



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৮৬/২০০৬/৯১

তারিখঃ ১৮ ফেব্রুয়ারী ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Shyamol Equity Management Limited (ডিএসই টিআরইসি নং-০০৩) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মসম্পন্ন 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/2010/1065 dated October 09, 2013 এর মাধ্যমে Shyamol Equity Management Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

1. In some cases, SEML allowed credit facilities in respect of buy & sell of Z categories' securities. Some of the examples are given below:

Date	Name & Client Code	Script	Transaction	(TK)	Matured Fund(Opening balance)	After effecting transaction
12.09.13	Md. Sajedul Islam, Director	50,000 LAFSURCEML @35.70	Buy	17,85,000	43,111.88	- 17,47,243
24.09.13	Md. Sajedul Islam, Director	6,500LAFSURCEML @33.70	Buy	219050	5,914.45	- 213792.70
05.09.13	Md. Saimum Sadi, Director	3000LAFSURCEML @34.50	Buy	1,03,500	-53426.31	Negative
23.09.13	Shahariar Ujjal, Code-JP0241	13000LAFSURCEML @33.6846	Buy	437900	-38,83,408.52	Margin Account
24.09.13	Md. Sajedul Islam, Code#S0014	6500LAFSURCEML @33.6846	Buy	2,19,050	5914.45	-213792.70

Contravention: The aforesaid activities of SEML are the contravention of the condition no.1 of the Directive No.SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated September 06, 2010.

2. Some transactions of receipt in cash amounting to more than five lac are tabulated (According to the house's declaration) below which is contrary to the provision of Rule 8(1)(cc)(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

Date	A/C Code	Name	Amount	Remark
20.03.13	A1954	Abu Hena Mostafa Kamal	12,50,000	
20.03.13	10207	Mrs. Irin Parvin	12,50,000	
07.02.13	N 0508	Neamul Reza	10,00,000	



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

16.07.13	BS 3415	Md. Nizam Uddin Khan	7,00,000	
05.08.13	MG 1865	Md. Mostafizur Rahman	8,00,000	
16.07.13	JP1334	Md. Mostafizur Rahman	5,81,500	

Note: Beside the above, a lot transactions were happened , which can be seen at Annexure-

Contravention: Hence, SEML contravened the rule 8(1)(cc)(i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 by received cash more than Tk 05 (five) lac .

3. It has been observed from Net Capital Balance Reporting that there is shortfall of 9,11,67,297 in consolidated customer account as 30.09.13 to meet clients' obligation as calculated below

Particulars	30.09.13 (Taka)
Obligation:	
Payable to customer	119,900,242
Payable to DSE	11,851,969
	<u>131,752,211</u>
Fund Available to meet client obligation:	
Cash in hand and bank	25,756,661
Receivable from DSE	14,828,253
	<u>40,584,914</u>
Fund deficit	<u>91,167,297</u>

Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 8A (1) & (2) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section ১ ও ৬ Of দ্বিতীয় ভফসিল ডাভ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

4. Observation on Financial Statements :

- Interest income on margin loan amounting to **TK.7,24,125** was reported in the profit & loss Account for the year ended 30 June, 2013 against the margin loan of **TK.15,31,87,902** as reported under the head of Receivable from Client in the Balance Sheet , which is only **0.47%** of margin loan, which indicates that interest income was not reported in Income Statement. Hence, Income was understated.
- Overdraft loan amounting to **TK.4,50,000,00** was reported in monthly Net Capital report as 30.06.13 whereas the amount was not shown as liabilities in Balance Sheet as on 30 June, 2013;
- The notes to accounts in the Audited Financial Statement were not given other than few schedules, which is contrary to the definition stated in the provision of ২(ঘ) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, 2000. As a result, break-up of the line item of Balance Sheet & Profit & Loss Account could not be verified and authenticated.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

Contravention: It is also evident that the audited financial statement was not prepared and reported on the basis of the books of accounts & other documents as prescribed by rule 8 of the Securities and Exchange Rules, 1987 which is the violation of 5(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987.

Shyamol Equity Management 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 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 Shyamol Equity Management Limited এর উপর ১৫ (পনের) 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,

মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

শ্যামল ইকুইটি ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড

রুম নং-৩১৯ ২য় তলা

ডিএসই এনেক্স বিল্ডিং

৯/ই, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০