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#৪/২০২৩/১২৩৬ তারিখঃ অক্টোবর ২৯, ২০২৫

Mr. Ezaz
Former Manager, Chattagram Branch of
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#৪/২০২৩/১২২১(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,

29-10-25

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, ক্লাইন্ট 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/ ৯২২১ (A) তারিখঃ অক্টোবর ২৯, 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

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 them/DSE by February 16, 2023 as per DSE's letter dated February 13, 2023.

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.

It is mentionable that ICALD Team of DSE scheduled a meeting on 12 July 2023 at 12.00 noon at DSE premises requesting the authority of Haji Ahmed Brothers Securities Limited to present Mr. Ezaz, Manager, Chattaram Branch (the main alleged person). But they failed to present him and said that they requested him to present in the meeting, but Mr. Ezaz refused to come in the meeting.

From the above, it is appeared to the ICALD team that Haji Ahmed Brothers Limited does not co-operate the ICALD team properly in settling the complaint in due time by intentionally wasting time. 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.

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।"*

Whareas 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।"*

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, 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** 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;

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 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.

ICALD Team was informed from the legal notice given by Haji Ahmed Brothers Securities Limited vide reference No. 01/23 dated 02 April 2023 to Mr. Md. Ezaz that the above-mentioned amount i.e. BDT 26 lac was deposited into BO account of Khairun Nessa, mother of Mr. Ezaz, Branch Incharge.

It is mentionable that Mr. Sarawar, the complainant informed the above-mentioned matter to Mr. Raquib Md. Fakhrul, Managing Director of Haji Ahmed Brothers Limited before lodging complaint to the Dhaka Stock Exchange Limited. The statement of Mr. Sarawar in this regard are as follows:

> *"....................উক্ত চেকখানা যথা তারিখে নগদায়ন হইলেও আমার বিও হিসাবে আমার নামে কোন শেয়ার ক্রয় করা হয় নাই। উক্ত বিষয়ে আমি হাজী আহমদ ব্রাদার্স সিকিউরিটিস কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সহিত যোগাযোগ করিলে তিনি শেয়ার সংক্রান্ত জটিলতার বিষয়সমূহ নিরসন করিয়া দিবে বলে কালক্ষেপন করে। আমি খোজ নিয়ে জা নতে পারি যে, হাজী আহম্মদ ব্রাদার্স কোম্পানী আমার প্রদানকৃত টাকায় আমার নামে শেয়া ক্রয় না করিয়া সম্পূর্ণ টাকা আত্মসাৎ করিয়াছে। ...."*

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.*"

Whareas 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।*

Whareas 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 providing false information to the investor stating that the said amount was deposited to the respected BO account and they had purchased securities as per order of the investor and concealing information regarding the closure of BO accounts from the investor;

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 *concealing information regarding the closure of BO accounts from the investor; providing false information to the investor stating that the said amount was deposited to the respected BO account and they had purchased securities as per order of the investor, depositing that amount in the BO account of branch In-charge's mother, not taking any visible legal action against the alleged employee and not taking any necessary steps to return the amount to the concerned investor.*

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ এর স্মারক নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#৪/২০২৩/৬৪০ তারিখ: ৩০ জুলাই ২০২৪ এবং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৪/পার্ট#৪/২০২৩/৯১৯ তারিখ: ১৪ নভেম্বর ২০২৪ অনুযায়ী Mr. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited কে ২৫ আগস্ট ২০২৪ এবং ২৫ নভেম্বর ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। কিন্তু

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

Mr. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited শুনানীর জন্য নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হননি এবং তিনি কোন লিখিত বক্তব্য কমিশনে দাখিল করেননি;

যেহেতু, Mr. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch 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;

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

যেহেতু, Mr. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers 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, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-কে অর্থদন্ডে দন্ডিত 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. Ezaz, Former Manager, Chattagram Branch of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-কে ১.০০ (এক) লক্ষ টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত 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,

29-10-2025
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

<u>বিতরণ:</u>

Mr. Ezaz
Former Manager, Chattagram Branch of
Haji Ahmad Brothers Securities Limited
Uday Tower (6th Floor, East Side)
57 & 57/A, Gulshan Avenue
Circle-1, Dhaka-1212.