



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৫৭/২০১৮/২২৬

তারিখঃ ১০ মার্চ, ২০১৯ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Salta Capital Limited (DSE TREC No. 95) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ত্রয় 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 স্টকব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/DSE-Policy/14/2010/256 dated August 17, 2010 পরিপালনের লক্ষ্যে Dhaka Stock Exchange Limited কর্তৃক Salta Capital Limited এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Description of alleged violation of securities laws:

1. Client's Payable Position of the company as on May 31, 2018:

Sl	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to clients		13,327,767.94	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	1,835,433.38		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	249,150.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable-Payable)	4,634,481.81		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	6,537,000.00		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	251,000.00		
6	Less: Net payable to DSE and CSE (Payable-Receivable)	0.00		As per CNS report
	Net Source of fund:	13,005,065.19		
C	Clients' payable Status:		-322,702.75	Deficit

It is appeared to us that the company violated:

- Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987

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

(Signature)



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

2. After randomly checking, it was observed that 03 (three) Authorized Representatives (AR) of the company had been maintaining customer and BO accounts with the company. Details of the Accounts are given below:

Code	Full Name	Remarks
10394	Mohammed Rezaul Karim (Ripon)	CEO and AR
7600	Tapas Das	AGM and AR
27		
35000	Md Abdul Awal	Asst. Manager and AR
35001		

It is appeared that the company and the concerned Authorized Representatives violated:

- Regulation 14(3)(iv) of Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৪(২)(৪) এর Deed of Agreement, clause-5

by maintaining customer and BO accounts in the name of the Authorized Representatives of the company.

3. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company received/paid cash amount of more than Tk. 5.00 (five) lac from/to some single clients in a day, which are shown below:

Date	Voucher	Client Code	Client Name	Receipt/ Payment (Tk.)	Total Amount (Tk.)
26.11.17	15820	A3042	Md. Jane Alam	500,000.00	1,000,000.00
	15821			500,000.00	
10.12.17	16126	BM8844	Mohammad Sahin Golam Rabbani	595,892.50	595,892.50
24.12.17	16336	A3145	Moyna Begum	500,000.00	1,000,000.00
	16337			500,000.00	
02.01.18	63	BM8795	Saddika Ariba	776,863.55	776,863.55
06.05.18	3949	BM8466	Abdul Quader	604,262.24	604,262.24
10.01.18	156224 (payment)	BM9055	Md. Farhad Miah	749,143	749,143.00
07.02.18	156982 (payment)	BM9055	Md. Farhad Miah	761,895	761,895.00

It is appeared that the company violated:

- Rule 8 (1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987

by receiving/paying cash amount of more than taka five lac from/to the aforesaid single clients in a day.

[Signature]



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

4. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided credit facilities to a relative of an employee which is shown below:

Code	Name	Date	Day end Ledger Balance	Remarks
C8030	Deloara Begum	31-Jan-18	-59,839.60	Mother of Md Abdul Awal , Asst. Manager and AR
		30-Apr-18	-48,213.48	
		31-May-18	-15,943.12	

It is appeared that the company violated:

- BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010

by providing credit facilities to the mother of the aforesaid employee of the company.

5. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company provided unauthorized credit facilities to some clients in their cash accounts without having any margin agreement; which are shown below:

Code	Name	Date	Day end Ledger Balance
0M920	Md. Tawhidul Islam	25-Feb-18	-386,315.75
		23-May-18	-133,405.08
		27-May-18	-62,186.39
20012	Mohammed Sirajul Islam	27-May-18	-423,284.13
		29-May-18	-447,568.76
		30-May-18	-231,230.24
61425	Md. Masud Rana	16-May-18	-37,083.78
		21-May-18	-31,137.16
		30-May-18	-32,804.94
M3501	Md. Shafiqul Islam	29-Nov-17	-12,835.63
		19-Feb-18	-17,148.13
		4-Apr-18	-8,990.88

It is appeared that the company violated:

- Rule 3(1) of Margin Rules, 1999.
- Rule 3(2) of Margin Rules, 1999.

by providing credit facilities to the aforesaid clients in their cash accounts without having margin agreement.

