Asma	13-Jan-2016	-193,488.72
		19-Jan-2016	-245,687.82
		9-Feb-2016	-158,514.85
		22-Feb-2016	-106,725.69
54301	Mohd.Monjurul Islam	23-Jul-2015	-120,838.67
T110	Tridip Kumar Saha	30-Jul-2015	-386,379.72
		6-Aug-2015	-419,555.22
		27-Oct-2015	-316,917.72
		30-Nov-2015	-410,833.70
		18-Jan-2016	-568,612.58
		23-Jun-2016	-453,087.31

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**
- **BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010**
- **Rule 3 (1) & (2) of Margin Rules, 1999;**

7. Authority of the company assured through written declaration that clients' securities were preserved properly in their DP. The Monitoring Team collected Stock Reports of all instruments of clients and compared between BO-ISIN Holding Report and BackOffice Stock Report of May 31, 2016. After scrutinizing the same, some stock positions were found in mismatch.

The company violated:

- **Rule 8B of Securities and Exchange Rules, 1987**

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৭২/২০১৭/১৫ তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ প্রবিধান এর ৩৪(১) ও (২), *by not maintaining records of clients' securities in their DP properly.*

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

Saad Securities Limited submitted a written explanation vide letter no-Saad/Comp/2017/01 dated June 08, 2017 stating, among others that:-

"স্মারক নং-BSEC/Enforcement/2372/2017/143 তারিখ: ৩০মে, ২০১৭ইং চিঠির পরিপ্রেক্ষিতে জানানো যাচ্ছে যে, আমরা গত ২৭ জুলাই ২০১৬ইং তারিখে চীফ রেগুলেটরী অফিসার, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর বরাবর Regular Inspection সম্পর্কে অবহিত করেছি।

১. আমাদের কোম্পানীর কাস্টমার একাউন্টস্ এর যে পরিমান টাকা ঘাটতি ছিল ইতিমধ্যে অনেকটা সমাধান করেছি বাকী ঘাটতির জন্য সোস্যাল ইসলামি ব্যাংক থেকে লোন এর জন্য আবেদন করেছি। উক্ত লোন মঞ্জুর হলে আমাদের কাস্টমার একাউন্টস এ আর কোন ঘাটতি থাকবে না।
২. আমাদের কোম্পানীর পরিচালক এবং আত্মীয়স্বজনদের যে পরিমান টাকা দেনা আছে তাহা ইতিমধ্যে সম্পূর্ণ সমন্বয় করা হয়েছে।
৩. আমাদের কোম্পানীর বিও হিসাব ব্যালেন্সে নগদ টাকা না থাকা স্বত্বেও কিছু গ্রাহকদেরকে পেমেন্ট করা হয়েছিলো। গত ২৭ জুলাই ২০১৬ইং তারিখের পর থেকে প্রাদান যোগ্য নগদ টাকা ছাড়া কোন লেন-দেন করা হয় না।
৪. আমাদের কোম্পানিতে যে সকল অনুমোদিত প্রতিনিধির বিও হিসাব ছিল তাহা বন্ধ করে দেওয়া হয়েছে ।
৫. আমাদের কোম্পানীর যেসকল অনুমোদিত প্রতিনিধি নিজ নামে বিও হিসাবে লেন-দেন করেছেন তাহা আমরা ইতিমধ্যে বন্ধ করে দিয়ে ব্যালেন্স সমন্বয় করে দিয়েছি।
৬. আমাদের কোম্পানী মার্জিন ব্যবস্থা না থাকায় যে সকল কাস্টমারদের একাউন্টে ব্যালেন্স না থাকা স্বত্বেও শেয়ার ক্রয় বিক্রয় করেছেন উক্ত একাউন্টগুলো কিছু সমন্বয় করেছি এবং বাকিগুলো গ্রাহকের সাথে যোগাযোগ না থাকার কারনে সমন্বয় করতে পারি নাই। আমরা অতি দ্রুত গ্রাহকের সাথে যোগাযোগ করে নিয়মের মধ্যে নিয়ে আসবো।
৭. আমাদের কোম্পানীর হিসাব রক্ষক ভুলবশত বিভিন্ন বিও হিসাবে ৫ লক্ষ টাকার অধিক নগদ লেন-দেন করে ছিলেন। গত ২৭ জুলাই ২০১৬ইং তারিখের পর থেকে আমাদের কোম্পানি নগদ ৫ লক্ষ টাকার অধিক গ্রহন করে না।
৮. যে সকল শেয়ার আমাদের কোম্পানীর সিডিবিএল এর সাথে ব্যাক অফিসের শেয়ারের গরমিল ছিল তাহা পুঙ্খানুপুঙ্খ তদন্ত করে আমরা সামঞ্জস্য করেছি।

অতএব আমাদের কোম্পানি বি.এস.ই.সি এর যে নিয়ম নীতির অমান্য করা হয়েছিল তার জন্য আমরা আন্তরিকভাবে দুঃখিত। ভবিষ্যতে এধরনের কোন প্রকার নিয়ম অমান্য না হয় সেদিকে আমরা সর্বদা সর্তক থাকিব।"

যেহেতু, সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, Rule 3 (1) & (2) of Margin Rules, 1999, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ & দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১, Regulation 14 (3)(iv) of Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013, ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ প্রবিধান এর ৩৪(১) ও (২) & Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987. লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৭২/২০১৭/১৫ **তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং**

আদেশ

যেহেতু, সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপরোক্ত কর্মকান্ড 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 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 সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ২০ (বিশ) 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;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,

মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ
সাদ সিকিউরিটিজ লিমিটেড
রুম নং-৭৩০
৯/১, মতিঝিল, বা/এ
ঢাকা-১০০০।