



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫০১/২০১৮/৫৭৮

তারিখঃ ২৭ ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Ali Securities Co. Ltd. (ডিএসই টিআরসি নং-১০৫) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাবধানে সিকিউরিটিজ ক্রয় 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/DSE-Policy/14/2010/256 dated August 17,2010 পরিপালনের লক্ষে Dhaka Stock Exchange Limited কর্তৃক Ali Securities Co. Ltd. এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Description of alleged violation of securities laws:

1. Clients payable position as on March 30, 2017-

SI	Particulars	Amount (Tk.)	Amount (Tk.)	Remarks
A	<u>Payable to clients</u>		18,638,306.80	As per client ledger balance
B	<u>Source of Fund :</u>			
1	Bank Balance (Consolidated Customer A/C)	15,532,696.34		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	5,427.00		
3	Add: Net receivable from DSE (Receivable - Payable)	0.00		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	11,500.00		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	35,050.00		
6	Less: Net payable to DSE (Payable - Receivable)	370,891.37		As per CNS report
	<u>Net Source of fund</u>	15,143,681.97		
C	<u>Clients Payable Status (B-A)</u>		-3,494,624.83	Deficit

It is appeared 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.*



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

02. After randomly scrutinizing, it was revealed that the company maintained more than one consolidated customers' account (CCA) with the same scheduled bank. It maintained two CCA with IFIC Bank Limited and two CCA in AB Bank Limited.

It is appeared that the company violated:

- Rule 8A (1) of Securities and Exchange Rules, 1987;
- BSEC Letter no. SEC/CMRRCD/2001-80/387 dated July 06, 2010

by maintaining more than one Consolidated Customers' Accounts with the same scheduled bank.

03. After randomly checking, it was revealed that the company provided credit facilities to one of its clients in his cash account without having margin agreement; which is given below:

Code	Name	Date	Day end Ledger
00017	Mr Kh Tariquul Islam	23/04/2017	-481,656.70
		28/03/2017	-468,507.25
		19/02/2017	-448,344.00

It is appeared that the company violated:

- Rule 3(1) of Margin Rules, 1999;
- Rule 3(2) of Margin Rules, 1999

by providing credit facility to the aforesaid client in his cash account without having margin agreement.

04. After randomly scrutinizing, it was revealed that Ali Securities Co. Ltd. received cash amount of more than Tk 5.00 (five) lac from some single clients in a day which are given below:

Client	Date	Internal Ref. No.	Amount
40075	22-09-2016	NOM0600168138	1,030,000.00
70062	24-11-2016	NOM0600170983	900,000.00
70221	05-02-2017	NOM0600176001	534,800.00
70263	19-02-2017	NOM0600176251	700,000.00
01989	06-03-2017	NOM0600177741	609,000.00

It is appeared that the company violated:

- Rule 8 (1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987 *by receiving cash from aforesaid single clients in excess of taka five lac in a day.*



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:

"Reference to the above mentioned letter and subject we humbly submit our statement of facts and circumstances as follows:

- 1) Regarding clients payable fund position as on March 30, 2017 we beg to state that the company's dealer account fund of BDT7,445,973.81 was mistakenly added to clients' payable fund. If the company's dealer accounts fund of BDT7,445,973.81 is deducted from clients' fund which has been wrongly shown as client's payable fund the actual customers funds amounts to BDT11,192,332.99 against fund balance available of BDT15,143,681.97. So there is no shortfall of funds in clients payable accounts rather sufficient fund is available to clients' accounts. In this connection we beg to state that we point out this error to the Dhaka Stock Exchange for correction of their inspection report accordingly. **As such there is no violation of Rule 8A (1) and (2) of Securities and Exchange Rules, 1987.**
- 2) Regarding maintenance of two separate customers accounts we beg to state that for convince of better management of account of IPO application of the clients a separate accounts was opened as per direction of the Dhaka Stock Exchange in the same bank. The IPO fund is refunded to client's account after receipt of refund of IPO deposit from respective company. However in future we shall maintain the account as per securities rules.
- 3) Regarding providing credit facilities to client Mr. Kh. Trarqul Islam (Code No. 00017) we beg to state that Mr. Kh. Tariqul Islam is one of our valued old client. He has suffered huge loss in his shares business. For that reason he requested us to give three to four months' time to adjust the debit balance of his account. Considering his financial loss in business on humanitarian consideration we were allowed him to adjust the debit balance within three to four months which he did in time. Now the client has been maintaining credit balance. Under above circumstance we allowed the client to adjust the debit balance to cover his loss. **As such there is no violation of Rule 3 (1) and (2) of Margin Rules, 1999.**
- 4) Regarding cash deposit beyond BDT500,000.00 (Five lac) by mentioned clients we beg to state that all the mentioned clients are from outside Dhaka. They deposited through online banking system to our account from respective bank in their locality. Since all transactions made from outside Dhaka through online banking channel. We did not receive any cash directly from these customers. **As such there is no violation of Rule 8 (1) (cc) (i) of the Securities and Exchange Rules, 1987.**

In view of above facts and circumstances we humbly request you to kindly exonerate us from the charges of non-compliance of securities law's."



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

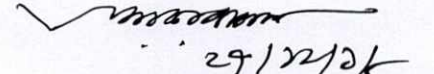
Ali Securities Co. Ltd. এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Ali Securities Co. Ltd. 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 Ali Securities Co. Ltd. এর উপর ৫ (পাঁচ) 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 কমিশন এর পক্ষে


29/12/21
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

Ali Securities Co. Ltd.
DSE TREC Holder # 105
Room: 608, Stock Exchange Building
9/F Motijheel Commercial Area
Dhaka-1000