



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১০৮৬/২০১৩/৪১৭

তারিখঃ ১৭ অক্টোবর ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Sinha Securities Limited (ডিএসই টিআরসি নং-০৬৭) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত) সিকিউরিটিজ ও 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/INS/DSE-MEM/2010/967 dated August 05,2013 এর মাধ্যমে Sinha Securities Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

I. The inspecting officers have collected the RJSC form (XII) and present Board of Directors of Sinha Securities Limited are as follows:

1. Mr. Nasir-Ur- Rahman Sinha, Director
2. Mrs. Parvin Akhter Nasir, Director
3. Mr. Motiur Rahman Sinha, Director and
4. Mr. Rezaur Rahman Sinha, Director

Two directors of Sinha Securities Ltd. traded shares with credit facilities without having any margin agreement. Details are given below:

Client Code No.	Name of of the Director	Date	Ledger balance/ Closing balance	Remarks
000175	Mr. Motiur Rahman Sinha, Director	02.12.10 to 14.12.10	-9,21,102.20 -27,88,979.73	Continuous debit balance found on the each trading day
		10.04.2011 to 17.04.2011	-2,13,010.29 -36,178.26	Continuous debit balance found on the each trading day
		11.05.11 to 27.06.11	-51,078.26 -34,818.94	Continuous debit balance found on the each trading day



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

020881	Rezaur Rahman Sinha	23.11.10 to 05.12.10	-34,24,068.18 -2,44,661.47	Continuous debit balance found on the each trading day
		27.03.11 to 03.04.11	-29,89,973.67 -13,24,874.79	Continuous debit balance found on the each trading day
		22.05.11 to 31.05.11	-69,31,784.14 -2,87,443.71	Continuous debit balance found on the each trading day

Contraventions: From the aforesaid activities it evident that Sinha Securities Limited violated the Commission Order No.SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 2010 by utilizing loan facilities to the two directors.

II. They submitted the audited financial statements for the year ended on June 30, 2012 where it appears the following in the Customer Consolidated account:

Particulars	Amount in Tk.	Remarks
Payable to client	11,47,26,807/-	
Add: Payable to DSE	58,82,097/-	
Total Payable	12,06,08,904/-	
Cash and Bank Balances	3,10,22,943/-	
Add: Receivable from DSE	48,14,750/-	
Total Cash and receivable	3,58,37,693/-	
Total deficit	-8,47,71,211/-	

Observations: From the aforesaid activities it appears that Sinha Securities have deficit balance Tk.(8,47,71,211/-) found shortfall in the Consolidated Customer Account.

Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 8A (1) & (2) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section 116 of দ্বিতীয় তফসিল of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

III. The inspecting officers collected the statement of cash receipts. It is found that they have collected cash above 5.00 lac huge amount of money

Contravention: From the aforesaid activities it is evident that Sinha Securities Limited violated Rule 8cc(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by receiving cash above 5.00 lac.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য Sinha Securities Limited এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- BSEC/Enforcement/1086/2013/371 তারিখ ৩ রা নভেম্বর ২০১৫ ইং প্রেরণ করে এবং ২৬ ই নভেম্বর ২০১৫ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে Sinha Securities Limited এর Manager accounts জনাব মো: মাহাবুবুল আলম উপস্থিত হয়ে ২৩ ই নভেম্বর ২০১৫ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

Quote:

"Referring your letter no BSEC/Enforcement/1086/2013/371 dated November 03,2015. Regarding captioned matter, we would like to state here that your said letter drew our proper attention in context with the findings conducted by the Commission on August 05,2013 and accordingly we were informed while the inspection was taken place. From than we were worked on that and tried our best to resolved the violations and by this time we have rectified most of them.

In this connection further it can be mentioned here that these unwanted violation were taken place due to drastic fall in the capital market in the year 2011 to on words. Due to this massive and severe fall down of the market we had to face a lot of problem as such financial, managerial and official i.e. at that time a few efficient officers of our house left their job which caused improper monitoring of every sector resulting few violations of rules and directives of commissions order at the time of trading.

We also would like to state that we are apologies for those violations and assure you that there will be no more these type violations will be occrue in our house as we have overcome the crises period of our house and strong monitoring is now conducting day by day

Under the above circumstances we pray your kind honor to consider us for this time for those violations in the sympathetic ground. And on the other hand we are assuring you that further this will not happen any more in future.

In fine lastly we would like to inform you that we will try to follow all the rules and regulations of BSEC while trading and also will try our best service to the capital market.

Your kind and sympathetic consideration and in this context would be highly appreciated." Unquote

যেহেতু, Sinha Securities Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহনযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

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;



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

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 Sinha Securities Limited এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য 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,


17.10.16

মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

সিনহা সিকিউরিটিজ লিমিটেড

১৬১, রহমান ম্যানসন (৩য় তলা)

মতিঝিল বা/এ

ঢাকা-১০০০