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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৯/২০২৩/১৮১

তারিখঃ জানুয়ারি ২৮, ২০২৫

Peace Securities Limited
(DSE TREC Holder No# 159)
Room # 531, DSE Annex Building,
9/E, Motijheel C/A Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৯/২০২৩/১৮০ তারিখ: জানুয়ারি ২৮, ২০২৫ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

02.02.2025

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

Attested
02.02.2025
Md. Mahmudul Hasan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৯/২০২৩/১৮০
তারিখঃ জানুয়ারি ২৮, 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, Bangladesh Securities and Exchange Commission Letter No: BSEC/Enforcement/3519/2023/465 dated May 13, 2024 অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি Peace 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:

1. Status of Monthly Refund Installment:

Peace Securities Limited made commitment to refund the amount of BDT. 50.23 Lakh (514,000.00+1,500,000.00+3,009,000.00) given to the Managing Director Mr. A.F.M. Shamsuddin as honorarium through monthly installments of BDT. 01 (one) Lakh each. To verify this commitment, we have analyzed the bank account of the Company, money receipt vouchers and deposit slips. We have found that the Managing Director deposited BDT. 05.00 (five) Lakh into the Company account over the past five months. The details are as follows:

Sl. No.	Date	Cheque No.	Deposit Amount	Credited Bank Account No.	Name of Bank Account
1	29-Jan-2024	2964263	100,000.00	1101615929001	Peace Securities Ltd (Company A/C)
2	28-Feb-2024	2964269	100,000.00		
3	31-Mar-2024	2964273	100,000.00		
4	29-Apr-2024	2964278	100,000.00		
5	29-May-2024	2964279	100,000.00		
Total			**500,000.00**		

2. Evidence of Managing Director's Withdrawal of Deposited Installments:

After analyzing pertinent documents, the Inspection Team found that the Managing Director has received cash from the Company out of his salary payment. As per the salary vouchers collected from the Company from January 2024 to May 2024, the Managing Director received salary on the following dates:

SL. No.	Name of Managing Director	Voucher Date	Salary For the Month	Salary Amount	Debit from Company Bank A/C on	Remarks
1	Mr. A.F.M. Shamsuddin	17-Jan-2024	January	139,375.00	18-Jan-2024	Salary payment to the Managing Director as per Vouchers
2		22-Feb-2024	February	140,375.00	27-Feb-2024	
3		24-Mar-2024	March	139,541.00	28-Mar-2024	
4		24-Apr-2024	April	140,375.00	28-Apr-2024	
5		26-May-2024	May	140,375.00	28-May-2024	
Total				**700,041.00**		

- Regulation 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 which attracts section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১১ which attracts ধারা ১৮ of the সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩;
- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ which attracts ধারা ১৮ of the সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩

by not maintaining commitment to refund the honorarium taken previously and hiding the withdrawal of cash out of salary payment by the Managing Director of the Company.

3. **Discrepancy in the amount of advanced (honorarium) given to the Managing Director:**

Upon review of the documentation attached with the BSEC letter and the audited report for the year 2022-2023, we have identified a significant discrepancy. Specifically, there is a mismatch in the amount advanced (honorarium) to the Managing Director for medical treatment as reported in the audited financial statements and the amount found in the BSEC inspection report.

The audited financial statements as of 30th June 2023 indicates an amount of **BDT 90 lakh** as **Advanced Treatment Fund to the Managing Director.** Which was disclosed under the Notes No.: *"11(ii) Advance, Deposit and Prepayments"* in the audited financial statements. Here, it is mentionable that they didn't find any such type of accounting treatment in the previous audited financial statements, i.e. 2020-2021 and 2021-2022.

Whereas, the BSEC Inspection Report stated the amount to be BDT 50.23 lakh in total as given below:

Sl. No.	Name of Director	Amount of Honorarium in 2020-21	Amount of Honorarium in 2021-22	Amount of Honorarium in 2022-23	Total
1	Mr. A.F.M. Shamsuddin	514,000.00	1,500,000.00	3,009,000.00	5,023,000.00

The question now arises as to whether the Managing Director is required to refund BDT 90 lakh or BDT 50.23 lakh. Since, the company previously asserted that BDT 50.23 lakh was provided to the Managing Director for his medical treatment and agreed to refund this amount as per instruction of the BSEC, the actual refund amount should be BDT 90 lakh.

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক অক্টোবর ০৮, ২০২৪ তারিখে বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৯/২০২৩/৭৭৭ এবং নভেম্বর ১০, ২০২৪ তারিখে বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫১৯/২০২৩/৯০৬ স্মারকমূলে Peace Securities Limited, Mohammad Mr. A.F.M. Shamsuddin (Managing Director, Peace Securities Limited), Mr. Lokman Hossain (CEO and Compliance Officer, Peace Securities Limited), Mr. Kartik Saha (Accountant, Peace Securities Limited) কে- অক্টোবর ২১, ২০২৪ এবং নভেম্বর ২৫, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রর্দশন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Mohammad Mr. A.F.M. Shamsuddin (Managing Director, Peace Securities Limited), Mr. Lokman Hossain (CEO and Compliance Officer, Peace Securities Limited), Mr. Kartik Saha (Accountant, Peace Securities Limited) নভেম্বর ২৫, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

"“পীস সিকিউরিটিজ লিমিটেড, এর বিরুদ্ধে আপনার ০৮/১০/২০২৪ ইং তারিখের BSEC/ Enforcement/ 3519/2023/777 নং পত্রের মাধ্যমে Show cause cum hearing notice জারী করা হয় যার বিষয়ে আমাদের বক্তব্য নিম্নে প্রদান করা হলো:

১) Monthly Refund Installment

আপনার অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, পীস সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জানুয়ারী ২০২৪ ইং মাস হতে যথারীতি অগ্রীমের বিপক্ষে প্রতিমাসে কোম্পানীতে ১ লক্ষ টাকা জমা দিয়ে যাচ্ছেন এবং বর্তমানেও এটি চলমান আছে। আপনার পরিদর্শন টিম জানুয়ারী ২০২৪ ইং হতে মে ২০২৪ ইং পর্যন্ত ৫ মাসের ৫ লক্ষ টাকার মানি রিসিট ও পেয়েছেন। মে ২০২৪ ইং মাসের পরবর্তী প্রতিমাসে ও ইহার ধারাবাহিকতা বজায় আছে।

৩) চিকিৎসা বাবদ অগ্রিম গ্রহন। ৩০ শে জুন ২০২৩ইং অডিট রিপোর্টে ব্যবস্থাপনা পরিচালক এর নামে অগ্রিম বাবদ ৯০,০০,০০০/-টাকা দেখানো হয়েছে। এই ৯০,০০,০০০/- টাকার মধ্যে আমার চিকিৎসা বাবদ অগ্রীম ৫০,২৩,০০০/- টাকা, পরিচালক জুলফিকার আলী তালুকদারের Director Honorarium বাবদ ২৬,৮৫,০০০/- টাকা এবং ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বেতন বাবদ ১২,৯২,০০০/-টাকা। কিন্তু ভুল বশত অডিট রিপোর্টে তিন খাতের খরচকে একত্রে ব্যবস্থাপনা পরিচালক এর চিকিৎসা বাবদ অগ্রীম হিসাবে দেখানো হয়েছে। আপনার পরিদর্শন টীমও ব্যবস্থাপনা পরিচালক এর নামে ৫০,২৩,০০০/-টাকার ভাউচার দেখতে পান। আমরা ৩০ শে জুন ২০২৪ইং সালের অডিট রিপোর্টে উপরোক্ত ভুল সমূহ সংশোধন করে নিব।”

Explanation of Mr. Lokman Hossain (CEO and Compliance Officer, Peace Securities Limited):

“আমি লোকমান হোসেন, সিইও, পীস সিকিউরিটিজ লিমিটেড, আমার বিরুদ্ধে আপনার ০৮/১০/২০২৪ ইং তারিখের BSEC/Enforcement/3519/2023/777 নংপত্রের মাধ্যমে Show cum hearing notice জারী করা হয় যার বিষয়ে আমার বক্তব্য নিম্নে প্রদান করা হলো:

১) Monthly Refund Installment

আপনার অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, পীস সিকিউরিটিজ লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক জানুয়ারী ২০২৪ ইং মাস হতে যথারীতি অগ্রীমের বিপক্ষে প্রতিমাসে কোম্পানীতে ১ লক্ষ টাকা জমা দিয়ে যাচ্ছেন এবং বর্তমানেও এটি চলমান আছে। আপনার পরিদর্শন টিম জানুয়ারী ২০২৪ ইং হতে মে ২০২৪ ইং পর্যন্ত ৫ মাসের ৫ লক্ষ টাকার মানিরিসিটও পেয়েছেন। মে ২০২৪ ইং মাসের পরবর্তী প্রতিমাসেও ইহার ধারাবাহিকতা বজায় আছে।

২) Withdrawal of Deposited Installment: আপনি চিঠিতে উল্লেখ করেছেন যে, ব্যবস্থাপনা পরিচালক জানুয়ারী ২০২৪ইং মাস হতে মে ২০২৪ইং মাস পর্যন্ত মোট ৭,০০,০৪১/-টাকা বেতনএবং বেতনের বাহিওে আরও ৮,০০,০০০/- টাকা গ্রহন করেছে। আপনার অবগতির জন্য জানাচ্ছি যে, কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদেও সিদ্ধান্ত অনুযায়ী তিনি প্রতিমাসে ৩,০০,০০০/- টাকা করে কোম্পানী হতে বেতন গ্রহন করেন (Board Resolution সংযুক্ত করা হলো)। সেই হিসাবমতে জানুয়ারী ২০২৪ইং মাস হতে মে-২০২৪ইং মাস পর্যন্ত ৫ মাসে বেতন হয় (৩,০০,০০০ X ৫) =১৫,০০,০০০/- টাকা। কিন্তু আফিসের হিসাবরক্ষক ১৫ লক্ষ টাকার মধ্য হতে ৭ লক্ষ টাকা বেতন খাতেএবং ৮ লক্ষটাকা Business Development খাতে হিসাবভুক্ত করেন। বিষয়টি আমার নজরে আসার সঙ্গে সঙ্গে আমি উহা সংশোধন করে নিয়েছি যার প্রতিফলন ২০২৩-২০২৪ অর্থ বছরের অডিট রিপোর্টে আপনি দেখতে পাবেন।

এখানে উল্লেখ্য যে, ফান্ডের সল্পতার জন্য ব্যবস্থাপনা পরিচালককে একদিনে এক সঙ্গে বেতনের সমুদয় টাকা দিতে পারিনা। তিনি একাধিক তারিখে ভেঙ্গে ভেঙ্গ বেতনের টাকা গ্রহন করেন। কখনও কখনও বেতনের কিছু অংশ নিয়ে সেখান থেকে অগ্রিমের ১ লক্ষ টাকা কোম্পানীকে দিয়ে দেন এবং পরবর্তীতে কোম্পানীতে আবার টাকা হলে বেতনের অবশিষ্ট টাকা গ্রহন করেন। ইহার পরিপ্রেক্ষিতে মনে হয় যে, কিস্তির টাকা জমা দিয়েই আবার উঠিয়ে নেওয়া হয়েছে। তিনি মাসিক বেতন ৩ লক্ষ টাকার চেয়ে বেশী টাকা কখনও কোম্পানী থেকে গ্রহন করেন নাই।

৩) চিকিৎসা বাবদ অগ্রিম গ্রহনঃ ৩০ শে জুন ২০২৩ইং অডিট রিপোর্টে ব্যবস্থাপনাপরিচালক এর নামে অগ্রিম বাবদ ৯০,০০,০০০/-টাকা দেখানো হয়েছে। এই ৯০,০০,০০০/- টাকার মধ্যে তার চিকিৎসা বাবদ অগ্রীম ৫০,২৩,০০০/- টাকা, পরিচালক জুলফিকার আলী তালুকদারের Director Honorarium বাবদ ২৬,৮৫,০০০/- টাকা এবং ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বেতন বাবদ ১২,৯২,০০০/-টাকা। কিন্তু ভুল বশত অডিট রিপোর্টে তিন খাতের খরচকে একত্রে ব্যবস্থাপনা পরিচালক এর চিকিৎসা বাবদ অগ্রীম হিসাবে দেখানো হয়েছে। আপনার পরিদর্শন টীমও ব্যবস্থাপনা পরিচালক এর নামে ৫০,২৩,০০০/-টাকার ভাউচার দেখতে পান। আমরা ৩০ শে জুন ২০২৪ইং সালের আডিট রিপোর্টে উপরোক্ত ভুল সমূহ সংশোধন করে নিব।”

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

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Peace 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 বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা-১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-শর্তসাপেক্ষে অর্থ দন্ডে দন্ডিত করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা হয়।

তবে শর্ত থাকে যে, Peace Securities Limited– এর নিকট হতে ব্যবস্থাপনা পরিচালক Mr. A.F.M. Shamsuddin কর্তৃক গৃহীত ঋণ ৩ (তিন) মাসের মধ্যে উক্ত কোম্পানীর তহবিলে পরিপূর্ণ ও স্থায়ীভাবে ফেরত দিতে হবে অন্যথায় উক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালককে ৫৫.০০ (পঞ্চান্ন) লক্ষ টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করা হবে। এ ধরনের ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে অনুরূপ অব্যাহত থাকাকালীন প্রতিদিনের জন্য ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করারও সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়। অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

02/02/2025

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Peace Securities Limited
(DSE TREC Holder No# 159)
Room # 531, DSE Annex Building,
9/E, Motijheel C/A Dhaka-1000.