বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd

মুজিব শতবর্ষ MUJIB 100

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৪/২০১৭-৬৪৫

তারিখ: সেপ্টেম্বর ২৯, ২০২০

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, Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013 এর Regulation 2(q) মোতাবেক Modern Securities Limited একটি নিবন্ধিত ট্রেক হোল্ডার কোম্পানি;

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 8A (1) এবং (2) এর বর্ণনা নিম্নরূপঃ
"Every member shall maintain a consolidated customers' account in his name with any scheduled bank only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers."
"All money received from and for the customers shall be deposited in the said account on the day of receipt thereof or on the following day if the deposit cannot be made on the same day because of closure of the bank concerned"

যেহেতু, কমিশনের ডিরেক্টিভ No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010 এর বর্ণনা নিম্নরূপঃ
"It is further directed that the stock brokers shall not provide margin facilities to any member of the Board of Directors of its own company, officer and staff employed in the company management, their parent, spouse, son, daughter, sister, brother, son-in-law, daughter-in-law and other relatives as per directive issued by the Commission from time to time."

যেহেতু, Margin Rules, 1999 এর Rule 3 (1), 3(2) এর বর্ণনা নিম্নরূপঃ
(1) A member may extend credit facilities to his approved client for securities transactions subject to the margin account requirements of these rules.
(2) Margin account arrangements must be evidenced in the form of a written agreement executed between the member and the client.

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ এর বর্ণনা নিম্নরূপঃ
"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 সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন"।

যেহেতু, ইতোপূর্বে কমিশন কর্তৃক ইস্যুকৃত শুনানি নোটিশ No. BSEC/Enforcement/2384/2017/433 dated October24, 2018 এর বর্ণনা অনুযায়ী কমিশনের কাছে Modern Securities Limited এর নিম্নোক্ত সিকিউরিটিজ আইন লঙ্ঘনসমূহ পরিলক্ষিত হয়-

১। Modern Securities Limited এর March 31, 2016 তারিখ মোতাবেক Consolidated Customers' Account এ ৫,৪৩,৬৪,০৭৫/- (পাঁচ কোটি তেতাল্লিশ লক্ষ চৌষট্টি হাজার পঁচাত্তর) টাকা ঘাটতি পরিলক্ষিত হয়;

২। Modern Securities Limited এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও তাঁর পরিবারের সদস্যদের বিও হিসাবে ঋণ সুবিধা প্রদান করা হয়;

৩। Modern Securities Limited এর কিছু হিসাবধারীর বিও হিসাবে ঋণচুক্তি ছাড়াই মার্জিন সুবিধা প্রদান করা হয়;

৪। Modern Securities Limited এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক, তাঁর পরিবারের সদস্য এবং একজন গ্রাহকের হিসাবে পর্যাপ্ত স্থিতি না থাকার পরও নিম্নোক্তভাবে টাকা উত্তোলনের সুযোগ দেয়া হয়ঃ

Client Code	Client Name	Date	Payment Amount	Day End Ledger Balance	Previous Available Balance
CTG00111	Khugesta Nur-E-Naharin (MD)	17-Jun-15	80,00,000.00	-1,22,15,135	-42,15,135
		23-Jun-15	3,95,500.00	-1,18,96,345	-1,15,00,845
		17-Feb-16	1,52,000.00	-9,361	1,42,638
CTG41517	Shaier J Sattar (Son of MD)	15-Apr-15	4,50,000.00	-1,76,68,038	-1,72,18,038
		19-Apr-15	1,00,000.00	-1,73,73,329	-1,72,73,329
		15-Dec-15	40,000.00	-2,37,76,834	-2,37,36,834
		27-Mar-16	6,07,455.00	-2,24,00,752	-2,17,93,297
CTG48538	Peer Habibur Rahman	30-Mar-16	12,30,000.00	-1,27,471	11,02,528

যেহেতু উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে Modern Securities Limited যথাক্রমে নিম্নোক্ত সিকিউরিটিজ আইন ও বিধান ভঙ্গ করেঃ

১। Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 8A (1) এবং (2);

২। কমিশনের ডিরেক্টিভ No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010;

