

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর
আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৮/২০১৭/৩৪৩

তারিখঃ ২০ নভেম্বর, ২০১৭ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড হোল্ডার নং-১৬) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত) সিকিউরিটিজ ও 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, An inspection on ACE Capital Management Service Limited was conducted by Dhaka Stock Exchange on dated May 11, 2016. From the inspection report it appears, among others, that:

After scrutinizing and examining the relevant books of accounts, records and documents collected from the TREC holder company, the Monitoring Team observed the following particulars:

1. Client's Payable Position of the company as on **April 28, 2016**:

SI	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	Payable to clients		24,673,927.15	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	19,861,167.18		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	264,486.00		
3	Add: Net receivable from DSE(Receivable-Payable)	2,090,699.20		As per CNS report
4	Add: Cheque received from clients and credited to bank book but consolidated customer account is not credited as on date	100,000.00		As per reconciliation statement
5	Less: Cheque issued to clients and debited to bank book but consolidated customer account is not debited as on date	525,800.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable- Receivable)			As per CNS report
	Net Source of fund:	21,790,552.38		
C	Clients Payable Status (B-A)		-2,883,374.77	Deficit

It is appeared to us that the company violated:

- Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987

by not maintaining sufficient fund of customers in the Consolidated Customers' Account.

2. After randomly checking, it was revealed that the TREC holder company provided credit facilities to two employees of the company in their cash accounts without having margin agreement; which are given below:



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৮/২০১৭/৩৪৩

তারিখঃ ২০ নভেম্বর, ২০১৭ ইং

Code	Name	Date	Day end Ledger	Remark
342	Sami Mahmud Chowdhury	27-Apr-16	-1,030,238.79	Manager
		28-Apr-16	-1,000,483.31	
		10-May-16	-957,017.12	
M354	M. Zakaria	10-Sep-15	-409,483.99	Manager
		19-Oct-15	-655,171.19	
		28-Oct-15	-727,732.19	

It is appeared to us that the company violated:

- BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010 by providing credit facilities to employees of the company.

3. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company received cash amount of more than Tk 5.00 (five) lac from the single clients in a day which are given below:

Code	Date	Received (Tk.)	Total (Tk.)	Voucher
30800	10/05/2015	4,50,000	9,00,000	00-14
		4,50,000		00-15
30800	11/05/2015	4,00,000	7,50,000	00-18
		3,50,000		00-19
30800	26/05/2015	6,00,000	6,00,000	00-1018
11346	26/05/2015	5,40,000	5,40,000	CRC-00-767

It is appeared to us that the company violated:

- Rule 8 (1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987

by receiving cash amount of more than Tk 5.00 (five) lac from the single clients in a day.

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দরুন এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2388/2017/51 তারিখ ১৩ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং প্রেরণ করে এবং ২৮ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে উক্ত ব্রোকার/ডিলার এর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা উপস্থিত হয়ে ২৮ ফেব্রুয়ারি ২০১৭ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

“In response to the show cause notice SEC/Enforcement/2388/2017/51, we at ACE Capital Management Service Limited profusely apologize for our failure to comply with the SEC rules, regulations, and directives mentioned in the notice and fully accept our responsibilities. Other than providing the details of the situations that we were facing at that time, we have very little to say in our defense.

1. We are sincerely determined to maintain sufficient balance in our consolidated customer account at all time. We are working to improve our system and also making provisions (arranging bank loans) so that if any such deficits that occur in the regular course of running the business (like for check bounce, missing banking hours, etc.) we can eradicate that instantly.
2. Our employees Mr. Sami Mahmud Chowdhury, Manager Trading Operations, and Mr. M. Zakaria, Office Manager, have been buying and selling shares and gradually accumulated a loss that they couldn't adjust by liquidating their portfolios. For this, the Company repeatedly warned

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন

ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর

আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৮৮/২০১৭/৩৪২

তারিখঃ ২০ নভেম্বর, ২০১৭ ইং

them. They apologized for their conduct and have gradually adjusted their deficit in their respective BO codes. We are providing their Portfolio Statement along with this letter as a material of proof. Once again we would like to apologize on behalf of Mr. Sami Mahmud Chowdhury and Mr. M. Zakaria for their irresponsible and unprofessional act as they themselves were in charge to manage such incident for the entire company.

3. Regarding receiving cash amount of more than taka 5 (five) lac from single client in a day, we would like to mention that on the request of those client one of our junior accounts staffs accepted the cash. Later when the Company found his fault, he was severely reprimanded and was told not to accept such request ever again. We would like to inform that after the receipts related to the aforementioned clients, similar situation has never occurred again. We would also like to inform that our Company never carried such acts before and we assure that this type of incident will not ever take place again in future.

We hope the honorable commission will consider these circumstances, our corrective measures, our remorseful apologies, and our previously unblemished record before taking any further action. ”

যেহেতু, এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড স্বীকার করেছে 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 এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে ' বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

এসিই ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট সার্ভিস লিমিটেড

রুম নং-৬১১ (৬ষ্ঠ তলা), ডিএসই বিল্ডিং

৯/এফ, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।