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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৫৭/২০২২/১১৭৯ তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, ২০২৪

Mr. Maher Sekander
(B.O account holder)
BO ID: 1205150072666980
BD Finance Securities Limited
Plot # 64 (2nd Floor)
Motijheel C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৫৭/২০২২/১১৭৮ তারিখ: ৩০ ডিসেম্বর ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

30-12-2024

রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:
১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু কমিশনার সকল, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি-তথ্যসূত্র: ডিএসই অনুসন্ধান চিঠি নং-DSE/2022/Investigation Team/ 354, daed: 17 January 2022.
৫. ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি।

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৫৭/২০২২/১১৭৮ 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, ডিসেম্বর ০২, ২০২১ তারিখের Bangladesh Securities and Exchange Commission's letter no. BSEC/SRMID/2008-34/1194/389 অনুযায়ী ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ পিএলসি ০১.০৪.২০২১ থেকে ৩০.০৯.২০২১ পর্যন্ত সময়ে Bangladesh Finance Limited (erstwhile Bangladesh Finance & Investment Limited) এর শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত তদন্ত (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে based on PSI regarding financial impact of the Memorandum of Understanding (MOU) signed between Bangladesh Finance Limited and Sovereign Infrastructure Group (SIG), USA এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Findings:

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-
(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;

Details of the accounts of Sameer Sekander and his associates:

S.L.	Client Name	Client Code	BO ID	Name of Depository Participant	Relationship
1	Sameer Sekander	03747	1203980069237758	NBL Securities Limited	Sameer Sekander and Maher Sekander are brothers.
2	Sameer Sekandar	10668	1205150069192631	BD Finance Securities Limited	
3	Maher Sekander	10693	1205150072666980	BD Finance Securities Limited	
4	Afra Chowdhury	10694	1205150072667067	BD Finance Securities Limited	Afra Chowdhury is the spouse of Sameer Sekander.

Whereas, after analyzing the investigation report provided by Dhaka Stock Exchange (DSE), it was observed that Sameer Sekander and his associates bought 40,469,362 shares and sold 43,894,110 shares of BDFINANCE from both block and public market during the period from 01.04.2021 to 30.09.2021. With 04 (Four) BO accounts Sameer Sekander and his associates collectively traded 16.81% of total trade volume and realized a capital gain of Tk. 323,296,623.93 from the trading of BDFINANCE share during the investigation period. It is also mentionable that they had significant amount of unrealized gain of Tk. 163,481,581.03.

Gain and Loss by Sameer Sekander and his associates from 01.04.2021 to 30.09.2021:

Realized Capital gain(loss)per unit	7.37	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	20.93%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	323296623.93	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (30-09-2021)	68.70	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	19.95	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	40.92%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	163481581.03	Quantity of Stock Positon x Unrealized gain (loss) per unit

Client's Total Trade	84363472
Total Vol. of period	501936761
Percentage of Trade	16.81%
Percentage of Share Holding	8.33%

Contravention:

Whereas, from the above observation, it is evident that Sameer Sekander and his associates (Mr. Maher Sekander and Afra Chowdhury) has violated Section 17(e)(v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly effecting a series of transactions in the shares of 'BDFINANCE' creating the appearance of active trading therein and raising price of the said share.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে Mr. Maher Sekander-কে কমিশনের এনর্ফোসমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ১৪, ২০২২ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৫৭/২০২২/৮৪২ স্মারকমূলে জুন ২৬, ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। এ প্রেক্ষিতে Mr. Maher Sekander এর পক্ষে Mr. Amit Kumar Sur (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:

"…….I have been maintaining my account in BD Finance Securities Limited bearing code no# 10693 in the name of Maher Sikander for a long time. I sold different quantity of shares in different dates. I was totally unaware regarding the buy orders for 2,69,500 shares of BD FINANCE in the account of Sameer Sekander which matched with my executed orders. The matter came to my knowledge by the queries of the regulator. Sameer Sekander, my brother manages his account independently. I reassure that it was unintentional from my end. With reference to letter no# BSEC/Enforcement/3257/2022/842 dated June 14, 2022 regarding a series transaction in the shares of BD FINANCE, I would like to inform you that I am a long term investor of the instrument of BD FINANCE considering its dividend payout and growth prospect. The purpose of buying & selling shares was to realize my profit. There was no ill intension to participate in series of transactions for the purpose of raising the share price to the best of my knowledge. So, I would, therefore, request you to exonerate me for the incident which happened beyond my knowledge and give me a chance to be more vigilant and fully compliant with the rules and regulations of the BSEC."

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

যেহেতু, Mr. Maher Sekander-এর উল্লিখিত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক এবং উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্থ হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Maher Sekander-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Maher Sekander-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(v) এর লংঘন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Mr. Maher Sekander-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 Mr. Maher Sekander-কে জরিমানা 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-

- Mr. Maher Sekander-কে ২১.০৪.২০২১ হতে ৩০.০৯.২০২১ সময়ে উল্লিখিত শেয়ার কারসাজির জন্য **৪২.০০ (বিয়াল্লিশ) 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।

যেহেতু, Mr. Maher Sekander-কে কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৫৭/২০২২/১১৬৬ তারিখ ৩০ ডিসেম্বর ২০২৪ সূত্রে ০৩.০৮.২০২১ হতে ২০.০৪.২০২১ পর্যন্ত সময়ে Bangladesh Finance Limited এর শেয়ার লেনদেনে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের কারনে অর্থদন্ডে দন্ডিত করা হয়, সেহেতু, ০১.০৪.২০২১ হতে ২০.০৪.২০২১ পর্যন্ত সময়ে সংঘটিত সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের সময় রহিত করে বর্তমান আদেশ জারী করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

৩০.১২.2024

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Mr. Maher Sekander
(B.O account holder)
BO ID: 1205150072666980
BD Finance Securities Limited
Plot # 64 (2nd Floor)
Motijheel C/A, Dhaka-1000