

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

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৮/২০২৩/৯০৯

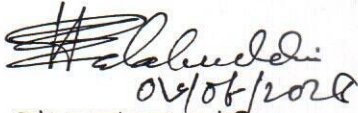
তারিখ: আগস্ট ০৬, ২০২৫

Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)
42, Dilkusha C/A Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৮/২০২৩/৯০৮ তারিখ: আগস্ট ০৬, ২০২৫ এর সত্যায়িত অনুলিপি
আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


০৬/০৮/২০২৫

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপপরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

IP PABX: 88-02-09609-100600, Ext- 1220

ই-মেইল- ssuddin@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইএমডি, বিএসইসি। [Ref: BSEC/MF&SPV/MF-109/2013/(iv)]
- ✓ ৫. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমএসআই, বিএসইসি।
- ✓ ৬. পিও টু পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।

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

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৮/২০২৩/৯০৮

তারিখ: আগস্ট ০৬, 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, Vanguard Asset Management Limited ০১ অক্টোবর ২০২১ থেকে ৩০ সেপ্টেম্বর ২০২২ পর্যন্ত সময়ের জন্য Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One-এর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী ১১ ডিসেম্বর ২০২২ তারিখে জমা দিয়েছে।

যেহেতু, Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One-এর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে দেখা গেছে যে ভ্যানগার্ড এএমএল বিডি ফাইন্যান্স মিউচুয়াল ফান্ড ওয়ানের কাছ থেকে প্রি-আইপিও প্লেসমেন্টে বিনিয়োগ হিসেবে AFC Health Limited-এ ৪.০০ কোটি টাকা বিনিয়োগ করা হয়েছে। সেখানে আরও উল্লেখ করা হয়েছে যে, AFC Health Limited-এর ৩.২০ লক্ষ সাধারণ শেয়ার এই তহবিলের মালিকানাধীন, যার মূল্য ৪.০০ কোটি টাকা, অর্থাৎ AFC Health Limited-এর প্রতি শেয়ারের অভিজিত মূল্য ১০.০০ টাকা এবং শেয়ার প্রিমিয়াম ২.৫০ টাকা।

যেহেতু, ১ জুলাই ২০১৮ থেকে ৩০ জুন ২০১৯ সময়কালের জন্য 'AFC Health Limited'-এর নিরীক্ষিত আর্থিক বিবৃতিতে শেয়ার মূলধন ১৪৫.০০ কোটি টাকা দেখানো হয়েছে এবং সেখানে কোনও শেয়ার প্রিমিয়াম উল্লেখ করা হয়নি।

যেহেতু, Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One-এর ১ অক্টোবর ২০২১ থেকে ৩০ সেপ্টেম্বর ২০২২ পর্যন্ত সময়ের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' থেকে 'AFC Health Limited'-এ প্রি-আইপিও প্লেসমেন্টে বিনিয়োগ হিসেবে করা বিনিয়োগ থেকে প্রাপ্ত কোনও আয় দেখানো হয়নি। উপরোক্ত বিবেচনায়, Vanguard Asset Management Limited (অ্যাসেট ম্যানেজার Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One) এর কাছে Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One থেকে প্রি-আইপিও প্লেসমেন্ট (AFC Health Limited) -এ বিনিয়োগের বিষয়ে ব্যাখ্যা এবং প্রাসঙ্গিক নথি চাওয়া হয়েছিল। জবাবে, Vanguard Asset Management Limited কিছু বিষয় ব্যাখ্যা করেছে এবং কিছু নথি প্রদান করেছে যা নিম্নে সন্নিবেশিত করে উপস্থাপন করা হলো:

Quoted:

Asking from BSEC	Replies from Vanguard Asset Management Limited
Point-1: The audited financial statements of AFC Health Limited for the period of 01 July, 2018 to 30 June, 2019 showed the total share capital as Tk 145.00 Crore and no share premium was mentioned there.	In reference of the above query, we forwarded a letter (enclosed) dated September 24, 2023 to AFC Health Ltd. to explain your query and relevant treatment in the Audited Financial Statements end June 30, 2019. We are awaiting explanation from their part and will forward to your end as we receive from AFC Health Ltd. Sangh Securities & Exchange.
Point-2: The audited financial statements of Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' for the period from 01 October, 2021 to 30 September, 2022 doesn't show any income	<u>'No' dividend has been declared and distributed to VAMLBDMF1</u> till date though they have shown Retained Earnings of Tk. 36,60,60,445/- (Taka Thirty-Six Crore Sixty Lac

