



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৮৫/২০১৮/৭২৩

তারিখ: সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩

Mr. Md. Rubel Hossain Sajib  
IT In-Charge  
Dhanmondi Securities Limited  
সুইট # ৯০৩ (৯ তলা), মধুমিতা বিল্ডিং  
১৫৮-১৬০ মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩ ইং তারিখের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৮৫/২০১৮/৭১৯ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মাহমুদা শিরীন  
২৪-০৯-২৩  
মাহমুদা শিরীন  
যুগ্ম-পরিচালক

বিতরণঃ

- ১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৮৫/২০১৮/৭১৯

তারিখঃ সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩

## 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, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড Rule 17(3) of the Securities and Exchange Rules, 2020 এর মাধ্যমে Dhanmondi Securities Limited এ inspection কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন ০৯ ফেব্রুয়ারী ২০২৩ তারিখের পত্রের মাধ্যমে কমিশনে দাখিল করেছে। Inspection প্রতিবেদন থেকে, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1) The Inspection Team visited the aforesaid TREC Holder Company on Thursday, 25 August 2022 at their office located at the DSE Tower, Nikunja-2, Dhaka. First of all, the inspection team met with Mr. Md. Kabirul Islam who was the head of Finance and Accounts. Indeed, Mr. Kabir was also in a position of the Compliance Officer of the company in the place of Mr. Md. Asif Islam Khan who was CEO, TREC Representative and Compliance Officer who was abroad at that time.

The Inspection Team asked Mr. Md. Kabirul Islam to log in the BackOffice Software. Here, it is mentionable that the aforesaid Company was using BackOffice Software namely Association for Survey and Programming Systems (ASAPS) of the vendor Broker's BackOffice Management owned by Mr. Abu Bn Reaz.

Mr. Md. Kabirul Islam logged in the BackOffice Software before the Inspection Team. Firstly, the team asked to provide the report on the Payable to all clients for 04 September 2022. Mr. Md. Kabirul Islam opened the report before the team and printed a copy on the same. After printing the report, inspection team saw the clients' payable figure around BDT 20 crore and kept the print report on the desk.

Later, the team asked him to provide the same report for a different date, but the software was not responding/functioning. Afterwards, he closed the software and re-started the PC. Later, the BackOffice Software was not responding even after several clicks on the software icon.

Afterwards, the Inspection team asked Mr. Md. Kabirul Islam that where was the server of BackOffice Software. Mr. Md. Kabirul Islam replied that their BackOffice Server was located at their Motijheel office. Inspection team then asked him about IT Officer of the Company namely Mr. Md. Sajib Hossain. Mr. Md. Kabirul Islam told that the IT officer was at their Motijheel office then. The Inspection Team also asked Mr. Md. Kabirul Islam to call the IT Officer over phone. The Inspection Team talked to Mr. Md. Sajib Hossain, IT Officer, over phone and asked him the reason about the non-responding the BackOffice Software. Mr. Md. Sajib Hossain told the team that he was out of office because of he was in a hospital for his son's treatment. He also told the team that the BackOffice Vendor namely Mr. Abu Bin Reaz was working on the software for an updation purpose at that time.



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

The Inspection Team talked to the vendor namely Mr. Abu Bin Reaz over phone to know the actual fact. The vendor told the team that he was not working on the software at that time. Then inspection team called again Mr. Md. Sajib Hossain, IT Officer of the Company to clarify his previous statement. Afterwards, he told the team that the vendor was supposed to work on that time.

In the meantime, the previously printed report of all clients' payable, which was kept on the desk of Mr. Md. Kabirul Islam, was dispersed by him. The Inspection Team asked Mr. Md. Kabirul Islam to find out the report but he couldn't print the report then. Afterwards, the inspection team came out the company after office hour discussing the matter with department head.

