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

তারিখঃ এপ্রিল ১৬, ২০২৬

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/২৬৪

Mr. Mohammad Gulam Mustafa
Managing Director of the Gibson Securities Limited
Hasan Court (2nd Floor)
23/1, Motijheel C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/২৬২ তারিখ: ১৬ এপ্রিল ২০২৬ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

16-04-2026
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 report submitted dated 10th July 2025.
৬. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ডিএসই।
৭. জনাব উত্তম কুমার বনিক (বিওআইডি: ১২০৬৬৪০০১৬২৯৮৫৪১) ক্লাইন্ট অব গিবসন সিকিউরিটিজ লি:, বর্তমান ঠিকানা: পিতা-জনাব অরুণ কুমার বনিক, ২৩৫/এ তেজগাঁও শি/এ, ঢাকা-১২০৮, স্থায়ী ঠিকানা: গ্রাম-গোবিন্দপুর, পোস্ট-সরারচর, থানা-বাজিতপুর, জেলা-কিশোরগঞ্জ।

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/২৬৩ তারিখঃ এপ্রিল ১৬, ২০২৬

Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305)
Hasan Court (2nd Floor)
23/1, Motijheel C/A
Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/২৬২ তারিখ: ১৬ এপ্রিল ২০২৬ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

16-04-2026

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 report submitted dated 10th July 2025.
৬. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ডিএসই।
৭. জনাব উত্তম কুমার বণিক (বিওআইডি: ১২০৬৬৪০০১৬২৯৮৫৪১) ক্লাইন্ট অব গিবসন সিকিউরিটিজ লি:, বর্তমান ঠিকানা: পিতা-জনাব অরুণ কুমার বনিক, ২৩৫/এ তেজগাঁও শি/এ, ঢাকা-১২০৮, স্থায়ী ঠিকানা: গ্রাম-গোবিন্দপুর, পোস্ট-সরারচর, থানা-বাজিতপুর, জেলা-কিশোরগঞ্জ।

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/২৬২

তারিখঃ ১৬ এপ্রিল ২০২৬

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, গিবসন সিকিউরিটিজ লিমিটেড-এর ক্লায়েন্ট জনাব উত্তম কুমার বণিক কর্তৃক দাখিলকৃত ১২ ডিসেম্বর ২০২৪ 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 PLC. received a claim vide letter dated December 12, 2024 from Mr. Uttam Kumar Banik (BOID # 1206640016298541) against Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) regarding execution of trade in his account without his consent making him financially loser. After receiving the complaint, The Chief Regulatory Officer (CRO) of DSE formed a team comprising the officials of the Investor Complaints, Arbitration and Litigation Department (ICALD) to investigate the complaint and prepare a comprehensive report on the same. Accordingly, the team corresponded with both the parties for their opinion and information/documents, analyzed the same in line with their complaints and prepared a report as per securities-related Acts, Rules and Regulations prevailed (in Bangladesh during the investigation period). From the inspection report it appears, among others, are as follows:

Summary of the Complaint

Mr. Uttam Kumar Banik (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541) claimed in his letter dated December 12, 2024 that he opened the same BO Account (BOID # 1206640016298541) as a link BO with Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) on September 25, 2023 and transferred significant number of listed securities into this account from his mother BO Account (BOID # 1201720016298541) maintained with Razzak Securities Limited (DSE TREC # 184) in addition to the deposit of BDT 2,50,000.00. He neither executed any trade in his account nor authorized anyone, in any form, to do so. After a while, he collected his portfolio and transaction ledger and noticed that the authority of Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) executed significant number of trades in his account without his consent making him loser amounting to BDT 3,35,000.00. Thereafter, he rushed to the authority of the company for compensation, who later threaten him instead of recuperating his loses.

Finally, he lodged this claim to DSE for recuperating his loses amounting to BDT 3,35,000.00 from Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) and to award an exemplary punishment in this regard.

Observations and Findings

After examining all the documents received from the complainant and the TREC Holder Company, the observations and findings of the team in the plain eye are delineated below:

1. **Transfer of listed securities from his BO Account (BOID # 1201720016298541) maintained with Razzak Securities Limited (DSE TREC # 184) to his link BO Account (BOID # 1206640016298541) opened with Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305):**

As per 'DPD1 Report' received from CDBL and 'client's ledger details' received from the TREC Holder Company, it is observed that that Mr. Uttam Kumar Banik transferred 17 shares of 'SONALILIFE', 19 shares of 'SIPLC', 27 shares of 'BDTHAIFOOD', 29 shares of 'UNIONINS', 37 shares of 'TILIL', 40 shares of 'ACMEPL', 42 shares of 'ICICL', 50 shares of 'UTTARABANK', 86 shares of 'UCB', 105 shares of 'RUNNERAUTO', 132 shares of 'IFIC', 132 shares of 'MJLBD', 154 shares of 'EXIMBANK', 223 shares of 'NBL', 500 shares of 'ICBIBANK', 734 shares of 'CITYBANK', 738 shares of 'NURANI', 831 shares of 'UNIONBANK', 972 shares of 'ABBANK' from his BO Account (BOID # 1201720016298541) maintained with Razzak Securities Limited (DSE TREC # 184) to his link BO Account (BOID # 1206640016298541) opened with Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305).

