



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 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 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
19/11/16

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/২২২৫/২০১৫/১৩৬

তারিখঃ ৯ই 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



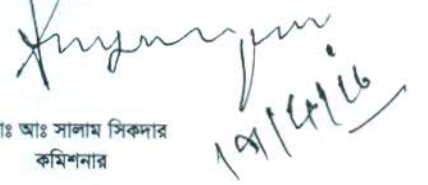
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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 ফিনিক্স 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
১৭/৫/১৬

বিতরণঃ

জনাব ফারজাদ 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/২২২৫/২০১৫/৯৬২

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 অভিজিত (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 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 গ্রহনযোগ্য 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