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

generated from the investment made to 'AFC Health Ltd. as investment in Pre-IPO Placement from Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One'	Sixty Thousand Four Hundred Forty- Five) only in the audited financial statements end June 30, 2021. However, in our query letter to AFC Health Ltd. dated September 24, 2023; we requested them to explain their position on the said matter.
Point-3: you are requested to explain with necessary documents regarding the approval of this investment with premium (not shown in audited financial statements of AFC Health Ltd.) and how much Income of this investment generated to the fund since the inception of the investment. You are also requested to submit the explanation along with supporting documents.	We have already disclosed that from investment to till date 'No' dividend has been declared by the Board of Directors for general shareholders including the members of the Board in any of the Audited Financial Statements.

However, as per the given explanation and received documents from Vanguard Asset Management Limited in the reply letter along the enclosures, some issues have been observed, which are summarized below:

A. Summary of different parties and relevant info:

Particulars	Description
Name of Asset Manager:	Vanguard Asset Management Limited
Name of the Fund	Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One
Name of Trustee of the Fund	Bangladesh General Insurance Company Ltd
Name Custodian of the Fund	BRAC Bank Ltd.
Letter of Intent from BSEC to AFC Health Ltd. as per their application dated 31 July 2017 for raising paid-up capital	29 November 2017
Name of the Company where the Asset Manager made investment decision from the fund	AFC Health Ltd.
Date of Offer request from AFC Health Ltd. to Asset Manager	05 December 2017
Date of Application from Asset manager to Invest in AFC Health Ltd.	06 December 2017
Getting Approval from the Trustee	07 December 2017
Date of Consent of BSEC to raise capital of AFC Health Ltd. as per their application	11 December 2017
Date of Investment	21 December 2017
Date of Ordinary Shares Subscription Agreement	21 December 2017 Investor (Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One) Invested in the Company 'AFC Health Ltd.' as Pre-IPO Investment.
Amount of Investment	Total Tk 4.00 crore of total 32.00 lac ordinary shares at Tk 10.00 face value and additional Tk 2.50 as share premium totaling to Tk 12.50 per

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

	share. By two different money receipts of Tk 3.20 crore and Tk 80 lac totaling to Tk 4.00 crore from the bank account No: 1121469467001 of Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One.
Approved investment Standard from BSEC	At Tk 10.00 face value per ordinary share of 'AFC Health Ltd.'
Assumed Illegal Transfers through showing investment	As Tk 2.50 per share premium equivalent to Tk $\{(12.50 \times 32,00,000) - (10.00 \times 32,00,000)\}$ or, Tk 80,00,000 dated 21 December 2017
Assumed Liable Parties:	i. Asset manager (Vanguard Asset Management Limited) of the fund namely 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One'. ii. Trustee (Bangladesh General Insurance Company Ltd.) iii. AFC Health Ltd. (in where the investment made to from the fund)

B. As per the Letter of Intent issued from BSEC to AFC Health Ltd. dated 29 November 2017

Quoted:

The Commission is agreeable in principle to accord consent for raising the paid-up capital of AFC Health Limited from Tk 70,00,00,000/- (Seventy crore only) to Tk 145,00,00,000/- (One hundred forty five crore only) by issuing 7,50,00,000 (Seventy five crore only) ordinary shares of **Tk 10/- each to the existing and other than existing shareholders of the company in cash consideration.**

Unquoted:

C. As per the 'Consent for Raising of Paid-up Capital' from BSEC to AFC Health Ltd. dated 11 December 2017

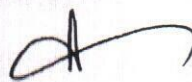
Quoted:

the Securities and Exchange Commission's consent under the provisions of the Securities and Exchange Commission (Issue of Capital) Rules, 2001, for rising the paid-up capital of AFC Health Limited from Tk 70.00.00.000 (Seventy crore only) to Tk 145.00.00.000 (One hundred forty five crore only) totaling 75,00,00,000 (Seventy five crore only) by issuing 7,50,00,000 (Seven crore fifty lac only) ordinary shares of **10/- each to the existing and other than existing shareholders of the company in cash consideration.**

The consent has been accorded subject to the condition that the company shall comply with the relevant laws and regulatory requirements and shall also adhere to the following conditions imposed under Section-2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

..... 19. If the Company fails to comply with any of the conditions as stated above, the Company would be subject to penal provisions under the Securities and Exchange Ordinance, 1969 or any other related securities laws.....

