

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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪০৯/২০২৩/৮২৩


তারিখঃ অক্টোবর ২২, ২০২৪

Ms. Roksana Amzad and her associate
BD Sunlife Securities Ltd
Samabaya Bank Bhaban (8th Floor)
9/D, Motijheel C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪০৯/২০২৩/৮২২ তারিখ: ২২ অক্টোবর ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি
আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


22-10-2024

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: ডিএসএ অনুসন্ধান চিঠি নং-DSE/2021/IED/7910,
তারিখ: ৩০ নভেম্বর 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/৩৪০৯/২০২৩/৮২২

তারিখঃ অক্টোবর ২২, 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;

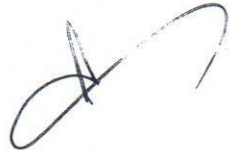
যেহেতু, জুন ১৫, ২০২১ তারিখের Surveillance Note-024/2021 অনুযায়ী এবং Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013 দ্বারা প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড ০৫.০৪.২০২১ থেকে ১৪.০৬.২০২১ পর্যন্ত সময়কালে Global Insurance Company Limited (GLOBALINS)-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:

Ms. Roksana Amzad and her associate:

After examining account opening form and relevant documents, it is revealed that Md. Amzad Hossain Fakir and his associate (Roksana Amzad) maintain 04 (four) accounts with BD Sunlife Securities Ltd. and NLI Securities Ltd. Details of these accounts are given below:

S.L.	Client's Name	Client Code	BO ID	TREC Holder's Name	Remarks
1	Md. Amzad Hossain Fakir and Roksana Amzad	32001	1205670028409476	BD Sunlife Securities Ltd	Joint Account of Amzad Hossain Fakir
2	Dr. Md. Amzad Hossain Fakir	32006	1205670023493491	BD Sunlife Securities Ltd	Roksana Amzad is wife and Nominee
3	Roksana Amzad	4313	1205670062195657	BD Sunlife Securities Ltd	Wife of Amzad Hossain Fakir
4	Md. Amzad Hossain Fakir and Roksana Amzad	01761	1205720028409476	NLI Securities Limited	Individual Account

Individual trade patterns, Effects of GLOBALINS in both block and public market, Trade monitoring screenshots and Gain/Loss of Md. Amzad Hossain Fakir and his associate (Roksana Amzad) by trading of GLOBALINS share are given below:



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

Date	Code # 32001				Code # 32006				Code # 4313			
	BO ID # 1205670028409476				BO ID # 1205670023493491				BO ID # 1205670062195657			
	Md. Amzad Hossain Fakir & Roksana Amzad				Dr. Md. Amzad Hossain Fakir				Roksana Amzad			
	BD Sunlife Securities Ltd				BD Sunlife Securities Ltd				BD Sunlife Securities Ltd			
	Buy Qty	Rate	Sale Qty.	Rate	Buy Qty	Rate	Sale Qty.	Rate	Buy Qty	Rate	Sale Qty.	Rate
02-05-21	101481	46.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
04-05-21	285355	47.23	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
06-05-21	11164	45.63	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
09-05-21	0	0.00	0	0.00	301500	42.76	0	0.00	0	0.00	0	0.00
11-05-21	0	0.00	0	0.00	144330	43.90	0	0.00	0	0.00	0	0.00
12-05-21	0	0.00	50	43.80	1000	43.90	0	0.00	0	0.00	0	0.00
16-05-21	70350	45.28	0	0.00	111870	45.21	0	0.00	0	0.00	0	0.00
18-05-21	50455	46.53	0	0.00	0	0.00	0	0.00	48839	53.86	0	0.00
25-05-21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
27-05-21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
30-05-21	3593	50.62	0	0.00	22244	51.60	0	0.00	0	0.00	0	0.00
31-05-21	38290	51.04	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
01-06-21	0	0.00	0	0.00	34287	55.10	0	0.00	0	0.00	48839	72.35
03-06-21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	80000	73.00	0	0.00	48839	72.35
06-06-21	200120	73.29	0	0.00	0	0.00	0	0.00	2500	75.10	0	0.00
07-06-21	0	0.00	0	0.00	96	70.50	0	0.00	3600	70.10	0	0.00
09-06-21	0	0.00	0	0.00	19000	79.04	0	0.00	0	0.00	0	0.00
14-06-21	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Total	762808		50		634327		80000		54939		48839	

Code # 01761				Total						
BO ID # 1205720028409476										
Md. Amzad Hossain Fakir & Roksana Amzad										
NI Securities Limited										
Buy Qty	Rate	Sale Qty.	Rate	Buy Qty	Buy Rate	Total	Sale Qty.	Sale Rate	Total	
0	0.00	0	0.00	101481	46.23	4691451.00	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	285355	47.23	13475898.80	0	0.00	0.00	
63359	43.56	0	0.00	76523	43.91	3360461.20	0	0.00	0.00	
141787	42.41	0	0.00	443287	42.65	18906794.70	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	144330	43.90	6336042.00	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	1000	43.90	43900.00	50	43.80	2190.00	
0	0.00	0	0.00	182220	45.24	8243187.50	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	50455	46.53	2347600.30	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	48839	53.86	2630422.10	0	0.00	0.00	
90000	53.93	0	0.00	90000	53.93	4853300.40	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	25837	51.47	1329762.60	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	38290	51.04	1954314.90	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	34287	55.10	1889215.00	0	0.00	0.00	
0	0.00	295146	72.95	0	0.00	0.00	423985	72.89	30904693.40	
0	0.00	0	0.00	202620	73.31	14854779.20	0	0.00	0.00	
150120	71.10	0	0.00	153816	71.07	10932261.10	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	19000	79.04	1501826.00	0	0.00	0.00	
0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	
445266		295146		1897340			424035			

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

Gain/Loss of Md. Amzad Hossain Fakir and his associate (Roksana Amzad) by trading of GLOBALINS share:

Realized Capital gain(loss)per unit	26.85	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	58.33%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	1,13,86,069.63	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (44361)	67.40	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	14.57	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	27.59%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	2,14,70,353.97	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

As per DSE trade data, Md. Amzad Hossain Fakir and his associate (Roksana Amzad) bought 1,897,340 shares and sold 424,035 shares of GLOBALINS during the period from 05.04.2021 to 14.06.2021 through their BO accounts with BD Sunlife Securities Ltd., NLI Securities Limited and NCCB Securities and Financial Services Limited. They collectively traded 2.34% of total trade volume and realized a capital gain of Tk. 11,386,069.63 from the trading of GLOBALINS share during the aforesaid period.

As per Section 17(e)(v) 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 inducing its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others;"

It appears that Ms. Roksana Amzad and her associate (Md. Amzad Hossain Fakir) has violated Section 17(e)(v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly executing series of transactions in the shares of GLOBALINS creating the appearance of active trading therein.

যেহেতু উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক মে ১৪, ২০২৩ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪০৯/২০২৩/৪২৭ এবং মে ১৪, ২০২৩ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪০৯/২০২৩/৪২৩ প্রারকমূলে Ms. Roksana Amzad and her associate (Md. Amzad Hossain Fakir)-কে জুন ১১, ২০২৩ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Ms. Roksana Amzad and her associate (Md. Amzad Hossain Fakir) এর পক্ষে Mr. Md. Jahangir Alam উপস্থিত হয়ে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

Explanation of Ms. Roksana Amzad submitted at the time of hearing:

"I, Roksana Amzad w/o Brigadier General Md. Amzad Hossain Fakir Rtd. Ex Professor of Medicine, AFMC, BOID 1205670062195657 with BD Sunlife securities Ltd, do hereby acknowledge receipt of your letter for statement. My husband operates the account. I provide below my statement as follows:



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

I am a part-time investor in the stock market. I have been investing with diligence and care in compliance with all laws, rules, regulations and directives of the Commission. It is needless to mention here that all investors in the stock market invest in securities for gain, however sometime they make gains and sometimes they make losses.

I have gone through the above Ref letter. Already I have mentioned that I always give buy and sell order according to the security laws. Share price may go up or down depending on supply and demand of that particular stock. Knowing fully well I always try to follow the rules of SEC and DSE.

I am in this stock market for more than 15 years as an investor and account has been operated by my husband Brig Gen Md Amzad Hossain Fakir. I maintain this single account other 2 joint accounts. I have no fake or anonymous accounts. Sometimes I had to sell and buy again to minimize losses. Unfortunately, I could not realize the total unrealized profits which was shown in ref letter.

In spite of that authorized traders can do some mistakes during fulfilling the buy order. In future I shall be more careful and will not be repeated.

In the circumstances I hope and pray that the above explanation would suffice to satisfy your findings.”

Explanation of Mr. Md. Amzad Hossain Fakir submitted at the time of hearing:

“I, Brigadier General Md. Amzad Hossain Fakir Rtd, Ex Professor of Medicine, AFMC, BO ID 1205720028409476 with NLI Securities, Dhaka, BOID 1205670023493491 and BOID 1205670028409476 with BD Sunlife securities Ltd, do hereby acknowledge receipt of your letter for statement. I provide below my statement as follows:

I am a part-time investor in the stock market. I have been investing with diligence and care in compliance with all laws, rules, regulations and directives of the Commission. It is needless to mention here that all investors in the stock market invest in securities for gain, however sometime they make gains and sometimes they make losses.

I have gone through the above Ref letter. Already I have mentioned that I always give buy and sell order according to the security laws. Share price may go up or down depending on supply and demand of that particular stock. Knowing fully well I always try to follow the rules of SEC and DSE.

I am in this stock market for more than 20 years and gained lot of experiences about many aspect and I know that it is my responsibility to protect my fund. I maintain these 4 accounts (single and joint). I have no fake or anonymous accounts. Total trade volume shown here seems to be bigger but it is not more than what an individual investor can buy and hold volume at a time. Sometimes I had to sell and buy again to minimize losses. Unfortunately, I could not realize the total unrealized profits which were shown in ref letter.

In spite of that authorized traders can do some mistakes during fulfilling the buy order. In future I shall be more careful and will not be repeated.

In the circumstances I hope and pray that the above explanation would suffice to satisfy your findings.”

যেহেতু, Ms. Roksana Amzad and her associate-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 Ms. Roksana Amzad and her associate-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Ms. Roksana Amzad and her associate-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17 (e) (v) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;



Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

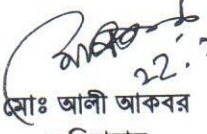
যেহেতু, Ms. Roksana Amzad and her associate-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Ms. Roksana Amzad and her associate-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-

- Ms. Roksana Amzad ও তাঁর সহযোগী-কে ২৫.০০ (পঁচিশ) লক্ষ টাকা অর্থদন্ড ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ডাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


২২.১০.২০২৪
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

1. **Ms. Roksana Amzad and her associate (Md. Amzad Hossain Fakir)**

BD Sunlife Securities Ltd
Samabaya Bank Bhaban (8th Floor)
9/D, Motijheel C/A, Dhaka-1000