

ইবিএল সিকিউরিটিজ লিমিটেড
৫৯, মতিঝিল বা/এ
ঢাকা - 1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ১ লা ফেব্রুয়ারী ২০১৫ ইং তারিখের আদেশ নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৬৫/২০১৪/ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ ইউসুফ ভূইয়া
উপ-পরিচালক

বিতরণঃ

প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড
প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, সার্ভেইল্যান্স, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, EBL Securities Limited (ডিএসই টিআরসি নং-০২৬) কে তার আবেদনক্রমে, 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 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/2010/1028 dated September 17,2013 এর মাধ্যমে EBL Securities Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Quote:

“1. After randomly checking the financial ledger of the major clients of the EBL Securities Ltd., the said broker provided credit facilities to the Non-margin/cash account, which is contrary to the Rule 3(2) of Margin Rules, 1999. Some of which are given below:

SLNo	Name of Clients	Client Code	Credit Facilities Enjoyed	Margin Agreement
1	Delta Life Insurance Company Ltd	00000004	Yes	No Margin Agreement
2	Syed Asraf Ali	00000947	Yes	No Margin Agreement
3	Kazi Fazlur Rahman	00000925	Yes	No Margin Agreement
4	Bina Rani Das	00000015	Yes	No Margin Agreement
5	First Janata Bank Mutual Fund	00032739	Yes	No Margin Agreement
6	Trust Bank First Mutual Fund	00032142	Yes	No Margin Agreement
7	PHP First Mutual Fund	000033102	Yes	No Margin Agreement
8	First Bangladesh Fixed Income Fund	00033703	Yes	No Margin Agreement
9	Md Rezaur Rahman	00033903	Yes	No Margin Agreement
10	EBL First Mutual Fund	00031028	Yes	No Margin Agreement
11	Popular Life First Mutual Fund	00032978	Yes	No Margin Agreement

Contraventions: Through the aforesaid activities, EBL Securities Limited violated the Rule 3 (2) of Margin Rules, 1999 by allowing their clients using credit facilities to cash accounts.” **Unquote**

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য EBL Securities Limited এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- SEC/Enforcement/2065/2014/182 তারিখ ২৪ ই এপ্রিল ২০১৪ ইং প্রেরণ করে এবং ০৮ ই মে ২০১৪ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে EBL Securities Limited এর প্রতিনিধি উপস্থিত হয়ে ০৮ ই মে ২০১৪ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

Quote:

“Pursuant to your letter reference # SEC/Enforcement/2065/2014/182 dated 24 April 2014; we have scrutinized the relevant documents related to the observations of BSEC and would like to clarify our position as under:

Delta Life Insurance Company Ltd. (Code#0000004) is one of our corporate clients and the status of account is cash account. Usually, the company buys shares and provides us the payment through cheque against purchase of shares on the same day. But in some cases, we received cheque from the said client in the following day and as a result the negative balance has arisen. However, we did not provide any margin facilities to the said client.

First Janata Bank MF (Code#00032739), Trust Bank First MF (Code#00032142), PHP First MF (Code#00033102), First Bangladesh Fixed Income Fund (Code# 00033703), EBL First MF (Code#00031028), Popular Life First MF (Code#00032978) were cash accounts maintained by RACE Asset Management. Whenever any transaction (buy) was executed in the aforesaid client codes, we raised the bill(s) immediately and received cheque(s) on the same day. But in some cases, EBL Securities Limited received cheque(s) on the following day and resultantly negative balance has arisen. We are enclosing herewith the photocopy of bills in which we have given repeated reminder to RACE Asset Management in different phases to pay off the due bills. In this connection, we would like to further inform you that we have already closed/regularized all the above accounts with Race Asset Management.

Kazi Fazlur Rahman (Code#00000925) and Bina Rani Das (Code#00000015) were our margin clients and margin was provided to them in accordance with margin agreements available. Please be noted that client Code#00000925 & Code# 00000015 entered into margin agreement with us on 20.12.2010 and 10.10.2010 respectively and discontinued the same on 10.07.2013 and 30.01.2013 respectively (Margin Agreement enclosed)

Accounts of Syed Asraf Ali (Code#00000947) and Md. Rezaur Rahman (code# 00033903) were regularized and we are not entertaining any margin facilities without margin agreement.

We may mention here that Eastern Bank Limited (EBL) acquired 60% shares of the EBL Securities Limited (previously LRK Securities Limited) in the end of 2009 and the management was run by the 40% stakeholders. EBL management was not engaged in day to day operations and Mr. Kaiser Islam was the Managing Director one of the sponsor shareholder of the company. Subsequently, EBL acquired the remaining 40% shares. The previous management left this company from January 2013 and EBL management has been running this company since January 2013. After obtaining the management responsibility, we have closed/ regularized the aforementioned accounts. The documents related to accounts closing is enclosed for your kind information.

In this respect, we express our unconditional apology for the contraventions of section 3(2) of Margin Rules,1999 and assure that we will be more careful in future to avoid such non-compliance activities.

Therefore, we humbly request you to exempt us from the non-compliance complain and we are assuring you that we shall be more careful in the future.” **Unquote:**

যেহেতু, EBL Securities Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, ১৯৬৯ 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;

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 EBL Securities Limited এর উপর ২ (দুই) 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 কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

ইবিএল সিকিউরিটিজ লিমিটেড

৫৯, মতিঝিল বা/এ

ঢাকা -1000