Unquoted:



Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

- D. AFC Health Ltd. offered to Vanguard Asset Management Limited the Ordinary shares of AFC Health Ltd. at Tk 10/- mentioning the subject of 'Offer to Participate in Capital Raising of AFC Health Ltd.' dated 05 December 2017.
- E. Later, Vanguard Asset Management Limited responded to AFC Health Ltd. dated 20 December 2017 to Invest in **32,00,000 Ordinary Shares** of AFC Health Ltd. from Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' at an acquisition price of Tk 12.50 per share and par value Tk 10.00.

- F. However, in the 'Ordinary Shares Subscription Agreement' dated 21 December 2017 between 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' it is noticed that the following was mentioned over there,

Quoted:

*On the basis of the representation of the Company, the Investor has offered to invest in the Company by way of subscription to **32,00,000 ordinary shares** (hereinafter referred to as Ordinary Shares) of the Company aggregating to up to **BDT 4,00,00,000/-** (Bangladesh Taka Four Crore Only).*

*... The Company has accepted the offer of the Investor and accordingly the parties are desirous of entering into this Agreement (hereinafter referred to as this Agreement") for recording the terms and conditions the total investment of up to **BDT 4,00,00,000/-** (Bangladesh Taka Four Crore Only) in the Ordinary Shares in the Company.*

*... The company (AFC Health Ltd.) shall issue **32,00,000 Ordinary Shares** in favor of Investor of par value BDT 10 (Ten) per share at an **issue price of BDT 12.50** (Taka twelve and Paisa Fifty) per share.*

Unquoted:

- G. The money receipts of the investment in from 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' (Bank A/C No: 1121469467001) to AFC Health Ltd. show two copies in which the first one is of **Tk 3.20 crore** and another one was **Tk 80.00 lac** totaling to (Tk 3.20 crore + Tk 80.00 lac) or, **Tk 4.00 crore** which is very surprising and unusual.

The copy of money receipts should be a single receipt of **Tk 4.00 crore**. But the Asset Manager (transferred the money from Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' (Bank A/C No: 1121469467001) to AFC Health Ltd. at two different receipts of **Tk 3.20 crore** and **Tk 80.00 lac** respectively.

- H. It posits that Vanguard Asset Management Limited intentionally manipulated the transfers from 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' to AFC Health Ltd. in two different transfers so that **Tk 3.20 crore** could reflect the investment made at face value of **Tk 10.00** totaling to **Tk 3.20 crore** (Tk 10.00 x 32,00,000 no. of shares).

And another transfer of **Tk 80.00 lac** as share premium (Tk 2.50 per share X 32,00,000 no. of shares) was done separately to hide the investment made in additional **Tk 2.50** per share as share premium.

- I. The investment of **Tk 4.00 crore** to AFC Health Ltd. has been reported in all the audited financial statements of 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' from 2017 to 2022.

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

But the Audited Financial Statements of **AFC Health Ltd.** dated 30 June 2019 show that there was no share premium for the share issued by AFC Health Ltd.

This clearly indicates that some intentional and illegal transfers what could be of Tk **4.00 crore** of only the Share premium of Tk **80.00 lac** from the 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' was made to AFC Health Ltd.

- J. Although in the letter of intent, the Commission gave consent of Tk 10.00 per share of the existing and other than existing shareholders of the company, Vanguard Asset Management Limited invested from 'Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One' in 32.00 lac shares of AFC Health Ltd. at acquisition price of Tk 12.50 (Tk 2.50 premium per share) per share totaling to (32.00 lac shares x Tk 12.50 per share) Or, Tk 4.00 crore with the 'Approval for participation in capital raising of AFC Health Ltd.' from the Trustee of the Fund (Bangladesh General Insurance Company Ltd.). Mentionable here that, the Trustee advised the Asset Manager in that letter as per given following,

Quoted:

All investments from Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One should be made in compliance with Securities and সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১, বিধি ৫৫ and বিধি ৫৬.