**Whereas, as per the ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (অ্যাডমিনিস্ট্রেশন অব ট্রেডিং রাইট এনটাইটেলমেন্ট সার্টিফিকেট) প্রবিধানমালা, ২০২০ এর বিধি ৫(খ),** “পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালনায় এক্সচেঞ্জ উহার চাহিদা মোতাবেক প্রয়োজনীয় তথ্য, ইলেকট্রনিক রেকর্ড ও দলিলাদি যৌক্তিক সময়ের মধ্যে সরবরাহ করিতে ট্রেডহোল্ডারদিগকে নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে এবং ট্রেডহোল্ডারগণ উহা প্রদানে বাধ্য থাকিবে।”

**Whereas, as per the Rule 17(4) of the Securities and Exchange Rules, 2020;** “*Without prejudice to the provisions of sub-regulation (3), every stock broker or stock dealer and its directors, officers, auditors or authorized persons thereof shall furnish such documents, information or explanation relating to the affairs as well as operations of the stock broker or stock dealer as the exchange may require, at any time, by request in writing with intimation to the Commission.*”

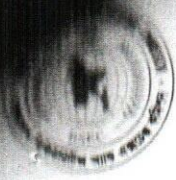
**Whereas, as per the Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;** “*Prohibition of false statements, etc. - No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this 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.*”

**It is appeared that Mr. Md. Kabirul Islam, head of Finance and Accounts and Mr. Md. Rubel Hossain Sajib, IT In-Charge of the Company violated:**

- ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (অ্যাডমিনিস্ট্রেশন অব ট্রেডিং রাইট এনটাইটেলমেন্ট সার্টিফিকেট) প্রবিধানমালা, ২০২০ এর বিধি ৫(খ);
- Rule 17(4) of the Securities and Exchange Rules, 2020;
- Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;

**by camouflaging and hiding the report of clients' payable, providing misleading and false information to us and not cooperating with the inspection team to provide required documents properly.**

2) After imposing conditions mentioned above, the Inspection Team suspected about the clients' payable position submitted by the Company. The Inspection Team assumed that their clients' payable position might be different than the figure provided by the Company as on 04 September 2022 as the inspection team had seen the client's payable report was disappeared by the Company at the time of first inspection.



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

In the meantime, Monitoring and Compliance Department talked to some other officers of the Company several times. Afterwards, Monitoring and Compliance Department succeeded in collecting the following clients' payable report as on 04 September 2022.

Particulars	Date	BDT Amount
Clients' Payable Position	04 Sep 2022	196,916,901.18

From the above discussion, we may summarise the following:

Particulars	Date	At the 1 <sup>st</sup> Inspection	At the 2 <sup>nd</sup> Inspection	Data submitted by the Company on 08 Sep 2022	Data submitted by the Company on 22 Sep 2022	Remarks
Clients' Payable Position Report	04 Sep 2022	Report was concealed by Mr. Md. Kabirul Islam	Total Clients' payable BDT 9,754,228.54 collected by the Inspection Team	Total Clients' payable BDT 65,884,753.62 submitted by the company through E-mail	Total Clients' payable BDT 196,916,901.18 collected by the Inspection Team through E-mail by persuading them	They manipulated data/information

The Inspection Team asked Mr. Md. Kabirul Islam, head of Finance and Accounts of the Company about above data manipulation in BackOffice Software. He replied that Mr. Md. Rubel Hossain Sajib, IT In-Charge of the Company was involved in data alteration and to make the software unworkable.

**Whereas, as per the 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."

**It is appeared that Mr. Md. Kabirul Islam, Head of Finance and Accounts and Mr. Md. Rubel Hossain Sajib, IT In-Charge of the Company violated:**

- Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;

**by manipulating and fabricating BackOffice Software and providing incorrect data to the inspection team of DSE.**



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

3) At the time of inspection on 16 October 2022, the Inspection Team also collected the report of clients' payable position as on 04 September 2022 from the BackOffice Software, which is given below:

Particulars	Date	BDT Amount	Remarks
Clients' Payable Position	04 Sep 2022	213,695,890.30	Data collected by the inspection team directly from the BackOffice Software

From the above discussion, we may summarise the followings:

Particulars	Date	At the 1 <sup>st</sup> Inspection	At the 2 <sup>nd</sup> Inspection	Data submitted by the Company on 08 Sep 2022	Data submitted by the Company on 22 Sep 2022	At the 3 <sup>rd</sup> Inspection (16 October 2022)	Remarks
Clients' Payable Position Report	04 Sep 2022	Report was concealed by Mr. Md. Kabirul Islam	Total Clients' payable BDT 9,754,228.54 collected by the Inspection Team from BackOffice Software	Total Clients' payable BDT 65,884,753.62 submitted by the company through E-mail	Total Clients' payable BDT 196,916,901.18 collected by the Inspection Team through E-mail by persuading them.	Total Clients' payable BDT 213,695,890.30 collected by the Inspection Team from BackOffice Software	They manipulated data/information

Whereas, as per the 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."

It is appeared to us that Mr. Md. Kabirul Islam, head of Finance and Accounts and Mr. Md. Rubel Hossain Sajib, IT In-Charge of the company violated:

- Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;

by manipulating and fabricating BackOffice Software and providing incorrect data to the inspection team of DSE.



# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ১৬ এপ্রিল ২০২৩ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৫৮৫/২০১৮/৩৩৭ স্মারকমূলে Dhanmondi Securities Limited এর IT In-Charge, Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -কে ০৭ মে ২০২৩ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। Mr. Md. Rubel Hossain Sajib শুনানীর নোটিশ না পাওয়ার কারণে পরবর্তীতে ২৮ মে ২০২৩ শুনানীর তারিখ ধার্য করা হয় এবং ধার্যকৃত তারিখে Mr. Md. Rubel Hossain Sajib শুনানীতে উপস্থিত হন। তিনি ২৮ মে ২০২৩ তারিখের পত্রের মাধ্যমে অন্যান্যর মধ্যে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

“...1. This visit was a bit of a surprise and we did not realize that such a visit would happen. I was absent on the day of the visit. Because my son was sick, I had to stay in the hospital. As a result, I was not able to fully support the visiting team.

I will make every effort to ensure that such untoward incidents do not occur in the future.

2. Our dealer and broker accounts are maintained in one software. So, when we see only broker account then dealer account also shows balance. We have notified our software manufacturer for this issue. Then after solving that problem now our Backoffice software has all kinds of calculations is correct. At present there is no difference in our Backoffice.

3. Our dealer and broker accounts are maintained in one software. So, when we see only broker account then dealer account also shows balance. We have notified our software manufacturer for this issue. Then after solving that problem now our Backoffice software has all kinds of calculations is correct. At present there is no difference in our Backoffice.....”

যেহেতু, Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Md. Rubel Hossain Sajib উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (অ্যাডমিনিস্ট্রেশন অব ট্রেডিং রাইট এনটাইটেলমেন্ট সার্টিফিকেট) প্রবিধানমালা, ২০২০ এর প্রবিধান ৫(খ); Rule 17(4) of the Securities and Exchange Rules, 2020; Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছেন;

যেহেতু, Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -কে অর্থদন্ড ধার্য করা প্রয়োজন ও সমীচীন;



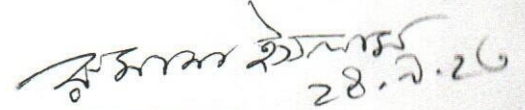
# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন, ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭, বাংলাদেশ।

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Mr. Md. Rubel Hossain Sajib -কে ১ (এক) লাখ টাকা অর্থদন্ড ধার্য 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,



ডঃ রুমানা ইসলাম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। Mr. Md. Rubel Hossain Sajib  
IT In-Charge  
Dhanmondi Securities Limited  
Suite # 903 (8th Floor), Modhumita Building  
158-160 Motijheel C/A, Dhaka-1000