

Bangladesh Securities and Exchange Commission  
Securities Commission Bhaban  
E-6/C, Agargaon  
Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area  
Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৬/২০১৭/১৬৪

তারিখঃ জুন ০১, ২০১৭ ইং

আদেশ

কমিশন, ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড হোল্ডার নং-২১০)কে তার আবেদনক্রমে, 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 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 রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/DSE-POLICY/14/2010/256 dated August 17, 2010 এর মাধ্যমে ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডকে অবহিত করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

1. "After randomly scrutinizing, the monitoring team observed negative balances in the summary ledger of Dealer Account of the aforementioned company and some of which are shown below:

Code	Client Name	Date	Day End Balance
W1	Wifang Securities Limited	1-Jan-14	-3,023.56
		5-Jun-14	-37,536.76
		20-April-15	-37,536.76

2. Client's Payable Position as on March 31, 2015:

Particulars	Amount (Tk.)
Clients' payable	51,340,383.33
Net receivable from DSE	5,674,181.95
Balance of Consolidated Customer Bank Account	31,227,522.00
Cash in hand	2,515,564.74
Cheque deposited to consolidated customer bank A/C but not clear in A/C	180,000.00
Paid to client and debited from client ledger but not debited from consolidated customer bank A/C	21,234,962.26
Deficit balance against Client Payable	-32,978,076.90
In word- <b>Three Crore Twenty Nine Lac Seventy Eight Thousand Seventy Six Taka and Ninety paisa only</b>	

3. Wifang Securities Limited (TREC Holder No. 210) has opened two (2) individual Beneficiary Owner (BO) accounts in one single name of the aforementioned company, details of the Accounts are given below:

Code	Full Name	Remarks
6162	Md. Rafique Hossain	Brother of Md. Shakwat Ali (Shipu) -AR
6363	Md. Rafique Hossain	

পাতা-০১

## আদেশ

4. After random checking, it was observed that family member of one of the Authorized Representative of Wifang Securities Limited (TREC Holder No. 210) have been maintaining margin agreement with the aforementioned company; details of the Account is given below:

Code	A/C type	Full Name	Remarks
6363	Margin	Md. Rafique Hossain	Brother of Md. Shakwat Ali (Shipu)-AR

5. Wifang Securities Limited (TREC Holder No. 210) has extended credit facilities to few of its employees and one of the relative of its Authorized Representative; which are shown below:

Code	Name	A/C Type	Date	Day End Balance	Remarks
4166	Md. Ahsan Ul Habib	Cash	10-Dec-14	-27,157.03	Brother of Monir Hossain (AR)
			12-Jan-15	-27,657.03	
			24-Feb-15	-27,480.75	
9141	Mr. Masuduzzaman	Cash	2-Nov-14	-1,933,891.98	CEO
			1-Dec-14	-1,938,967.00	
			13-Jan-15	-1,939,467.00	
11699	Mohammad Masyhul Gony Masum	Cash	1-Jan-14	-40,402.00	Authorized Representative
			14-Jan-15	-40,902.00	

6. Wifang Securities Limited has extended credit facilities to few of its Board of Directors and one of the relative of its Managing Director; which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
9	Farhana Islam Sonia	20-Oct-14	-908,467.10	Managing Director
		16-Nov-14	-1,682,931.57	
		30-Nov-14	-4,572,257.57	
		8-Dec-14	-2,130,852.93	
		16-Apr-15	-86,637.55	
49	Ms. Farjana Islam	2-Jul-14	-22,409,919.69	Sister of Farhana Islam Sonia (MD)
		21-Aug-14	-22,714,346.96	
		30-Sep-14	-23,024,274.31	
		20-Oct-14	-23,316,472.44	
		1-Apr-15	-23,258,283.54	
333	Mr. Asad Uzzaman	31-Aug-14	-1,831,210.74	Director
		30-Sep-14	-1,842,959.14	
		30-Oct-14	-1,893,113.58	
		19-Nov-14	-1,908,473.18	
		2-Dec-14	-1,908,973.18	