Please note that, we do not participate in any investment making decisions, so you are kindly requested to make investments in accordance with the above-mentioned clauses to ensure compliance."

Unquoted:

It is well understood that the Trustee (Bangladesh General Insurance Company Ltd.) knew all the matters but did not report to the Commission.

Whereas, it is stated in বিধি ২৪(২), ২৪(৩), ২৪ (৪), ২৪(৬), ২৪(৭), ৫৮ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ as follows:

"২৪। ট্রান্সিগনের দায়-দায়িত্ব।-

- (২) কোন ট্রান্সি যদি কখনও মনে করে যে মিউচুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম সংশ্লিষ্ট আইন বা এই বিধিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হইতেছেনা তাহা হইলে, তৎক্ষণাৎ উক্ত ট্রান্সি পরিস্থিতি সংশোধনের উদ্দেশ্যে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে এবং কমিশনকে তৎসম্পর্কে অবহিত করিবে।
- (৩) ট্রান্সি ট্রাস্টের পক্ষে কোন অর্জন ও হস্তান্তরের জন্য প্রয়োজনীয় সকল দলিল সম্পাদনের ব্যবস্থা নিশ্চিত করিবে এবং সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক লেনদেন যেন যথাযথভাবে এবং এই বিধিমালা অনুসারে সম্পাদিত হয় তাহা নিশ্চিত করিবে।
- (৪) সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক এই বিধিমালা মানিয়া চলার জন্য ট্রান্সিও দায়ী থাকিবে।
- (৬) ট্রান্সি মিউচুয়াল ফান্ডের ফীমের সম্পদের তত্ত্বাবধান করিবে এবং এই বিধিমালা ও ট্রাস্ট দলিল অনুযায়ী ইউনিট মালিকগণের পক্ষে উহা অছি ব্যবস্থাস্থানে রাখিবে।
- (৭) মিউচুয়াল ফান্ডের সকল লেনদেন যাহাতে ট্রাস্ট দলিল ও এই বিধিমালার তৃতীয় তফসিল অনুযায়ী পরিচালিত হয় তাহা ট্রান্সি নিশ্চিত করিবে।

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

- ৫৮। বিনিয়োগ মূল্যায়ন পদ্ধতি- (১) প্রত্যেক মিউচুয়াল ফান্ড প্রত্যেকটি স্বীকৃতের জন্য, কমিশনের পূর্বনুমোদনক্রমে, বিনিয়োগের মূল্যায়ন পদ্ধতি নির্ধারণ করিবে।
- (২) উপ-বিধি (১) এর বিধান ব্যতীত না করিয়া, বাজারে তালিকাভুক্ত নহে এইরূপ বিনিয়োগের মূল্য সম্পদ ব্যবস্থাপক ও ট্রাস্টি ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে পুনরীক্ষিত করিবে এবং নিরীক্ষকগণ মিউচুয়াল ফান্ডের বার্ষিক প্রতিবেদনে তৎসম্পর্কে মন্তব্য করিবেন।”

Violation: From the aforesaid activities of Trustee (Bangladesh General Insurance Company Ltd.) has violated বিধি ২৪(২), ২৪(৩), ২৪ (৪), ২৪(৬), ২৪(৭), ৫৮ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ by investment of Tk 4.00 crore in 32.00 lac ordinary shares of AFC Health Ltd. at Tk 10.00 per share and Tk 2.50 share premium totaling to Tk 12.50 per share.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ০৯, ২০২৪ তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫২৮/২০২৩/৫২৩ স্মারকমূলে Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee) (BGIC)-কে জুন ৩০, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে BGIC -এর পক্ষে জনাব আনিসুজ্জামান চৌধুরী, এফসিএ, সদস্য ট্রাস্টি; জনাব আদনান আলম, উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক; জনাব দেবব্রত বণিক, সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং জনাব মোহাম্মদ গোলাম মোর্শেদ, ইভিপি (on behalf) উপস্থিত হয়ে জুন ৩০, ২০২৪ তারিখের পত্র নং BGIC/TRUSTEE/2024-464 মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

“We would like to take this opportunity to inform you that Bangladesh General Insurance Company PLC (BGIC) is working as Trustee since the year 2000. BGIC not only is the first private sector Non-Life Insurance Company of Bangladesh but also took a pioneering initiative in acting as the Trustee of the first Mutual Fund floated by private initiative.

