Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৩৪/২০২৩/১০৭৮

তারিখঃ ডিসেম্বর ১১, ২০২৪

Southeast Bank Capital Services Limited
52-53, Dilkusha C/A, Eunoos Centre (L-9)
Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৩৪/২০২৩/১০৭৪ তারিখ: ডিসেম্বর ৯, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

১১/১২/২০২৪

মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- msrahman@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।
৬. পিও টু পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৩৪/২০২৩/ 1074 তারিখঃ ডিসেম্বর ৯, ২০২৪ ইং

আদেশ

যেহেতু, as per Section 2 (cc) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, Commission means Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) constituted under the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩;

যেহেতু, the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক Bay Leasing & Investments Limited (BLIL), 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত);

প্রতিষ্ঠানটির শেয়ার ক্রয়-বিক্রয় সংক্রান্ত, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত সমস্যা ও অসঙ্গতি পরিলক্ষিত হয়ঃ

It has been found that a provision amounting to Tk. 57.72 crore for classified loans and unrealized loss in investment in the capital market (stocks) was charged to the Statement of Profit and Loss for the year ended on 31st December 2021. At the same time, it has been found that no provision for classified loans and unrealized loss in investment in the capital market (stocks) was charged to the Statement of Profit and Loss for the quarter ended on 31st March 2021, 30th June 2021 and 30th September 2021. As a result, the loss was incurred in the statement of Profit and Loss for the year ended on 31st December 2021 for charging of such provision.

It was found that an arranged and series trade was conducted between Southeast Bank Capital Services Limited (BO ID# 1605530040732747) and S20999 (a dealer code of Southeast Bank Capital Services Limited & BO ID # 1605530068709041) from 27 January 2022 to 14 February 2022 where both of the parties tried to show active trading of the shares, traded between themselves for showing deceptive volume without actually changing any beneficial ownership as Mr. Alamgir Kabir happens to be the Chairman of both Southeast Bank Limited and Southeast Bank Capital Services Limited.

Thus, Southeast Bank Capital Services Limited (SBCSL) violated:

- **Section 17 (e) (ii), (iii), and (iv) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969** *by creating a false and misleading appearance of active trading and by trading in such a way that involves no change in beneficial ownership.*

যেহেতু, Southeast Bank Capital Services Limited (BO ID# 1605530040732747) and S20999 (a dealer code of Southeast Bank Capital Services Limited & BO ID # 1605530068709041) কর্তৃক উর্পযুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনর্ফোসমন্টে বিভাগ কর্তৃক যথাক্রমে জুন ১৫, ২০২৩ ইং তারিখের নং-BSEC/Enforcement/3434/2023/476 নম্বর স্মারকমূলে Southeast Bank Capital Services Limited (SBCSL)-কে নির্ধারিত তারিখে উর্পযুক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় যার ভিত্তিতে জুন ২৫, ২০২৩

সত্যায়িত
২২/১২/২০২৪
...mmad Sadequr Rahman Bhuiyan
Assistant Director
...desh Securities and Exchange Commission

ইং তারিখে শুনানী অনুষ্ঠিত হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানির পক্ষে Mr. Md. Abu Bakar FCA, MD এবং Mr. MD. Homayun Kabir, COO, Southeast Bank Capital Services Limited জুন ২২, ২০২৩ ইং তারিখের SEBCSL/HO/2023-168 স্মারকমূলে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"...... The company received an "ICB Pronodona Package" loan of Tk. 36 crore (BO ID# 1605530068709041) during this period, which had a condition that the loan should be invested in the capital market by opening separate BO account. Accordingly, a portion of the loan was used to buy Bay Leasing & Investment Limited's shares. At the same time capital gain was realized by selling the Bay Leasing's shares held in our own portfolio (BO ID# 1605530040732747). For this capital gain, the company deposited a significant gain tax to the Govt. Exchequer. There was no bad intention behind the trades. However, if anything wrong it was completely unintentional mistake for the trades conducted between two codes.

Bay Leasing & Investment Limited and Southeast Bank Capital Services Limited (SEBCSL) are two separate entity. To be honest that SEBCSL did not involve in any insider trading or market influencing activities with Bay Leasing or any other entities/persons. SEBCSL operates its business independently and makes investment decisions based on the recommendations of the "Investment Committee" headed by the Managing Director along with other three members namely, Mr. Md. Homayun Kabir, ACS, Chief Operating Officer, Mr. Muhammad Ebna Reaz, Head of Compliance and Mr. Rajib Ahmed, FAVP (Portfolio) of the company......"

যেহেতু, Southeast Bank Capital Services Limited কর্তৃক উপর্যুক্ত ব্যর্থতার জন্য শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানির পক্ষে Mr. Md. Abu Bakar FCA, MD এবং Mr. MD. Homayun Kabir, COO, Southeast Bank Capital Services Limited, যে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেছেন তা গ্রহণযোগ্য নয়;

যেহেতু, Southeast Bank Capital Services Limited -এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক, সেহেতু এক্ষেত্রে Southeast Bank Capital Services Limited -এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Southeast Bank Capital Services Limited - উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Section 17(e) (ii), (iii), and (iv) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছেন;

যেহেতু, Southeast Bank Capital Services Limited -এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Southeast Bank Capital Services Limited -কে অর্থদন্ডে দন্ডিত করা প্রয়োজন ও সমীচীন

সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, নিম্নোক্ত সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে:

সত্যায়িত
২১/১১/২০২৪

Muhammad Sadequr Rahman Bhuiyan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

- **Southeast Bank Capital Services Limited** -কে ৫.০০ (পাঁচ) লক্ষ টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত 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 ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

১০/১২/২০২৪
মোঃ আলী আকবর
কমিশনার।

বিতরণঃ

Southeast Bank Capital Services Limited
52-53, Dilkusha C/A, Eunoos Centre (L-9)
Dhaka- 1000

সত্যায়িত
১১/১২/২০২৪
Muhammad Sadequr Rahman Bhuiyan
Assistant Director
Bangladesh Securities and Exchange Commission