## আদেশ

7. Wifang Securities Limited has extended credit facility to some of its clients without having any margin agreement.

Code	Name	Date	Day End Ledger Balance
A1188	Tofazzal Hossain	26-Nov-14	-165,662.65
		2-Dec-14	-104,951.14
		15-Dec-14	-27,313.66
		20-Jan-15	-75,311.24
		25-Jan-15	-99,069.11
3452	Md. Zahirul Islam	22-Sep-14	-143,532.63
		28-Sep-14	-170,001.62
		9-Dec-14	-10,234.02
		6-Apr-15	-10,160.64
8988	Md. Ahsan Mozlish	2-Nov-14	-36,689.14
		27-Nov-14	-22,833.84
		26-Feb-15	-295,440.86
		30-Mar-15	-109,467.88
9999	Samiul Haque	13-Jan-15	-156,364.91
		15-Mar-15	-156,910.41
		31-Mar-15	-155,946.48
		20-Apr-15	-154,624.27
10288	Md Sohel Kabir	17-Sep-14	-24,641.61
		30-Nov-14	-10,074.28
		14-Dec-14	-27,245.19
		13-Jan-15	-15,801.48
		6-Apr-15	-12,286.14
17777	Md. Billal Hossain	27-Nov-14	-114,228.65
		7-Jan-15	-38,920.69
		18-Jan-15	-83,213.29
		8-Apr-15	-132,200.91

8. Wifang Securities Limited made payment to the Managing Director and her relative of the aforementioned company without having sufficient balance; which are shown below:

Code	Name	A/C type	Payment Amount	Date	Day End Balance	Pre. Day End Balance
9	Farhana Islam Sonia (Managing Director)	Cash	100,000.00	21-Oct-14	-174,857.74	-908,467.10
			100,000.00			
			40,000.00	19-Nov-14	-197,181.65	-1,477,207.65
			100,000.00	16-Apr-15	-86,637.55	602,810.85
49	Ms. Farjana Islam (Sister of Farhana Islam Sonia -MD)	Cash	85,000.00	21-Aug-14	-22,714,346.96	-22,714,346.96
			215,000.00			
			900,000.00	30-Sep-14	-23,024,274.31	-23,024,274.31

পাতা-০৩

## আদেশ

9. Wifang Securities Limited allowed to buy "Z" category shares to its clients under margin facility. For example,

Code	Name	Date	Instrument	Buy Qty	Day End Bal	Prev. Day End Balance
A1188	Tofazzal Hossain	15-Dec-14	ALLTEX	1,000	-27,313.66	784.34
		2-Dec-14	RNSPIN	3,250	-104,951.14	-7,561.46
		24-Nov-14	LAFSURCEM L	500	-129,335.95	-52,518.03
8988	Md. Ahsan Mozlish	5-Jan-15	TALLUSPIN	3,000	-457,029.52	47,072.09
10288	Md Sohul Kabir	14-Dec-14	ALLTEX	13,700	-27,245.19	-9,428.92

10. After randomly scrutinizing, it was revealed that The TREC Holder Company received cash amount of more than Tk 5.00 (five) lac from various clients in way of one transaction or series of transaction, which are given below:

Client Code	Client Name	Date	Voucher	Amount (Tk.)
H1981	Asit Ray	August 21, 2014	00-396	600,000.00
H1760	Ferdous Ahmed Chowdhury	November 13, 2014	00-855	300,000.00
			00-856	250,000.00
12922	Md. Wahidul Haque Khan Rana	February 05, 2015	00-459	660,000.00

**Contravention: Through the aforesaid activity, Wifang Securities Limited has violated:** BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 22, 2010, BSEC directive No:- SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009, Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987, Rule 3 (1A) of the Securities and Exchange Rules, 1987, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ & ৬, ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১), Rule 3 (1) and (2) of Margin Rule, 1999, Rule 8 (1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

**Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:** Wifang Securities Limited submitted a written explanation at the time of hearing stating, among others, the following:-

"In response to your letter BSEC/ Enforcement /2366/ 2017/ 58 dated 13<sup>th</sup> February 2017 on issue of non- compliance of securities related laws. On your findings we would like to state that we have taken affirmative steps and will herein account the same in detail. Having stated so we would also like to point out that there may be certain areas which may need a little more effort from our end and on the same we shall be vigilant and adaptive. We would like to add here that even though a 100% adherence and compliance to the law is not possible we to strive very hard to strictly follow the directions of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

আদেশ

Below we are summarizing our answers to your findings and hope that you will grant the same with kindness.

- You rightly mentioned that the Client **Md. Rafique Hossain** maintains two accounts in one single name. We accept that due diligence was not observed in this case but in our defense we would like to state that the account **6162 (Md. Rafique Hossain)** was opened on the **16<sup>th</sup> of August 2007** and **6363 (Md. Rafique Hossain)** was opened on **21<sup>st</sup> July 2013**. With so many accounts being opened each day it is sometimes difficult to keep tabs on every single one nevertheless this is unacceptable and on the same we have informed the client and the AR associated with the account. The written communication of the same is attached herein for your kind reference.
- On this particular finding you will observe that the account of Md. Ahsan Ul Habib (4166) has been closed after it was brought to our attention and we are herein attaching the documents relating to the same.
- The client bearing Code 11699 Mohammad "Masyhul Gony Masum is an employee of Wifang Securities Limited but the said is not now nor has ever been an Authorized Representative of the company and to prove the same we are herein attaching the connected documents.
- On this finding we would like to state that for the sake of the clients and their business we have to sometimes extend credit facilities to them which of course are adjusted the next day and are herein attaching the ledgers of the client as mentioned in the list (with positive balances in their ledgers)


These postings are usually made under the head of Cash Received because no cheque no: can be assigned to the receivables. And our soft ware does not give us the option for another header. We are here in attaching documents to support the same. We hope that the explanations we have provided here for some of the allegations will suffice. On the contraventions that we could not give explanations for: These are issues that require time and for the same, request that you be so kind enough to accord us a waiver of the next **2 (months)** with in which time we shall do all that is necessary.

We urge you to go through our record and request that you do not take any stern actions against us for the contraventions at hand. We again state that we have always tried to be very complacent of the rules and the laws as set forth us by the Bangladesh Securities and Exchange Commission and will always try to abide by them. And finally we again make a humble plea to your kind self to accord us a time waiver as requested so that we may sort out the remaining contraventions."

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

যেহেতু, ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে কমিশনের নির্দেশনা নং- SEC/CMRRCD/2001-43/31 তারিখ ২৩ মার্চ ২০১০, কমিশনের নির্দেশনা নং- SEC/CMRRCD/2001-43/169 তাং ০১ অক্টোবর ২০০৯, Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 3(1A), rule 8A(1), 8A(2), rule 8(1)(cc)(i), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ ও দ্বিতীয় তফসিলের আচরণবিধি ১ ও ৬, ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ২৬(১)এবং Margin Rules, 1999 এর rule 3(1), rule 3(2) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;



পাতা-০৫

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৬/২০১৭/১৬৪

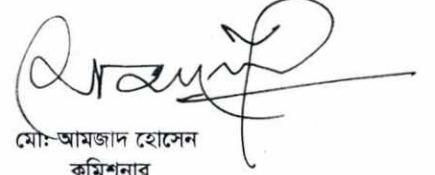
তারিখঃ জুন ০১, ২০১৭ ইং

আদেশ

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 ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ৩০ (ত্রিশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য 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,

  
মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

ওয়াইফাং সিকিউরিটিজ লিমিটেড  
(ডিএসই ট্রেক হোল্ডার # ২১০)  
সুট নং-৯০১ (৯ম তলা), মধুমিতা বিল্ডিং,  
১৫৮-১৬০, মতিবিল, বা/এ  
ঢাকা-১০০০।