

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬১৮/২০২৪/৫৯২
তারিখ: জুলাই ১১, ২০২৪

Snigdha Equities Ltd.
(DSE TREC Holder No# 256)
Modhumita Cinema Hall Building
(5th Floor, North-West Corner),
158-160, Motijheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬১৮/২০২৪/৫৯১ তারিখ: জুলাই ১১, ২০২৪ এর সত্যায়িত
অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,



মোঃ মাহমুদুল হাসান
11.07.2024

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

মোবাইল নম্বর: +৮৮ ০১৫১৫২৯২১৯৫

ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
- ২। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি,
- ৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬১৮/২০২৪/৫৯১
তারিখঃ জুলাই ১১, ২০২৪

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, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশ নং BSEC/IE&ID/Enquiry-2023-12/172, dated October 23, 2023 অনুযায়ী কমিশন একটি পরিদর্শন কমিটি গঠনে করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটি Snigdha Equity Limited এ পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Margin facilities:

As per statement of debit balances as on November, 2023, it is observed that Snigdha Equities Limited has given margin facilities to the following clients:

SI	Client Code	BO.ID	Client Name	Debit Balance (Tk)	Remark
1	1001	1206270075149513	Arafat Jahan Biplob	4,526,619.26	CEO and Compliance Authority
2	1008	1206270075168698	Hosne Ara Begum	108,437.41	Mother of Mr. Sarwar Morshad, AR
3	1037	1206270075636687	Chowdhury Ahmed Riyadh	33,013.41	Cash Client
4	1048	1206270075658798	Faruq Hossain	2,606.00	Cash Client
5	1053	1206270075650906	Mrs Shadat and Brothers	20,403.35	Cash Client
6	1100	1206270069649202	Delowar Hossain	40,708.43	Cash Client
7	1112	1206270075964581	Md Abdul Baten Talukdar	107,831.89	Cash Client
8	1114	1206270076002644	Md Taufique Uddin Shakil	36,496.05	Cash Client
9	1130	1206270076162004	Mosammat Aysha Sultana	54,908.66	Cash Client

Whereas as per:

Rule 3(1) and 3(2) of the 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."

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;"

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."

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

AR Deed of Agreement (Condition: 05), "That the said 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 members in the capacity of being Authorized persons of any Beneficiary Owner (B.O) Account holder.

Contravention: It appears to the inspection team that Snigdha Equities Ltd. has violated:

- Rule 3(1) and 3(2) of the Margin Rules, 1999 and Section 16(a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by providing margin/credit facilities to cash clients without margin agreement; and
- BSEC Directive No. No. SEC/CMRRCD/2001-43/31, dated: March 23, 2010 by providing margin facilities to CEO & Compliance Authority Mr. Arafat Jahan Biplob and Mrs. Hosne Ara Begum, mother of Mr. Sarwar Morshad, AR.

And Mr. Sarwar Morshad, AR has violated:

01. AR Deed of Agreement (Condition: 05)

By being B.O. Account operator of his mother, Hosne Ara Begum account (BO ID- 1206270075168698).

যেহেতু, উপযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক এপ্রিল ২৯, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬১৮/২০২৪/৩৮২ স্মারকমূলে Snigdha Equities Limited and Mr. Sarwar Morshad, AR of Snigdha Equities Limited কে- মে ১৯, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mr. Arafat Jahan Bilpob, CEO of Snigdha Equities Limited মে ১৯, ২০২৪ তারিখে পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"We refer to letter no. BSEC/Enforcement/3618/2024/382 dated April 29, 2024 regarding captioned subject, we are attaching herewith a clarification for your kind perusal.

We have done some wrong for our ignorance and lack of knowledge, which are clear violation of rules regulations and laws. We violated here three rules as per BSEC Order No. SEC/CMRRCD/2001-43/31, dated; March 23, 2010 by providing margin facilities to CEO & Compliance Authority, Rules 3(1) and 3 (2) of the Margin Rules, 1999 and Section 16(a) of the securities and Exchange Ordinance, 1969 by providing credit facilities to cash client without margin agreement and violation AR deed of Agreement. We do apologies for this matter and assure you that we should abide by the rules and regulation of Bangladesh Securities and Exchange Commission regularly and would become a complied TREC holder. We pray to commission to forgive us on those matters.

In this regard, we like inform you that there were some Cash Account which have negative balance was unexpected, we are extremely sorry for such and beg our pardon for provide credit facility. Due to our shortage of knowledge and ignorance the matter was take place. We already adjusted customer balance properly; remaining clients are stuck for floor price. Maximum clients had adjusted their debit balance. In future we do not provide any credit facility to clients without margin agreements. In this connection, we are attaching required documents for your kind perusal.

We like to inform you that mentioned one BO accounts (Mr. Arafat Jahan Biplob) already adjusted. He is representing CEO and Compliance Authority of Snigdha Equities Ltd. He was a client before of this company, later management decided to appoint him as CEO but he is still running his previous client code. Now management realized that its violation of BSEC rules, so management resolves immediately and also assure you that in future we do not open any account of family member of compliance officer.

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

In this regard, we also like to inform you that mentioned BO accounts Hosne Ara Begum, Mother of Mr. Sarwar Morshad, are already adjusted and closed. In future we do not open any AR family member accounts. We do apologies if there any anomalous. We are attaching herewith required documents for your kind perusal.

In this matter we also like to inform you that Snigdha Equities Limited is a new broker house in Dhaka Stock Exchange. As there was shortage of manpower and keep knowledge to handle the customers we have some wrong deed. We have solved the matter as we noticed it.

We believe that the Honorable Chairman, Members and Executives of Bangladesh Securities and Exchange Commission are working hard to develop the capital market of Bangladesh. New law and steps keep the market on a strong base.

We have done some wrong for our ignorance and lack of knowledge, which are clear violation of rules regulations and laws. We do apologies for above matter and assure you that we should abide by the rules and regulation of Bangladesh Securities and Exchange Commission regularly and would become a complied TREC holder."

যেহেতু, Snigdha Equities Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এফেব্রে Snigdha Equities Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Snigdha Equities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে Rule 3(1) and 3 (2) of the Margin Rules, 1999 and Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969; BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31, dated March 23, 2010; AR Deed of Agreement (Condition: 05) লঙ্ঘিত হয়েছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

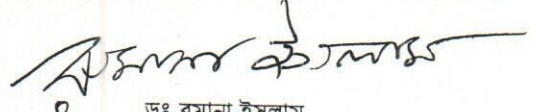
যেহেতু, Snigdha Equities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Snigdha Equities Limited -কে অর্থদন্ডে দণ্ডিত 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-

Snigdha Equities Limited -কে ০১ লক্ষ টাকা (এক লক্ষ টাকা) অর্থদন্ডে দণ্ডিত 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 ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,



ডঃ রুমানা ইসলাম
কমিশনার

বিতরণ:

Snigdha Equities Ltd.
(DSE TREC Holder No# 256)
Modhumita Cinema Hall Building
(5th Floor, North-West Corner),
158-160, Motijheel C/A, Dhaka-1000.