

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১০৭৫/২০১৩/৭০

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ২৬, ২০১৮ ইং

আদেশ

An investigation on Share Trading by Mr. A. K. M. Shaheed Reza, Sponsor Shareholder Mercantile Bank Limited was conducted by the Dhaka Stock Exchange Limited and forwarded the investigation report to the Commission vide letter No.DSE/2014/IED/8680 dated October 15, 2014. From the investigation report it appears, among others, that:

“Mr. A.K.M Shaheed Reza sponsor shareholder of “MERCANBANK” trade from 01.06.2014 to 04.06.2014 but no declaration was found as per DSE Website. Detail of trade is give below:

Date	Client Code	Client Name	Buy	Sale
01.06.2014	D1665	A.K.M. Shaheed Reza	2,503,500	0
02.06.2014			5,211,500	0
04.06.2014				7,715,000

Whereas as per 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 disposal off in any manner.....”

Contravention: through the aforesaid activity Mr. A.K.M. Shaded Reza violated Notification No. SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48 dated July 14, 2010.

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

“Refers to the letter of BSEC for show cause cum notice for hearing Commission order no SEC/Enforcement/1075/2013/668 November 10, 2014 and his subsequent letter dated 11 November, 2014 explanation of these investigation report as mentioned below:

1) I purchased 3,30,00,000.00 (Three crore and thirty lac) numbers of share of Mercantile Bank Limited (MBL) with declaration in line with SEC Notification # SEC/CMRRD/2009-193/Admin/03-48 dated July 14, 2010 but on the process of purchasing the same, my office inadvertently purchased 77,15,000.00 (Seventy seven lac fifteen thousand) numbers of share of MBL in two occasions (25,03,500 and 52,11,500 shares as of June 01, & 02, 2014 respectively) beyond my knowledge.

2) While the issue came to my knowledge, I instructed the concerned Brokerage House to off load the said shares and accordingly they did it.



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১০৭৫/২০১৩/৭০

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০১৮ ইং

আদেশ

3) As of June 23, 2014, Dhaka Stock Exchange Limited vide their letter # DSE-Listing/34/2014/5654 asked to clarify my position in respect of non-compliance of the SEC Notification # SEC/CMRRD/2009-49/Admn/03-48 dated July 14, 2010.

In response to their letter, I clarified my position as stated above vide letter dated 13 July 2014 (copy enclosed) and apologized for the incidence happened in my BO Account.

Subsequently, as per discussions with the DSE officials, I submitted the following papers to Dhaka Stock Exchange vide letter dated July 24, 2014 along with a Pay Order for Tk. 18,192.00 (Tk. Eighteen thousand one hundred ninety two) only against buy and sale of the said shares:

- a) Statement of Capital gain, Transaction Ledger and portfolio statement.
- b) Payment Order # 1350872 dated 24 July 2014 for Tk. 18,192.00
- c) Declarations regarding buy and sell of the said shares as per format.

I would humbly reiterate to the fact that my office purchased the aforesaid shares inadvertently on the process of purchasing 3,30,00,000.00 (Three crore and thirty lac) numbers of shares of Mercantile Bank Limited with declaration.

However, I am extremely sorry for the inconvenience caused in my BO Account (closed later on) and assure you that recurrence of such incidence shall not be happened in future.”

যেহেতু, জনাব এ. কে. এম. শাহীদ রেজা, উদ্যোক্তা ও পরিচালক মার্কেটাইল ব্যাংক লিঃ এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সন্থেত্রে এক্ষেত্রে জনাব এ. কে. এম. শাহীদ রেজা এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, জনাব এ. কে. এম. শাহীদ রেজা এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে কমিশনের নির্দেশনা নং- SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/03-48, তাং ১৪/০৭/২০১০ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, জনাব এ. কে. এম. শাহীদ রেজা এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে জনাব এ. কে. এম. শাহীদ রেজা (উদ্যোক্তা ও পরিচালক মার্কেটাইল ব্যাংক লিঃ) কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি আগারগাঁও শের-ই বাহলা নগর, প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১০৭৫/২০১৩/৭০

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫ ২০১৮ ইং

আদেশ

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 জনাব এ, কে, এম. শাহীদ রেজা এর উপর টাকা ৪ (চার) লক্ষ জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,


মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

A. K. M. Shaheed Reza.
Sponsor Shareholder
Mercantile Bank Limited
61, Dilkusha C/A
Dhaka-1000