

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Enforcement Division**  
**Enforcement Department**  
**Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section**  
[www.sec.gov.bd](http://www.sec.gov.bd)

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫২২/২০১৮/৪৫৬

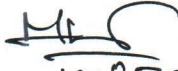
তারিখ: মে ১২, ২০২৪

Gateway Equity Resources Limited  
(DSE TREC Holder No. 157)  
Room # 150, DSE Tower (Level-08),  
Plot # 46, Road # 21, Nikunja-2, Dhaka-1229.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/ ২৫২২/২০১৮/৪৫৫ তারিখ: মে ১২, ২০২৪ এর সত্যায়িত  
অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

  
12.05.2024

Md. Mahmudul Hasan  
Assistant Director  
Bangladesh Securities and Exchange Commission

মোঃ মাহমুদুল হাসান

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

মোবাইল নম্বর: +৮৮ ০১৫১৫২৯২১৯৫

ই-মেইল- [mahmudulhasan@sec.gov.bd](mailto:mahmudulhasan@sec.gov.bd)

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
- ২। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি,
- ৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Enforcement Division**  
**Enforcement Department**  
**Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section**  
[www.sec.gov.bd](http://www.sec.gov.bd)

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/ ২৫২২/২০১৮/৪৫৫  
তারিখঃ মে ১২, 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, ধারা ১৭ (৩) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস ২০২০ অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি এর মনিটরিং এবং কমপ্লায়েন্স বিভাগ vide letter No. DSE/MCD/T-157/SI/2023/1311 তারিখ ০২ নভেম্বর ২০২৩ এ Gateway Equity Resources Limited এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

**1. Clients' Payable Position against CCBA:**

After analyzing pertinent data, It is observed that Gateway Equity Resources Limited had surplus amount in their clients' payable position, which is shown below:

**Clients' Payable Status as on 12<sup>th</sup> September 2023**

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	Payable to clients		15,459,121.48	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account(s)	581,269.00		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per clients' cash book
3	Add: Receivables from DSE	192,816.90		As per CNS Report (Outstanding Balance Report)
4	Add: Receivables from CSE (if any)	0.00		
5	Add: Cheque in transit (Received)	0.00		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	528.45		As per CNS Report (Outstanding Balance Report)
8	Less: Payables to CSE (if any)	0.00		
9	Less: Payable to CDBL	5,110.00		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)	94,542.20		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
	<b>Net Source of Fund: (1 to 11)</b>	<b>673,905.25</b>		
	<b>Clients' Payable Status: (B-A)</b>		<b>-14,785,216.23</b>	<b>Deficit</b>

*BR*

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Enforcement Division**  
**Enforcement Department**  
**Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section**  
[www.sec.gov.bd](http://www.sec.gov.bd)

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

Date	Payable to Clients (BDT)	Net Sources of Fund (BDT)	Surplus/(Deficit) (BDT)
17.08.23	11,171,392.8	1,749,802.61	(9,421,590.19)
17.10.23	14,013,369.90	1,526,972.64	(12,486,397.26)
31.10.23	13,688,516.87	867,738.62	(12,820,778.25)

Moreover, they have shown surplus in the client's payable position by manipulating bank data. They manipulated the closing balance of bank statement as on 12 September 2023. In DSS module where they submit monthly CCA reconciliation data, they submitted the balance amount of BDT 14,397,013.65 on 12 September 2023 whereas the monitoring team found amount of BDT 581,269.00 balance amount as on 12 September 2023.

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 বিশুদ্ধতার সহিত তাহার কাজকর্ম পরিচালনা করিবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যাচায়ভাবে 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, বিশুদ্ধতা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে।"

As per Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969; "Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

**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
- Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969

by not maintaining sufficient fund of customers' in the Consolidated Customers' Account of the Company and providing manipulated data.

**Responsible officers for the non-compliances:**

It is appeared that the following officers were responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
1	Mr. Md. Rezaul Karim	Managing Director	
2	Mr. A.F.M Nasim Reza	Compliance Authority	
3	Mr. Sanjid Hasan	Accounts In-Charge	

**2. Share Holding Position:**

i. The Inspection Team during their first inspection (vide letter No.: DSE/MCD/T-157/SI/2023/1311 dated Thursday, 2<sup>nd</sup> November 2023) collected Stock Reports of all instruments of clients and compared between BO-ISIN Holding Report (DPA6) from CDBL and Back-Office Stock Holding Report of 31<sup>st</sup> October 2023. After scrutinizing the same, stock position reports were found not properly maintained. Details of them are given below:

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Enforcement Division**  
**Enforcement Department**  
**Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section**  
[www.sec.gov.bd](http://www.sec.gov.bd)

DPA6			Free Balance as per Back Office Stock Summary Report		Lock-in/Pledge Shares, if any		Suspended quantity, if any		Difference
ISIN	ISIN Name	Free Balance	Customers	Dealer	CDBL	Back Office	CDBL	Back Office	
BD0473SQPH00	Square Pharma	86102	211102	0	0	0	0	0	-125,000

