

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬০৪/২০২৪/১০৭২
তারিখ: ডিসেম্বর ০৯, ২০২৪

Anwar Securities Limited (DSE TREC Holder No# 160), Room#518,519,521 & 529 (4th Floor), 9/E, Motijheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬০৪/২০২৪/১০৭১ তারিখ: ডিসেম্বর ০৯, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

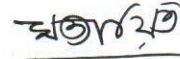


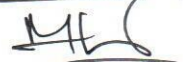
০৯.১২.২০২৪

মোঃ মাহমুদুল হাসান

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd





০৯.১২.২০২৪

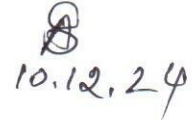
মোঃ মাহমুদুল হাসান

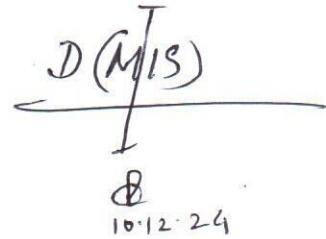
সহকারী পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ০১। পি এস টু চেয়ারম্যান (বিএসইসি),
- ০২। পিও টু কমিশনারবৃন্দ (বিএসইসি),
- ০৩। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
- ০৪। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি।


10.12.24


10.12.24

Mr. Niloy AD

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬০৪/২০২৪/১০৭১
তারিখঃ ডিসেম্বর ০৯, ২০২৪

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule17(3) এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি এর পত্র নং: DSE/MCD/T-160/SI/2023/1514 তারিখ ডিসেম্বর ০৩, ২০২৩ অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি ডিসেম্বর ০৩, ২০২৪ তারিখে Anwar Securities Limited এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Clients' Payable Status:

After analyzing pertinent data, the Inspection Team observed that Anwar Securities Limited has deficit amount in their clients' payable position, which is shown below:

Clients' Payable Status as on 5th July 2023

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	Payable to clients		161,170,764.16	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account(s)	114,259,182.44		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per clients' cash book
3	Add: Receivables from DSE	5,639,100.70		As per the CNS Report
4	Add: Receivables from CSE (if any)	0.00		(Outstanding Balance Report)
5	Add: Cheque in transit (Received)	500,000.00		Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in Consolidated Customers' Account as on date
6	Less: Cheque in transit (Issued)	0.00		Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from Consolidated Customers' Account as on date.
7	Less: Payables to DSE	122,734.40		As per the CNS Report
8	Less: Payables to CSE (if any)	0.00		(Outstanding Balance Report)
9	Less: Payable to CDBL	0.00		BO Accounts' maintenance fees debited from clients' payable but not debited from CCA and/or not paid to CDBL
10	Less: Interest Payables (if any)	0.00		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
	Net Source of Fund: (1 to 11)	120,275,548.74		
	Clients' Payable Status: (B-A)		-40,895,215.42	Deficit

The Inspection Team also collected relevant information regarding their clients' payable position of another few dates and found deficit and summary of which is given below:

H

A

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

Date	Payable to Clients (BDT)	Net Sources of Fund (BDT)	Deficit/Surplus (BDT)
25-07-2023	120,916,833.89	105,101,777.88	(15,815,056.01)
10-08-2023	118,351,649.49	107,800,295.24	(10,551,354.25)
17-08-2023	131,960,727.50	122,013,856.78	(9,946,870.72)
12-09-2023	121,062,183.00	113,102,804.92	(7,959,378.08)
23-10-2023	116,623,537.77	112,225,577.08	(4,397,960.69)
29-10-2023	115,275,757.65	107,589,595.54	(7,686,162.11)
9-11-2023	111,086,519.00	108,025,035.07	(3,061,483.93)
23-11-2023	109,695,482.08	107,045,467.69	(2,650,014.39)
28-11-2023	110,942,122.10	108,073,410.20	(2,868,711.90)
29-11-2023	120,916,833.89	105,101,777.88	(15,815,056.01)
30-11-2023	118,351,649.49	107,800,295.24	(10,551,354.25)

Whereas as per the Rule 6(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "Every stock broker shall open only one consolidated customers' account in its name with any scheduled bank with intimation to the exchange(s) and the aforesaid account shall be maintained only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers..."

