

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৭/২০১৭/৩৪৮

তারিখঃ ২০ নভেম্বর, ২০১৭

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড (সিএসই ট্রেক হোল্ডার নং-১০) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ট্রেড বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর '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 রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/INS/CSE-MEM/2010-47part-iii/593 dated October 02, 2016 এর মাধ্যমে সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

**"A. Analysis of Consolidated Customers' Accounts:**

The Stock-Broker has submitted their documents relating to Clients Receivable, Clients Payable and Consolidated Customer Bank Account. The inspection team examined the above statements and found the following Positive balance in the Consolidated

**Customers' Bank Account: (As on December 31, 2015)**

Particular	Date	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)
Payable to client		28,10,256.98	
Add: Payable to CSE		55,169.50	
<b>Total Payable</b>			<b>28,65,426.48</b>
<b>Cash &amp; Bank Balance as on December 31, 2015</b>		<b>1,090.00</b>	
Prime Bank Limited -A/C no. 12611070012288 and 12611050012289		2,89,158.48 1,48,538.73	
Meghna Bank Limited (IPO)-A/C no. 110313500000011 and 110313500000027		23,48,870.52 N/A	
<b>Total Bank Balance As on date December 31, 2015</b>		<b>27,87,657.73</b>	
Add: Receivable From CSE		9,889.27	
<b>Total Cash, Bank Balance and Receivable</b>			<b>27,97,547.00</b>
<b>Total Deficit of Consolidated Customer Account</b>			<b>-67,879.48</b>

**(As on June 30, 2016)**

Particular	Date	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)
Payable to client		35,27,853.26	
Add: Payable to CSE		11,377.12	
<b>Total Payable</b>			<b>35,39,230.38</b>
<b>Cash &amp; Bank Balance as on June 30, 2016</b>		<b>2188.00</b>	
Prime Bank Limited -A/C no. 12611070012288 and 12611050012289		13,09,763.28 14,03,742.13	
Meghna Bank Limited (IPO)-A/C no. 110313500000011 and 110313500000027		17,97,170.90 N/A	
<b>Total Cash &amp; Bank Balance as on June 30, 2016</b>		<b>45,10,676.31</b>	
Add: Receivable From CSE		24,481.32	
<b>Total Cash, Bank Balance and Receivable</b>			<b>45,37,337.63</b>
<b>Total Surplus of Consolidated Customer Account</b>			<b>9,98,107.25</b>

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৭/২০১৭/৩৪৮

তারিখঃ ২৩ নভেম্বর, ২০১৭

(As on September 30, 2016)

Particular	Date	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)
Payable to client		33,12,491.38	
Add: Payable to CSE		N/A	
<b>Total Payable</b>			<b>33,12,491.38</b>
<b>Cash &amp; Bank Balance as on September 30,2016</b>		1100	
Prime Bank Limited -A/C no. 12611070012288 and 12611050012289		26,16,160.04	
Meghna Bank Limited (IPO)-A/C no. 110313500000011 and 110313500000027		1,78,503.13	
		100,520.90	
		10,00,040.00	
<b>Total Cash &amp; Bank Balance As on September 30,2016</b>		<b>38,95,224.07</b>	
Add: Receivable From CSE		-----	
<b>Total Cash, Bank Balance and Receivable</b>			<b>38,96,324.07</b>
<b>Total Surplus of Consolidated Customer Account</b>			<b>5,83,832.69</b>

Summery table:

Sl.	Period	Total Payable	Total Cash, Bank Balance and Receivable	Total Surplus/deficit of fund in the Consolidated Customers' Account
1	December 31, 2015	28,65,426.48	27,97,547.00	-67,879.48
2	June 30, 2016	35,39,230.38	45,37,337.63	9,98,107.25
3	September 30, 2016	33,12,491.38	38,95,224.07	5,83,832.69

**Contravention:** Saja Securities Limited maintained deficit balance in theirs Consolidated Customers' Account as on December 30, 2015. Through the aforesaid activities, they violated Section 8A (1) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section ১ of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

B. After examining Audited report for the year ended on 31st December, 2015 and information as given by Format -A, it is observed that the amount mentioned as cash in hand as on 31st December, 2015 mismatches in those 2 (two) reports. Cash in hand as on 31.12.2015 is reported TK 1,090.00 at audited report where as it is reported TK 1,01,090.00 at Format-A. They also submitted a letter mentioning that TK 1,00,000.0 as cash in hand was not reported, in the audited accounts mistakenly but the said amount was available as cash in hand as on 31.12.2015. However, they failed to provide evidence (like deposit of the said amount to bank account on the following days or any money receipt of that amount) to prove their statement. It appears that Saja Securities Ltd provided false statement to BSEC.





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৭/২০১৭/৩ ৪৮

তারিখঃ ২৩ নভেম্বর, ২০১৭

**Contravention:** Through the aforesaid activities, they have violated Section 18 of Securities and Exchange Ordinance, 1769.

- C. The inspection team examined Saya Securities Limited for Dealer Account, they have no Dealer Account.
- D. After examining the relevant documents submitted by Saya Securities Limited it appears that the said broker provided credit facilities to the Non-margin/cash accounts, which is contrary to the Rule 3(2) of Margin Rules, 1999. Some of which are delineated below :

**Client Name: Mr. Md. Humayun Kabir Code:200 and BO ID:1204510027536899**

Account type	Date	Ledger balance
Cash	10.06.2015	-2,98,232.12
	17.06.2015	-1,20,763.51
	06.07.2015	-1,02,134.77
	19.10.2015	-3,92,518.02
	09.11.2015	-1,31,824.28
	30.11.2015	-2,69,600.42

**Client Name:Mr. Saima Akter Code: 247 and BO ID: 1204510028208101**

Account type	Date	Ledger balance
Cash	25.05.2016	-1,02,521.53
	08.06.2015	-1,52,042.98
	16.08.2015	-1,33,901.36

**Contravention:** Through the aforesaid activities, Saya Securities Limited violated Rule 3 (2) of Margin Rules, 1999; by providing margin facilities to their Cash Client without margin agreement.

- E. As per Check List and Guidelines on prevention of money laundering & combating financing of terrorism for capital market intermediaries provided by FIU of Bangladesh Bank regarding anti money laundering & combating financing of terrorism (AML/CFT). Saya Securities Limited submitted information (as per check list) to the Commission, which enclosed herewith
- F. **Netting in Z-category Securities:**

As per BSEC Order, financial netting is not allowed with the sale proceeds of Z-category securities. For purchase of A group shares one may use his own matured fund, new deposited fund or sale proceeds of other A, B, G or N category shares except the sale proceeds of Z-category securities before maturity. Similarly, one cannot use sale proceed of A, B, G or N category shares to buy Z category shares. However, Saya Securities Limited allowed netting facility in Z-category securities to its the following client:



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৭/২০১৭/৩৪৬-

তারিখঃ ২৫ নভেম্বর, ২০১৭

Client Name: Mr. Saima Akter Code: 247 and BO ID: 1204510028208101

Sl. No.	Date	Instrument Name (Category)	(Buy or Sale)	Quantity	Sale/Buy Amount in Tk.	Maturity Date of Fund	Previous Ledger Balance
1.	10.09.2015	BEACONPHAR	Buy	2300	37,334.52	20.09.2015	-59,734.13
2.	08.10.2015	BEACONPHAR	Buy	2200	34,068.00	18.10.2015	5,189.27
3.	21.10.2015	BEACONPHAR	Buy	7000	1,12,975.99	01.11.2015	-1,08,107.10
4.	04.11.2015	BEACONPHAR	Buy	5000	66,473.48	14.11.2015	3,535.71
5.	10.11.2015	BEACONPHAR	Sale	3680	60,494.76	20.11.2015	-1,31,824.28

**Contravention:** Order No. SEC/SRMID/94-231/1640 dated January 31, 2008 by providing netting facility in Z-Category securities.

After examining the report it is observed that Saya Securities Limited has violated the following securities laws:

- Section 8A (1) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section 1 of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০. By maintaining deficit balance in the Consolidated Customers' Account;
- Section 18 of Securities and Exchange Ordinance, 1769 by providing misleading information;
- Rule 3(2) of Margin Rules, 1999 by providing margin facilities to their Cash Client without margin agreement; and
- Order No. SEC/SRMID/94-231/1640 dated January 31, 2008 by providing netting facility in Z-Category securities."

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দরুন সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2387/2017/55 তারিখ ১৩ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং প্রেরণ করে এবং ২৮ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে উক্ত ব্রোকার/ডিলার এর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা উপস্থিত হয়ে ২৮ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

"I would like to inform you that in response to your letter no. (Ref: BSEC ord No BSEC/Enforcement/2387/2017/55 dated February 13 216) Show cause cum notice for hearing: Non-compliance of securities related laws, contraventions are as follows:

A. Analysis of consolidated customer Accounts (contravention).

B. After examining audited report for the year ended 31<sup>st</sup> December, 2015 (contravention).

We are very sorry mistakenly and all rules unknown able that's contravention of this rules. But when we find our mistake then we solve our mistake for contravention-A or B, we keep our fund available (Consolidated Customer Accounts).

C. We have no Dealer Account.

D. Margin Rules (contravention).

E. AML/CFT.

F. Netting in Z category Securities (contravention).



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৭/২০১৭/১৩৪৮-

তারিখঃ ২০ নভেম্বর, ২০১৭

We are very sorry for that, mistakenly and all rules unknown able that's contravention of this rules. But when we find our mistake then take action; we are submitting documents for your kindly consideration for contravention-D or Z.

We therefore pray and hope that, sir kindly consideration of our contravention we are not will be contravention and violence of rules and laws next time. We served, follow and prepare report by securities rules and laws."

যেহেতু, সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ সায়া সিকিউরিটিজ 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;

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 সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য 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 ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,



মো: আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

সায়া সিকিউরিটিজ লিমিটেড

ইন্ডিয়াল চেম্বার (৮ম তলা),

১১, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।