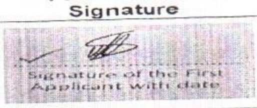
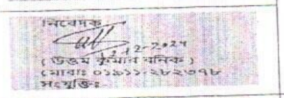
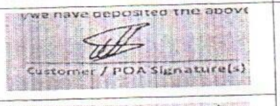
2. **Withdrawal of BDT 2,50,000.00 from Razzak Securities Limited (DSE TREC # 184) and deposit of the same into customer account (code # 217) opened with Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305):**

As per Client's Ledger Details received from the Razzak Securities Limited, it is observed that BDT 1,76,500 & 77,400 (totaling BDT 2,50,000.00) was paid to the client via BEFTN on September 25, 2023 to his bank (A/C # 0200002409738) maintained with ICDDRB Br. which was later withdrawn in 'cash' vide cheque No. 7812918 and deposited into his another bank (A/C # 0200019738441) maintained with Agrani Bank PLC. Tejgaon Branch. As per 'client's ledger details' received from Gibson Securities Limited, it is found that Mr. Uttam Kumar Banik deposited BDT 2,50,000.00 vide cheque No. 9414041 into his customer account (Code # 217) on September 26, 2023.

3. **Execution of unauthorized trades in the account (BOID # 1206640016298541) of Mr. Uttam Kumar Banik:**

Mr. Uttam Kumar Banik (BOID # 1206640016298541) claimed in his letter dated December 12, 2024 that after transfer of his securities to the link BO Account (BOID # 1206640016298541) opened with Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305), he was abstained from executing any trade due to his business in other jobs and during this period, the authority of the TREC Holder company made him financially loser amounting to BDT 3,35,000.00 through executing trades in his account (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541) without his consent.

After randomly scrutinizing the buy/sale orders received from the TREC Holder company, it is observed that the signature of Mr. Uttam Kumar Banik in some buy/sale orders do not tally with his signature in the BO Account Opening Form and Customer Account Opening Form as well as the claim letter and the details of which is delineated below:

Date	Copy of specimen Signature	Remarks
24-Sep-24		The original signature of the claimant in the BO Account Opening Form and Customer Account Opening Form signed on dated September 24, 20254 and in the complaint letter dated December 12, 2024.
12-Dec-24		
30-May-24		The signature of the claimant observed in the buy/sale orders executed on May 30, 2024 and September 15, 2024 which are seem to be uneven and does not tally with his signature depicted above.
15-Sep-24		

In addition to the above, after randomly checking the CDA4 report received from the CDBL, it is observed that a good number of listed securities were credited in in the account of Mr. Uttam Kumar Banik (BOID # 1206640016298541) and the same number of securities were debited at the same date immediately after credit of the same.

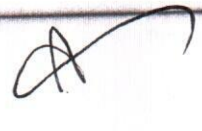
Furthermore, after randomly checking the 'Client's Ledger Details' received from the TREC Holder Company, it is observed that a significant number of securities were bought at a higher price and sold at a lower price immediately after crediting of the same securities in the account of Mr. Uttam Kumar Banik (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541). It is mentionable here that, the team did not observe any withdrawal of fund from the said account. The details of which is delineated below:

Sl. No.	Name of Instrument	No. of securities	Buying Date	Buying Price	Maturity date	Salling Date	Salling Price	Remarks
1	LEGACYFOOT	2,000	02-10-23	88.08	04-10-23	04-10-23	83	Loss of ((88.08-83.00)=5.08*2000=) **BDT 10,160**
2	FUWANFOOD	7,900	04-10-23	31.40	08-10-23	08-10-23	28.50	Loss of ((31.40-28.50)=2.9*7900=) **BDT 22,910**
3	ETL	12,000	08-02-24	19.20	12-02-24	12-02-24	17.10	Loss of ((19.20-17.10)=2.1*12000=) **BDT 25,200**
4	MONNOFABR	6,000	03-03-24	33.15	05-03-24	06-03-24	31.50	Loss of ((33.15-31.50)=1.65*6000=) **BDT 9,900**
5	BEACHHATCH	1,220	03-07-24	80.52	07-07-24	07-07-24	80.20	Loss of ((80.52-80.20)=0.32*1220=) **BDT 390.40**

Throughout the aforesaid activities, it is found in the plain eye that the authority of Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) have executed significant number of unauthorized trades (bought at a higher price and sold at lower price) in the account of Mr. Uttam Kumar Banik (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541), furnishes us the copy of buy/sale orders with forged signature with a view to generate trade commission resulting him financially loser. However, as per-

a) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969-
"----- *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.*"

b) সনদের শর্তাবলী ৫ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০-
"-- *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।*"



c. 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।"

d) 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।"

e) 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...."