৩। Margin Rules, 1999 এর Rule 3 (1), 3(2); এবং

৪। সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১।

যেহেতু, Modern Securities Limited কর্তৃক উপর্যুক্ত সিকিউরিটিজ আইনসমূহ লঙ্ঘনের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৪, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৪/২০১৭/৪৩৩ স্মারকমূলে উক্ত প্রতিষ্ঠানকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেনঃ

"With reference to you letter no. BSEC/Enforcement /2384/2017/433, dated October 24, 2018, we like to explain our self as follows: Though it should be added that, on the last hearing (dated, 10th October, 2018) notice ***(BSEC/Enforcement /2606/2018/367, dated 23rd September, 2018)*** *about the regular inspection of Dhaka Stock Exchange Ltd on April 16, 2018 it has been appeared that most of our violations have improved gradually which have been described there.*

1) ***Client's Payable Position of the company as on March 31, 2016:***

For you information, at that time we had about 50,000.00 (Fifty Thousand) clients in our DP and most of them are small investors, who are still suffering to the unexpected worse situation of the market for the years. Most of them were away from the market with the liabilities of 2/3 years yearly charge. This is why the huge liabilities have been created which we were trying to solve in every yearly charge collection period. And the situation has improved gradually.
Now we have already arranged the amount which was described at the last hearing ***10th October 2018*** *and the same is described here.*
Client's Payable position of the company as on ***September 30, 2018***

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to Clients		10,93,30,263.89	As Per Client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	125,872,317.89		As per bank Statement
2	Add: Cash in hand (If any)			
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable-Payable)	23,33,975.50		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in consolidated customer's account as on date			As per reconciliation statement
5	Less: cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from consolidated customer's account as on date			
6	Less: Net Payable to DSE (Payable -receivable)	20,53,904.48		As per CNS report
	Net Source of Fund:		126,152,388.91	
C	**Client's Payable Status (A-B):**		1,68,22,125.02	**Surplus**

2) *Credit facilities to employees:*

This is should be include that the receivable amount was about to receive from some source which was not successful for some personal unfortunate circumstances and the unexpected violation had occurred. As the situation was unwanted, it will be maintained strictly form now onward so that such activities may not happen again.

3) *Credit without margin agreement:*

As we all know misuse of margin rule is one of the major reason for our last experienced disaster, we do not provide margin to our clients. But the present situation happened mostly during the very bad situation of the market as we had tried to support some of our valued client from our own fund. But now the market condition is developing gradually and from now onward we will try our best so that it never happens again.

4) *Payment without sufficient balance:*

This unwanted violation had been occurred due to some family disaster we faced about our Managing Director at that time but after that it had maintained strictly so that it never happen again.

Therefore taking consideration all the details described above it can be mentioned that the violations were not intentional and now most of them are corrected. So we are requesting you to consider the matter this time understanding the situation described that the initiatives to corrected ourselves."

যেহেতু, শুনানির সময়ে অর্থাৎ নভেম্বর ২৯, ২০১৮ইং তারিখে Modern Securities Limited তাদের Consolidated Customers' Account এর হালনাগাদ তথ্য প্রদানে ব্যর্থ হয় এবং শুনানিতে তারা মৌখিকভাবে পরবর্তী ২ মাসের মধ্যে ঘাটতি সমন্বয় করার অঙ্গীকার করলেও তারা এ সংক্রান্ত তথ্য প্রদানে ব্যর্থ হয়; এবং অন্যান্য অভিযোগের বিষয়েও তাদের ব্যাখ্যায় আইন ভঙ্গের বিষয়সমূহ স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭
www.sec.gov.bd

যেহেতু, Modern Securities Limited একটি নিবন্ধিত ট্রেক হোল্ডার যারা উপর্যুক্ত সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত নিবন্ধিত ট্রেক হোল্ডার কোম্পানিতে বিনিয়োগকারীদের বিও হিসাব রয়েছে, কিন্তু ট্রেক হোল্ডার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিও হিসাবধারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ সহ বাজার পরিচালনার শৃঙ্খলা ভঙ্গ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত পুঁজিবাজারে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃংখলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, Modern Securities Limited আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ট্রেক হোল্ডার কোম্পানিকে 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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল:

(১) Modern Securities Limited এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা প্রদান করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

29.09.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। Modern Securities Limited, Room # 209 (1st Floor), 9/F Motijheel C/A, Dhaka-1000.