Moreover, it was also found that **the company changes the closed/active status of client code**. In this case, the monitoring team found that **they used the fake code # 06118, BO ID # 120238007800801 whereas the real code was # 06118 and BO ID # 1202380037809851** which was closed on 20 July 2023.

ii. Moreover, The Inspection Team during their second inspection (vide letter no. DSE/MCD/T-157/SI/2023/1354 dated 7<sup>th</sup> November 2023) collected Stock Reports of all instruments of clients and compared between BO-ISIN Holding Report (DPA6) from CDBL and Back-Office Stock Holding Report of 02<sup>nd</sup> November 2023. After scrutinizing the same, stock position reports were found not properly maintained. Details of them are given below:

DPA6			Free Balance as per Back Office Stock Summary Report		Lock-in/Pledge Shares, if any		Suspended quantity, if any		Difference
ISIN	ISIN Name	Free Balance	Customer s	Dealer	CDBL	Back Office	CDBL	Back Office	
BD0450RNSP08	R. N. Spinning Mills	37182	207772	0	0	0	0	0	-170,590
BD0490FCIL03	FAR Chemical Ind Ltd	40000	120000	0	0	0	0	0	-80,000

Whereas as per the ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ প্রবিধান এর ৩৪(১) ও (২):

“(১) উপ- আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক যথাযথ তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি সংরক্ষণ নিশ্চিতের নিমিত্তে উহার অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন ও নিরীক্ষার পর্যাপ্ত ব্যবস্থা থাকিতে হইবে।

(২) ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক ডিপজিটরির সহিত উহার রেকর্ড প্রত্যেক কর্মদিবসে মিলাইয়া দেখিতে হইবে।”

Whereas as per the Rule 7(3) of the Securities and Exchange Rules, 2020 “(3) After examination of the aforesaid report under sub-rule (2), the exchange(s) shall submit a status of compliance in a summary report, mentioning any shortage or deficit in securities holding position of the customers, if any, to the Commission within 20 (twenty) working days of the last date of submission of the said report:

Provided further that if there is any shortage or deficit in securities holding position of any customer at any time for any reason, the stock broker shall immediately report the matter to the concerned exchange(s):

**It is appeared that the Company violated:**

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ প্রবিধান এর ৩৪(১) ও (২).
- Rule 7(3) of the Securities and Exchange Rules, 2020;

**by not maintaining the records of securities of the clients properly.**

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ফেব্রুয়ারি ০৬, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫২২/২০১৮/১২৬ স্মারকমূলে Gateway Equity Resources Limited and its concern officers কে-ফেব্রুয়ারি ১৮, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mr. Sanjid Hasan নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

“Reference may please be made to BSEC/Enforcement/2522/2018/126, Dated February 06, 2024, show cause cum notice for hearing: Non-compliance of securities related laws reason why appropriate action should not be taken by the Commission against

Securities Commission Bhaban, Plot-E-6/C, Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative area, Dhaka-1207

Page 3 of 4

**Bangladesh Securities and Exchange Commission**  
**Enforcement Division**  
**Enforcement Department**  
**Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section**  
[www.sec.gov.bd](http://www.sec.gov.bd)

yourself because due to the floor price, we could not sell the shares properly, due to which the company was losing money. To recover the loss, we have done in the company code of share buy and sale, for this we used the CCA account. After the Inspection we surplus CCA account properly.

Due to the floor price, we were unable to sale our IPO shares Global Islami Bank LTD due to which our bank Interest kept increasing day by day. We create a portfolio to borrow loan from the bank again to pay the capital and interest as a result Square Pharma share make different, but later we did not take bank loan and fixed this problem. R.N Spinning Mills and FAR Chemical Ltd share mismatch because of due to share split, these differences show up and then our back-office vendor fixes it. Thank you for taking the time to read our letter, and we appreciate your consideration.”

যেহেতু, Gateway Equity Resources Limited and its concern officers -এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Gateway Equity Resources Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Gateway Equity Resources Limited -এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Rule 6 (1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020; 7(3) 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 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লঙ্ঘন হয়েছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

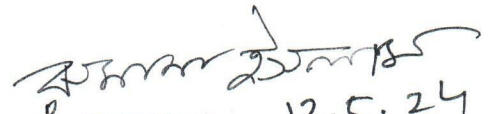
যেহেতু, Gateway Equity Resources Limited -এর উপরোক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22; সেকশন 18 of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Gateway Equity Resources 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]; সেকশন 18 of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

Gateway Equity Resources Limited -কে ৫ লক্ষ টাকা (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, উক্তরূপ ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে, এ অব্যাহত থাকাকালীন প্রতিদিনের জন্য ১০ (দশ) হাজার টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করা হয়। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
ডঃ রুমানা ইসলাম  
কমিশনার

**বিতরণ:**

01. Gateway Equity Resources Limited  
(DSE TREC Holder No. 157)  
Room # 150, DSE Tower (Level-08),  
Plot # 46, Road # 21, Nikunja-2, Dhaka-1229.