বাংলাদেশের সুবর্ণজয়ন্তী Bangladesh 50

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

Bangladesh Securities and Exchange Commission

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/ ২৯১৭/২০২০/ ৬১০
তারিখ: এপ্রিল ১৯, ২০২২

Wifang Securities Ltd. (TREC# 210)
Suite # 901 (8th Floor), Modhumita Building
158-160, Motijheel C/A
Dhaka-1000

Attention: Managing Director/CEO

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯১৭/২০২০/৬০৯ তারিখ: এপ্রিল ১৯, ২০২২ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভুঁইয়া
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- msrahman@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি,
~~২।~~ নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি,
৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯১৭/২০২০/ ৬০৯

তারিখঃ ১৯ এপ্রিল, ২০২২

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 (অত:পর ‘কমিশন’ বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, কমিশন, Wifang Securities Limited (DSE TREC Holder # 210) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় 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 রেজিষ্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পত্র নং বিএসইসি/এসআরআই/আইএনএস/২০১৮/খন্ড-১/১০৭১ dated 29 September 2020 এর মাধ্যমে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড Wifang Securities Limited -এ ১৮/১০/২০২১ ইং তারিখ পরিদর্শন (inspection) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। অনুসন্ধান প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Non Compliance of Wifang Securities Limited (DSE TREC No-210)

Observations:

- Client's payable position of the company as on 23 September 2021 was a deficit balance amounting BDT -7,480,380.84

Contravention 1:

- Rule 6 (1) and (3) of the Securities and Exchange Rules, 2020
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১

by not maintaining sufficient fund of customers in the Consolidated Customers' Account of the Company.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

“That year was the year of national disaster (Covid-19) and the entire client was irregular in depositing money to their account, we cannot be rude to our client to recovery the minus balance in that days. Now we are enclosing the latest last few month Clients payable reconciliation copy which was deposited to DSE that reflects plus balance.(Photocopy Enclosed)”

- The said TREC Holder provided credit facilities to its dealer account which is presented below:

Code	Name	Date	Day-end Balance
W1	Wifang Securities Limited	24-12-20	(649,322.30)
		05-05-21	(522,053.83)

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh
Phone (PABX): +88-02-55007131-2 Fax: +88-02-55007106 Email: info@sec.gov.bd

		20-05-21	(515,646.23)
		06-06-21	(678,744.50)
		13-06-21	(659,329.26)
		16-06-21	(653,166.35)
		21-06-21	(629,951.17)

Whereas, as per the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated 22 July 2010, "......*that the members of the stock exchanges shall not provide credit facilities to their directors or their spouse or any of their dependent persons or stock-dealer concerned.*"

Contravention 2:

➢ Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated 22 July 2010.

by providing credit facilities to the dealer account.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"Though the dealer bank account is separate and it is not possible to delivery fund without having fund in the bank account, so there is no chance of having credit facilities. There was a clerical mistake which we found and we have solved the data miss-matching problem with dealer back office and with the bank account(Latest Portfolio Enclosed). We are sorry for the inconvenience."

❖ Wifang Securities Ltd. made payment to its dealer account without having sufficient balance which is shown below:

Date	Prev. Day-end Balance	Paid Amount	Day-end Balance
31-05-21	840,821.36	1,523,000.00	-682,178.64

Contravention 3:

➢ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
➢ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১

by making payment to the dealer account without having sufficient balance.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"Though the dealer bank account is separate and it is not possible to delivery fund without having fund in the bank account, so there is no chance of such a minus payment. There was a clerical mistake which we found and we have solved the data miss-matching problem with dealer back office and with the bank account.(Latest portfolio enclosed)"

❖ The TREC Holder extended credit facilities to the spouse (Mr. Masuduzzaman) of a director (Ms. Farhama Islam Sonia) and his associated companies (Dongfeng Shipping Lines & Kingfisher Shipping Lines) several times.

Contravention 4:

➢ BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated 23 March 2010

by extending credit facilities to the spouse of the aforesaid Director of the company.

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh
Phone (PABX): +88-02-55007131-2, Fax: +88-02-55007106, Email: info@sec.gov.bd, Web: www.sec.gov.bd

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"We issued warning latter to them and their latest portfolio status is as below (Copy Enclosed).

Client Code	*Client Name*	*Status as on- 13.03.2022*
2	Masuduzzaman	Plus Balance (1,453.12)
9141	Masuduzzaman & Hasanuzzaman	Plus Balance (60,162.44)
20555	Dongfeng Shipping Lines	Plus Balance (30,260.09)
20556	Kingfisher Shipping Lines	Plus Balance (13,650.99)

❖ The Company made payment without having sufficient balance to one of the above-mentioned companies in which the proprietor is the spouse of a Director of Wifang Securities Limited. This is shown below:

Code	*Name*	*Date*	*Prev. Day-end Balance*	*Paid Amount*	*Day-end Balance*	*Remarks*
20555	Dongfeng Shipping Lines	15-12-20	50,523.43	2,055,000.00	(2,004,476.57)	Proprietor is Masuduzzaman, who is spouse of Director Farhama Islam Sonia
		03-01-21	79,643.44	628,000.00	(548,356.56)	
		21-01-21	(2,771,813.67	150,000.00	(3,521,813.67)	
				600,000.00		

Contravention 5:

- ➤ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
- ➤ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১

by making payment without having sufficient balance to the account which belongs to the spouse of a Director of the Company.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"This code was set to as margin code but after be aware the rules of 'margin facilities should not be given to the director's relative', it was immediately canceled from margin and set to as normal code by this time this transaction happened(Latest portfolio copy enclosed). We are sorry for the inconvenience and the problem is now solved"

❖ Wifang Securities Ltd. provided credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement; which are shown below:

Code	*Name*	*Day-end Balance*
19401	Mohammad Roson Ali	(2,292,670.60)
12349	Akthar Hossain	(919,114.73)
16999	Rojina Akter	(357,870.88)
23017	Sharmin Akter	(305,066.37)
HL3355	Palash Chandra Paul	(210,552.15)
H14	Shaheda Begum	(147,719.30)
H1202	Nahrin Mujahid Chowdhury	(137,180.89)
10330	Md. Enamul Haque	(131,550.44)
9898	Kazi Luthfun Nahar	(109,216.69)
11481	Md. Mofazzul Hossain	(104,006.53)

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh
Phone (PABX): +88-02-55007131-2, Fax: +88-02-55007106, Email: info@sec.gov.bd, Web: www.sec.gov.bd

Contravention 6:

- Rule 3(1) and (2) of Margin Rules, 1999;
- Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;

by providing credit facilities to some clients in their cash accounts without having margin agreement.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"By checking it was observed that the Clients latest position is as shown below.(Latest Portfolio Enclosed)

Client Code	*Client Name*	*Latest Status*
19401	*Mohammad Roson Ali*	*Plus Balance (25,01,082.35)*
12349	*Akthe Hossain*	*Margin Client*
16999	*Rojina Akter*	*Plus Balance (2,90,973.66)*
23017	*Sharmin Akter*	*Plus Balance (822.24)*
HL355	*Palash Chandra Paul*	*Plus Balance (3,139.95)*
H14	*Shaheda Begum*	*Plus Balance (246.98)*
H1202	*Nahrin Mujahid Chowdhury*	*Plus Balance (6,739.57)*
10330	*Md. Enamul Haque*	*Plus Balance (1,105.22)*
9898	*Kazi Luthfun Nahar*	*Margin Client*
11481	*Md. Mofazzul Hossain*	*Set to Suspended*

❖ The said company opened more than one individual and joint BO Accounts of some single clients with the Company.

Contravention 7:

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১)

by maintaining more than one individual and joint BO Accounts of the aforesaid single clients.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

*"from **SL No. 1** to **SL No. 4** the client first opened BO account in our house and then after long gap they brought their link account in our house; from **SL No. 5** to **SL No. 7** the client opened BO account in our house under different branch, so it skipped from our eyes. Now we already closed one of doubled BO account (Copy Enclosed)."*

❖ After examining account opening forms (sample- code: 12349, 19401), it was observed that the Company did not fill up all the necessary fields of account opening forms like present address, occupation, introducer etc.

Contravention 8:

- Rule 5 (2)(e) of the Securities and Exchange Rules, 2020.

by not maintaining account opening forms properly.

Explanation by Wifang Securities Ltd.:

"The sample code 12349 and 19401 is opened in date 18.07.2010 and 23.04.2010 which is a pick time of share market and that time voter id and others are flexible. After that time we took several steps to update the documents and we broadcasted SMS to them for updating (photocopy enclosed). But now we are strongly maintaining the issue."

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh
Phone (PABX): +88-02-55007131-2, Fax: +88-02-55007106, Email: info@sec.gov.bd, Web: www.sec.gov.bd

যেহেতু, Wifang Securities Ltd. -এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Wifang Securities Ltd. -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Wifang Securities Ltd. -এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Rule 6 (1) and (3) of the Securities and Exchange Rules, 2020; Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated 22 July 2010; BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated 23 March 2010; Rule 3(1) and (2) of Margin Rules, 1999; Section 16 (a) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969; Rule 5 (2)(e) of the Securities and Exchange Rules, 2020; সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ and দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১; and ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Wifang Securities Ltd. -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22; বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এবং ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ধারা ১৫ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Wifang Securities Ltd. -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]; বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন ১৯৯৩ এর ধারা ১৮; এবং ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ধারা ১৫ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Wifang Securities Ltd. -কে **৩.০০ (তিন) 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।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

9.6.21

মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

১। Wifang Securities Ltd. (TREC# 210)
Suite # 901 (8th Floor), Modhumita Building
158-160, Motijheel C/A
Dhaka-1000

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh
Phone (PABX): +88-02-55007131-2, Fax: +88-02-55007106, Email: info@sec.gov.bd, Web: www.sec.gov.bd