

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Securities Commission Bhaban**  
**E-6/C, Agargaon**  
**Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area**  
**Dhaka-1207, Bangladesh.**

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৬৭/২০১৭/১০

তারিখঃ জানুয়ারি ০৯, ২০১৮ ইং

আদেশ

কমিশন, এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড (ডিএসই ট্রেড হোল্ডার # ১১৭) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ট্রেড বিক্রয় কর্মকাণ্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উলিখিত) 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 স্টক-ব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন তার আদেশ নং. SEC/SRI/DSE-POLICY/14/2030/256 dated August 17, 2010 এর মাধ্যমে এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড সিকিউরিটিজ লিমিটেড এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠন করে এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

1. Company maintained their consolidated customers' account and Dealer account with IFIC Bank Ltd (AC# 1090357818001 & 1090335892001). It maintained general bank account with Rupali Bank Ltd (AC# 200093297).

Client's Payable Position as on **July 30, 2015:**

Particulars	Amount (Tk.)
Clients' payable	4,47,95,987.44
Net receivable from DSE	22,45,321.62
Balance of Consolidated Customer Bank Account	1,13,14,681.88
Cheque Received from clients and credited to clients ledger but not credited to Bank Account	9,16,000.00
Cheque Paid to clients and debited to clients ledger but not Debited from Bank Account	41,46,418.79
Net Clients payable available	1,08,47,952.71
<b>Deficit balance against Client Payable</b>	<b>3,39,48,034.73</b>

2. After randomly scrutinizing, the monitoring team observed negative balances in the summary ledger of Dealer Account of the aforementioned company and some of which are shown below:

Code	Client Name	Date	Day End Balance
0003	ANF Management Co. Ltd.	22-Jun-15	-197,386.96
		18-May-15	-215,721.96
		13-May-15	-200,594.46

3. A N F Management Company Ltd. provided credit facility to its Managing Director which is shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
0011	Shamsul Huda	23-Jul-15	-736,479.25	Managing Director
		22-Jul-15	-1,248,307.25	
		12-Jul-15	-1,480,419.75	



## আদেশ

4. A N F Management Company Ltd. provided credit facility to CEO, Authorized Representative and other officials of the company, which are shown below:

Code	Name	Date	Day End Balance	Remarks
0440	Ajit Kumar Banik	29-Jul-15	-158,204.47	CEO
		13-May-15	-139,848.20	
		29-Sep-14	-128,361.69	
F0099	Md. Arif	8-Jun-15	-69,938.47	Authorized Representative
		15-Apr-15	-66,084.52	
31-Mar-15		-54,098.17		
F3736		6-Aug-15	-34,659.27	
	2-Aug-15	-49,402.67		
9080	Md. Morshad Alam	9-Jun-15	-31,867.92	Authorized Representative
		26-Jul-15	-37,548.93	
		29-Jun-15	-40,496.40	
12166	Shaki Rahman	14-May-15	-23,444.23	Authorized Representative
		4-Aug-15	-29,376.10	
		2-Aug-15	-31,135.55	
5016	Ratan Kumar Mondal	21-Jul-15	-32,823.03	Brother of Authorized Representative Mr. AKM Abidur Rahman
		5-Aug-15	-129,412.24	
		26-Jul-15	-336,985.46	
5305	Ratan Kumar Mondal	11-Jun-15	-140,653.87	Chief Of Accounts
		4-Aug-15	-412,034.37	
		29-Jul-15	-405,714.68	
6002	Rita	26-May-15	-219,299.85	Wife of Chief Of Accounts Mr. Ratan Kumar Mondal
		6-Aug-15	-98,994.80	
		13-Jul-15	-91,565.85	
5891	Md. Robel Mia	13-Apr-15	-75,982.10	IT in Charge
		29-Jul-15	-141,319.31	
		22-Jun-15	-143,573.83	
		24-May-15	-108,998.29	

5. A N F Management Company Ltd. has provided credit facility to some of its clients without having margin agreement.
6. A N F Management Company Ltd. allowed to buy "Z" category shares to its clients under Margin Account. For example:

