

## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪১৭/২০২৩/৭৮৫


তারিখ: ১৬ অক্টোবর, ২০২৩

**Rock Asset Management Ltd.**  
2<sup>nd</sup> Mezzanine, City Centre  
90/1, Motijheel Commercial Area  
Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪১৭/২০২৩/৭৮৪ তারিখ: ১৬ অক্টোবর, ২০২৩ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

  
16.10.23

রবিউল ইসলাম

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

টেলিফোন নাম্বার: +৮৮ ০২-৫৫০০৭১৩১-২

ই-মেইল: rabiul@sec.gov.bd

### অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, আইন
- ২। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি
- ৪। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ৫। অফিস কপি।



## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪১৭/২০২৩/৭৮৪

তারিখঃ ১৬ অক্টোবর, ২০২৩ ইং

### 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, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর ধারা ২(খ) মোতাবেক Rock Asset Management Limited একটি সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৭৫-৭৯ এর অধীনে Rock Asset Management Limited এর হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র পরিদর্শনের জন্য ০২ অক্টোবর ২০২২ তারিখে কমিশনের আদেশ নং BSEC/SRI/INS/2022/128 অনুযায়ী একটি কমিটি গঠন করা হয়েছিল। উক্ত কমিটি পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালনা করে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে দাখিল করেছে। পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

### Findings and Contravention of the Inspection

#### i) Non-Submission of Audited Financial Reports of the Latest Financial Year

As per the records, the Rock Asset Management Limited did not submit its audited financial report for several years ended to the Commission as per the বিধি ৩৩(৩) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১. Clarification could not be obtained from the company in this regard.

Mentionable here that Rock Asset Management Limited got license from BSEC as an Asset Manager on 05 April 2012. Supervision of Market and Market Intermediaries Department (SMMID) informed that it has not received any such reports (audited financial reports) of Rock Asset Management Limited till now (27 August 2023) from its inception.

#### Contravention:

The aforesaid activity is a violation of বিধি ৩৩(৩) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

#### ii) Non-Submission of Quarterly, Semi-Annually and annual operational activities reports to the commission on a regular basis:

As per the records, the Rock Asset Management Limited did not submit any Quarterly, Semi-Annually and annual operational activities report to the Commission. As above, Clarification could not be obtained from the company in this regard.

Mentionable here that Rock Asset Management Limited got license from BSEC as an Asset Manager on 05 April 2012. Supervision of Market and Market Intermediaries Department (SMMID) informed that it has not received any such reports (Quarterly, Semi-Annually and annual operational activities report) of Rock Asset Management Limited till now (27 August 2023) from its inception.

স্বাক্ষরিত  
১৬.১০.২৩  
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সহকারী পরিচালক  
স্বাক্ষরিত মাফ প্রকরণ  
Page 3 of 3





## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

### Contravention:

The aforesaid activity is a violation of বিধি ৩৩(৪) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

### iii) Non-existence of Place of Business, Office and Service of the Asset Management Company:

The বিধি ২৭ (১) (চ) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ is quoted below:

#### Quote

২৭। নিবন্ধন মঞ্জুরির জন্য অযোগ্যতা।- (১) কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না যদি-

(চ) উহার ব্যবসার স্থান, অফিস ও সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জাম না থাকে। Unquote

As the inspecting officers visited the premise of Rock Asset Management Limited, it was found that the official address of Rock Asset Management Limited, House # 52, Road # 12, Block -H, Banani, Dhaka-1213, Swapan Villa, belongs to Absolute Thai and Tastebud (Two Restaurant- chains). No active phone number of the AMC was found, and neither does the AMC has any active website.

### Contravention:

Rock Asset Management Limited is ineligible for registration as an Asset Management Company as per the বিধি ২৭ (১) (চ) of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক মার্চ ০৫, ২০২৩ তারিখ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪১৭/২০২৩/২৫৫ স্মারকমূলে Rock Asset Management Limited - কে ২৭ মার্চ, ২০২৩ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিতি হতে বলা হয়। পরবর্তীতে ১০ এপ্রিল, ২০২৩ তারিখে Rock Asset Management Limited এর Director, Mr. Md. Ferdous Jaman শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

**Issue No. 01 : Non-submission of audited financial report of the latest financial year.**

**Our Clarification :** We ensure that we will submit the latest audited financial statements of the company by April 30, 2023.

**Issue No. 02 : Non-submission of quarterly, semi-annually and annually operational activities report to the commission on regular basis.**

**Our Clarification :** We would like to apologize for being unaware of the regulatory requirements to submit quarterly, semi-annually and annually operational activities report to the commission on regular basis. We would like to inform you that we have not yet been involved in any issue management in the capital market with any party except management of our own portfolio. In this regard, we thought that since we have not started any issue management activities in the capital market, submission of quarterly, semi-annually and annually operational activities report to the commission on regular basis might not be required for us.



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Issue No. 03 : Non-existence of place of business, office and service of the asset management company.

Our Clarification : The office and place of business of the company is as follows:

2<sup>nd</sup> Mezzanine, City Centre

90/1, Motijheel, C/A

Dhaka-1000.

The contact number is as follows:

Md. Ferdous Jaman

Director

Cell No: +8801711402522

Regarding the website of the company, we would like to inform you that the website is under development.

We hope that the aforementioned clarifications would help you to better understand the issues.”

যেহেতু, Rock Asset Management Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Rock Asset Management Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Rock Asset Management Limited - এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ২৭ (১) (চ), ৩৩(৩) এবং ৩৩(৪) লংঘন করেছে;

যেহেতু, Rock Asset Management Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিবোধ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Rock Asset Management Limited - কে অর্থদণ্ড প্রদান করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Rock Asset Management Limited - কে ১.০০ (এক) লক্ষ টাকা অর্থদণ্ডে 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,

16-10-23

ড. রুমানা ইসলাম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। Rock Asset Management Ltd.  
2<sup>nd</sup> Mezzanine, City Centre  
90/1, Motijheel Commercial Area  
Dhaka-1000.

১৬.১০.২৩  
রবিউল ইসলাম  
সহকারী পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন