

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#২/২০২৩/১২২৯

তারিখঃ ০২ নভেম্বর ২০২৩

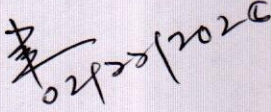
Mr. Amal Krishna Saha

Head of Trade and Operations
Haji Ahmad Brothers Securities Limited
Uday Tower (6th Floor, East Side)
57 & 57/A, Gulshan Avenue
Circle-1, Dhaka-1212.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#২/২০২৩/১২২৮ তারিখ: ০২ নভেম্বর ২০২৩ এর সত্যায়িত
অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,



রবিউল ইসলাম
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- rabiul@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি-with reference to DSE letter no.
DSE/RAD/ICALD/2023/4659, dated 20th August 2023.
৫. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ডিএসই।
৬. মোমেনা বেগম (client code # 40170 & BOID # 1202640040067069), স্বামী: মো: সারোয়ার
হোসেন, সাং- শিবপুর, ডাকঘর- সীতাকুন্ড- ৪৩১০, থানা- সীতাকুন্ড, জেলা- চট্টগ্রাম।

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#২/২০২৩/১২২৮

তারিখঃ ০২ নভেম্বর ২০২৫

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, হাজী আহমদ ব্রাদার্স সিকিউরিটিজ লিমিটেড-এর ক্লায়েন্ট জনাব মিজ মোমেনা বেগম কর্তৃক দাখিলকৃত ০৭ ফেব্রুয়ারি ২০২৩ তারিখের অভিযোগের ভিত্তিতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি একটি তদন্ত কমিটি গঠন করে। উক্ত কমিটি এ বিষয়ে তদন্ত (Investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Dhaka Stock Exchange Limited received a complaint vide letter No. nil dated February 07, 2023 from a complainant namely Ms. Momena Begum (client code # 40170 & BOID # 1202640040067069) regarding unauthorized trade of shares and fund embezzlement incurred in her account maintained with Haji Ahmad Brothers Securities Ltd. (DSE TREC Holder # 041). After receiving the aforesaid complaint, the Chief Regulatory Officer (CRO) of DSE formed a team comprising the officials of the Investor Complaints, Arbitration and Litigation Department (ICALD) of DSE to investigate the issue, collect information/documents from the respective parties, analyze the same and to prepare a report (based on that information/documents) for the Chief Regulatory Officer (CRO) of Dhaka Stock Exchange Limited. Accordingly, the team corresponded with both the parties for their comments along with related documents, analyzed the documents in line with the complaints and prepared this report based on the securities-related Acts, Rules and Regulations (in Bangladesh prevailed during the investigation period). From the enquiry report it appears, among others, are as follows:

Observations and Findings:

After examining all the documents received from both Ms. Momena Begum (client code # 40170 & BOID # 1202640040067069) and Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41), it is observed and found that:

1. Intentional delaying in the settlement of the complaint by Haji Ahmad Brothers Securities Limited:

It was observed that Ms. Momena Begum lodged her complaint on February 07, 2023 and accordingly DSE forwarded the same to the TREC Holder Company for settlement of the complaint and submitting some specific documents to DSE. Surprisingly, the TREC Holder Company applied for extending time to settle the complaint and submit the documents four times. Finally, they furnished documents on June 15, 2023 what they ought to furnish us by February 15, 2023 as per our letter dated February 12, 2023.

Whereas, as per বিধি ১১ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০, “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 বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।”

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

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

It is also observed that the authority of Haji Ahmad Brothers Securities Limited failed to settle the complaint lodged against them vide letter dated February 07, 2023.

Whereas as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ৫; “সনদ প্রাপকের নিকট তাহার কোন মক্কেল কোন অভিযোগ উত্থাপন করিলে উক্ত অভিযোগ প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে প্রয়োজনীয় প্রতিকার গ্রহণের জন্য যুক্তিসংগত এবং যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন এবং তৎসম্পর্কে মক্কেলকে অবহিত করিবেন।”

However, throughout the aforesaid activities Mr. Raquib Md Fakhrul, the Managing Director, Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations, Mohammad Nakibul Islam, Manager, Finance & Accounts and Mr. Ezaz, Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41) have violated:

- a) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ৫ for not taking reasonable and appropriate measures to settle the complaint lodged against them within 30 (Thirty) days of the complaint lodged and thus, forwarded to the TREC Holder company and wasting time intentionally;
- b) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ by not cooperating ICALD Team to settle the complaint within the stipulated time, wasting time intentionally and not presenting the main alleged person in the meeting.

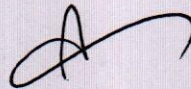
From the above, it appears to the ICALD team that Haji Ahmad Brothers Limited does not co-operate the ICALD team properly in solving/settling the complaint in due time rather than delaying intentionally in the settlement process.

In the above context, ICALD Team may point out some of the following:

- ✓ The Company, failed to settle the complaint issue within due time;
- ✓ They have not provided the required documents within the stipulated time;
- ✓ They did not cooperate ICALD Team of DSE properly;
- ✓ They failed to present the main alleged person in the meeting held on 12 July 2023 arranged by DSE.

In the above context, it is found that Mr. Raquib Md Fakhrul, the Managing Director, Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations, Mohammad Nakibul Islam, Manager, Finance & Accounts and Mr. Ezaz, Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41) have violated:

- c) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ৫ by failing to settle the complaint within 30 (Thirty) days of the complaint lodged and thus, forwarded to the TREC Holder company and wasting time intentionally;
- d) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ by not cooperating ICALD Team to settle the complaint within the stipulated time, wasting time intentionally and not presenting the main alleged person in the meeting.

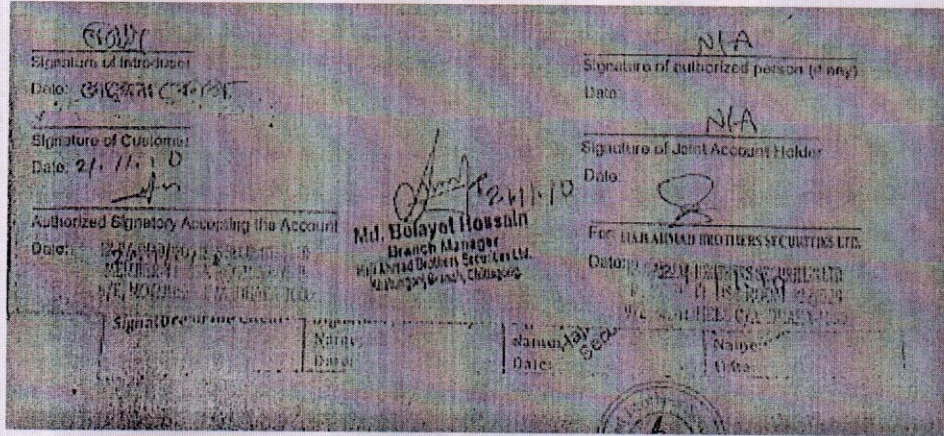


Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

2. Destruction and fabrication of client's signature

The Company vide the letter No. HABSL/HO/MD/2023/23/109 dated June 25, 2023 provided a copy of Account Opening Form and the DSE ICALD Team scrutinized those documents and in the plain eye verified the signature shown in Customer Account Opening Form.

It is evident from the BO Account Opening Form that the original signature of the client, Momena Begum, has been forged/fabricated by destroying her original signature and putting new signatures at various points as shown in the picture attached here-



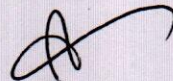
So, based on this, it may be pointed out that

- ✓ The signature portrayed on Customer Account Opening Form provided is fake and was put on such documents by somebody from Haji Ahmad Brothers Securities Limited;
- ✓ The signature available on Customer Account Opening Form and other subsequent document is not put by the complainant but someone else from Haji Ahmad Brothers Securities Limited.

Whereas 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.”

Whereas as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি 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 বিধৃত 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।”



Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

In the above context, it is found that Mr. Raquib Md Fakhrul, Managing Director, Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations, Mohammad Nakibul Islam, Manager, Finance & Accounts and Mr. Ezaz, Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41) have violated:

- a) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by destroying client's original signature, portraying fabricated/forged signature and portraying client's signature on subsequent documents including Customer Account Opening Form;
- b) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ by destroying client's original signature, portraying fabricated/forged signature and portraying client's signature on subsequent documents including Customer Account Opening Form.

3. Providing margin loan in non-margin account without permission from the client

The complainant claimed that there was no margin approval in her account but having a substantial time-gap, when he communicated after October 08, 2018, she found that her account has been changed into margin one and introduced loans several times. By scrutinizing the margin agreement provided by the TREC Holder company, Team ICALD found in the plain eye that the signature on Margin agreement once destroyed and again put on another signature as shown in the picture below-

If Client (s) is / are and individual / individuals	
Signature of Client (s)	গোপাল কুমার
If Client is a Company	
Authorized Signatory	N/A
Company Seal	N/A

Based on the above observations, it may be concluded that

- ✓ The signature on the Margin Agreement might not be given by the Account Holder but someone from Haji Ahmad Brothers Securities Limited;
- ✓ The client might not be involved in the margin loan facility introduced in her account.

Whereas 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."

Whereas as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি 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 বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।"

A

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

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।”

In the above context, it is found that Mr. Raquib Md Fakhrul, Managing Director, Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations, Mohammad Nakibul Islam, Manager, Finance & Accounts and Mr. Ezaz, Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41) have violated:

- a) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by destroying client's original signature on Margin Agreement and portraying fake/fabricated signature by someone from Haji Ahmad Brothers Securities limited;
- b) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের বিধি ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ by destroying client's original signature on Margin Agreement, portraying fake/fabricated signature by someone from Haji Ahmad Brothers Securities limited and introducing loan on the cash account i.e., converting into margin account without any intimation to/consent of the client.

4. Execution of unauthorized trade and change of Mobile number and Bank Account:

Ms. Momena Begum claimed that she invested BDT 14,13,983.64 in Haji Ahmad Brothers Securities Limited on October 08, 2018 and went abroad. After that, she never instructed the authority of the mentioned TREC Holder Company to buy/sell in her code during living abroad. But after returning home, she came to know that the authority of the company executed huge transactions in her code without informing her. Besides, they changed her mobile No. e-mail and address without taking any permission from her.

Analyzing DP01 (BO Set up Acknowledgement Report) and 'BO ID Modification Report' collected from CDBL, it is found that the mobile number and bank account were changed and hence, it's evident that the customer did not receive any buy or sell notifications in her account. The complainant stated that she instantly informed the matter to the Managing Director of the mentioned TREC Holder Company. However, the Managing Director of the company has not taken any effective steps to settle the issue rather than procrastinating the settlement.

In response to DSE clarification letter, Haji Ahmad Brothers Securities Limited informed vide their letter No. HABSL/HO/DSE/2023/47 dated April 13, 2023 and HABSL/HO/DSE/2023/04/63 dated April 26, 2023 as follows:

“.....regarding the settlement of the complaint of Ms. Momena Begum (BOID: 1202640040067069, Client Code # 40170) of Ms. Momena Begum, we would like to inform you that we have not found any evidence of such kind of transactions into the mentioned account.....”

The Company vide the letter No. HABSL/HO/MD/2023/23/109 dated June 25, 2023 provided all photocopies of buy/sale orders in favor of those transactions which were executed after the complainant's mentioned date (October 08, 2018) after which the client neither placed any buy/sale order nor communicated any way regarding transactions incurred in her BO account.

