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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৮২/২০২৩/৬৯৬

তারিখঃ মে ১৭, ২০২৫

Emperor Securities & Wealth Management Ltd.
(DSE TREC Holder No# 293)
Modhumita Building (5TH Floor), Room No-602,
158-160 Motijheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৮২/২০২৩/৬৯৫ তারিখঃ মে ১৭, ২০২৫ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন-এর পক্ষে,

17.05.2025
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. পি এস টু চেয়ারম্যান (বিএসইসি),
২. পিও টু কমিশনারবৃন্দ (বিএসইসি),
৩. নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি, (Ref: SMMID IDM no# BSEC/SMMI/DSE#293/2023/637 dated September 27, 2023)
৪. নির্বাহী পরিচালক, আইসিটি, বিএসইসি ।
৫. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি।

Md. Mahmudul Hasan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৮২/২০২৩/৬৯৫
তারিখঃ মে ১৭, 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, pursuant to the Order No. BSEC/IE&ID/Enquiry-2023-12/80 dated July 20, 2023 মোতাবেক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর একটি পরিদর্শন দল জুলাই ২৫, ২০২৩ এ Emperor Securities & Wealth Management Ltd. এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Observations and Findings Regarding Inspection report on Emperor Securities & Wealth Management Ltd.:

1. Bank Statement Analysis of Emperor:

After assessment of the company bank account of Emperor Securities & Wealth Management Ltd (Bank A/C no.: 04933001928, Bank Asia), it is observed that the company has withdrawn/transferred most of its bank balance from the said account through some unusual transactions (cash withdrawals and transfer). Few instances are as follows:

Date	Amount (BDT)	Transaction type
21-08-2022	25,000,000.00	Transfer (Inward clearing)
23-08-2022	5,000,000.00	Transfer (Inward clearing)
25-08-2022	3,300,000.00	Cs withdrawals
31-08-2022	2,000,000.00	Transfer (Inward clearing)
05-09-2022	1,000,000.00	Transfer (Inward clearing)
13-10-2022	2,700,000.00	Cs withdrawals
18-10-2022	1,000,000.00	Cs withdrawals
11-12-2022	3,000,000.00	Cs withdrawals
11-12-2022	4,000,000.00	Cs withdrawals
11-12-2022	4,000,000.00	Cs withdrawals
26-06-2023	2,500,000.00	Cs withdrawals
19-07-2023	1,155,000.00	Cs withdrawals
17-08-2023	4,000,000.00	Cs withdrawals

As mentioned in the bank statement and in the audited financial statement (ended on 14th August 2022), the company had a balance amounting BDT 53,886,288.00 as on 14th August 2022 in the said company bank account, which stood BDT 64,088.02 only as on 17 August 2023.
The inspection team, vide a letter, Ref.: BSEC/IE&ID/Enquiry-2023-12/80/02 dated August 31, 2023 asked for an explanation to the above-mentioned transactions. In reply, they have explained that the above transactions (transfer/cash withdrawals) took place in the bank account of Emperor Securities & Wealth Management Limited used for their other business concern. They have further said that *"At various time we have withdrawn money from this account as our business needs. We will recoup these amounts as soon as possible."*
As per **Rule 8(2) of Securities and Exchange Rules**, 2020
'.....The fund of every stock broker or stock dealer or balance with its own bank account(s) shall not be used for any purpose other than its core business, for which the Commission has awarded the certificate of registration.'

Md. Mahmudul Hasan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Contravention:
Emperor Securities & Wealth Management Ltd. has violated Rule 8(2) of Securities and Exchange Rules, 2020 by using their fund/balance of different business concern rather than its core business.

After assessment of the company bank account of Emperor Securities & Wealth Management Ltd (Bank A/C no.: 04933001928, Bank Asia), it is observed that the company has large volume of cash withdrawn of its bank balance and they could not explain appropriately to the inspection team about this transaction. Therefore, inspection team could not find out the purpose of the cash transaction and in where this fund utilized which is suspicious and clear contravention of **Rule 8(4) of Securities and Exchange Rules, 2020**.