Thereafter, it is found that Mr. Mohammad Gulam Mustafa, Managing Director, the Compliance Authority and the Authorized Representative (AR) of the Gibson Securities Limited (DSE TREC Holder # 305) has violated:

a. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 for furnishing us the copy of buy/sale orders with forged signatures of the claimant what do not tally with his signature in the BO Account Opening Form, Customer Account Opening Form and the Complaint letter.

b. সনদের শর্তাবলী ৫ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ for not settling the claim of Mr. Uttam Kumar Banik (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541) within 30 (Thirty) days of the lodgment of the same and wasting time intentionally:

c. আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল and বিধি ১১ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ for executing significant number of unauthorized trades (bought at a higher price and sold at a lower price) in the account of Mr. Uttam Kumar Banik (Client Code # 217 & BOID # 1206640016298541) during his absence only for earning trade commission and made him finally loser.

d. Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020 for not maintaining written buy/sale orders with specific number and time-stamp duly signed by the customer tally with his signature in the BO Account Opening Form and Customer Account Opening Form.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ এর স্মারক নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/১২৯৭ তারিখ: ১২ নভেম্বর ২০২৫ এবং নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৪০৬০/২০২৫/১৩৫২ তারিখ: ১০ ডিসেম্বর ২০২৫ অনুযায়ী Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305) এবং Mr. Mohammad Gulam Mustafa, Managing Director, the Compliance Authority and the Authorized Representative (AR) of the Gibson Securities Limited (DSE TREC Holder # 305) কে ০১ ডিসেম্বর ২০২৫ এবং ২৯ ডিসেম্বর ২০২৫ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। Gibson Securities Limited এবং Mr. Mohammad Gulam Mustafa, Managing Director of Gibson Securities Limited এর পক্ষে Mr. Mohammad Abdur Razzak, Head of Operation, Gibson Securities Limited ২৯ ডিসেম্বর ২০২৫ তারিখ শুনানীতে উপস্থিত হন। Mr. Mohammad Gulam Mustafa, Managing Director of Gibson Securities Limited ডিসেম্বর ২৮, ২০২৫ তারিখের পত্রের মাধ্যেমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন:

Explanation of Gibson Securities Limited and the alleged person:

" Client Relationship Background

Mr. Uttam Kumar Banik has been a client of Gibson Securities Limited since September 2023. From the inception of his account up to September 2024, the client actively traded securities through his account for nearly one year. During this entire period, no complaint, objection, or query was received from the client—either verbally, in writing, or through electronic communication—regarding any alleged unauthorized trading activity. The complaint submitted by Mr. Banik to the Dhaka Stock Exchange on 12 December

2024, claiming that trades were executed without his knowledge or consent, is therefore factually incorrect and inconsistent with the records maintained by the Company.

1. Client Notification and Disclosure Mechanisms

Gibson Securities Limited has maintained all standard and regulatory-required client communication procedures, as detailed below:

a. Automated Email Notifications

- The Company generates daily trade confirmation emails and end-of-day portfolio statements for all clients, including Mr. Banik.
- These emails have been sent regularly since September 2023, informing the client of executed trades and portfolio positions.
- At no point did the client raise any objection or claim lack of awareness upon receipt of these emails.

b. SMS Notifications from CDBL

- Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) sends automated SMS alerts to the registered mobile number (01911282378) of Mr. Banik for any credit or debit of shares in the client's BO account.
- The registered mobile number was found active throughout the trading period.
- The ledger and transaction history clearly indicate that the client traded consistently and actively for nearly one year, during the time no concern was communicated to the Company.

c. Monthly BO Account Statements

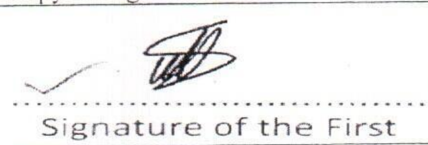
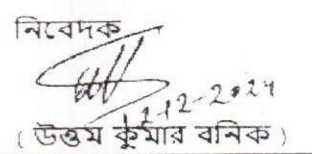
- CDBL also sends monthly BO account statements directly to each BO account holder from its official email address (vas@cdbl.com.bd).