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

However, it is evident to ICALD Team that the signature on Customer Account Opening Form, Margin Agreement and subsequent documents have been fabricated by someone from Haji Ahmad Brothers Securities. Hence the signature carried on buy/sale orders are not placed by the account holder rather someone from Haji Ahmad Brothers Securities as all documents remain in the custody of the company and all of the transactions executed in this code after October 08, 2018 were fake and executed without the instruction of the BO account holder.

In the meeting held on July 12, 2023 at DSE premises, the ICALD Team asked the representatives of Haji Ahmad Brothers Securities Limited regarding the above issues i.e., unauthorized trade, fake signatures in buy-sale orders, etc. The representatives of the company acknowledged various relevant points that

- Their company did wrong to the client in various cases;
- They could not settle the problem in due time;
- They were not well-informed regarding transactions executed in this code in the absence of the client;
- They were not well-informed regarding changes in mobile number and other information without any instruction from the respective clients;
- The main copy of the Account opening Form of the respective client and mentioned buy-sale orders are preserved in the branch office situated in Chattagram.

Later, on July 23, 2023, the ICALD Team made a telephonic conversation with Mr. Ezaz, the then manager of, Chattagram Branch (who was supposed to be present in the meeting held on July 12, 2023). On various points, Mr. Ezaz acknowledged that –

- During the transaction executed at the mentioned time, the client was abroad; so she could not give the signatures on the buy/sale order;
- The signatures portrayed in the buy/sale orders are fake;
- The main copy of the Account opening Form of the respective client and mentioned buy-sale orders are preserved in the Head Office;

However, ICALD Team was informed by an unauthorized source that the Managing Director and his wife are Mr. Ezaz's distant relatives. The Team asked Mr. Ezaz about this point, but he refused the matter.

From the above stated in point No. 02 i.e., Execution of Unauthorized trade, it may be concluded that

1. Haji Ahmad Brothers Securities Limited executed unauthorized transactions in client's code;
2. They would provide fake portfolios to the client;
3. They would provide fake buy-sale orders as supporting documents to DSE;
4. They wasted much time but yet they could not solve the problem;
5. The authority of the Company misguided the ICALD Team by providing false information;
6. The Company changed the mobile number, bank account number and other information of the client without his/her instruction.

Whereas 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."



Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

Whereas as per Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020, “Stock broker shall receive all orders in writing or by Fax or E-mail or any other mode as specified by the Commission from time to time; and shall be numbered and time-stamped at the time of receipt thereof and entered in the chronological order in a register which states the name and address of the persons who placed the order, the name and number of the securities to be bought or sold, the nature of the transaction and the limit, if any, as to the price of the securities or the period for which the order is to be valid....”

Whereas as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ৫; “সনদ প্রাপকের নিকট তাহার কোন মক্কেল কোন অভিযোগ উত্থাপন করিলে উক্ত অভিযোগ প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে প্রয়োজনীয় প্রতিকার গ্রহণের জন্য যুক্তিসংগত এবং যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন এবং তৎসম্পর্কে মক্কেলকে অবহিত করিবেন।”

Whereas as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি 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 বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।

Whereas 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।”

In the above context, it is found that Mr. Raquib Md Fakhrul, Managing Director, Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations, Mohammad Nakibul Islam, Manager, Finance & Accounts and Mr. Ezaz, Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited (DSE TREC Holder # 41) have violated:

- a) **Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969** by destroying and fabricating client's signature, sending fake portfolio to the client and providing fake buy-sale order as supporting documents to DSE;
- b) **Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020** by not maintaining buy/sale orders, executing unauthorized transaction and providing fake buy-sale order as supporting documents to DSE;
- c) **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের বিধি ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১** by destroying and fabricating client's signature, changing client's mobile number, bank account and other information with her consent, executing unauthorized transaction, providing fake portfolio to the client and forwarding fake buy-sale order as supporting documents to DSE, delaying the settlement of the problem/complaint and misguiding the ICALD Team providing false information.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ এর স্মারক নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#২/২০২৩/৯৪৭ তারিখ: ২১ নভেম্বর ২০২৪ অনুযায়ী Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited কে ২৫ নভেম্বর ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। পরবর্তীতে ২৭ জানুয়ারি ২০২৫ তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;



Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

Explanation of Haji Ahmad Brothers Securities Limited and the alleged persons submitted on January 28, 2025:

“.....Hereby we are explaining below the observations and findings for your kind consideration:

1. Intentional delaying in the settlement of the complaint by Haji Ahmad Brothers Securities Limited:

To address the above observations, we would like to inform you that Haji Ahmad Brothers Securities Limited (HABSL) has initiated an internal audit team to address the issue mentioned by the DSE in their letter, reference number DSE/ICALD/TREC-41/2023/37 dated February 12, 2023. In response, HABSL has promptly submitted the initial documents to DSE and requested an extension of time to allow the audit team to thoroughly understand the issue and subsequently submit all required documents in full.

It is important to mention that HABSL had no intention of delaying the DSE's investigation but rather aimed to collect and compile the appropriate information according to DSE's requirements to facilitate a smooth investigation. However, if DSE finds this action inappropriate, we sincerely apologize and seek your pardon on this matter.

2. Destruction and Fabrication of Client's Signature:

HABSL affirms to the commission that the buy/sell order sheets/papers submitted to the ICALD team were obtained from the former Branch Manager, Mr. Ezaz, who is currently a fugitive. The other individuals mentioned in the BSEC letter were not involved in this process.

3. Providing Margin loan in a non-margin account without permission from the client:

This activity was done by the former Branch Manager, Mr. Ezaz. As Branch Manager, he had access to provide margin loans to clients since the original margin deeds and account opening documents were kept on the branch premises. In this case, HABSL denies the allegation, as no individuals other than Mr. Ezaz were responsible for this fraudulent activity. His misuse of authority constitutes a serious breach of trust. HABSL has already initiated legal proceedings against Mr. Ezaz, who is currently a fugitive. Despite court orders, the Chattogram Police have been unable to locate him.

4. Execution of unauthorized trade and change of Mobile number and Bank Account:

HABSL does not support the accusation of unauthorized trading. As the complainant resides abroad, as stated in the complaint, trading instructions provided via telephone cannot always be updated in real-time. Moreover, there is no concrete evidence to confirm whether the client gave any instructions, especially since the trading officer involved is now a fugitive. Therefore, HABSL cannot support or take responsibility for this claim.

As mentioned earlier, Mr. Ejaj, in his capacity as Branch Manager, had access to modify or edit client information in the software. Unfortunately, he misused this access, resulting in a serious breach of trust. HABSL has initiated legal proceedings against Mr. Ejaj, who is currently a fugitive. Despite court orders, the Chattogram Police have been unable to locate him.

In light of the above, we respectfully seek the support of the Bangladesh Securities and Exchange Commission in reviewing this matter and delivering a thoughtful and prudent decision regarding the complaints.....”



Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

যেহেতু, Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, তাঁর বিরুদ্ধে উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক এবং ইচ্ছাকৃত, সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর সনদের শর্তাবলী ৫, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ এবং দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১, Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020 & Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

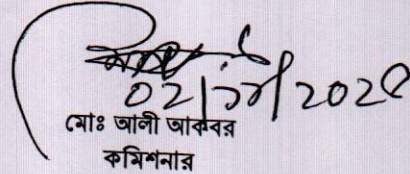
যেহেতু, পুঁজিবাজারে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য; সেহেতু, Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 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, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited -কে অর্থদন্ডে 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-

- Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-কে ১.০০ (এক) লক্ষ টাকা অর্থদন্ডে 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 আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Mr. Amal Krishna Saha
Head of Trade and Operations
Haji Ahmad Brothers Securities Limited
Uday Tower (6th Floor, East Side)
57 & 57/A, Gulshan Avenue
Circle-1, Dhaka-1212.