



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/২৯৪৪/২০২০/১১৫২

তারিখঃ ডিসেম্বর ২৭, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, International Securities Company Limited (CSE TREC No. 96) 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 ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবশে 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 SEC/SRI/DSE-Policy/14/2010/256 তারিখ August 17, 2010 পরিপালনের লক্ষ্যে চিটাগাং স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ কর্তৃক International Securities Company Limited এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

Description of alleged violation of securities laws:

(i) Trade Settlement:

As per Code of conduct no. 1 and 2 of 2nd Schedule of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০; every stock dealer, stock broker and authorized representative shall work with maximum integrity, efficiency and honesty; maintain necessary Books of account, register and other documents with utmost sincerity and inform the client accordingly. But while checking the overall company wise Stock Inventory of back office and DPA6 report it revealed that there are dissimilarities in securities holding of some scrip. The instances are given in the following table:

Date	Client Code	Scrip Name	Stock position as per		Difference
			Portfolio Statement	DPA6 Report	
			Qty.	Qty.	
25.11.2018	9810	EXIMBANK	5,000	4,000	1,000
		ONEBANK	2,000	1,000	1,000
		FASFIN	5,500	-	5,500
	897	MAKSONSPIN	100,000	50,000	50,000

“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



31.10.2018	1771	INTECH	23,485	19,370	4,115
		NURANI	30,685	20,985	9,700
	1911	INTECH	13,387	9,996	3,391
	1491	BEXIMCO	17,000	10,000	7,000
	1806	NURANI	4,010	3,000	1,010
	1649	NAVANACNG	7,200	6,000	1,200

Contravention: International Securities Company Limited (ISCL) violated the Regulations 3, 4 & 5 of CSE (Settlement of Transactions) Regulations 2013.

(ii) As per Rule 8(cc)(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987, all receipts & payments in respect of all transactions, or series of transactions, for one customer in excess of taka 5 (five) lac shall be carried out other than by cash. However, inspecting officer noted that in ISCL's Beanibazar branch office received in excess of taka 5 (five) lac from one of its clients in cash. Details are as below:

Client Code	Voucher No.	Date	Amount (Taka)
5944	MR-505	11.10.2018	525,000

Contravention: ISCL violated Rule 8(cc)(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987..

(iii) Books and Records:

As per Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987, every TREC shall prepare and maintain books of account and other documents in a manner those will disclose a true, accurate and up to date position of business. During inspection inspecting officer have been provided with multiple financial ledgers for same clients printed on different dates where inspecting officer noted differences in between some records which indicates that your company did not prepare and maintain books of account and other documents as per aforesaid rule. The details are mentioned in the following table:

Branch	Client Code	Date	Particulars	Financial Ledger Printed For		Difference
				04.12.18	05.12.18	
Asadgonj	06510	31.12.17	Ledger Balance	644	(2,403,806)	2,404,450
		31.07.18	Withdrawal	(3,700,000)	-	3,700,000
		11.10.18	Ledger Balance	(3,697,999)	(2,402,449)	1,295,550
	26056	31.12.17	Ledger Balance	(121)	(677,281)	677,160
		08.05.18	Withdrawal	(7,210)	-	7,210
		31.07.18	Withdrawal	(670,000)	-	670,000

Contravention: ISCL violated Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

[Signature]

“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



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

“আপনার ১৪/১০/২০২০ ইং তারিখের পত্রের প্রেক্ষিতে জানাচ্ছি যে, পত্রে উল্লেখিত ১ নং টেবিলে অনিয়মের যে সমস্যা উল্লেখ করেছেন তা আমাদের ট্রেড প্রসেসিং না চালানোর কারণে এই সমস্যা দেখা দেয়। যাহা আমরা ৩১/০৩/২০১৯ইং তারিখে সিএসইকে অবহিত করি। তদ্রূপ ২ ও ৩ নং টেবিলের বিস্তারিত ব্যাখ্যা সিএসইকে অবহিত করি।

সিএসইকে প্রেরিত পত্রের অনুলিপি উক্ত পত্রের সাথে সংযুক্ত করে দিলাম।

অতএব মহোদয় সমীপে প্রার্থনা যে, উপরোক্ত বিষয়াদি সম্পূর্ণভাবে অনিচ্ছাকৃত এবং অনাকাঙ্ক্ষিত। এই অনিচ্ছাকৃত ভুলের জন্য আমরা আন্তরিকভাবে অনুতপ্ত। এমতাবস্থায় আপনার সুদৃষ্টি ও সহযোগিতা কামনা করছি।”

It is observed in the report of Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) Department of Commission and documents submitted by International Securities Company Limited that the company violated the Regulations 3, 4 & 5 of CSE (Settlement of Transactions) Regulations 2013 by doing dissimilarities in securities holding of some scrip; Rule 8(cc)(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by received in excess of taka 5 (five) lac from one of its clients in cash.; Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by not prepared and maintained the books of account and other documents as per aforesaid rule.

এমতাবস্থায়, International Securities Company Limited এর উপরে উল্লেখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, International Securities Company Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় 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 International Securities Company 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 ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে এবং ২ (দুই) মাসের মধ্যে উক্ত স্টক ব্রোকার / স্টক ডিলার উল্লেখিত অনিয়মসমূহ সমন্বয় করে স্টক এক্সচেঞ্জ এর মাধ্যমে কমিশনকে অবহিত করবে, অন্যথায় সমন্বয়ের ব্যর্থতার দায়ে প্রতিদিনের জন্য ১০ (দশ) হাজার টাকা হিসাবে জরিমানা ধার্য হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে


২৪.১২.২০২০
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

1) International Securities Company Limited
(CSE TREC No. 96)

1 Ali Biponi, Laldighirpar, Sylhet-3100

2): Managing Director, Chittagong Stock Exchange Ltd.: with request to monitor the mentioned irregularities with intimation to the Commission.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”