



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৬৬০/২০০৮/৩২০

তারিখঃ ১৭ অক্টোবর ২০১৫ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Western Security Investment Management Limited (সিএসই টিআরইসি নং-১২০) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মসূচি 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/2010/1075 dated November 26, 2013 এর মাধ্যমে Western Security Investment Management Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

1. Western Security Investment Management Limited has extended credit facilities to its following directors on different dates and some of which are furnished below:

i. Name of the Director: Rowshan Ara, Client Code # 009060:

Sl No	Negative Balance Started	Amount	Negative Balance continued up to	Amount	Highest Negative Balance
01	15.10.2012	-34,186.03	27.12.2012	-15,692.89	-182,888.23

ii. Name of the Director: Mr. Mohammed Abu Taher, Client Code # 028888:

Sl No	Negative Balance Started	Amount	Negative Balance continued up to	Amount	Highest Negative Balance
01	07.12.2011	-116,221.50	14.12.2011	-161,038.84	-254,755.66

iii. Name of the Director: Mr. Md. Shariful Islam, Client Code # 001219:

Sl No	Negative Balance Started	Amount	Negative Balance continued up to	Amount	Highest Negative Balance
01	29.05.2013	-141,850.59	27.10.2013	-173,385.00	-177,262.29
02	16.04.2013	-5,077.15	21.05.2013	-112,401.04	-201,047.86

iv. Name of the Director: Mr. Ahmed Kabir Majumder, Client Code # 001213:

Sl No	Negative Balance Started	Amount	Negative Balance continued up to	Amount	Highest Negative Balance
01	20.09.2012	-65,079.46	14.11.2012	-59,613.17	-193,171.05
02	03.06.2012	-24,492.12	28.06.2012	-148,612.07	-188,193.18

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



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

2. The Audited Financial Reports of Western Security Investment Management Limited for the year ended on June 30, 2011 has been examined and the following amounts have been observed in Balance Sheet:

As on 30.06.2011 (in Tk)	
Payable to Clients	29,217,000
Add: Payable to CSE	3,678,211
Total	32,895,211
Less: Receivable from CSE	1,721,451
Net Payable	31,173,760
Cash & Bank Balance	8,347,998
Deficit Amount	22,825,762

It has been observed from the Audited Financial Reports of Western Security Investment Management Limited for the year ended on June 30, 2011 that an amount of Tk **22,825,762** as short fall in Consolidated Customers' Account.

Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 8 (A) of Securities and Exchange Rules, 1987 and Section ১১ Of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

3. It has been observed from the Audited Financial Reports of Western Security Investment Management Limited for the year ended on June 30, 2012 and June 30, 2011 that the amount of Payables to customers and receivables from customers differ with the statement of Cash Ledger Balance as on 30.06.2012 and 30.06.2011 which are furnished below:

Payables to customers:

As on	Amount (As per Audited Financial Statement)	As per Cash Ledger Balance statement	Difference
30.06.2012	13,34,365	6,807,955	54,735,920
30.06.2011	29,217,000	9,069,142.25	20,147,857.75

Receivables from customers:

As on	Amount (As per Audited Financial Statement)	As per Cash Ledger Balance statement	Difference
30.06.2012	32,091,601	2,371,259.79	29,720,341.21
30.06.2011	56,487,162	6,438,868.89	50,048,293.11

Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 8 (1) of Securities and Exchange Rules, 1987, Section 18 of Securities and Exchange Ordinance, 1969 and 11 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

4. Western Security Investment Management Limited has informed that they do not have margin loan agreement with their customers and they do not provide margin loan facilities to their customers.

It has been observed from the Audited Financial Reports of Western Security Investment Management Limited for the year ended on June 30, 2012 and June 30, 2011 that an amount of Tk 32,091,601 and Tk 56,487,162 respectively was receivables from customers.

Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 3 (1) & (2) of Margin Rules, 1999.

5. It has been observed from the Audited Financial Reports of Western Security Investment Management Limited for the year ended on June 30, 2012 and June 30, 2011 that an amount of Tk 18,000,000.00 (one crore eighty lac) has been paid as advances as Office Rent. But, Western Security Investment Management Limited could not provide any documents in supports of the advance which they have showed in Audited Financial Reports for the year ended on June 30, 2012 and June 30, 2011.


Contravention: The aforesaid activity is a violation of Section 8 (1) of Securities and Exchange Rules, 1987 and section 11 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনে (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

Western Security Investment Management Limited এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিষয় 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 Western Security Investment Management Limited এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অন্তর্ভুক্ত ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

ওয়েস্টার্ন সিকিউরিটি ইনভেস্টমেন্ট ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড

শাহনেওয়াজ ভবন ৩য় ডলা

রুম নং ৪১২,৯/সি, মতিঝিল বা/এ

ঢাকা-১০০০