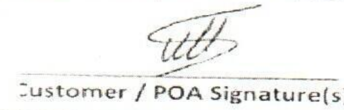
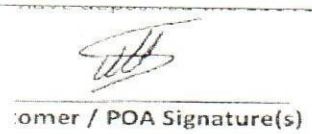
Accordingly, the client received multiple independent disclosures of his trading and holdings on a regular basis.

2. Execution of Trades in the Client's Account

- At the time of opening his BO account with Gibson Securities Limited, Mr. Banik was introduced through his acquaintance Mr. Karu Kanchan Acharjee, who was an employee with the Company.
- Trades in Mr. Banik's account were executed based on duly signed Buy/Sale Order Forms provided by the client.
- The Company has preserved these order forms in the client's official trading file and presented them during the negotiations held at DSE.
- Upon visual and documentary verification, the signatures appearing on the Buy/Sale Order Forms reasonably match the signatures provided during account opening and other records.

Complaint submitted to DSE by Mr. Banik, have been attached again with this explanation for kind perusal. For ease of verification, multiple signature specimens from his BO account opening forms and Buy/Sale order forms is submitted below:

Date	Copy of Signatures	Remarks
Signature on his BO Account Opening Form during September 2023		The original Signatures of Mr. Uttam Kumar Banik on During BO Account Opening and Claim.
Signature on his complaint to DSE on 12-12-2024		
Another Signature on his BO Account Opening Form during September 2023		

28-12-2023		Original Signature Found in the Buy/Sale Order Form in various occasion including blank order sheet
06-03-2024		
No Date – Blank Sheet		

Minor variations in signatures are common and were observed even within the client's own submitted documents.

Regarding Consent and Authorization:

It is respectfully submitted that:

- All trades executed in Mr. Banik's account were done with his knowledge and consent.
- The client had, on multiple occasions, provided **signed Buy/Sale Order Forms in advance, including blank forms**, to his acquaintance for execution of future trades.
- **At no point did the client revoke such authorization** or instruct the Company to stop trading activities.

There is no evidence of fraudulent intent, unauthorized execution, or negligence on the part of Gibson Securities Limited.

Company's Position on the Allegation

In view of the above, Gibson Securities Limited submits the following:

a) *According to Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;* all executed trades were supported by signed Buy/Sale Order Forms, copies of which have been attached again.

b) *According to সনদের শর্তাবলী ৫ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০,* we tried to convince the client and settle the issue within 30 days even in the presence of DSE CRO representatives whereas the client did not raise any complaint or objection for nearly one year, despite receiving continuous email, SMS, and BO statements.

c) *According to আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল and বিধি ১১ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০,* The Company did not execute any trade without client consent, nor did it withhold information at any stage.

d) *According to Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020;* all the records for buy/sale order forms, and communications have been properly maintained and were filed by the company.

Observations on the Client's Complaint

The Company respectfully observes that the complaint appears intentional and afterthought-driven, for the following reasons:

i. The client received regular SMS and email notifications yet never instructed the Company to stop or question any trade.

ii. The client provided advance signed Buy/Sale Order Forms, indicating consent and he did not revoke his buy/sale instruction through his signed order form till to date.

iii. The client never contacted the Company during the trading period but directly lodged a complaint with DSE.

iv. In one point of his complaint, in last line of first paragraph he mentioned" তাহারা স্বৈরাচার আওয়ামীলীগের প্রভাবশালী ব্যাক্তি হওয়ায় জান-মালের নিরাপত্তার কথা চিন্তা করে আমি নিশ্চুপ থাকতে বাধ্য হই" which is totally politically motivated and he tried to opportunistic during the political climate of the country......."

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

যেহেতু, Gibson Securities Limited এবং উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa-এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, তাঁদের বিরুদ্ধে উপস্থাপিত কারণসমূহ সঠিক এবং ইচ্ছাকৃত, সেহেতু এক্ষেত্রে Gibson Securities Limited এবং উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Gibson Securities Limited এবং উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, সনদের শর্তাবলী ৫ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০, আচরণ বিধি ১ of দ্বিতীয় তফসিল and বিধি ১১ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এবং Rule 3(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020 লংঘন করেছেন;

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

যেহেতু, Gibson Securities Limited এবং উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa-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 Gibson Securities Limited এবং উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa-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-

-Gibson Securities Limited-কে ১.০০ (এক) লক্ষ টাকা এবং Gibson Securities Limited এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. Mohammad Gulam Mustafa 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,

১৬/০৪/২০২৪

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

01. **Gibson Securities Limited (DSE TREC # 305),** Hasan Court (2nd Floor), 23/1, Motijheel C/A, Dhaka-1000
02. **Mr. Mohammad Gulam Mustafa, Managing Director, the Compliance Authority and the Authorized Representative (AR)** of the Gibson Securities Limited.