

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৩/৯৫৩
তারিখ: নভেম্বর ২১, ২০২৪

NLI Securities Limited (DSE TREC Holder No# 244)
NLI Tower (1st Floor, South Side), 54, Kazi Nazrul Islam Avenue, Karwan Bazar, Dhaka-1215

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৯৫২ তারিখ: নভেম্বর ২১, ২০২৪ এর সত্যায়িত
অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


21.11.2024
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ০১। পি এস টু চেয়ারম্যান (বিএসইসি),
- ০২। পিও টু কমিশনারবৃন্দ (বিএসইসি),
- ০৩। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
- ০৪। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি।


21.11.2024
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৯৫২
তারিখঃ নভেম্বর ২১, ২০২৪

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule 17(3) অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি তারিখ ডিসেম্বর, ১১, ২০২৩ এ NLI Securities Limited এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Clients' Payable Status as on 28th November 2023

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	Payable to clients		48,177,314.86	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account (s)	44,876,065.19		A's per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per client cash book
3[3	Add: Receivables from DSE (if any)	3,542,844.00		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
4	Add: Receivables from CSE (if any)	0.00		
5	Add: Cheque in transit (Received)	0.00		Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in Consolidated Customers' Account as on date
6	Less: Cheque in transit (Issued)	0.00		Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from Consolidated Customers' Account as on date.
7	Less: Payable to DSE	2,936,186.28		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
8	Less: Payable to CSE (If any)	10,927.13		
9	Less: Payable to CDBL	0.00		BO Accounts' maintenance fees debited from clients' payable but not debited from CCA and/or not paid to CDBL
10	Less: Interest Payables (if any)	1,401,292.06		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
Net Source of Fund: (1 to 11)		44,081,430.85		
Client's Payable Status: (B-A)			(-4,095,884.01)	Deficit

Securities Commission Bhaban, Plot-E-6/C, Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative area, Dhaka-1207

Page 1 of 3

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

The Inspection Team also collected relevant information regarding their clients' payable position of another few dates and found deficit and summary of which is given below:

Date	Payable to Clients (BDT)	Net Source of Fund (BDT)	Deficit
4-12-2023	49,218,251.16	46,121,458.48	(3,096,792.68)
7-12-2023	49,115,545.26	47,492,032.72	(1,623,512.54)

Whereas as per the Rule 6(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "Every stock broker shall open only one consolidated customers' account in its name with any scheduled bank with intimation to the exchange(s) and the aforesaid account shall be maintained only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers..."

And as per the Rule 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "... Provided further that if there is any shortage or deficit in the consolidated customers' account(s) at any time for any reason, the stock broker shall immediately report the matter to the concerned exchange(s).";

And as per the 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।"

And as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১, "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার এবং অনুমোদিত প্রতিনিধিকে তাহার ব্যবসা ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি পরিচালনার ক্ষেত্রে সুনাম, দক্ষতা, বিশ্বস্ততা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে।"

Violations:

From the above, it is found that the company violated:

- Rule 6(1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১;

by not maintaining sufficient fund customers' in the Consolidated Customers Account of the Company.

Responsible officers for the non-compliances:

It appeared that the following officers were responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
1	Md. Safiqul Islam	Compliance Officer	
2	Md. Khorshed Alam	Accounts In-Charge	

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক আগস্ট ২১, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৬৬৮ স্মারকমূলে NLI Securities Limited, Mr. Md. Safiqul Islam (Compliance officer of NLI Securities Ltd.), Mr. Md. Khorshed Alam (Accounts In-Charge of NLI Securities Ltd.) কে- সেপ্টেম্বর ০৮, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mohd. Shahed Imran (CEO of NLI Securities Limited), Mr. Md. Safiqul Islam (Compliance officer of NLI Securities Ltd.), Mr. Md. Khorshed Alam (Accounts In-Charge of NLI Securities Ltd.) সেপ্টেম্বর ০৮, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"We refer a letter no. BSEC/Enforcement/3624/2024/668 dated August 21, 2024 regarding captioned subject, we are attaching herewith a clarification for your kind perusal. Dhaka Stock Exchange conducted inspections during the period of June to December 2023 and submitted report to the commission. The report showed deficit in Consolidated Customer Account amounting BDT 4,095,884.01 on November 28, 2023. The reason behind this deficit was over-purchased of margin account holder after that they could not sell the promising securities due to fall the prices of the securities. Here we violated rules as per Rule 6(1) and 6(5) of the

Securities Commission Bhaban, Plot-E-6/C, Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative area, Dhaka-1207

Page 2 of 3

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

Securities and Exchange Rules, 2020. We adjusted our deficit and keeping surplus within 3 days by adjusting stocks of concerned margin clients. We also like to inform you that some clients blocked near about 13.00 core in margin account. The block was unusual; the client purchased the stock in margin account by unethical pressure and then blocked the stock as director from issuer and CDBL unethically. Actually, these are not director or sponsor stock. All these are in margin call but we could not adjust the loan as the issuer end blocks the stock. The situation makes a huge pressure on bank consolidated customer account. After the incident we are monitoring the matter very closely and till date we have in our CCA account. We thank you for your observation and do apologies if there any anomalous.”

যেহেতু, NLI Securities Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এফ্রেম NLI Securities Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, NLI Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule 6 (1) and 6(5); সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১; সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১; লঙ্ঘিত হয়েছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, NLI Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22; এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য NLI Securities Limited -কে অর্থদন্ডে দন্ডিত 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]; এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা-১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

NLI Securities Limited -কে ৫.০০ (পাঁচ) লাখ টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে। এ ধরনের ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করারও সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


২২.১১.২০২৪
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

NLI Securities Limited (DSE TREC Holder No# 244)

NLI Tower (1st Floor, South Side), 54, Kazi Nazrul Islam Avenue, Karwan Bazar, Dhaka-1215

M

Securities Commission Bhaban, Plot-E-6/C, Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative area, Dhaka-1207

Page 3 of 3

মোঃ মাহমুদুল হাসান

সহকারী পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন