

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৬৫


তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, ২০২৪

Mr. Sameer Sekander (B.O account holder)
BO ID: 1203980069237758
NBL Securities Limited
Head Office
18 Dilkusha C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৬৫ তারিখ: ৩০ ডিসেম্বর ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি
আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


৩০-১২-২০২৪
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. পিও টু 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/৩১৩৮/২০২১/১১৬৪

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 পিএলসি 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 01:

Whereas, 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;”

Whereas, after analyzing the investigation report provided by Dhaka Stock Exchange (DSE), it was observed that Mr. Sameer Sekander and his associate bought 3,41,33,558 shares and sold 2,93,02,976 shares of “BDFINANCE” in both public and block market during the period from 03.08.2020 to 20.04.2021. With the said four (04) BO accounts, Mr. Sameer Sekander and his associate jointly traded 8.18% shares of “BDFINANCE” during the investigation period and realized a capital gain of Tk. 9,45,49,343.99 from the trading of “BDFINANCE” share during the investigation period. It is also mentionable that they had significant amount of unrealized gain of Tk. 3,26,86,049.31. Gain and Loss by Mr. Sameer Sekander and his associate from 03.08.2020 to 20.04.2021:

Realized Capital gain(loss)per unit	3.23	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	11.31%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	9,45,49,343.99	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	6.66	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	21.52%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	3,26,86,049.31	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

Contravention 01:

Whereas, from the above observation, it is evident that Mr. Sameer Sekander and his associate (BO ID # 1203980069237758) has violated Section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly and indirectly effecting a series of transactions of "BDFINANCE" shares creating the appearance of active trading therein and raising price of the said share.

Findings 02:

As per section 17 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 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-

(iii) effect any transaction in such security which involves no change in its beneficial ownership;

Whereas, it is observed that Mr. Sameer Sekander (Client code # 03747 of NBL Securities Limited) bought 1,45,000 shares of "BDFINANCE" from his own another account bearing the same name of Mr. Sameer Sekander (Client code # B0423 of Shanta Securities Limited) during the investigation period. Therefore, the said trade of "BDFINANCE" shares resulted no change in beneficial ownership.

Contravention 02:

Whereas, from the above observation, it is evident that Mr. Sameer Sekander (BO ID # 1203980069237758 and 1203490069237758) has violated Section 17(e)(iii) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by executing trade of "BDFINANCE" share in such a manner where there was no change in its beneficial ownership.

Findings 03:

As per section 17 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 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-

(ii) create a false and misleading appearance of active trading in any security;

Whereas, it is observed that Mr. Sameer Sekander (Client code # 03747 of NBL Securities Limited) bought 2,69,500 shares of "BDFINANCE" from Mr. Maher Sekander (Client code # 10693 of BD Finance Securities Limited) during the investigation period who is his brother. Therefore, the said trade of "BDFINANCE" shares created a false and misleading appearance of active trading of this security.

Contravention 03:

Whereas, from the above observation, it is evident that Mr. Sameer Sekander and Mr. Maher Sekander (BO ID # 1203980069237758 and 1205150072666980) have violated Section 17(e)(ii) of

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by executing trade of "BDFINANCE" share by creating false and misleading appearance of active trading in that security.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে Mr. Sameer Sekander-কে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ১৪, ২০২২ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/৮৩৮ স্মারকমূলে জুন ২৬, ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। এ প্রেক্ষিতে Mr. Sameer Sekander এর পক্ষে Mr. Md. Nayemuddin Shibli (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:

"With reference to letter no# BSEC/Enforcement/3138/2021/838 and letter no# BSEC/Enforcement/3257/2022/842 dated June 14, 2022 on the captioned subject, please find my explanations as below:

Contravention# 01:

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.

Contravention# 02:

My intension was to keep my total holding of shares intact and to realize profit. So, I placed buy order and sale orders through Authorized Representative to execute the orders as per their convenience. The order matched with my two accounts which were beyond my knowledge. The matter came to my knowledge after the query of the regulators.

Contravention# 03:

I have been maintaining my account in NBL Securities Limited bearing code no# 03747 in the name of Sameer Sikander for a long time. I bought different quantity of shares in different dates. I was totally unaware regarding the sale orders for 2, 69,500 shares of BD FINANCE in the account of Maher Sikander which matched with my executed orders. The matter came to my knowledge by the queries of the regulator. Despite my brother, Maher Sikander operates his account separately. I reassure that it was unintentional from my end.

However, I apologize for any unintended violation of law caused by my transactions of shares of BD Finance. So, I would, therefore, request you to exonerate me for the incident which happened beyond our knowledge and give me a chance to be more vigilant and fully compliant with the rules and regulations of the BSEC."

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

যেহেতু, Mr. Sameer Sekander-এর উপর্যুক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(ii), 17(e)(iii) ও 17(e)(v) এর লংঘন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

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

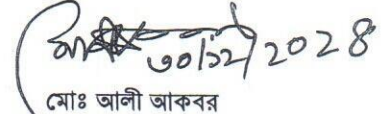
যেহেতু, Mr. Sameer Sekander-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Sameer 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. Sameer Sekander-কে ৯.০০ (নয়) কোটি টাকা অর্থদণ্ড 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,


মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Mr. Sameer Sekander (B.O account holder)
BO ID: 1203980069237758
NBL Securities Limited
Head Office
18 Dilkusha C/A, Dhaka-1000