



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৪১০/২০১৭/২২৯

তারিখঃ ১৫ মার্চ ২০১৮ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/Surveillance/2010-0713/772 dated 22<sup>nd</sup> December 2016 এবং BSEC/Surveillance/2010-0713/790 dated 14<sup>th</sup> February 2017 এর মাধ্যমে একটি তদন্ত কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত তদন্ত কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

## Quote

“-----As per Customer Account Information Form, Mr. Subhash Dutta (Client Code # 94) is maintaining Cash Account with Habibur Rahman Securities Limited (DSE TREC # 187). However, Habibur Rahman Securities Limited extended credit facilities to the client without margin agreement. It was also observed that Habibur Rahman Securities Limited allowed Mr. Subhash Dutta (Client Code # 94) to buy MEGCONMILK shares (Z category) without having sufficient fund. The details of the transactions are shown below:

Client code	Buy Date	Buy Quantity	Ledger Balance of previous day	Cash/Cheque received	Amount used to buy MEGCONMILK	Ledger Balance at the end of the day
94	02.11.16	10,150	-3,68,870.1	0	69,020	-6,27,978.90

Whereas as per Sub-Rule (1) of Rule 3 of Margin Rules, 1999:

“.....A member may extend credit facilities to his approved client for securities transactions subject to the margin account requirements of these rules.....”

And Sub-Rule (2) of Rule 3 of Margin Rules, 1999:

“.....Margin account arrangements must be evidenced in the form of a written agreement executed between the member and the client.....”

As per BSEC directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009:

“.....the Stock Exchanges shall not entertain the securities under ‘Z’ category as ‘marginable securities’ under Clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999.....”

However, from the ledger of said client (client code # 94) it was observed that this account has all through negative balance, although it is a Cash Account as mentioned in the Customer Account Information Form.

**Contraventions:** Therefore, it appears that Habibur Rahman Securities Limited (DSE TREC # 187) has violated:

- Sub-Rule (1) and (2) of Rule 3 of Margin Rules, 1999 by extending credit facilities without margin agreement;
- Clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999 as per SEC’s Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009 by providing margin loan facilities in purchasing shares of “MEGCONMILK” which is a Z category company.”

## Unquote

যেহেতু, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড#১৮৭) এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- SEC/Enforcement/2410/2017/214 তারিখ জুলাই ৩১, ২০১৭ ইং প্রেরণ করে এবং আগস্ট ২৪, ২০১৭ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে। ধার্যকৃত তারিখে হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড#১৮৭) এর প্রতিনিধি উপস্থিত হয়ে আগস্ট ২৪, ২০১৭ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

“-----With reference to your BSEC letter no. Enforcement/2410/2017/214 dated July 31, 2017, we have purchased the shares of "MEGCONMILK" on 02 November, 2016 for our client named Mr. Shubhash Dutta (Client Code: 94), who had insufficient funds to purchase shares.

This has, in turn, led to the violation as per BSEC directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009 by providing marginal loan facilities in purchasing the shares of "MEGCONMILK", which is a "Z" category company. It was done as because he is a very valuable customer to us and also the transaction occurred over the phone. He was also committed to pay us after trading.

Sadly, this unforeseen circumstance occurred due to the fact our client Mr. Shubhash Dutta was unable to pay the sufficient amount in time because of the passing of his elder brother on the night of 2nd November 2016. He was unreachable until 6th of November when he repaid us fully after working hour and the entry was made the next day, 07 November, 2016, which was overall after 3 working days.

Therefore, an apology is in order from us and on behalf of Mr. Shubhash Dutta for the inconvenience and the violation. We also profoundly state that such mistake will never occur again. For further clarification, we have attached the ledger of Mr. Shubhash Dutta from 2nd to 7th November 2016.”

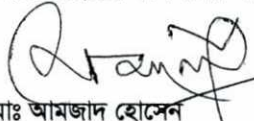
যেহেতু, হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭) তারিখ আগস্ট ২৪, ২০১৭ ইং পত্রের মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধি বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে লিখিত ব্যাখ্যা প্রদান করেছে তা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি এবং হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭) এর উক্ত লংঘন ইচ্ছাকৃত;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত উল্লিখিত আইন ও উহার অধীন জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭) 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 হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭)-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 হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭) এর উপর ১,০০,০০০.০০ (এক 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,

  
মোঃ আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

হাবিবুর রহমান সিকিউরিটিজ লিমিটেড (ডিএসই ট্রেক#১৮৭)।

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।