



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Jiban Bima Tower, 10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone (PABX): 0088-02 9568101-2, 0088-02 9561525, Fax: 0088-02 9563721, 717660

SEC/Enforcement/964/2011/207

March 12, 2013

Global Securities Limited
DSE's Membership No. 60
Room No.801,803
Samabay Bank Bhaban (7th floor)
9/D,Motijheel C/A
Dhaka-1000.
Attention: Managing Director/CEO

Subject: Penalty Order: Non-compliance of আচরনবিধি ১, ২(২) of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ in connection with unusual trading in shares of Quasem Drycells Limited.

Dear Sir,

Commission's penalty order No. SEC/Enforcement/964/2011/206 dated March 12, 2013 is enclosed herewith for your kind information and necessary action.

For Bangladesh Securities and Exchange Commission

Mustari Jahan
Deputy Director (Enforcement Dept.)

Distribution:

Chief Executive Officer, Dhaka Stock Exchange Limited
Chief Executive Officer, Chittagong Stock Exchange Limited

Copy for information:

P.O to Commissioner (Enforcement), BSEC
P.O to Executive Director (Surveillance), BSEC
P.O to Executive Director (MIS), BSEC
Chairman's office, BSEC



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Jiban Bima Tower, 10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone (PABX): 0088-02 9568101-2, 0088-02 9561525, Fax: 0088-02 9563721, 717660

SEC/Enforcement/964/2011/207

March 12, 2013

Order

Whereas, as per section 2(i) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), Global Securities Limited is a member of Dhaka Stock Exchange Limited;

Whereas, the Securities and Exchange Commission issued Stock Broker Registration Certificate to Global Securities Limited under article 10(1) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, read with rule 5 (5) of the Securities and Exchange Commission (Registration of Stock Brokers) Rules, 2000, to conduct securities trading related activities under certain terms & conditions stipulated in the said certificate;

Whereas, on the basis of the investigation report of Dhaka Stock Exchange Limited regarding unusual trading in shares of Quasem Drycells Limited during August 01, 2010 to November 30, 2010, a show cause-cum-hearing notice No. SEC/Enforcement/964/2011/ 124 dated March 29, 2012 was issued to Global Securities Limited to appear at the hearing. In the show cause-cum-hearing notice among others following were mentioned;-

“Whereas as per আচরনবিধি ১, ২(২) of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০;

“প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধিকে তাহার ব্যবসা ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি পরিচালনার ক্ষেত্রে সুনাম, দক্ষতা, বিশ্বস্ততা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে”

“তিনি মক্কেলের প্রদত্ত সুনির্দিষ্ট তথ্য ভিত্তিক ফরমাসেস অনুসারে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় এবং উহার কারবার করিবেন এবং মক্কেলের ফরমাসেস মোতাবেক ক্রয় বিক্রয় করিতে পারিলেন কি না তাহা যথাসময়ে লিখিতভাবে তাহাকে অবহিত করিবেন এবং কোন সিকিউরিটি বিক্রয় করিয়া থাকিলে বিক্রয় লব্ধ অর্থ মক্কেলকে যথাসময়ে পরিশোধ করিবেন এবং ক্রয় করিয়া থাকিলে ক্রয়কৃত সিকিউরিটি এবং সংশ্লিষ্ট চুক্তিপত্র উহা সম্পাদনের পর যথাসময়ে মক্কেলকে সরবরাহ করিবেন।”

Whereas, an investigation has been conducted by DSE regarding unusual trading in shares of Quasem Drycells Limited during August 01, 2010 to November 30, 2010.

Whereas, the investigation team among others reported the following;

“After checking of the relevant documents collected from **Global Securities Ltd. (Member No-060) and DSE Surveillance offline data report**, some mismatch were found between the actual buy quantity and the buy quantity shown by the ledger for the period of 01.08.2010 to 30.11.2010 as shown by the following table:

Client Code	Actual buy Quantity	Buy quantity shown by the ledger	No. of Mismatched share
P100	75,000	65,000	10,000
2142	47,000	35,000	12,000
3041	35,000	12,500	22,500



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Jiban Bima Tower, 10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone (PABX): 0088-02 9568101-2, 0088-02 9561525, Fax: 0088-02 9563721, 717660

SEC/Enforcement/964/2011/207

March 12, 2013

Contravention: Reported data shows that Global Securities Limited (DSE Member No- 208) has violated আচরনবিধি ১, ২(২) of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০”.

