



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১২৮/২০১৩/৪৮৯

তারিখঃ ১৯ ডিসেম্বর, ২০১৬ ইং

আদেশ

কমিশন, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড হোল্ডার # ৭৪) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকাণ্ড 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 BSEC/SRI/Complaints/11/2012/582 dated November 26, 2012 এর মাধ্যমে হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডকে অবহিত করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Complaint against HAC Securities Limited: Lodged by Mrs. Tamanna Nur Lopa (Code# 62000):

The HAC Securities Ltd. is not transferring the securities of Mrs. Tamanna Nur Lopa to the newly opened link BO account (Link account no. 1204100032719862 with ASENZ Securities Ltd. although she applied for this two months and twenty days ago.

Findings of DSE:

After scrutinizing various documents and corresponding letters, the company failed to provide the relevant documents so that it shows she is spouse of Mr. Zikrul Haque and bed debt belongs to her account for the bad debt of the brother of Mr. Zikrul Haque.

The said company informed DSE vide their letter reference No: HAC/Com/2013 dated January 14, 2013 they are process of filing case and they will submit the certified copy to DSE as soon as copy collected from their lawyer.

Complaint Lodged by Mr. Md. Moazzam Hossain (Client Code# 71127) :

1. The HAC Securities Ltd. (DSE Membership # 074) executed a force sale of his pre-IPO Shares of GP on July 10, 2012 and February 28, 2012 without his consent.
2. He also demanded the followings:
 - a. Getting all the shares sold forcefully, charged interest deducted before, commission charged, additional charges and compensate the share's dividend which he did not get due to force sale
 - b. Penalty of BDT 2,00,000.00 for mental and financial harassment
 - c. Stop force selling & interest exemption till 2013
 - d. Treating him as small investor and
 - e. Take remarkable penalty and cancel the license of HAC Securities Ltd.

Findings of DSE: After scrutinizing various documents, the team found that the said member company sent a margin call to Mr. Md. Moazzam Hossain on February 16, 2012 to deposit the dues and executed sale on February 27, 2012 and July 10, 2012.

পাতা-০১



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

নং: বসি/এনফোর্সমেন্ট/১১২৮/২০১৩/৪৮৯

তারিখ: ০৭ ডিসেম্বর, ২০১৬ ইং

আদেশ

As per sub- rule (6) of rule 3 of Margin Rules, 1999-

"A member shall not permit the equity in the client margin account to fall in any way below 125% of the debit balance. Once the equity falls below this level the member shall have absolute discretion and without notice to the client to liquidate the margin account including the marginable securities deposited to bring the equity to not less than 150% of the debit balance."

The said member company extended credit facility to said client amounting TK. 5,73,458.21 and equity value was TK. 7,47,970.70 on February 27, 2012. It indicates that client margin of the said client was TK. 1,74,512.49 and Equity/Debit balance was 130.43 % on that date. On July 09, 2012 the said member company extended credit facility to said client amounting TK. 4,16,071.49 and equity value was TK. 5,14,015.30. It indicates that client margin of the said client was TK. 97,943.81 and Equity/Debit balance was 123.54 %.

Date	Portfolio Value (Tk.)	Debit amount (Tk.)	Client Margin	Equity /Debit balance (%)
27-Feb-2012	7,47,970.70	5,73,458.21	1,74,512.49	130.43
9-Jul-2012	5,14,015.30	4,16,071.49	97,943.81	123.54

From the above findings, DSE observed that the HAC Securities Ltd. (DSE Membership # 074) executed force sale on February 28, 2012 when Equity/Debit balance was 130.43% and later on July 10, 2012 when the Equity/Debit balance was 123.54%.

After scrutinizing the relevant documents like complaint letter of client dated April 15, 2012 and e-mail of client dated August 18, 2011 the team found that the said client informed HAC Securities Ltd. that he got the said GP shares from the Grameen Phone Ltd. as a placement holder.