Code	Name	A/C Types	Date	Instrument	Buy Qty	Prev. Day End Bal	Day End Balance
C436	Md. Salim Shahnewaz	Margin	8-Dec-14	RNSPIN	1,000	40,248.29	37,345.79
			16-Jul-14	LAFSURCEML	2,500	500.00	-16,781.25
			2-Sep-14	LAFSURCEML	5,000	-18,929.18	-31,425.38
C328	Shamsul Karim	Margin	15-Jul-14	LAFSURCEML	1,000	1,105.53	-7,407.72

## আদেশ

7. **DP Related Findings:** Authority of A N F Management Company Ltd. assured through written declaration that the securities of the clients are preserved in their company (DP) properly. However, after analyzing the Back Office Stock Report (30-07-2015) and DP Holding report (30-07-2015), it is observed that there are differences between the reports.

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

A N F Management Company Limited submitted a written explanation at the time of hearing stating, among others, following:-

**Clause 1.**

Client's Payable Position as on 14th September, 2015	
Particulars	Amount (Tk.)
Client's Payable	(28,500,567.25)
Net Receivable from DSE	6,896,631.70
Balance of Consolidated customer Bank A/C	36,608,858.47
Cheque Received from Client's and credited to Client's ledger but not credited to Bank A/C	1,140,000.00
Cheque Paid to Client's and debited to Client's ledger but not debited from Bank A/C	(2,546,828.55)
Net Client's Payable available	42,098,661.62
Surplus balance of against client's Payable	<b>13,598,094.37</b>
<b>In word:</b> One Core Thirty Five Lac Ninety Eight Thousand Ninety Four Taka and Paise Thirty Seven.	

In this regards we are adjusted deficit amount with in mentioned time. We also committed we will comply and abide by Rule 8A(1) and (2), Rule 3(1A) of the BSEC Rules 1987 properly.

**Clause 2.** Dealer account is adjusted into positive balance and always we comply according to BSEC directive.

**Clause 3.** The account of Shamsul Huda, managing Directors has been adjusted negative balance. He is committed it will never repeat again and I also comply it regularly with all regulations.

**Clause 4.** The account of company CEO is adjusted his credit balance. He will never trade with credit account again. Authorized Md. Arif, chief accounts Ratan Kumar Mondal and Robel Mia IT In charge their account have been closed and they will never operate their own BO Accounts in our company. Shaki Rahman, Rita their accounts are adjusted from credit we will comply any employee could not trade in credit facilities.

**Clause 5.** Code C333, F0023, C289, F0045, C356 and F0614 are the closed accounts which were the margin negative balance accounts. The clients are not communicated with us for a long time.

**Clause 6.** The clients Md. Saleim Shahnewaz Code C436 and Shamsul Karim Code C328 have signed with margin agreement with us in June 2015. The margin regulations rules about clients we will strictly comply regularly.



আদেশ

**Clause 7.** The difference of the shares in DP and Back Office we have authentically revised properly. We are committed to you we will maintain rule 8B of securities and Exchange Rules, 1987 regularly.

In this above mentioned all the rules and regulation of BSEC we are bound to comply authentically for the client's rights and also requested you forgive us we will never repeat violation the rules again.

যেহেতু, এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে Rule 8A (1)(2) and 3(1A) of Securities and Exchange Rules, 1987, BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 22, 2010, Regulation 14 (3)(iv) of Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement Certificate) Regulations, 2013, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৪(২)(৪), BSEC Directive # SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009, BSEC directive No:- SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, BSEC directive No:- SEC/CMRRCD/2001-43/31 dated March 23, 2010, Rule 3 (12) (d) of the Margin Rules, 1999 and ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর ৩৪(১) ও (২) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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 এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড এর উপর ২০ (বিশ) 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,

  
মো: আমজাদ হোসেন  
কমিশনার

বিতরণঃ

এ.এন.এফ ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড  
রুম নং-৫০৪, স্টক এক্সচেঞ্জ বিল্ডিং  
৯/এফ, মতিঝিল, বা/এ  
ঢাকা-১০০০।