We as Trustee of Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One would like to inform the Commission that as Trustee we have no right to interfere with any investment decision of the Asset Management Company (AMC). Clause number 4.2.13 of Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One Trust Deed states the following:

Quote: “The Trustee shall not participate in any decision-making process for investments of the Fund”. **Unquote**

The above mentioned clause clearly prohibits the Trustee in the participation of any investment decision of the Fund. The AMC's main objective is to manage the investments of mutual funds and generate profits for the benefit of unit holders while complying with সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা ২০০১. In regards to the investment made from Vanguard AMC BD Finance One in AFC Health Ltd. we would like to explicitly clarify to the Honorable Commission that BGIC as trustee of the fund did not provide approval for investment in AFC Health Ltd. BGIC as trustee is in no position to provide any decision regarding a mutual fund's investment. Our letter dated December 07, 2017 was merely an instruction to the AMC to make investment in compliance with বিবি ৫৬ ও বিধি ৫৭ ০৫ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা ২০০১. The Trustee did not approve the investment in AFC Health Ltd. from the fund.



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

Furthermore we would like to clarify that BGIC & BSEC had the same information about this investment in question from the fund during the period of investment. In this regard, we would like to bring to your kind attention the attached letter from Vanguard AMC to Bangladesh Securities Exchange Commission dated December 17, 2017 wherein the AMC duly informed the Honorable Commission about their intention to participate in capital raising of AFC Health LTD. Vanguard AMC clearly mentioned that they were going to participate in the subscription for 32 lacs ordinary shares of AFC Health Ltd. at an acquisition price of TK 12.50 each and further clarified that TK 2.50 would be premium per share and the total investment amount would be TK.4.00 crore only. It is mentionable here that the Honorable Commission did not raise any objection with the AMC's intention to invest in AFC Health Ltd during this time and this investment has been prevailing in the fund with due reporting to the BSEC also. The audited financial statement submitted to the Honorable Commission since the inception of this investment made from the fund also reported the cost value of TK.4.00 crore. There was also no observation from the auditors regarding the premium paid. BGIC as trustee would like to reiterate that as the trustee of first private mutual fund floated in the year 2000, we have been continuously working to ensure compliance of all mutual funds under our trusteeship.

We do not believe that we had any additional information during the time of investment in AFC Health Ltd. and there was no deliberate action of concealment of any information at any time from our side BGIC as the first private Non-Life Insurance Company in Bangladesh always strives to ensure compliance and uphold its goodwill and reputation in the country."

যেহেতু, Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)-এর উল্লিখিত বক্তব্য ও অনুসন্ধান থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক ও ইচ্ছাকৃত এবং উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)-উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ২৪(২), ২৪(৩), ২৪ (৪), ২৪(৬), ২৪(৭), ৫৮ লংঘন করেছেন;

যেহেতু, Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)-এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এবং সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৮২ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)-কে অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

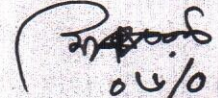


Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এবং সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৮২ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে,

- সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক ২০১৭ সালে Vanguard AML BD Finance Mutual Fund One ফান্ড হতে AFC Health Ltd. এ ৪.০০ (চার) কোটি টাকা বিনিয়োগ ও বিনিয়োগ পরবর্তী কার্যক্রমে সিকিউরিটিজ আইন লঙ্ঘিত হয়েছে, এক্ষেত্রে যথাযথ তদারকি ও দায়িত্ব পালন করতে ব্যর্থ হওয়ায় উক্ত ফান্ডের ট্রাস্টি Bangladesh General Insurance Company Limited (BGIC) কে ১.০০ (এক) কোটি টাকা অর্থদন্ড ধার্য 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,


০৬/০৬/২০২৫
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

১. Bangladesh General Insurance Company Limited (Trustee)
42, Dilkusha C/A Dhaka-1000.