



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২০১/২০১৪/২২৭

তারিখঃ ২৩ জুলাই ২০১৫ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/Surveillance/2014-0840/427 dated 9th November 2014 এর মাধ্যমে একটি তদন্ত কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত তদন্ত কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Quote

“---18. As per Rule 2 (a) of Margin Rules, 1999 “average net capital” means the average of net capital of the three months preceding the previous month. Thus, average net capital (July, August & September 2014) for November 2014 of Sharp Securities Limited is Tk.1,77,05,648 i.e. (25757085 + 10753598 + 16606261)/3. Whereas, as per Rule 6 of Margin Rules, 1999, no member shall permit his exposure to a single security to exceed 100% of his average net capital i.e. of Tk. 1,77,05,648. But, after trading (buying and selling) during 15th July to 16th November 2014 Sharp Securities Limited has held total 9,38,400 shares of Shahjibazar Power Company Limited as on 16th November 2014 in their clients’ cash account and clients’ margin account, whose value was more than 100% of their average net capital.

Contravention: Through the aforesaid activities **Sharp Securities Limited** has violated Rule 6 of Margin Rules, 1999.

19. As per Commission’s Directive NoSEC/CMRRCD/2009-193/135 dated September 30, 2012 the member of stock exchanges may extend maximum limits of credits facilities to their approved clients on 1:0.5 basis i.e. 50% of clients’ margin/deposit. Thus no member shall be permitted deficit arising from transactions 50% of clients’ equity. But, Sharp Securities Limited permitted debit balance (deficit) excess of highest limit 50% of clients’ equity. Mentionable that Sharp Securities Limited allowed SPCL as margin able security although Commission declared SPCL as non, margin able security. As on 31/10/14 a client (who buy and held SPCL share) are stated below whom debit balance exceed the maximum limit :

Client Code	Name	Quantity of SPCL	Debit Balance (Taka)	Marginable Equity
33	Gulam Mahiuddin	125000	1508699	-1499128

Contravention: Through the aforesaid activities **Sharp Securities Limited** has contravened Commission’s Directive NoSEC/CMRRCD/2009-193/135 dated September 30, 2012.”**Unquote**

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- SEC/Enforcement/2201/2014/721 তারিখ ডিসেম্বর ২১, ২০১৪ ইং প্রেরণ করে এবং জানুয়ারি ০৮, ২০১৫ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর প্রতিনিধি উপস্থিত হয়ে জানুয়ারি ০৮, ২০১৫ ইং তারিখের পরের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

- (1) “-----As per the letter SEC/Enforcement/2201/2014/721, it has been mentioned that holding of Shahjibazar Power Company Limited at Sharp Securities Limited was 9, 38,400. Out of this total holdings 6,21,000 nos of shares are taken as placement shares by



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

the valued investors. Payment for these placement shares was made by the concerned investors directly to issuing company. The amount paid by the investor for placement shares is not known to us (Sharp Securities Ltd). As such we can not account for the amount paid in this way. So the purchase of 938400 nos shares under Margin Rules **does not hold good**. The actual nos of shares purchased in Sharp Securities Limited was (938400-621000)= **317400**. In purchasing these 317400 nos. shares there was some excess of limit of single Security. But this was occurred inadvertently and without any intention.

However, we regret for this violation and pledge that we shall be careful against the same in future.

- (2) As per Commission's Directive No SEC/CMRRCD/2009-193/135 dated September 30, 2012 the member of stock exchanges may extend maximum limits of credits facilities to their approved clients on 1: .5 basis i.e.50% of client's equity. The Investor Mr. Golam Mohiuddin (Client code: 33) purchased 125000 nos of shares of SPCL on different dates form 15.07.14 to 05.08.14. During this period there was no embargo on purchasing these shares under margin rules Embargo on purchasing this shares by margin loan was imposed on 31.10.14. Thus it is clearly evident that no violation occurred during purchase of these shares by Investor Mr. Golam Mohiuddin. He did not purchase any SPCL share after imposing of Embargo. Tk. 1499128 shown as margin able equity in your memo accrued from the purchase of the share before imposing the embargo and subsequent acceleration of its price.

From the above, it is apparent that there was no violation of the embargo. Under the circumstances, I humbly pray that we may kindly be exonerated from the charge leveled against us.

- (3) In the circumstances it is to be mentioned that no loan margin was given to him to purchase SPCL when it was declared non marginable. The incident is more technical as it was unintentional too.

I, would, therefore humbly submit further that we always feel ourselves bound down by laws and rules relating to Stock business and pledge ourselves to be fervently adherent to the same in future too."

যেহেতু, শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড তারিখ জানুয়ারি ০৮, ২০১৫ ইং পত্রের মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধি-বিধান লংঘন সংক্রান্ত অভিযোগ স্বীকার করে যে লিখিত ব্যাখ্যা প্রদান করেছে তা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি এবং শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উক্ত লংঘন ইচ্ছাকৃত;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত উল্লিখিত আইন ও উহার অধীন জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উক্তরূপ ব্যর্থতা section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

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 শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর উপর ০২ (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

শার্প সিকিউরিটিজ লিমিটেড।
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।