

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৭১/২০১৪/

তারিখঃ ১লা ফেব্রুয়ারী ২০১৫ ইং

হিলসিটি সিকিউরিটিজ লিমিটেড  
৩০১, মনরু শপিং সিটি (৩য় তলা)  
চৌহাটা, সিলেট - ৩১০০

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ১ লা ফেব্রুয়ারী ২০১৫ ইং তারিখের আদেশ নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৭১/২০১৪/ 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, Hillcity Securities Limited (সিএসই টিআরসি নং-০৩৭) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় 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/INS/CSE-MEM/2010/976 dated August 12,2013 এর মাধ্যমে Hillcity Securities Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

**Quote:**

**A.** Hillcity Securities Limited has extended credit facilities to its following director:

Client Name: Mr. Salek Uddin, Client Code # 00304:

SI No	Negative Balance Started	Amount	Negative Balance continued up to	Amount	Highest Negative Balance
01	01.06.2011	-201,218.68	19.06.2011	-49,860.60	-255,613.48
02	30.09.2012	-52,22.53	31.10.2012	-73,512.98	-291,607.89
03	05.12.2012	-56,476.26	30.12.2012	-87869.47	-133,295.50
04	10.03.2013	-280,32.96	28.04.2013	-47,291.91	-144,790.47

**Contravention:** The aforesaid activity is a violation of Directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated 22.07.2010.

**B.** It has been observed that Hillcity Securities Limited has allowed withdrawal of money from the following accounts (i.e. accounts of Directors of Hillcity Securities Limited) maintaining negative balance in the respective accounts:

(i) Client Name: Mr. Salek Uddin, Client Code # 00304:

SI No	Date of withdrawal	Closing Balance of Previous Day of Transaction	Amount withdrawn	Balance after withdrawal
01	05.08.2009	-255,342.68	153,000.00	-408,342.68
02	26.04.2010	10,905.95	175,000.00	-164,094.05
03	23.06.2010	1,192.25	150,000.00	-148,807.75
04	15.07.2010	-29,265.62	50,000.00	-79,265.62
05	20.09.2010	4,253.55	220,000.00	-215,746.55
06	26.09.2010	-24,983.94	75,000.00	-99,983.94
07	07.04.2011	183,223.73	275,000.00	-91,776.27
08	05.05.2011	-18,197.11	122,500.00	-140,697.11
09	11.10.2011	-8,4562.24	20,000.00	-104,562.24
10	25.10.2011	-6,5270.66	180,000.00	-245,270.66

(ii) Client Name: Mr. M Foyzul Haque, Client Code # 00013:

Sl No	Date of withdrawal	Closing Balance of Previous Day of Transaction	Amount withdrawn	Balance after withdrawal
01	05.04.2007	-352,827.34	400,000.00	-752,827.34
02	18.09.2008	-119,311.47	30,000.00	149,311.47
03	12.10.2008	-233,208.08	50,000.00	-283,208.08
04	28.10.2008	-69,149.23	150,000.00	-219,149.23
05	24.12.2012	709.46	250,000.00	-249,290.54

(iii) Client Name: Mr. Sazzadur Rahman, Client Code # 00009:

Sl No	Date of withdrawal	Closing Balance of Previous Day of Transaction	Amount withdrawn	Balance after withdrawal
01	13.11.2008	62,112.77	100,000.00	-37,887.23
02	23.12.2008	48,114.73	100,000.00	-51,885.27
03	08.03.2010	-147,378.31	30,000.00	-177,378.31
04	25.03.2010	-97,378.80	50,000.00	-147,378.80
05	01.12.2010	-15,918.98	176,000.00	-191,918.98
06	30.06.2011	864.98	100,000.00	-99,135.02

**Contravention:** The aforesaid activity is a violation of Section 3(9) of Margin Rules, 1999 and Section 11 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, 2000.

**C.** The Audited Financial Reports of Hillcity Securities Limited for the year ended on June 30, 2012 and June 30, 2011 have been examined and the following amounts have been observed in Balance Sheet:

	As on 30.06.2012 (in Tk)		As on 30.06.2011 (in Tk)	
Payable to Clients	20,854,143		35,153,998	
Add: Payable to CSE	833,562		942,141	
<b>Total</b>		21,687,705		36,096,139
Less: Receivable from CSE		4,710,365		14,046,070
<b>Net Payable</b>		16,977,340		22,050,069

Cash & Bank Balance of Hillcity Securities Limited has been observed Tk 2,430,031.00 and Tk 9,598,542.00 as on 30.06.2012 and 30.06.2011 respectively. As a result, an amount of Tk (16,977,340.00 - 2,430,031.00) = **Tk 14,547,309.00** and Tk (22,050,069.00 - 9,598,542.00) = **Tk 12,451,527.00** has been observed as short fall in Consolidated Customers' Account as on 30.06.2012 and 30.06.2011 respectively.

**Contravention:** The aforesaid activity is a violation of Section 8 (A) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section 11 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, 2000.

**D.** Hillcity Securities Limited has been maintaining 04 (four) consolidated customers' account as furnished below:

Sl No	Bank Name	Branch Name	Account Number
01	Southeast Bank Ltd	Chowhatta Branch	00141310000220
02	Mutual Trust Bank Ltd	Sylhet Branch	00230320000461
03	Shahjalal Islami Bank Ltd	Dargah Gate Branch	190313100000419
04	Southeast Bank Ltd	Chowhatta Branch	13100000606

**Contravention:** The aforesaid activity is a violation of section 8A (1) Securities and Exchange Rules, 1987.

**E.** It has been observed through random checking that Hillcity Securities Limited did not obtain signature of respective customers in Buy/Sale order, some of which are furnished below:

Sl No	Date	Client Code
01	14.08.2013	62598
02	14.08.2013	62831
03	14.08.2013	63096
04	14.08.2013	63093
05	14.08.2013	62923
06	21.08.2013	41301
07	21.08.2013	41302
08	21.08.2013	41316
09	21.08.2013	41543

**Contravention:** The aforesaid activity is a violation of Section 4(1) of Securities and Exchange Rules, 1987.

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য Hillcity Securities Limited এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- SEC/Enforcement/2171/2014/610 তারিখ ১০ ই সেপ্টেম্বর ২০১৪ ইং প্রেরণ করে এবং ২৪ ই সেপ্টেম্বর ২০১৪ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে Hillcity Securities Limited এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব মো: বদরুল হোসাইন উপস্থিত হয়ে ২২ ই সেপ্টেম্বর ২০১৪ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

**Quote:**

“We do agree we have given credit facilities to director which is contravention of Directive No SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated 22-07-2010 Actually we have given minimum facility to Director before the directive No SEC/SHCMRRCD/2001-42/51 dated 22-07-2010

We would like to inform your honour that we have rectified Director Account we are submitting all the papers of the director which is rectified.

We have given clients credit facilities without interest. Client also agreed to adjust negative position buy selling their share, for this shortage of fund has shown in Bank. Now we are not giving any credit facility to the client. Actually this has been happened due at 2010 share market crash.

Considering the above facts we would request your honour would consider the meter sympathetically.” **Unquote**

যেহেতু, Hillcity 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 Hillcity Securities Limited এর উপর ৭ (সাত) 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

হিলসিটি সিকিউরিটিজ লিমিটেড  
৩০১, মনরু শপিং সিটি (৩য় তলা)  
চৌহাট্টা, সিলেট -৩১০০