As per **Rule 8(4) of Securities and Exchange Rules**, 2020
'.....All transactions of every stock broker or stock dealer in its own bank account(s) except the requirement for petty cash shall be made through banking channel.'

Contravention:
Emperor Securities & Wealth Management Ltd. has violated Rule 8(4) of Securities and Exchange Rules, 2020 by withdrawan large voulume of cash transaction.

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক BSEC/Enforcement/3482/2023/796 dated October 19, 2023 স্মারকমূলে Emperor Securities & Wealth Management Ltd. কে- নভেম্বর ০৫, ২০২৩ তারিখে কারণ প্রর্দশন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানির পক্ষে Mr. Md. Ikhtier Khan Prince (Managig Director, Emperor Securities & Wealth Management Ltd.) and Md. Sajol Hazi (Senior Executive Officer, Emperor Securities & Wealth Management Ltd.) নভেম্বর ০৫, ২০২৩ তারিখ এ লিখিতভাবে নিম্নবর্ণিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"Reference to your letter no. BSEC/Enforcement/3482/2023/796 dated 19 October 2023 on the captioned subject; we are submitting the compliance report for your kind perusal. We would like to inform you that, the following transactions were made by Emperor Securities & Wealth Management Ltd. (ESWML) for our other business concerns.

Date	Amount (BDT)	Transaction Type	Purpose
21-Aug-2022	25,000,000.00	Transfer (Inward Clearing)	For our other business concern
23-Aug-2022	5,000,000.00	Transfer (Inward Clearing)	For our other business concern
25-Aug-2022	3,300,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
31-Aug-2022	2,000,000.00	Transfer (Inward Clearing)	For our other business concern
5-Sep-2022	1,000,000.00	Transfer (Inward Clearing)	For our other business concern
13-Oct-2022	2,700,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
18-Oct-2022	1,000,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
11-Dec-2022	3,000,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
11-Dec-2022	4,000,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
11-Dec-2022	4,000,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
26-June-2023	2,500,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
19-July-2023	1,155,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern
17-Aug-2023	4,000,000.00	Cs withdrawals	For our other business concern

Md. Mahmudul Hasan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission

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

Emperor Securities & Wealth Management Ltd is a new TREC, commenced its operation on 02/05/2023 As a new TREC, it was an unintentional mistake on our part and we would like to ensure your good office that such mistakes will not be repeated in the coming days. We also assure that the outstanding balance will be available in ESWML account (through banking channel) within December 31, 2023. As an institute ESWML will always adhere to all regulatory rules/guidelines of the Bangladesh Securities and Exchange Commission."

যেহেতু, Emperor Securities & Wealth Management Ltd. -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক এবং ইচ্ছাকৃত সেহেতু এক্ষেত্রে Emperor Securities & Wealth Management Ltd -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Emperor Securities & Wealth Management Ltd. -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Rule 8(2) এবং Rule 8(4) of Securities and Exchange Rules, 2020 লঙ্ঘিত হয়েছে.

যেহেতু, Emperor Securities & Wealth Management Ltd. -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড 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 Emperor Securities & Wealth Management Ltd.- 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] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

Emperor Securities & Wealth Management Ltd.-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 আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে। একই সাথে ৩০ (ত্রিশ) কর্ম দিবসের মধ্যে Core Business এর বাইরে বিনিয়োগকৃত অর্থ Emperor Securities & Wealth Management Ltd.এর হিসাবে ফেরত আনবে মর্মে সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়। উক্ত বিনিয়োগকৃত অর্থ ফেরত আনার বিষয়ে ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে (অর্থাৎ ৩০ কর্মদিবস অতিবাহিত হওয়ার পরে) প্রতিদিনের জন্য ১০.০০ (দশ) হাজার টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করার সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

২৭/০৫/২০২৩

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Emperor Securities & Wealth Management Ltd.
(DSE TREC Holder No# 293)
Modhumita Building (5TH Floor), Room No-602,
158-160 Motijheel C/A, Dhaka-1000.

Md. Mahmudul Hasan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission