

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#৪/২০২৩/১২৩৭

তারিখঃ অক্টোবর ২৯, ২০২৫

Mr. Mohammad Nakibul Islam
Manager (Finance & Accounts)
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#৪/২০২৩/১২২৩(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, 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#৪/২০২৩/১২২৩(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.

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other 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, 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.

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.

Exchange Rate: 205144212 CD 8123620
Pay To: HAJI AHMED BROTHERS SECURITIES LTD.
The Sum of Taka 26,000.00
MR. S. T. ENTERPRISE
PA 423620P 205144212 CD 8123620 22
Front Part

Stamp: 04 JAN 2021
Branch In-charge
Authorized Representative

Back Part

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.

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

করবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করবেন।

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 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. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) of Haji Ahmad Brothers Securities Limited কে ২৫ আগস্ট ২০২৪ এবং ২৫ নভেম্বর ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। কিন্তু Mr. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) of Haji Ahmad Brothers Securities Limited শুনানীর জন্য নির্ধারিত তারিখে উপস্থিত হননি এবং লিখিত বক্তব্য কমিশনে দাখিল করেননি।

যেহেতু, Mr. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) 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, 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;

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

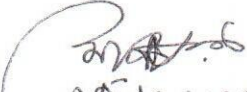
যেহেতু, Mr. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) of Haji Ahmad Brothers Securities Limited-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) 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 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Mr. Mohammad Nakibul Islam, Manager (Finance & Accounts) 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,


২৫-১০-২০২৫
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Mr. Mohammad Nakibul Islam
Manager (Finance & Accounts)
Haji Ahmad Brothers Securities Limited
Uday Tower (6th Floor, East Side)
57 & 57/A, Gulshan Avenue
Circle-1, Dhaka-1212.