Bangladesh 50

Bangladesh Securities and Exchange Commission

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৬৮/২০২২/৫৮২

তারিখ: এপ্রিল ১২, ২০২২ ইং

মিসেস মেহনাজ বিন তাজিয়া
সপ্তক সলিডারিটি
৪০৫/বি (৫ম তলা), ফ্ল্যাট # বি-৫
মালিবাগ, ঢাকা।

20.4.22
Dir (MIS)
20.04.22
DD (MIS)

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের **এপ্রিল ১২, ২০২২** ইং তারিখের আদেশ নং- **বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৬৮/২০২২/৫৮১** এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্‌সংগে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মাহমুদা শিরীন
১২.০৪.২২
মাহমুদা শিরীন
উপ-পরিচালক

বিতরনঃ

১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরএমআইসি, বিএসইসি
৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
৪। ব্যবস্থাপনা পরিচালক/প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, আইআইডিএফসি ক্যাপিটাল লিমিটেড, পিএফআই টাওয়ার (৪র্থ তলা), ৫৬-৫৭ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০ (মিসেস মেহনাজ বিন তাজিয়া কে আদেশটি পৌঁছে দেয়ার অনুরোধ সহ)

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩২৬৮/২০২২/৫৮১

তারিখ: এপ্রিল ১২, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং 53.02.0000.016.18.001.21-1191 তারিখ December 09, 2021পরিপালনের লক্ষ্যে কমিশন কর্তৃক গঠিত পরিদর্শন কমিটি IIDFC Capital Limited (Merchant Banker) এর books of accounts, records and documents, business activities and other affairs সংক্রান্ত বিষয়ে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩২ অনুযায়ী পরিদর্শন কার্যক্রম ডিসেম্বর ১৪ ও ১৫, ২০২১ ইং তারিখে পরিচালিত করে এবং এতদসংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জানুয়ারি ২৭, ২০২২ ইং তারিখে দাখিল করে। উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

"**Insider trading by Ms. Mehenaz Bin Tazia:**

It has been found that Ms. Mehenaz Bin Tazia (a BO accountholder # 1604790070454429 of IIDFC Capital Limited) is the wife of Mr. Sahid-Ul-Hasan who was holding the post of Managing Director of Republic Insurance Company Limited from 11th March 2018 to 11th March 2021 (as confirmed by Mr. Sahid-Ul-Hasan himself over mobile phone bearing No. 01552359543). The copies of BO Account opening form, related documents, confirmation form of QI (qualified investor) in the ESS (electronic subscription system), trading ledger and portfolio statement have been collected.

The following matters have been found:

- ★ Date of opening BO account: 1st November 2020;
- ★ Declaration regarding relationship with Public Limited Companies: **BLANK**
- ★ User of QI: Mr. Sahid-Ul-Hasan;
- ★ Annual closing of Financial Statement: 31st December (each year);
- ★ Prohibitory period for share trading by insider: November (each year) to date of adoption of the concerned Financial Statements by the Board of Directors;

★ During the incumbancy of Mr. Sahid-Ul-Hasan as MD, the following Share trade of Republic Insurance Company Limited have been found:

Date	Buy			Sale			Profit/(Los
	Qty.	Price	Total cost	Qty.	Price	Total	
3-Nov-20	500	48.50	24,250				
8-Nov-20	100,000	48.50	4,850,000				
9-Nov-20	100,000	45.46	4,546,000				
16-Nov-20	100,000	44.00	4,400,000				
17-Nov-20	12,000	40.658	487,896				
Total	**312,500**		**14,308,146.00**				
3-Dec-20				312,500	52.908	16,533,750	**2,225,604.0**

Observations: (1) It has been observed that Ms. Mehenaz Bin Tazia has executed the share transaction during the prohibitory period and make profit.

Violation: (1) Through executing share trade during the prohibitory period, Ms. Mehenaz Bin Tazia has violated the rule ৪(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫."

যেহেতু, কমিশন উপরিউল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য Ms. Mehenaz Bin Tazia (BO accountholder # 1604790070454429 of IIDFC Capital Limited) এর বরাবরে একটি শুনানি নোটিশ নং: BSEC/Enforcement/3268/2022/419 তারিখ মার্চ ০৬, ২০২২ ইং প্রেরণ করে এবং মার্চ ১৫, ২০২২ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে Ms. Mehenaz Bin Tazia এর স্বামী Mr. Sahid-Ul-Hasan (Managing Director of Republic Insurance Company Limited from 11th March 2018 to 11th March 2021) উপস্থিত হয়ে মার্চ ১৩, ২০২২ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ রয়েছে;

".....In this connection I furnish following explanations for your kind and sympathetic consideration:

a. I, Mehenaz Bin Tazia, bearing BO ID# 1604790070454429 is a new investor. I was completely unaware of the securities related laws. Therefore, I erroneously bought shares of Republic Insurance Company Limited during the prohibitory period.
b. Being an ignorant investor, I have executed the share transaction during the prohibitory period. I acknowledge my mistakes and beg for unconditional mercy. I firmly confirm you that, now being aware of my mistakes, this will not be repeated in future.
c. Furthermore, I have registered as Qualified Investor (QI) but never conducted any transactions.

I hope that the above explanation would meet your queries. I once again humbly request you to accept my explanation and exonerate me from the charge of violation of securities related laws."

যেহেতু, Ms. Mehenaz Bin Tazia, wife of Mr. Sahid-Ul-Hasan (Managing Director of Republic Insurance Company Limited from 11th March 2018 to 11th March 2021) সুবিধাভোগী হিসেবে Prohibitory Period এ Republic Insurance Limited এর শেয়ার লেনদেনের মাধ্যমে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫ এর ৪(২) ভঙ্গ করেছেন এবং তারিখ মার্চ ১৩, ২০২২ ইং পত্রের মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধি বিধান লংঘন সংক্রান্ত অভিযোগ স্বীকার করেছেন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা তথা জনস্বার্থে Ms. Mehenaz Bin Tazia কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮(১)(গ) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে Ms. Mehenaz Bin Tazia কে ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করলো যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,

২৭/৪/২০২২

মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণঃ

1. **Ms. Mehenaz Bin Tazia**
   Shaptak Soliderity
   405/B (4th Floor), Flat# B5
   Malibagh, Dhaka.

2. **Managing Director/CEO**
   IIDFC Capital Limited
   PFI Tower (3rd Floor)
   56-57 Dilkusha C/A, Dhaka-1000
   (Ms. Mehenaz Bin Tazia কে আদেশটি পৌছে দেয়ার অনুরোধ সহ)