And as per the Rule 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "-----Provided further that if there is any shortage or deficit in the consolidated customers' account(s) at any time for any reason, the stock broker shall immediately report the matter to the concerned exchange(s).";

And as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা ১১, "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি সর্বোচ্চ সততা ও বিশ্বস্ততার সহিত তাহার কাজকর্ম পরিচালনা করিবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধিত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।

And as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ "প্রত্যেক স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধিকে তাহার ব্যবসা ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি পরিচালনার ক্ষেত্রে সুনাম, দক্ষতা, বিশ্বস্ততা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে।"

Violations:

From the above, it is found that the company violated:

- Rule 6 (1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020;
 - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
 - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১
- by not maintaining sufficient fund of customers in the Consolidated Customers' Account of the Company.

Responsible officers for the non-compliances:

It appeared that the following officer was responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
1	Md. Azam Khan	Compliance Officer	
2	Ratan Kumar Das	Accounts In-Charge	

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ০৯, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬০৪/২০২৪/৫১৭ স্মারকমূলে Anwar Securities Limited, Mr. Md. Azam Khan (Compliance authority of Anwar Securities Ltd.), Mr. Ratan Kumar Das (Accounts-In-Charge of Anwar Securities Ltd) কে- জুন ২৪, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mr. Md. Azam Khan (CEO and Compliance authority of Anwar Securities Ltd.), Mr. Ratan Kumar Das (Accounts-In-Charge of Anwar Securities Ltd) জুন ২৪, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"Please refer to the BSEC letter number: BSEC/Enforcement/3604/2024/51 dated Sunday, 09 June 2024 received from the Bangladesh Securities and Exchange Commission. In the aforesaid letter, the esteemed Commission has served show-cause cum hearing notice on Anwar Securities Limited and its 02 (two) employees; 1. Mr. Md. Azam Khan, Compliance Authority and 2. Mr. Ratan Kumar Das, Accounts In-Charge. According to the aforementioned letter, we have to appear before a hearing panel of the Commission at 11 a.m. on Monday, 24th June 2024. In this regard, we are clarifying our position about deficit in the client's payable position.

M

A

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

1. An Inspection Team of the Monitoring and Compliance Department of the premier and oldest bourse Dhaka Stock Exchange PLC. vide letter number: DSE/MCD/T-160/S1/2023/1514 dated 03rd December 2023 conducted inspection at Anwar Securities Limited on 03 December 2023 and found deficit of BDT 40,895,215.42 as on 05 July 2023 while examining pertinent documents related to the client's payable reconciliation. The Inspection Team also found deficit on some other dates while examining pertinent papers at the time of inspection. Sir, it is not our intentional mistake or deliberate flaws. Sir, we are solemnly assuring you of not making such type of mistakes in case of maintaining compliance of securities laws in future. We know that having deficit in the clients' payable position breaches securities rules and it dents the basic fabric of trust of investors, which is considered the prime factor of financial market. Without showing any cogent logic, we are unconditionally apologizing to you for our unintentional mistake and making unwavering commitment to embark a journey of full compliance in days ahead. Sir, for your kind gen it is worth mentioning that the authority of the Company did not transfer any fund from the Consolidated Customers' Account rather due to providing margin facilities in cash codes resulting in the aforesaid deficit in the clients' payable reconciliation statement. After the detection of deficit in the clients' payable we did not procrastinate rather we took immediate steps to adjust the deficit. The efficient Inspection Team of the Dhaka Stock Exchange PLC. further inspected the Company and found surplus in the clients' payable statement. Therefore, we are soliciting your kind attention that please accept our reply and pardon us this time and help us go forward in continuing our business very smoothly. We will stick to following securities rules to the point in future Insha Allah."

যেহেতু, Anwar Securities Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Anwar Securities Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Anwar Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule 6 (1) and 6(5); সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১; সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ লঙ্ঘিত হয়েছে;

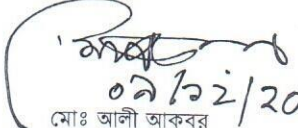
যেহেতু, Anwar Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পূঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Anwar Securities Limited -কে অর্থদণ্ডে দণ্ডিত 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]; এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা-১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

Anwar Securities Limited -কে ৫.০০ (পাঁচ) লক্ষ টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


০৯/১২/২০২৪
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Anwar Securities Limited
(DSE TREC Holder No# 160)
Room#518,519,521 & 529 (4th Floor),
9/E, Motijheel C/A, Dhaka-1000.

H