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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৩/৯৫৫
তারিখ: নভেম্বর ২১, ২০২৪

Prudential Capital Limited
(DSE TREC Holder No# 269)
Room # C-1A, City Center (Level-27),
90/1, Motiheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৯৫৪ তারিখ: নভেম্বর ২১, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্বসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

21.11.2024
মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- mahmudulhasan@sec.gov.bd

সত্যায়িত
21.11.2024
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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৯৫৪
তারিখঃ নভেম্বর ২১, 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, Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule17(3) অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি তারিখ জানুয়ারি ৩১, ২০২৪ এ Prudential Capital Limited এ একটি পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পাদন করে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দখিল করে; পরিদর্শন প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Clients' Payable Status:
After analyzing pertinent data, the Inspection Team observed that Prudential Capital Limited has deficit amount in their clients' payable position, which is shown below:

Clients' Payable Status as on 18th January 2024

Sl	Particulars	Amount (BDT)	Amount (BDT)	Remarks
A	**Payable to clients**		34,874,251.07	As per client ledger balance
B	Source of Fund:			
1	Bank Balance of all Consolidated Customers' Account (s)	139,646,338.47		As per bank statement
2	Cash in hand (if any)	0.00		As per client cash book
3	Add: Receivables from DSE (if any)	22,382,041.10		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
4	Add: Receivables from CSE (if any)	324,506.33		
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: Payable to DSE	28,107.13		As per the CNS Report (Outstanding Balance Report)
8	Less: Payable to CSE (If any)	10,927.13		
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)	750,322.19		With deduction of Tax and Excise duty
11	Less: Interest Payables (if any)	A 260,900,000.00		
Net Source of Fund: (1 to 11)		-99,336,470.55		
Client's Payable Status: (B-A)			(134,210,721.62)	Deficit

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Date	Payable to clients	Net Source of Fund	Deficit
29-01-24	42,231,936.54	278,679.73	(41,953,256.81)
23-01-24	47,234,648.42	(1,016,564.72)	(48,251,213.14)
21-01-24	31,695,047.57	(98,798,158.91)	(130,493,206.48)
10-01-24	52,934,366.31	42.623,491.61	(10,310,874.70)
28-12-23	29,667,371.49	28.982,516.88	(684,854.61)
21-12-23	42,931,444.49	35,783,028.84	(7,148,415.65)
18-12-23	37,757,339.92	17,280,991.31	(20,476,348.61)
12-12-23	33,987,276.60	6,217,067.77	(27,770,208.83)

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;
- 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 for the non-compliances:

It appeared that the following officer was responsible for the above non-compliances:

Sl. No.	Name	Designation	Remarks
1	A.Y. Zobayer	Compliance Officer	
2	Md. Ashaduzzaman	Accounts In-Charge	

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন এর এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক আগস্ট ২১, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬২৪/২০২৪/৬৭০ স্মারকমূলে Prudential Capital Limited, Mr. A.Y. Zobayer (Compliance officer of Prudential Capital Ltd.), Md. Ashaduzzaman (Accounts In-Charge of Prudential Capital Ltd.) কে- সেপ্টেম্বর ০৮, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রর্দশন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট কর্মচারীদের পক্ষে Shibli Sadek (IT officer of Prudential Capital Ltd.), Md. Ashaduzzaman (Accounts officer of Prudential Capital Ltd.) সেপ্টেম্বর ০৮, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"Please refer to the BSEC letter number BSEC/Enforcement/3624/2024/670 dated 21 August 2024 received from the Bangladesh Securities and Exchange Commission. In the aforesaid letter. the esteemed Commission has served show-cause cum hearing notice on Prudential Capital Limited and its 02 (two) employees, 01. Mr. A. Y. Zobayer, Compliance Officer and 02. Mr. Md. Asaduzzaman, Accounts In-Charge and instructed us to appear before a hearing panel of the Commission at 11 a.m. on Sunday, 08th September 2024 due to some non-compliances of securities laws. In this regard, we are explaining our position below:

1. An Inspection Team of the Monitoring and Compliance Department of the premier and oldest bourse Dhaka Stock Exchange PLC. vide letter number: DSE/MCD/T- 269/S1/2024/242 dated 31 January 2024 conducted

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

an inspection at Prudential Capital Limited on 31 January 2024 and found deficit of BDT 134.210.721.62 as on 18th January 2024 while examining pertinent documents related to the clients' payable reconciliation. Sir, we are solemnly assuring you of not making such type of mistakes in case of maintaining compliance of securities laws in future. We know that having deficit in the clients' payable position breaches securities rules and it dents the basic fabric of trust of investors, which is considered the prime factor of financial market. Without showing any cogent logic, we are unconditionally apologizing to you for our unintentional mistake and making unwavering commitment to embark a journey of full compliance in days ahead. Sir, for your benign information it is worth mentioning that the authority of the Company did not transfer any fund from the Consolidated Customers' Account rather due to over- purchase by some clients it happened. Some clients did not/could not deposit cheque or fund after purchasing securities timely resulting in the aforesaid deficit in the clients payable reconciliation statement. After the detection of deficit in the clients' payable we did not procrastinate rather we took immediate steps to adjust the deficit. The erudite Inspection Team of the Dhaka Stock Exchange Limited found surplus in the client's payable statement, which indicates that Prudential Capital Limited does not breach the securities law intentionally. Therefore, we are soliciting your kind attention that please accept our reply and pardon us this time and help us go forward in continuing our business very smoothly. We will stick to following securities rules to the point in future Insha Allah."

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

যেহেতু, Prudential Capital Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Securities and Exchange Rules, 2020 এর Rule 6 (1) and 6(5); 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, Prudential Capital Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22; এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Prudential Capital 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-

Prudential Capital 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। এ ধরনের ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে 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,

২১.১১.২০২৪

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Prudential Capital Limited
(DSE TREC Holder No# 269)
Room # C-1A, City Center (Level-27),
90/1, Motiheel C/A, Dhaka-1000.

মোঃ মাহমুদুল হাসান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন