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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৬/২০২৩/৭০১

তারিখ: সেপ্টেম্বর ১০, ২০২৪

NRBC Bank Securities Limited (DSE TREC Holder No# 082)
Hadi Mansion (3rd Floor, South Side), 2, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৬/২০২৩/৭০০ তারিখ: সেপ্টেম্বর ০৯, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

10.09.2024

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
মোবাইল নম্বর:+৮৮ ০১৫১৫২৯২১৯৫
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

Attested
10.09.2024
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

অবগতির জন্য অনুলিপি:

০১। পি এস টু চেয়ারম্যান (বিএসইসি),
০২। পিও টু কমিশনারবৃন্দ (বিএসইসি),
০৩। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
০৪। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি।

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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৬/২০২৩/৭০০
তারিখঃ সেপ্টেম্বর ০৯, ২০২৪

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, ধারা ১৭ (৩) অফ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন রুলস ২০২০ অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি তারিখ ১০ সেপ্টেম্বর ২০২৩ এ NRBC Bank Securities Limited এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

01. Clients' Payable Position against CCBA:

After analyzing pertinent data, it is observed that NRBC Bank Securities Limited had deficit amount in their clients' payable position, which is shown below:

Clients' Payable Status as on 06th July 2023

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	**Payable to clients**		665,870,762.33	As per client ledger balance
B	**Source of Fund:**			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account(s)	36,030,545.09		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per clients' cash book
3	Add: Receivables from DSE	9,064,432.10		As per CNS Report (Outstanding Balance Report)
4	Add: Receivables from CSE (if any)	0.00		
5	Add: Cheque in transit (Received)	0.00		Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in Consolidated Customer's Account as on date
6	Less: Cheque in transit (Issued)	0.00		Cheque issued to clients and debited to bank book but not debited from Consolidated Customer's Account as on date.
7	Less: Payables to DSE	6,892,185.16		As per CNS Report (Outstanding Balance Report)
8	Less: Payables to CSE (if any)	0.00		
9	Less: Payable to CDBL	0.00		BO Accounts' maintenance fees debited from clients' payable but not debited from CCA and/or not paid to CDBL
10	Less: Interest Payables (if any)	0.00		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
	Net Source of Fund: (1 to 11)	38,202,792.03		
	Clients' Payable Status: (B-A)		-627,667,970.30	**Deficit**

The Inspection Team also collected relevant information regarding their clients' payable position of another five dates and found deficit and summary of which is given below:

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

Date	Payable to Clients (BDT)	Net Sources of Fund (BDT)	Deficit (BDT)
05-07-2023	670461628.96	51,055,881.08	-619,405,747.88
10-07-2023	667,046,415.68	78,325,258.47	-588,721,157.21
18-07-2023	531,495,598.92	112,462,747.80	-419,032,851.12
09-08-2023	337,978,011.87	25,770,316.39	-312,207,695.48
16-08-2023	353,589,164.22	65,281,892.37	-288,307,271.85
17-08-2023	337,849,005.99	44,531,795.91	-293,317,210.08
23-08-2023	371,606,437.26	25,331,176.66	-346,275,260.60
05-09-2023	278,268,420.85	143,351,538.19	-134,916,882.66
07-09-2023	227,276,716.86	146,741,330.22	-80,535,386.64

Whereas as per Rule 6(1) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "*Every stock broker shall open only one consolidated customers' account in its name with any scheduled bank with intimation to the exchange(s) and the aforesaid account shall be maintained only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers…*"

And as per Rule 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020, "*-----Provided further that if there is any shortage or deficit in the consolidated customers' account(s) at any time for any reason, the stock broker shall immediately report the matter to the concerned exchange(s).*";

And as per the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর ধারা 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 যাথাযথভাবে পালন 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।"*

Violations:

From the above, it is found that the company violated:

- Rule 6 (1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১

by not maintaining sufficient fund of customers' in the Consolidated Customers' Account of the Company.

Responsible officers behind the above non-compliances:

It is appeared that the following officers were responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
01	Mr. Azizul Islam	MD & CEO	
02	Mr. Abdullah Al Masum	COO	
03	Md. Hafizur Rahman	Compliance Officer	
04	Mr. Ahmudul Huq	Accounts In-charge	

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক মার্চ ১৮, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৬/২০২৩/২৫০ স্মারকমূলে NRBC Bank Securities Limited, Mr. Azizul Islam (MD & CEO of NRBC Bank Securities Limited), Mr. Abdullah Al Masum, (COO, NRBC Bank Securities Limited), Md. Hafizur Rahman (Compliance Officer of NRBC Bank Securities Limited), Mr. Ahmudul Huq (Accounts In-Charge, NRBC Bank Securities Limited) কে- মার্চ ২৪, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রর্দশন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mr. Azizul Islam, MD & CEO of NRBC Bank Securities Limited মার্চ ২১, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In response to the letter dated 18th March, 2024 Ref: BSEC/Enforcement-3526/2023/250 regarding CCBA. This letter is intended to request you to consider our side of context regarding the deficit in the Consolidated Customers' Bank Account of the company, the summary of the CCBA randomly from 5th July, 2023 till 7

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

378

...tember, 2023 was being stated in details in your given letter which was negative in amount but after the ...ated date range NRBC Bank Securities tried utmost and did overcome the deficit and mitigated the negative amount on 10th September, 2023. Besides, Dhaka Stock Exchange inspected at our head office on 10th September about the status of our CCBA randomly till the stated date and provided us the verified confirmation document through official mail on 11th September mentioning the surplus amount in the CCBA of the company (which is attached in this letter as an annexure). Despite this, our CCBA was briefly in deficit earlier. We sincerely apologize for this; nevertheless, in our haste to turn the deficit into a surplus, we accidentally missed notifying the Exchange of this.

Therefore, we promise to be more discreet and prudent regarding such sensitive matter. We profoundly regret and hope that you will grant us forgiveness this time. We will be more sincere about the mentioned matter so that no such violation occurs ever in future."

যেহেতু, NRBC Bank Securities Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে NRBC Bank Securities Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, NRBC Bank Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Rule 6 (1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020; **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০** এর বিধি ১১; **সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০** এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১; লঙ্ঘিত হয়েছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, NRBC Bank Securities Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969; এবং ধারা ১৮ of the **বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩** অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য NRBC Bank 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 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত]; এবং ধারা ১৮ of the **বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩**; এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

NRBC Bank Securities Limited -কে ৫.০০ (পাঁচ) লাখ 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 ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

১০.০৯.2024

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

<u>বিতরণ:</u>

NRBC Bank Securities Limited (DSE TREC Holder No# 082)
Hadi Mansion (3rd Floor, South Side), 2, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন