

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৭৫

তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, ২০২৪

City General Insurance Co. Ltd.

(B.O account holder)

BO ID: 1205150028332076

BD Finance Securities Limited


Plot # 64 (2nd Floor)

Motijheel C/A, Dhaka-1000.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৭৪ তারিখ: ৩০ ডিসেম্বর ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


৩০-১২-২০২৭

রুবেল হোসেন

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৫. নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি-তথ্যসূত্র: ডিএসই অনুসন্ধান চিঠি নং-DSE/2021/IED/,
তারিখ: ২৭ জুন ২০২১।
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/৩১৩৮/২০২১/১১৭৪

তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, 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, এপ্রিল ২২, ২০২১ তারিখের Surveillance Note-010/2021 অনুযায়ী এবং Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013 দ্বারা প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড ০৩.০৮.২০২০ থেকে ২০.০৪.২০২১ পর্যন্ত সময়কালে Bangladesh Finance and Investment Company Limited (BDFINANCE)-এর শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত তদন্ত (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Findings:

As per BSEC notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010, "Every sponsor shareholder or director or placement holder of a company listed with any stock exchange shall simultaneously submit a written report to the Securities and Exchange Commission and the stock exchange with which the company is listed about his/her/its intention to buy or sell or otherwise dispose-off in any manner whatsoever the shares held by him/her/it in that company....."

Whereas, as per Monthly Shareholding Position reports submitted by Bangladesh Finance and Investment Co. Ltd and City General Insurance Co. Ltd. for the month of July, 2020 and April 2021, it was found that the following directors of Bangladesh Finance and Investment Co. Ltd (BDFINANCE) are also the directors of City General Insurance Co. Ltd. (CITYGENINS).

Sl. No.	Name	Status in BDFINANCE	Status in CITYGENINS
1	Hossain Dying & Printing Mills Ltd.	Director	Director
2	Khaled Iron & Steel Mills Ltd.	Director	Director
3	Anwar Silk Mills Ltd.	Director	Director
4	Mehmud Industries (Pvt.) Ltd.	Director	Shareholder Director

Here, City General Insurance Co. Ltd. (Client code # 50 of BD Finance Securities Limited) bought 32,68,539 shares and sold 25,09,000 shares of "BDFINANCE" in public market during the period from 03.08.2020 to 20.04.2021. As per clarification letter of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), declaration was required by the said client for trading of "BDFINANCE" share as there are common directorships in both companies. But the required declaration by the said client for buying of that security was not found.

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

Gain and Loss by City General Insurance Company Ltd. from 03.08.2020 to 20.04.2021:

Realized Capital gain(loss)per unit	3.58	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	19.27%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	89,89,974.20	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (20-04-2021)	37.60	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	8.98	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	31.39%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	72,13,124.10	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

Contravention

Whereas, from the above observation, it is evident that City General Insurance Co. Ltd. has violated BSEC Notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010 by not submitting declaration to buy and sale of "BDFINANCE" shares.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে City General Insurance Co. Ltd.-কে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ১৪, ২০২২ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/৮৩৫ স্মারকমূলে জুন ২৬, ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। এ প্রেক্ষিতে City General Insurance Co. Ltd. এর পক্ষে Mr. Md. Hasan Khan and Sheikh Azizul Haque (on behalf of) গত ২৬ জুন ২০২২ তারিখ শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:

"We have received your letter No. BSEC/Enforcement/3138/2021/835 dated June 14, 2022. In this regard we were unaware with the relevant Rules. So, unintentionally not complied with the BSEC Notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010 which is very much unfortunate for us. Therefore, we are extremely sorry for not complying the above notification. We apologize for not taking any measures as provided Section 22 and Section 24 of the Securities and Exchange Ordinance 1969. We assure you that in future such types of trading will not be executed. It is mentioned here that City General Insurance Company Limited is always complied with regulatory authorities Act, Rule, Directives, Notifications etc. in time."

যেহেতু, City General Insurance Co. Ltd.-এর উল্লিখিত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক এবং উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে City General Insurance Co. Ltd.-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, City General Insurance Co. Ltd.-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড BSEC Notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010 এর লংঘন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, City General Insurance Co. Ltd.-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

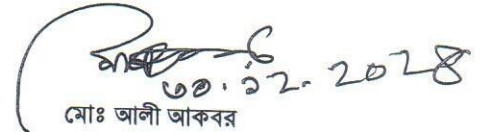
যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য City General Insurance Co. Ltd.-কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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, 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-

- City General Insurance Co. Ltd.-কে ৮৫.০০ (পঁচাশি) লক্ষ টাকা অর্থদন্ড ধার্য্য 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,


৩০.১২.২০২৪
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

City General Insurance Co. Ltd.

(B.O account holder)

BO ID: 1205150028332076

BD Finance Securities Limited

Plot # 64 (2nd Floor)

Motijheel C/A, Dhaka-1000.