



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/৯৬৪

তারিখঃ ২১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও তদানীন্তন নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত তদানীন্তন আদেশ;

যেহেতু, উক্ত তদানীন্তন আদেশের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব এম. এ মাজেদ এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব এম. এ মাজেদ, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড

১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১১৬

তারিখঃ ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উদ্ভিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উদ্ভিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিঞ্জ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব ফারজাদ হক এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব ফারজাদ হক, পরিচালক, ফিনিঞ্জ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৬২

তারিখ: ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00+Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

[Signature]



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা খোরশেদ জাহান বেগম এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা খোরশেদ জাহান বেগম, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড

১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৬১

তারিখ: ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিয় ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00+Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোহাম্মদ হায়দার আলী এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোহাম্মদ হায়দার আলী, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (২১তম তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৬৪

তারিখ: ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরার, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও তদানীন্তন নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত তদানীন্তন আদেশ;

যেহেতু, উক্ত তদানীন্তন দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা সাদাফ সামশাদ হক এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আলঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা সাদাফ সামশাদ হক, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৮১

তারিখঃ ২১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00+Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরাীকৃত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও স্তন্যনীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত স্তন্যনী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত স্তন্যনীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা রুখসানা বেগম এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-


মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা রুখসানা বেগম, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৮৬

তারিখঃ ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও সনাক্ত নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত সনাক্ত নোটিশ অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত সনাক্ত নোটিশে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



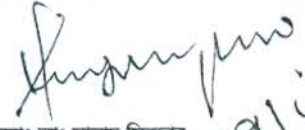
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা সাদিয়া আনজুম সিদ্দিকী এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অন্তর্গত ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-


মোঃ সাঃ সালাম সিদ্দিকী
কমিশনার
১৭/৫/১৬

বিতরণঃ

জনাবা সাদিয়া আনজুম সিদ্দিকী, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড

১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৮৭

তারিখঃ ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সর্বশ্রেষ্ঠ বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও তদানীন্তন নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত তদানীন্তন অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত তদানীন্তন দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মনজুরুল হক এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের 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-


19/4/16

মোঃ আল সামাদ সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মনজুরুল হক, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/৯৫৬

তারিখ: ২১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উদ্ভিষিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাবা বদরুদ্দোজা মান্নান এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-


মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা বদরুদ্দোজা মান্নান, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/২৪৮

তারিখ: ১৭ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিষয় ইস্যুরের Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরের আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুর ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও তদানীন্তন নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত তদানীন্তন অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত তদানীন্তন দাখিলকৃত ইস্যুরের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরের একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরের সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরের এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব আসিফ আহমেদ এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-


মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার ১৭/৫/১৬

বিতরণঃ

জনাব আসিফ আহমেদ, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৮৪

তারিখঃ ৯ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুয়ারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুয়ার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুয়ার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোহাম্মদ শোয়েব এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

[Signature]
১৭/৫/১৬

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোহাম্মদ শোয়েব, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/২০৬

তারিখ: ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00-Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব দীন মোহাম্মদ এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের 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-


মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার
১৫/৫/১৬

বিতরণঃ

জনাব দীন মোহাম্মদ, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৫২

তারিখ: ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00+Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লংঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লংঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও সনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত সনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত সনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



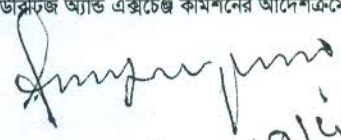
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মাহহারুল হক এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-


মোঃ সালাম সিকদার
কমিশনার
১৭/৫/১৬

বিতরণঃ

জনাব মাহহারুল হক, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২২৫/২০১৫/১৫০

তারিখঃ ১১ এপ্রিল ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুরার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, it appeared from the record that the issuer company has submitted the third quarter (Q3) financial statements for the quarter ended on September 30, 2012;

যেহেতু, on examination of the aforesaid un-audited financial statements, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

Particulars	Summation of Q1+Q2+Q3 (Tk.)	Cumulative amount shown for the quarter ended on Sep., 30, 2012 (Tk.)	Difference (Tk.) (effect on net profit)
	As per actual calculation	As you shown	
Net Premium	31,21,40,519.00	31,04,36,367.00	(17,04,152.00)
Investment and Other Income	4,48,09,401.00	5,05,09,401.00	57,00,000.00
Net Claim	10,12,77,732.00	4,21,32,178.00	5,91,45,554.00
Management expenses	30,84,02,699.00	20,63,72,349.00	10,20,30,350.00

যেহেতু, the above that Net Premium, Net Claim and Expenses of Management have been shown understating by Tk. 17,04,152.00, Tk. 5,91,45,554.00 and Tk. 10,20,30,350.00 respectively as well as Investment & other Income has been shown overstating by Tk. 57,00,000.00 in your un-audited income statement for the 3rd quarter ended on September 30, 2012. By understating of Net Premium, Net Claim and Expenses of Management as well as overstating of Investment & Other Income, you have overstated your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00 (Tk.10,20,30,350.00+Tk.5,91,45,554.00+Tk.57,00,000.00-Tk.17,04,152.00) for 3rd quarter ended on September 30, 2012. If you have not overstated of your net profit before tax by Tk.16,51,71,752.00, there would have a net loss of Tk. 3,13,31,947.00, which affects the EPS as well;

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, ইস্যুরারের, সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১২ ইং তারিখে প্রস্তুতকৃত অনিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী IAS অনুযায়ী প্রস্তুত করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুরার Securities and Exchange Rules, 1987 এর rule 12(2) পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে আর্থিক বিবরণীতে ইস্যুরারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুরার আলোচ্য Rules এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুরারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- BSEC/Enforcement/2225/2015/100 তারিখ মার্চ ৩১, ২০১৫ এর মাধ্যমে ইস্যুরার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও সনাক্ত নোটিশ জারি করা হয় এবং এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং তারিখে উক্ত সনাক্তি অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত সনাক্তিতে দাখিলকৃত ইস্যুরারের পত্র নং PINS/HO/BSEC/2015-1889 তারিখ এপ্রিল ১২, ২০১৫ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুরার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুরার সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুরার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উদ্ভিষিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারের পরিচালকগণের প্রত্যেককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 (যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত) তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালক জনাব আজিজ আল মাহমুদ এর উপর ২,০০,০০০/- (দুই লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব আজিজ আল মাহমুদ, পরিচালক, ফিনিক্স ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
১/এ, দিলকুশা বা/এ (দ্বিতীয় তলা), ঢাকা-১০০০।