



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৬৩/২০১৪/১৪৭

তারিখঃ ৩০ এপ্রিল ২০১৫ ইং

ফারিস্ট স্টকস্ অ্যান্ড বন্ডস্ লিমিটেড
ইউনুস ট্রেড সেন্টার লেভেল-৮
৫২-৫৩, দিলকুশা বা/এ
ঢাকা-১০০০

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ৩০ এপ্রিল ২০১৫ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৬৩/২০১৪/১৪৬ 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



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৬৩/২০১৪/১৪৬

তারিখঃ ৬ এপ্রিল ২০১৫ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Fareast Stocks & Bonds Limited (ডিএসই টিআরইসি নং-২২৬) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ত্রয় 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/2010/1068 dated October 09, 2013 এর মাধ্যমে Fareast Stocks & Bonds Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

"1. After randomly checking relevant documents collected from Fareast Stock & Bond Limited, It was found that in respect of the following clients bought non-margin securities (as the PE ratio is over 40) using margin loan as shown below:

Client Name & Code	Buy Date	Script name, Qty. & Rate	Transaction type	Amount used to buy	Matured Fund(Opening balance)	Deposits	PE ratio at the opening of day
Mrs. Sufia Islam Code-D2166 (Annexure-09)	20.02.13	DELTASPIN 6.600@39.60	Buy	262,254.69	-15,037,259.15	nil	120.63
Md. Serajes Salekin Code-D0088 (Annexure-10)	30.07.13	ONEBANKLTD 400,000@15.96	Buy	6,382,350.00	-141,731,861.23	nil	61.25
Mr. Golam Kibria Code-D0013 (Annexure-11)	30.07.13	ONEBANKLTD 400,000@15.66	Buy	6,263,250.00	-308,789,119.14	nil	61.25
	31.07.13	ONEBANKLTD 113,500@15.70	Buy	1,781,950.00	-308,787,541.47	nil	65.42
	01.08.13	ONEBANKLTD 186,500@15.70	Buy	2,832,550.00	-308,768,559.24	nil	63.33

Contraventions: Through the aforesaid activity Fareast Stock & Bond Limited has violated SEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/42 dated June 15, 2010 by extending credit facilities to purchase shares of non-margin securities (as the PE ratio is over 40).

2. As per the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 22, 2010 stated that "2. shall not provide credit facilities to their directors or their spouse or any of their dependent persons or stock-dealer concerned."

It was found from the Financial/Transaction Ledger of Dealer account of Fareast Stock & Bond Limited that credit facility was provided to the dealer account on various dates. Some of which are given below:



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

Dealer Name: Fareast Stocks & Bonds Limited Code: D0001

Date	Closing Ledger Balance
25-Jul-13	-368,786.89
28-Jul-13	-414,317.69
29-Jul-13	-666,479.32
30-Jul-13	-964,106.47
31-Jul-13	-773,453.90
1-Aug-13	-1,751,442.78
5-Aug-13	-1,184,463.78
12-Aug-13	-919,156.69
13-Aug-13	-224,650.23
14-Aug-13	-636,826.68
18-Aug-13	-596,648.36
19-Aug-13	-634,974.48
20-Aug-13	-3,219,285.66
21-Aug-13	-2,780,640.50
22-Aug-13	-2,649,208.10

Contravention: Through the aforesaid activity Fareast Stock & Bond Limited has violated SEC Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 22, 2010 by providing credit facility to the dealer account.

3. It appears from the transaction ledgers and portfolio statements of the following clients that Fareast Stock & Bond Limited allowed withdrawal of money from the Customer's Account in spite of negative equity balance in the account, which are shown in the following tables:

Client Code	Client Name	Position as on	Equity (Tk)	Loan Balance (Tk)	Amount of Payment (Tk)	Equity to Loan (%)
D0688	Md. Delwar Hossain	26-08-2013	-8,485,157.56 Negative Equity	-16,415,383.06	170,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0437	Dulal Roy	24-03-2013	-20,678,133.08 Negative Equity	-50,973,546.98	5,606,945.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0334	Md. Abul Kalam	27-05-2012	-8,918,925.64 Negative Equity	-21,757,396.64	200,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0286	Mr. Sk. Yousuf Ali	27-02-2013	-57,212,643.49 Negative Equity	-109,439,243.49	100,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0080	Prime Financial Securities Ltd.	17-05-2012	-28,239,928.96 Negative Equity	-58,600,657.36	124,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

D0081	Md. Fazlul Haque	11-03-2012	-36,542,884.84 Negative Equity	-62,609,131.24	500,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0081	Md. Fazlul Haque	27-02-2013	-51,793,380.89 Negative Equity	-74,701,895.79	39,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0338	Md. Abul Kalam	11-03-2012	-10,239,712.46 Negative Equity	-22,166,372.46	400,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0242	Mr. Md. Jahangir Hossain	11-03-2012	-9,288,297.82 Negative Equity	-29,130,918.22	1,090,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0242	Mr. Md. Jahangir Hossain	27-02-2013	-14,604,173.30 Negative Equity	-34,655,836.10	24,570.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0011	Chowdhury Rakibul Haque	11-03-2012	-21,878,545.68 Negative Equity	-46,285,260.28	600,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0084	M. A. Kashem	27.03.2012	-1,619,624.13 Negative Equity	-9,141,775.00	2,500,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.
D0087	Tanvirul Haque	27-05-2012	-2,367,898.24 Negative Equity	-12,448,516.04	2,500,000.00	Loan ratio is not measurable because Equity is negative.

Contravention: Through the aforesaid activities, Fareast Stock & Bond Limited violated the rule 3(9) of Margin Rules, 1999 & Section 11 of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ by allowing withdrawal of money from the Customer's Account in spite of negative equity balance in the account.

4. The inspecting officers found that Fareast Stock & Bond Limited provided excess margin loan facilities to their clients as on 09-10-2013. The details are as follows :

Client Code	Client Name	Owner's Fund/Deposit (Tk)	Loan Balance (Tk)	Margin Ratio Actually Used	Maximum limit as per Directive
1	2	4	5	6	7
D0013	MR GOLAM KIBRIA	64,300,510.56	-323,657,657.3	1:5.03	1:1.5
D0025	MODERN DIAGNOSTIC CENTRE LTD.	-54,507,587.59	-244,067,164.2	Margin ratio is not measurable because Owner's Fund/Deposit is negative	1:1.5
D0002	GOLAM KIBRIA	46,710,408.27	-218,686,479.2	1:4.68	1:1.5
D0088	MD. SERAJES SALEKIN	-8,633,370.01	-149,710,550.2	Margin ratio is not measurable because Owner's Fund/Deposit	1:1.5