6. After randomly scrutinizing of the clients' transaction ledger, it was revealed that the company allowed a client to buy "Z" category securities under margin facilities, which is shown below:

Code	Name	Date	Instrument	Buy Quantity	Day End Ledger Balance (Tk.)
A2599	Showkat Alam	07-Jun-17	SHURWID	505	-20,892.00
		15-Jun-17	PRIMEFIN	2,252	-24,666.58
		23-Jul-17	PRIMEFIN	4,000	-25,710.75
			SHURWID	800	
		2-Apr-18	PLFSL	3685	-62,579.98
			SHURWID	7570	
			TUNGHAI	500	

It is appeared that the company violated:

- BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009;

by allowing the aforesaid client to buy "Z" category securities under margin facilities.



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

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

“Reference your letter Memo No.BSEC/Enforcement/2657/2018/504, regarding your observation in respect of Inspection of DSE monitoring team dated June 12, 2018, our explanation is as follows:

In the point 1 of your letter, please note that an amount of deficit has made in our client's payable status in May 31, 2018, it's happened unfortunately and the mismatch has already recovered in the early June 2018. However, we assure it will continue regularly in early future. Enclosure attach.

In the point 2 of your letter, please note that code 10394, 7600 27, 35000, 35001 has opened in CSE & maximum before obtained DSE Authorization. Those (Related A/R) BO Account s has no transaction. Actually it happened through a miss- concept & however we have decided to close all the accounts and take necessary action. However, we do admit that we should not allow this to happen but it already happened for which we are very much ashamed of and assure not to happen again in future.

In the point 3 of your letter , inspection team has observed to violation of rule”..for one customer in excess of taka five lac shall be carried out other than by cash”,It is noted that, code BM8844,BM8795, BM8466 & BM9055 are Omnibus Account. Their mother account is BMSL01. According to the systems, the purchase value of shares will be debited from their mother account and automatically the amount will be received in omnibus accounts. Those accounts has occurred the same thing, we did not receive any cash here.

Your same observation regarding code A3042 and A3145, as we knew that in explanation of this rule any body /customer shouldn't carried out more than five lac taka at a time, those clients first time deposited 5 lac taka and after while more five lac taka carried out to deposit due to enjoy of more purchase limit. And those customers did not bring more than 5 lac taka together; therefore we didn't refuse the customer and received the amount. We assure you we won't repeat this kind of mistake in future.

In the point of 4 of your letter, please note that actually code C8030, Account name Deloara Begum though she is the mother of our employee Md.Md.Abdul Awal but she is self employed & code is operate by herself only. Has a Margin Agreement with us. So no violation has occurred.

In the point of 5 of your letter, please note that Client Code 0M920, 20012, 61425 & M3501 has a Margin Agreement with us, actually we don't provide permanent Margin facility to them but as a regular investor we have a margin agreement with clients for extra alertness.

In the point of 6 of your letter, please note that Client Code A2599, daily transacts several scripts. Because of buying other shares including Z category share, our Authorize representative was unmindful that the balance turned negative at the end of the day. We have warned him regarding this matter and hope this won't happen anymore in future.

However, we are apologetic for unintentional error and remain more vigilant in future. Hope you would understand our position.”

✓ msa



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

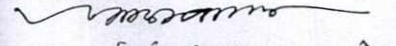
Salta Capital Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Salta Capital Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 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;

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 Salta Capital Limited এর উপর ৩ (তিন) 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 জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে


২০/০৬/২০২১

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

Salta Capital Limited
(DSE TREC No. 95)
Suite # 1002, Madhumita Chinemahall Building (9th Floor)
158-160
Motijheel C/A,
Dhaka-1000.