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

নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৯৫৮/২০২৫/ ৯৪ **তারিখঃ ২৯ জানুয়ারি ২০২৬**

১. **Md. Anwer Parvez Khan**
BOID# 1604630073941167
FAS Capital Management Limited
Suvastu Imam Square (4th) 65, Gulshan Avenue, Gulshan-1
Dhaka-1212

২. **Md. Sanowar Khan and Md. Anwer Parvez Khan**
BOID# 1604630060647405
FAS Capital Management Limited
Suvastu Imam Square (4th) 65, Gulshan Avenue, Gulshan-1
Dhaka-1212

বিষয় : আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-**বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৯৫৮/২০২৫/ ৯৩** তারিখ: ২১ জানুয়ারি ২০২৬ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

২৯/০১/২০২৬

মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- msrahman@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।
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/৩৯৫৮/২০২৫/৯৬ তারিখঃ ২১ জানুয়ারি ২০২৬

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, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন- এর সার্ভেইল্যান্স নোট- BSEC/Surveillance/2024-1135/350/394 dated November 20, 2024 -এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড- এর তদন্ত দল ২৫-০৬-২০২৪ থেকে ১৬-১১-২০২৪ পর্যন্ত সময়ের জন্য Agni Systems Ltd. (AGNISYSL) এর শেয়ার লেনদেনের তদন্ত (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Observations- 1:

After analyzing documents, it is observed that The City Bank Ltd. (Client code # C082 of City Brokerage Limited) was the top buyer and Md. Sanowar Khan (Client code # J1441 of Jamuna Bank Capital Management Limited and code # FC1988 of FAS Capital Management Limited) was the 3rd and 10th top buyer of AGNISYSL share, respectively, from 25-06-2024 to 18-11-2024. It was observed that the aforesaid clients were involved with the following accounts through which they traded shares of "AGNISYSL" during the investigation period.

BO ID	Client Code	Client Name	Name of TREC Holder/DP	
1204500000803683	C082	The City Bank Ltd.	City Brokerage Limited	Single account
1605120069527917	J1441	Md. Sanowar Khan	Jamuna Bank Capital Management Limited traded through BRAC EPL Stock Brokerage Limited	Portfolio Manager for investment in the Capital market of City Bank PLC, with effect from June 10, 2024, by the bank.
1604630060647405	FC1988	Md. Sanowar Khan and Md. Anwer Parvez Khan	FAS Capital Management Limited traded through Khwaja Equity Services Limited	
1201820074929350	H049	Mst. Asmaul Husna	BRAC EPL Stock Brokerage Limited	Wife of Mr. Md. Sanowar Khan
1604630073941167	FC2074	Md. Anwer Parvez Khan	FAS Capital Management Limited traded through Khwaja Equity Services Limited	Brother of Mr. Md. Sanowar Khan

It is found that the City Bank Ltd., Md. Sanowar Khan, Mst. Asmaul Husna and Md. Anwer Parves Khan conducted transactions in the public market in 68 (Sixty-Eight) trading days during the period. In contrast, during the period, from the public market, their total buy quantity was 28,070,205 (Two Crore Eighty Lacs Seventy Thousand Two Hundred Five). The total Sale quantity was 20,517,427 (Two Crore Five Lacs Seventeen Thousand Four Hundred Twenty-Seven).

২১/০১/২০২৬

সহকারী পরিচালক

After reviewing the trade monitoring data from the Surveillance Department of DSE, it was found that The City Bank Ltd. and its associates were heavily involved in trading shares of AGNISYSL, conducting a series of transactions which affected the share prices on multiple dates.

Summary of the trade by The City Bank Ltd. and associates (both DSE & CSE):

Summary																
Block Buy			Block Sale			Total Buy			Total Sale			Cost of Shares Sold		Stock Position		
Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount
3797490	33.72	128060627.60	9905569	35.03	347007989.20	31,867,695.00	33.98	1082806361.60	30,422,996.00	33.95	1032843684.30	33.91	1031767264.18	1638638	34.85	57113225.20

<u>Gain and Loss by The City Bank Ltd., and associates from 25.06.2024 to 18.11.2024 (both DSE & CSE):</u>

Realized Capital gain(loss)per unit	0.04	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	0.10%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	1,076,420.12	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (18-11-2024)	28.80	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	-6.05	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	-17.37%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	(9,920,450.80)	Quantity of Stock Positon x Unrealized gain (loss) per unit

As per DSE trade data, it was observed that THE CITY BANK LTD., Md. Sanowar Khan and associate(s) bought 31867695 shares and sold 30422996 shares of AGNISYSL from both public and block markets during the period from 25-06-2024 to 18-11-2024. With the said BO account(s), THE CITY BANK LTD., Md. Sanowar Khan and associate(s) traded 17.74% shares of AGNISYSL and realized a capital gain of Tk. 1,076,420.12 from the trading of AGNISYSL shares during the investigation period.

Sl. No	Client Name	Realized gain/loss (TK.)	Unrealized gain/loss (TK.)
1	THE CITY BANK LTD.	(15,543,961.93)	(9,939,422.35)
2	Md. Sanowar Khan	15,321,609.90	(411,196.40)
3	MST. ASMAUL HUSNA	1,482,711.20	-
4	Md. Anwer Parvez Khan	246,228.90	-

<u>Findings-1</u>:

As per **section 17 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969**, *"No person shall, for the purpose of inducing, dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or turning to his advantage, the sale or purchase of any security, directly or indirectly, -*

..

(e) do any act or practice or engage in a course of business, or omit to do any act which operates or would operate as a fraud, deceit or manipulation upon any person, in particular-

..

মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

(v) directly or indirectly effect a series of transactions in any security creating the appearance of active trading therein or of raising of price for the purpose of including its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others;"

It is evident that THE CITY BANK LTD. and associate(s) were involved directly and indirectly in a series of transactions of **AGNISYSL** shares with their aforesaid BO accounts in order to create the appearance of active trading and raising of the price of the said share.

Contravention(s)-1:

It appears that THE CITY BANK LTD., Md. Sanowar Khan and associate(s) have violated the following:

- **Section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969,** by directly and indirectly effecting a series of transactions of "AGNISYSL" shares, creating the appearance of active trading therein, and raising the price of the said shares.

যেহেতু, উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক আগস্ট ১৮, ২০২৫ ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৯৫৮/২০২৫/৯৪৫ স্মারকমূলে Md. Anwer Parvez Khan কে সেপ্টেম্বর ৮, ২০২৫ ইং তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিতি হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Mr. Md. Sanowar Khan, VP, The City Bank PLC নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন:

"I am an active investor in the capital market and have been participating since 2010. My analysis regarding AGNISYSL earnings, dividend policy, shareholding structure, sectoral position, etc., has led me to believe that the share price of AGNISYSL was significantly undervalued and poised to generate substantial returns in the future.
The reasons for taking positions in AGNISYSL, considering its future prospects that are enumerated below:

1) *Mid cap shares in the market with holdings of 4cr only*
2) *ICB is in sponsor portion*
3) *Stable EPS from last 3years of around Tk 1.15*
4) *25 PE low as IT Sector, others are non-margin*

For time period from 25.06.2024 to 18.11.2024, I have bought 20,000 (.007% of 32cr) in 110 working days out of which I have traded in 1 day & sold that shares in another 3 days, within time period of 5 months.

Md. Anwer Parvez Khan, BO ID #1604630073941167 has not violated the section 17(e) (v) of the securities & Exchange ordinance, 1969 by directly and indirectly effecting of transaction of AGNISYSL shares creating the appearance of active trading. I sincerely believe that this was never intention and kindly request that you consider this matter as unintentional.

I have taken position in AGNISYSL with the expectation of capital gain without impacting the market price & trading pattern proves that clearly. City bank PLC's positions in AGNISYSL has no relationship with me, Md. Anwer Parvez Khan, BO ID # 1604630073941167. City bank PLC has zero influence & relationship in making decision of purchasing AGNISYSL in my code. City bank PLC & my BO's are not associates at all.

I apologize for the inconvenience the issue came to the inquiry committee and would like to place the matter into my kind consideration. Md. Anwer Parvez Khan, BO ID # 1604630073941167 stating my

সত্যায়িত
২৯/০১/২০২৬
মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

assurance to be more caution in the future so that no breach of trading regulation occurs from my trades"

যেহেতু, Md. Anwer Parvez Khan- এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক, সেহেতু এক্ষেত্রে Md. Anwer Parvez Khan-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Md. Anwer Parvez Khan- এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 17(e)(v) লংঘন করেছেন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Md. Anwer Parvez Khan-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 Md. Anwer Parvez Khan-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-

- Md. Anwer Parvez Khan কে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(v) ভঙ্গের দায়ে **২ (দুই) 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।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

সত্যায়িত
মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বিতরণ:

১. **Md. Anwer Parvez Khan**
BOID# 1604630073941167
FAS Capital Management Limited
Suvastu Imam Square (4th) 65, Gulshan Avenue, Gulshan-1
Dhaka-1212

২. **Md. Sanowar Khan and Md. Anwer Parvez Khan**
BOID# 1604630060647405
FAS Capital Management Limited
Suvastu Imam Square (4th) 65, Gulshan Avenue, Gulshan-1
Dhaka-1212