Whereas, hearing has been conducted. Mr. Habib Abul Mushtaque (Managing Director) has attended the hearing on behalf of the broker. They submitted an explanation letter no. Glo/April/12/2012 dated April 22, 2012 to the Commission. They have confessed the allegation, begged apology and promised to not to occur such violation in future. In the letter among others they stated the following;

“কাসেম ড্রাইসেল ত্রয় করার সময় আমাদের অনুমোদিত প্রতিনিধি ভুল বশতঃ P100 কোডে ১০,০০০ (দশ হাজার) শেয়ার ত্রয় করে, যা সঠিক কোড হবে P123। যা ট্রেড শেষ হওয়ার পর গ্রাহকের অনুমতি স্বাপেক্ষে কোড সংশোধন করা হয়। এই অনাকাঙ্ক্ষিত ভুলের জন্য গ্লোবাল কর্তৃপক্ষ মোঃ খুরশিদ আলম (অনুমোদিত প্রতিনিধি) কে কারণ দর্শানো নোটিশ প্রদান করে। যার স্মারক নং গ্লো/ডিসেম্বর/২০/২০১০।

অন্যদিকে, 2142 এবং 3041 একই ব্যক্তি তদারকি করায় উল্লিখিত কোডে যথাক্রমে ১২,০০০ এবং ২২,৫০০ শেয়ার ত্রয় করার সময় কোড ভুল হয় এবং ট্রেড শেষ হওয়ার পর গ্রাহকের অনুমতি সাপেক্ষে কোড সংশোধন করা হয়। এমতাবস্থায়, আমরা আমাদের অনুমোদিত প্রতিনিধি মোঃ আজমল হোসেনকে করার দর্শানোর নোটিশ করেছিলাম। যার স্মারক নং গ্লো/ডিসেম্বর/১৯/২০১০।

আমাদের অনুমোদিত প্রতিনিধিদের অনাকাঙ্ক্ষিত ভুলের জন্য আমরা Dhaka Stock Exchange কর্তৃপক্ষের নিকট দুঃখ প্রকাশ করেছিলাম। যার স্মারক নং গ্লো/ ফেব্রুয়ারি /০৪/১১।

আমাদের অনুমোদিত প্রতিনিধিদের এই অনাকাঙ্ক্ষিত ভুলের জন্য আমরা জনাবের নিকট দুঃখ প্রকাশ সহ ক্ষমা প্রার্থনা করছি এবং এ ধরনের ভুল যাতে ভবিষ্যতে না হয়, সে ব্যাপারে আমরা সচেষ্ট থাকিবো।”

Whereas, from the enquiry report and the written explanation of the broker, it is proved that the allegation of violating আচরনবিধি ১, ২(২) of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ in connection with unusual trading in shares of Quasem Drycells Limited against Global Securities Limited is correct. Because, since share mismatch have been found in several codes, so the violation can not be committed inadvertently. It is definitely intentional. In this respect their explanation is unacceptable. Their explanation is not acceptable to the Commission.

Whereas, the aforesaid activities are tantamount to non-compliance of securities law, appeared to be deliberate and clear contravention of the above mentioned law. Therefore the said non compliance attracts penal provision of article 18 of Securities and Exchange Ordinance, 1980; 1993;

Whereas, to protect the discipline and transparency of the capital market along with its development the Commission deems it appropriate and necessary to impose penalty upon Global Securities Limited for the stated violations.



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Jiban Bima Tower, 10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone (PABX): 0088-02 9568101-2, 0088-02 9561525, Fax: 0088-02 9563721, 717660

SEC/Enforcement/964/2011/207

March 12, 2013

Now, therefore, Bangladesh Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred by article 18 of the Securities and Exchange Commission Act, 1993 hereby imposes penalty for Tk.2.00 (Tk.Two) Lac upon Global Securities Limited which is to be deposited to the Commission in the form of Bank Draft/Payorder favouring 'Bangladesh Securities and Exchange Commission' within 15 days from the date of issuance of this order.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Professor Dr. M. Khairul Hossain
Chairman

Distribution:

Global Securities Limited
DSE's Membership No. 60
Room No.801,803
Samabay Bank Bhaban (7th floor)
9/D,Motijheel C/A
Dhaka-1000