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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৮২৪/২০২৪/৬৫৩
তারিখ: এপ্রিল ২৮, ২০২৫

Dynasty Securities Ltd.
(DSE TREC Holder No# 278)
Holding # 22/A (3rd Floor, South Side),
Road # 102 and 103, Area # CEN(D),
Ward # 19, Dhaka North City Corporation,
PS-Gulshan, Dhaka.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৮২৪/২০২৪/৬৫২ তারিখ: এপ্রিল ২৮, ২০২৫ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন-এর পক্ষে,

২৪.০৪.২০২৫
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:
০১। পি এস টু চেয়ারম্যান (বিএসইসি),
০২। পিও টু কমিশনারবৃন্দ (বিএসইসি),
০৩। নির্বাহী পরিচালক, এসএমএমআইডি, বিএসইসি,
(Ref:BSEC/SMMID/Inspection/2023/109/2186 dated August 12, 2024)
০৪। নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি।

4.5.25
04.05.25
Mr. Nilay. AD

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৮২৪/২০২৪/৬৫২
তারিখঃ এপ্রিল 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, Rule 17(3) of the Securities and Exchange Rules, 2020 এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে Monitoring and Compliance Department of Dhaka Stock Exchange PLC. vide letter No.: DSE/MCD/T-278/SI/2024/369 dated February 15, 2024 and vide letter No.: DSE/MCD/Ins/T-278/HO/2024/228 dated May 20, 2024 অনুযায়ী Dynasty Securities Limited- এ দুটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে কমিশনে এ সংক্রান্ত দুটি প্রতিবেদন দাখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Clients' Payable Status:

After analyzing pertinent data, the Inspection Team observed that Dynasty Securities Limited has deficit amount in their clients' payable position, which is shown below:

Clients' Payable Status as on 13th February 2024

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	**Payable to clients**		**120,536,510.0**	As per client ledger balance
B	**Source of Fund:**			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account(s)	39,301,349.21		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per clients' cash book
3	Add: Receivables from DSE	1,334,102.4		As per the 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 Customers' 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 Customers' Account as on date.
7	Less: Payables to DSE	10,572,105.7		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
8	Less: Payables to CSE (if any)	0.00		
9	Less: Payable to CDBL	118,096.0		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)	862,721.04		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
Net Source of Fund: (1 to 11)		**29,082,528.87**		
Clients' Payable Status: (B-A)			**-91,453,981.13**	**Deficit**

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

Date	Payable to clients	Net Source of Fund	Deficit
12-02-24	131,434,417.36	39,955,314.67	-91,479,102.69
11-02-24	122,104,944.33	30,649,506.27	-91,455,438.05
08-02-24	118,130,546.23	26,578,947.29	-91,551,598.93

Whereas as per the 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 the 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 যথাযথভাবে 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 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 সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ 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 সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩.

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

Responsible officers for the non-compliances:

It appears to the Inspection Team that the following officer was responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
01	Md. Golam Rabby	Chief Executive Officer	
02	Sheikh Al Amin	Accounts In-Charge	

Clients' Payable Status as on 31st March 2024:

The Inspection Team has found deficit of BDT 76,557,564.39 in the clients' payable position as on 31st March 2024, which is shown below:

Clients' Payable Status as on 31st March 2024

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	**Payable to clients**		**259,122,826.28**	As per client ledger balance
B	**Source of Fund:**			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account(s)	230,444,882.96		As per bank statement
2	Add: Cash in hand (if any)	0.00		As per clients' cash book
3	Add: Receivables from DSE	727,590.70		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
4	Add: Receivables from CSE (if any)	0.00		

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

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
5	Add: Cheque in transit (Received)	0.00		Cheque received from clients and credited to bank book but not credited in Consolidated Customers' 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 Customers' Account as on date.
7	Less: Payables to DSE	47,744,490.73		As per the 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)	862,721.04		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Other Payables (if any)	0.00		
Net Source of Fund: (1 to 11)		**182,565,261.89**		
Clients' Payable Status: (B-A)			**-76,557,564.39**	**Deficit**

Whereas as per the 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 the 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 যথাযথভাবে 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 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 সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ 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 সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩.

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

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

Responsible officers for the non-compliances:

It appears to the Inspection Team that the following officers were responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
01	Md. Golam Rabby	Chief Executive Officer	
02	Sheikh Al Amin	Accounts In-Charge	

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ফেব্রুয়ারি ০২, ২০২৫ তারিখ-এ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৮২৪/২০২৪/২০০ এবং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৮২৪/২০২৪/২০২ স্মারকমূলে Dynasty Securities Limited কে-ফেব্রুয়ারি ১০, ২০২৫ তারিখে কারণ প্রর্দশন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Md. Golam Rabby (CEO of Dynasty Securities Ltd.) and Mr. Mustafizur Rahman (Manager Operation of Dynasty Securities Ltd.) ফেব্রুয়ারি ০৬, ২০২৫ তারিখ এর পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"We refer to your letters (Ref: BSEC/Enforcement/3824/2024/202 and BSEC/Enforcement/3824/2024/200) dated February 2, 2025, regarding the above-mentioned subject.

We would like to clarify that the reported deficit amounts of Tk 91,453,981.13 as of February 13, 2025, and Tk. 76,557,564.89 as of March 31, 2025, in Dynasty Securities Limited's client's payable reconciliation statement arose due to getting forward buy limit from the Dhaka Stock Exchange. We executed two transactions via RTGS, transferring the aforementioned amounts from our Consolidated Customer Account (CCA) to the Dhaka Stock Exchange's bank account (A/C No. 1090344039041) with IFIC Bank Limited. This facility was utilized to purchase securities on behalf of investors based on their requests.

At the time, we were unaware that these transactions constituted a violation of securities regulations. The issue was brought to our attention during a spot inspection conducted by the Monitoring and Compliance Department of the Dhaka Stock Exchange Limited. Upon realizing the oversight, we immediately acknowledged the inadvertent error and extended our apologies to the DSE. For your kind perusal, we have enclosed relevant supporting documents.

Although the aforementioned actions may constitute non-compliance with securities regulations, we sincerely regret this unintended lapse and we are extremely sorry for this mistake made by us. We assure you of our commitment to ensuring strict adherence to all securities and exchange laws moving forward. We kindly request that you consider our explanation and extend your understanding in this matter. We appreciate your time and consideration."

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

যেহেতু, Dynasty Securities Limited-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Rule 6 (1) and 6(5) of the Securities and Exchange Rules, 2020 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 সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ and সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর দ্বিতীয় তফসিল এর আচরণ বিধি ১ which attracts সেকশন ১৮ of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ লঙ্ঘিত হয়েছে;

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

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 Dynasty 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-

Dynasty Securities Limited -কে ৫.০০ (পাঁচ) লক্ষ 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,

২৮/০৪/২০২৫

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:
Dynasty Securities Ltd.
(DSE TREC Holder No# 278)
Holding # 22/A (3rd Floor, South Side),
Road # 102 and 103, Area # CEN(D), Ward # 19,
Dhaka North City Corporation, PS-Gulshan, Dhaka.