



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/১১৬

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৬, ২০২১ ইং

Subvalley Securities Ltd.

(DSE TREC No. 168)

Registered Office:

Room 437, DSE Annex Building (3rd floor)

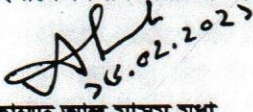
9/E, Motijheel C/A,

Dhaka 1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/১১৫ এর অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে


মুহাম্মদ আল মাসুম মৃধা
উপ-পরিচালক
এনফোর্সমেন্ট বিভাগ

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ৫। অফিস কপি



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/ ২২৮

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Subvalley Securities Ltd. (DSE TREC No. 168) এর আবেদনক্রমে উক্ত প্রতিষ্ঠানকে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত), বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড 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) অনুযায়ী স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার নিবন্ধন সনদ প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/SRI/DSE/Complaints-67/2019/239 তারিখ February 16, 2020 পরিপালনের লক্ষ্যে কমিশন কর্তৃক Subvalley Securities Ltd. এর পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী Subvalley Securities Ltd. কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

“Description of alleged violation of securities laws:

(i) **Account and BO Opening Form:**

After examination of Customer Account Information Form of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632), the inspection team has found that account type (cash/margin), date of signing the account by the client and date of approval of the account have not been mentioned in the Form.

Whereas, Rule 8 (1) (ccc) of the Securities and Exchange Rules, 1987 is as under:

8. Maintenance of books of account, etc. by members.- (1) Every member shall prepare and maintain, as required by sub-section (1) of section 6, the following books of account and other documents in a manner that will disclose a true, accurate and up to date position of his business, namely :-

(ccc) record of Customer Account Information Form is Form IA.

Account type (cash/margin), date of signing the account by the client and date of approval of the account are the parts of Form IA. However, Subvalley Securities Limited (DSE TREC No. 168) has not prepared and maintained Customer Account Information Form of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code no. 2632) as per the requirement of the Rules.

On the other hand, in BO Account Opening Form of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632), the date of account opening, date of signing the Form by the client and BO Account Number also have not been found by inspecting team.

Whereas, Bye law 7.3.3 (b) of the Central Depository Bangladesh Limited Bye Laws is as under:

7.3.3. A CDBL Participant shall, before opening an Account:

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



(b) Obtain, from the investors a completed CDBL Account Opening Form, which contains at least the information shown in Form 02.

Date of account opening, date of signing the Form by the client and BO Account Number are the parts of Form 02. However, Subvalley Securities Limited (DSE TREC No. 168) has not prepared and maintained the BO Account Opening Form of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code no. 2632) as per the requirement of the Bye Laws.

Contravention: Through the aforesaid activities, Subvalley Securities Limited (DSE TREC No. 168) has violated Rule 8 (1) (ccc) of the Securities and Exchange Rules, 1987 and Bye law 7.3.3 (b) of the Central Depository Bangladesh Limited Bye Laws by not maintaining Customer Account Opening Form as well as BO Account Opening Form properly.

(ii) Buy/sell order:

As per requirement of the inspection team, Subvalley Securities Limited has failed to submit two signed buy/sale orders form and trade confirmation note in respect of selling 10,000 shares of M.L. Dyeing Limited on September 08, 2019 and buying 05 shares of M.L. Dyeing Limited on September 15, 2019 in the client code No. 2632.

Contravention: Subvalley Securities Limited has violated the following:

- i. Rule 4 (1) of the Securities and Exchange Rules, 1987; by executing trade without the signed Buy/Sale order form; and
- ii. Rule 8 (1) (g) of the Securities and Exchange Rules, 1987; by not preserving signed trade confirmation note.

(iii) Providing margin loan to buy shares:

Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632) has been maintaining cash account with Subvalley Securities Limited (DSE TREC No. 168). However, after examination of transaction ledger of client code No. 2632, the inspection team found that the TREC holder has provided credit facilities to buy shares in the cash account without having margin agreement. Details are shown in the table below:



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



| Client Code | Client Name | Buy Date | Day End Ledger Balance (Tk.) |
|-------------|---------------------|-------------------|------------------------------|
| 2632 | Hafiza Akter Shilpy | December 04, 2018 | -99,085.02 |
| | | January 14, 2019 | -868,646.93 |
| | | January 15, 2019 | -991,835.81 |
| | | February 04, 2019 | -875,540.31 |
| | | February 05, 2019 | -11,06,790.81 |
| | | February 14, 2019 | -10,27,634.98 |
| | | February 17, 2019 | -10,30,159.51 |
| | | February 18, 2019 | -10,31,419.96 |
| | | July 11, 2019 | -660,462.01 |
| | | July 18, 2019 | -661,103.27 |
| | | July 21, 2019 | -661,030.36 |
| | | July 22, 2019 | -661,786.97 |

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.”

Contravention: Subvalley Securities Limited has violated Rule 3(1) and 3(2) of the Margin Rules, 1999 by providing margin facilities in the cash account of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632) without having margin agreement.”

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



গুনানীতে অভিযুক্ত ব্যক্তি/প্রতিষ্ঠানের প্রদত্ত ব্যাখ্যা:

“With reference to your letter No. BSEC/Enforcement/2647/2018/463 dated August 17, 2020, we would like to explain our position on the above captioned subject as follows:

(i) Account and BO Opening Form:

The date of opening of BO Account of Ms. Hafiza Akter Shilpy (Client Code No. 2632) has been mentioned in cover page of the client Account opening Information File which may kindly be seen in the concerned File. Ms. Hafiza Akter Shilpy has signed the form on 17.12.2013 which was also approved by the Managing Director of the Company on the same date.

All related documents are enclosed .

Since we do not provide any Margin Loan to any client, we mean the Account Type is Cash only.

(ii) Buy/Sell Order

Execution of buying and selling of Shares of M.L. Dyeing Limited on the dates as mentioned in your letter was made as per telephonic advices of Mr. Giasuddin Babul, Authorized Representative of the Client Code No. 2632. we have contacted the client and her Authorized Representative on several dates and times over telephone to attend our office for signing buy/sell order forms and other documents but the client or her Authorized Representative did not come to our office for signing the buy/sell order forms and other documents expressing different causes of having important business outside Dhaka City.

It may be mentioned here that the Client has drawn the amount of trading of shares in her BO Account through requisitions by telephone and E-mails on several dates.

All related documents are enclosed.

(iii) Providing Margin Loan to buy shares:

A sum of Tk. 29,00,000.00 has been deposited by the client on 04.12.2018 for buying of 1,00,000 shares of M.L. Dyeing Limited through cheque No. 6732784 of Tk. 20,00,000.00 and cheque No. 7269152 of Tk. 9,00,000.00 out of which cheque for amount of Tk. 9,00,000.00 bounced on 06.12.2018 and thereafter we have contacted the client and her Authorized Representative Mr. Giasuddin Babul over telephone to deposit the amount of bounced cheque on several dates and times but the client or her Authorized Representative did not deposit the amount of bounced cheque and the figures remain as minus balance in the code which has subsequently been adjusted as per advices of the client and her Authorized Representative Mr. Giasuddin Babul.

(iv) Buy order for 1,00,000 shares of M.L. Dyeing limited on December 04,2018.

As regards buying of shares of M.L. Dyeing Limited on December 04,2018, we would like to state that we have made trading of shares of M. L. Dyeing Limited as well as other shares in the client code No. 2632 and BO ID1203630051668472 properly as per rule and advices of Mr. Giasuddin Babul, Authorized Representative of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632 and BO ID 1203630051668472).

All related documents are enclosed.

Under the circumstances and explanation stated above, we shall remain grateful to you if you please take lenient view on minus balance found in the client's Code No. 2632 caused due to bounced of a cheque of the client.”

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



পর্যবেক্ষন:

কমিশন কর্তৃক শুনানীর নোটিশ নং- BSEC/Enforcement/2647/2018/463 তারিখ ১৭/০৮/২০২০ এর মাধ্যমে Subvalley Securities Limited এর শুনানী পরিচালিত হয়েছে ০৬/০৯/২০২০ তারিখে এবং কমিশনের Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) ডিপার্টমেন্ট এর প্রতিবেদন এবং Subvalley Securities Limited কর্তৃক প্রদত্ত নথিপত্র / ব্যাখ্যার আলোকে Subvalley Securities Limited কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

“Rule 8 (1) (ccc) of the Securities and Exchange Rules, 1987 and Bye law 7.3.3 (b) of the Central Depository Bangladesh Limited Bye Laws by not maintaining Customer Account Opening Form as well as BO Account Opening Form properly; Rule 4 (1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by executing trade without the signed Buy/Sale order form and Rule 8 (1) (g) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by not preserving signed trade confirmation note; Rule 3(1) and 3(2) of the Margin Rules, 1999 by providing margin facilities in the cash account of Ms. Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632) without having margin agreement.”

যেহেতু, Subvalley Securities Limited এর উপরে উল্লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Subvalley Securities Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য না হওয়ায় তথা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দায়ে 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 স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 Subvalley Securities Limited এর উপর ০২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় উক্ত স্টক ব্রোকার-ডিলার এর ডিলার একাউন্ট এর লেনদেন বন্ধ করত পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে

[Signature]
৩০/০৮/২০২০

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

✓ **Subvalley Securities Ltd.**
(DSE TREC No. 168)

Registered Office:

Room 437, DSE Annex Building (3rd floor)
9/E, Motijheel C/A, Dhaka 1000.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/১১৮

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৬, ২০২১ ইং

জনাব ইকবাল হোসেন

অনুমোদিত প্রতিনিধি

Subvalley Securities Ltd. (DSE TREC No. 168)

Registered Office:


Room 437, DSE Annex Building (3rd floor)

9/E, Motijheel C/A, Dhaka 1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/১১৭ এর অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে


১৬.০২.২০২১

মুহাম্মদ আল মাসুম মৃধা

উপ-পরিচালক

এনফোর্সমেন্ট বিভাগ

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ৫। অফিস কপি



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৭/২০১৮/১১৭

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Subvalley Securities Ltd. (DSE TREC No. 168) এর আবেদনক্রমে উক্ত প্রতিষ্ঠানকে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত), বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড 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) অনুযায়ী স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার নিবন্ধন সনদ প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/SRI/DSE/Complaints-67/2019/239 তারিখ February 16, 2020 পরিপালনের লক্ষ্যে কমিশন কর্তৃক Subvalley Securities Ltd. এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী জনাব ইকবাল হোসেইন (Subvalley Securities Limited এর অনুমোদিত প্রতিনিধি) কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

“Description of alleged violation of securities laws:

(1) Buy/sell order:

As per requirement of the inspection team, Subvalley Securities Limited has failed to submit two signed buy/sale orders form and trade confirmation note in respect of selling 10,000 shares of M.L. Dyeing Limited on September 08, 2019 and buying 05 shares of M.L. Dyeing Limited on September 15, 2019 in the client code No. 2632.

Contravention: The concerned authorized representative of Subvalley Securities Limited Mr. Ikbal Hossain has violated the following:

- i) Rule 4 (1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by executing trade without the signed Buy/Sale order form; and
- ii) Rule 8 (1) (g) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by not preserving signed trade confirmation note.

(2) Buy order for 100,000 shares of M.L. Dyeing Limited on December 04, 2018:

Mr. Giasuddin Babul (the authorized person to operate the client code No. 2632) has complained that 100,000 shares of M.L. Dyeing Limited were bought on December 04, 2018 in the client code No. 2632 without his consent. However, he admitted that he had known about the said buy of shares through DSE mobile Apps. Afterward, when he went to the office of Subvalley Securities Limited, the concerned authorized representative, Mr. Md. Ikbal Hossain asked him to sign some buy/sell orders against the trade executed previously.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



Accordingly, he was signing those buy/sell orders. But, when he noticed that he had signed buy order against the 100,000 shares of M.L. Dyeing Limited, he immediately took away the buy order from the authorized representative. Mr. Giasuddin Babul has submitted copy of that signed buy order to the inspection team. On the other hand, Subvalley Securities Limited has submitted another signed buy order against the buy of 100,000 shares of M.L. Dyeing Limited.

After examining the buy orders submitted by the both parties, the signature of Mr. Giasuddin Babul in the two copies of buy orders appeared to be same to the inspection team.

As per securities laws, all original buy/sell orders shall be maintained and preserved by the stock-broker up to 07 years. Subvalley Securities Limited has submitted a buy order against 1,00,000 shares of M.L. Dyeing Limited which is dully signed by Mr. Babul. On the other hand, Mr. Babul has also submitted another original printed buy order for the same shares duly signed by Mr. Ikbal Hossain, AR of Subvalley Securities Limited, which creates confusion.

In this circumstance, the team asked Mr. Ikbal Hossain, concerned Authorized Representative.

Considering all conversations and submitted documents, it is clear that Mr. Ikbal Hossain, concerned Authorized Representative of Subvalley Securities Limited has failed to perform his duties with efficiency, integrity and in accordance with the securities laws.

Contravention: Through the aforesaid activities, the concerned authorized representative, Mr. Ikbal Hossain has violated আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল and বিধি ১১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০; by failing to perform his duties with efficiency, integrity and in accordance with the securities laws.”

গুনানীতে অভিযুক্ত ব্যক্তি/প্রতিষ্ঠানের প্রদত্ত ব্যাখ্যা:

“With reference to your letter No. BSEC/Enforcement/2647/2018/463 dated August 17, 2020, I would like to explain my position on the above captioned subject as follows:

(ii) Buy/Sell Order

Execution of buying and selling of Shares of M.L. Dyeing Limited on the dates as mentioned in your letter was made as per telephonic advices of Mr. Giasuddin Babul, Authorized Representative of the Client Code No. 2632. I have contacted the client and her Authorized Representative on several dates and times over telephone to attend our office for signing buy/sell order forms and other documents but the client or her Authorized Representative did not come to our office for signing the buy/sell order forms and other documents expressing different causes of having important business outside Dhaka City.

It may be mentioned here that the Client has drawn the amount of trading of shares in her BO Account through requisitions by telephone and E-mails on several dates.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd



(iv) Buy order for 1,00,000 shares of M.L. Dyeing limited on December 04,2018.

As regards buying of shares of M.L. Dyeing Limited on December 04,2018, I would like to state that I have made trading of shares of M. L. Dyeing Limited as well as other shares in the client code No. 2632 and BO ID1203630051668472 properly as per rule and advices of Mr. Giasuddin Babul, Authorized Representative of Ms.Hafiza Akter Shilpy (client code No. 2632 and BO ID 1203630051668472).”

পর্যবেক্ষন:

কমিশন কর্তৃক শুনানীর নোটিশ নং- BSEC/Enforcement/2647/2018/463 তারিখ ১৭/০৮/২০২০ এর মাধ্যমে জনাব ইকবাল হোসেইন (Subvalley Securities Limited এর অনুমোদিত প্রতিনিধি) এর শুনানী পরিচালিত হয়েছে ০৬/০৯/২০২০ তারিখে এবং কমিশনের Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) ডিপার্টমেন্ট এর প্রতিবেদন এবং জনাব ইকবাল হোসেইন কর্তৃক প্রদত্ত নথিপত্র / ব্যাখ্যার আলোকে জনাব ইকবাল হোসেইন কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

“Rule 4 (1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by executing trade without the signed Buy/Sale order form; Rule 8 (1) (g) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by not preserving signed trade confirmation note; and আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল and বিধি ১১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ by failing to perform his duties with efficiency, integrity and in accordance with the securities laws.”


যেহেতু, জনাব ইকবাল হোসেইন (Subvalley Securities Limited এর অনুমোদিত প্রতিনিধি) এর উপরে উল্লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, জনাব ইকবাল হোসেইন (Subvalley Securities Limited এর অনুমোদিত প্রতিনিধি) এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য না হওয়ায় তথা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দায়ে 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 অনুমোদিত প্রতিনিধিকে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 জনাব ইকবাল হোসেইন (Subvalley Securities Limited এর অনুমোদিত প্রতিনিধি) এর উপর ০১ (এক) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে


২০২০/২/২০২০
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব ইকবাল হোসেইন

অনুমোদিত প্রতিনিধি

Subvalley Securities Ltd. (DSE TREC No. 168)

Registered Office:

Room 437, DSE Annex Building (3rd floor)

9/E, Motijheel C/A, Dhaka 1000.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”