After scrutinizing the relevant documents the team observed that he is a placement holder of GP shares. The company or the client did not submit any written report to the Bangladesh Securities and Exchange Commission and the stock exchange to sell his GP shares or provide any tax on said shares.

As per SEC notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010

".....Every sponsor shareholder or director or placement holder of a company listed with any stock exchange shall simultaneously submit a written report to the Bangladesh Securities and Exchange Commission and the stock exchange with which the company is listed about his/her/its intention to buy or sell or otherwise dispose off in any manner whatsoever the shares held by him/her/it in that company"

As per section 53 (M) the Income Tax Ordinance, 1984

".....The Securities & Exchange Commission or Stock Exchange, as the case may be, at the time of transfer or declaration of transfer or according consent to transfer of securities or mutual fund units of a sponsor shareholder or director or placement holder of a company or sponsor or placement holder of a mutual fund listed with a stock exchange shall collect tax at the rate of five percent on the difference between transfer value and cost of acquisition of the securities or mutual fund units".

পাতা-০২



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১২৮/২০১৩/৪৮৯

তারিখঃ ২৭ ডিসেম্বর, ২০১৬ ইং

আদেশ

As per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১, "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি সর্বোচ্চ সততা ও বিশ্বস্ততার সহিত তাহার কাজকর্ম পরিচালনা করিবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন"।

Contravention: HAC Securities Ltd. Has violated the followings:

- ❖ Sub- rule (6) of rule 3 of Margin Rules, 1999.
- ❖ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১.
- ❖ SEC notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010
- ❖ Section 53 (M) the Income Tax Ordinance, 1984

Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:

HAC Securities Limited submitted a written explanation at the time of hearing stating, among others, following:-

Complaint lodged by Mrs. Tamanna Nur Lopa (Client Code # 62000)

We have already submitted the copies of documents related to case filed against Mr. ZikrulHaque, Mrs. Tamanna Nur Lopa and Mr. Md. Zakir Hossain to Dhaka Stock Exchange through the letter reference no: HAC/Com/2013 dated February 14, 2013. Since the case is under trail, so we are waiting for the judgment from honorable court.

Complaint lodged by Mr. Md. Moazzam Hossain (Client Code # 71127)

We gave a final margin call to client Mr. Md. MoazzamHossain (Client code # 71127) on 16th February 2012 (copy enclosed). But the client didn't deposit margin within due date and we had no other option but selling his shares partially to recover our margin loan according to the Clause 10 of our agreement with the client. Please be noted that we already proved in BSEC hearing (Ref: SEC/Enforcement/1015/2011/416 dated August 27, 2012) that the Clause 10 of our agreement with client is within Margin Rule 1999 and BSEC has already approved the clause and letter from BSEC is attached herewith. Clause 10 of the agreement and the clarification from our lawyer Mr. Mahmudul Islam (Senior Advocate, Supreme Court of Bangladesh) regarding the clause is attached herewith for your convenience.

The GP shares were in the CDBL account and liene d to us as per our agreement. Therefore, in order to prevent the account going to negative balance, shares were sold out of which some GP shares were also sold. At that time we didn't realize that those were private placement shares.

পাতা-০৩



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১২৮/২০১৩/৪৮৯

তারিখঃ ১৭ ডিসেম্বর, ২০১৬ ইং

আদেশ

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

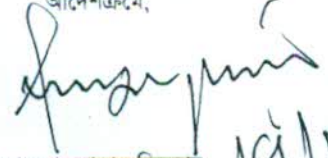
যেহেতু, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 and সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এবং section 12 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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 হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ২ (দুই) 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,


মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

হ্যাক সিকিউরিটিজ লিমিটেড
(ডিএসই ট্রেক হোল্ডার # ৭৪)
৪-৫, মতিঝিল, বা/এ
ঢাকা-১০০০।

পাতা-০৪