

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#৪/২০২৩/১২৩৮

তারিখঃ অক্টোবর ২৯, ২০২৫

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#৪/২০২৩/১২২৫(A) তারিখ: ২৯ অক্টোবর ২০২৫ এর
সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


২৩-১০-২৫

রুবেল হোসেন

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৫. নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি-with reference to DSE letter no. DSE/RAD/ICALD/2023/4660, dated 20th August 2023.
৬. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ডিএসই।
৭. জনাব মো: সারোয়ার হোসেন, বিও আইডি: ১২০২৬৪০০৪৫০৮৫৬৮৪, রুইন্ট অব হাজী আহমদ ব্যাদার্স সিকিউরিটিজ লি., বাড়ি নং# ২৬, মনজুর মোর্শেদ, বিএম টাওয়ার, সিডিএ-২২, আগ্রাবাদ, চট্টগ্রাম।

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#৪/২০২৩/ ২২২ ৫(A)

তারিখঃ অক্টোবর ২৫, 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 সরোয়ার হোসেন 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 letter dated February 07, 2023 from Mr. Md. Sarawar Hossain (BOID # 1202640045085684) regarding embezzlement of fund deposited in his account (client code # 40342) maintained with Haji Ahmad Brothers Securities Ltd. (DSE TREC Holder # 041) to purchase shares of 'BEXIMCO'. After receiving the aforesaid complaint, the Chief Regulatory Officer (CRO) of DSE formed a team comprising with 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 prepare a report (based on that information/documents) for the Chief Regulatory Officer (CRO) of Dhaka Stock Exchange Limited (if any violations found). Accordingly, the team corresponded with both 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 inspection report it appears, among others, are as follows:

Mr. Md. Sarawar Hossain (client code # 40342 & BOID # 1202640045085684) claimed in his letter dated on February 07, 2023 that he issued a cheque bearing Number 8123620 of Southeast Bank Limited dated 30/12/2020 for amounting BDT 26,00,000.00 (Twenty-Six Lac) in favor of 'Haji Ahmed Brothers Securities Limited' to purchase shares of 'BEXIMCO' at BDT 34 each. After a while, he found that the authority of the TREC Holder Company did not purchase any share of the said company in his account. Afterwards, he communicated with the Managing Director of the company in this regard and he lapsed his time in the name of his promise to mitigate the same. He finally requested to the Chief Regulatory Officer of DSE to make arrangement for returning his deposited money along with interest.

Observations and findings:

After examining and scrutinizing all the documents received from both Mr. Md. Sarawar Hossain (client code # 40342 & BOID # 1202640045085684), the complainant and Haji Ahmad Brothers Securities Ltd. (DSE TREC Holder # 041), it is observed and found that:

1. Delaying the settlement of the complaint as well as investigation of DSE by Haji Ahmed Brothers Securities Limited:

It is observed that Mr. Md. Sarawar Hossain lodged his complaint on February 07, 2023 and accordingly DSE forwarded the same to the TREC Holder Company for settlement of the complaint

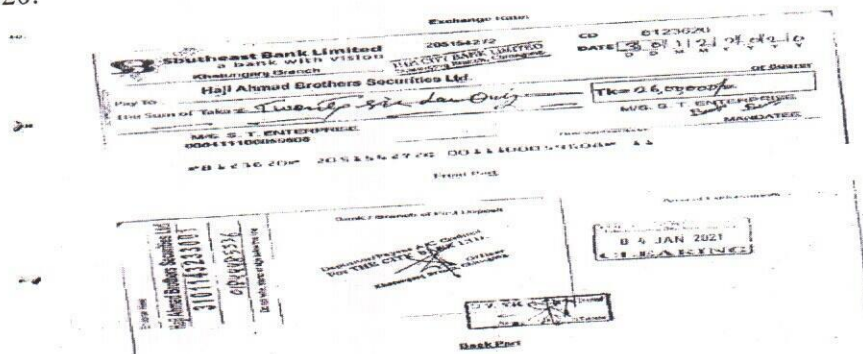


Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

2. Share manipulation and embezzlement of the Cheque amount

Mr. Sarawar stated in his complaint letter that he deposited a cheque bearing no. 8123620 dated 30 December 2020 amounting BDT. 26,000.00 on 30 December 2020 at Chattagram Branch (Khatungonj) of Haji Ahmed Brothers Securities Limited (image below) and ordered Mr. Ezaz, branch In-charge and Authorized Representative to buy Beximco Limited @BDT 34.

But, as per CDBL report (DP04), the above-mentioned BO account (Client code # 40342 and BO ID # 1202640045085684) was closed on 23 July 2020 due to non-payment of dues, the matter of which Mr. Sarawar (the client) was not aware of. In spite of having a proper knowledge regarding the closure of that BO account, Mr. Ezaz, Branch In-charge, and Authorized Representative received that cheque on 30 December 2020.



From the above, it is clear that Mr. Ezaz, branch In-charge intentionally cheated the client by receiving the cheque and concealing the information about the closure of his BO account.

The authority of Haji Ahmed Brothers Securities Limited acknowledged the matter vide their letter no. HABSLS/HO/DSE/2023/49 dated 13 April 2023 and HABSLS/HO/MD/202e/23/104 dated 19 June 2023 which is given below respectively:

".....we have found evidence of depositing clients's cheque of BDT 26 lac into another account."

As such we have suspended all trade activities under the workstation of the concerned employee, served legal notice against him and on the verge of filing case upon received of his reply...."

"..... Please note that as the BO Account is closed since July 23, 2020 and there are no transactions from December 01, 2020 to till date....."

It was observed that the Authority of Haji Ahmed Brothers Securities Limited issued a legal notice to get back the amount of BDT 26 lac to the concerned client giving a timeframe of 7 (seven) days. But they have neither yet taken any visible legal action against the accused employee Mr. Ezaz nor any step to return the money with others receivable to the client Mr. Sarawar. But, Mr. Ezaz, in a telephonic conversation, refused to receive the legal notice from the Company.

However, DSE requested vide letter No. DSE/ICALD/TREc-41/2023/38 dated 13 February 2023 Haji Ahmed Brothers Securities Limited to furnish their comments on the claims demanded by the complainant. But the TREC Holder Company has not furnished their comments in this regard.

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

হয়। Mr. Amal Krishna Saha ২৫ নভেম্বর ২০২৪ এবং ২৭ জানুয়ারি ২০২৫ তারিখ শুনানীতে উপস্থিত হন। তিনি জানুয়ারি ২৮, ২০২৫ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

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. Delaying the settlement of the complaint as well as investigation of DSE 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-41/2023/38 dated February 13, 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. Share manipulation and embezzlement of the cheque amount:

As a registered entity of BSEC, HABSL acknowledges the embezzlement of BDT 26,00,000/- (Taka twenty-six lac only) by a trading officer of the company. Since the individuals mentioned in the above letter except Mr. Ezaz (former branch Manager, HABSL), as they were not involved in falsifying client information or related activities therefore; we are requesting you not to accuse them in this regard. The sole responsibility lies with Mr. Ezaz. As a founding member of the Dhaka Stock Exchange (DSE), HABSL has a long-standing reputation for operational integrity, which has unfortunately been compromised by the actions of certain traders, which tarnished its goodwill.

Given the circumstances, HABSL offered to return BDT 26,00,000/- (Taka twenty-six lac only) to the complainant, but he refused the proposal. Now, **HABSL is proposing to pay the same said amount to the client in 8 (eight) installments over 4 (four) years, with BDT 3,25,000/- (Taka three lac twenty-five thousand only) to be paid every six months, thereby settling the full amount within the proposed timeline. Considering the current market scenario, this is the most HABSL can afford.**

As a registered entity of BSEC, Capital Market Intermediaries (CMIs) are accountable to the Commission. However, when situations go beyond control, the burden often falls entirely on CMIs like HABSL, placing full responsibility on them. We seek BSEC's support in this regard.....”

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 কারণসমূহ 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 কর্মকান্ডের 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, দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;



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

যেহেতু, পুঁজিবাজারে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

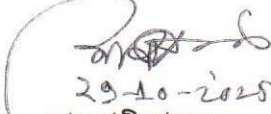
যেহেতু, Mr. Amal Krishna Saha, Head of Trade and Operations of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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 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 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 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 আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


২৩-১০-২০২৪
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.