

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৪৯/২০২০/১০৭৮

তারিখ: ডিসেম্বর ০৫, ২০২১

### 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 (অতঃপর ‘কমিশন’ বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, কমিশন, Uniroyal Securities Limited (DSE TREC Holder # 089) কে তার আবেদনক্রমে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ফ্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ধারা ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) সহ পঠিত স্টক ব্রোকার/ডিলার রেজিস্ট্রেশন সার্টিফিকেট প্রদান করেছে;

যেহেতু, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড কমিশনের পত্র নং বিএসইসি/এমএসআই/২০২০-৯৮০/১১১ তারিখ আগস্ট ৩১, ২০২০ এর উপর ভিত্তি করে একটি অনুসন্ধান (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করে এবং অনুসন্ধান কার্যক্রম থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত (appears) হয়:

যেহেতু, as per বিধি ২(১) (ক) of সিকিউরিটিজ এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮:

“বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়- (ক) “অধিগ্রহণকারী” অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যে নিজে বা অন্য কাহারো সহিত সম্মিলিত হইয়া কোন কোম্পানির ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ার অথবা ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ারে রূপান্তরযোগ্য সিকিউরিটিজ অধিগ্রহণ করে বা উহার জন্য প্রস্তাব করে;”

যেহেতু, as per বিধি ৪(১) of সিকিউরিটিজ এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮:

“কোন কোম্পানিতে উল্লেখযোগ্য সংখ্যক এর কম কোন শেয়ারের ধারক বা ধারকগণ, বা যিনি বা যাহারা কোন শেয়ার ধারণ করেন না এমন কোন ব্যক্তি বা ব্যক্তিবর্গ, এক্সচেঞ্জ হইতে উক্ত কোম্পানির কোন শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণ করিতে চাহিলে অর্জন বা অধিগ্রহণ পরবর্তী ধারণকৃত মোট শেয়ারের পরিমাণ যদি ১০ (দশ) শতাংশ বা উহার অধিক পর্যায়ে উন্নীত হয় অথবা ১০ (দশ) শতাংশ বা উহার অধিক কোন শেয়ার ধারক বা ধারকগণ এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে উক্ত কোম্পানির আরও শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণের ক্ষেত্রে তাহাকে তফসিল-১ বর্ণিত পদ্ধতিতে একটি ঘোষণা কোম্পানিটি যে এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সেই এক্সচেঞ্জে সংশ্লিষ্ট অধিগ্রহণকারীর স্টক ব্রোকার বা মার্চেন্ট ব্যাংকারের মাধ্যমে দাখিল করিতে হইবে”।

**Observations:** According to an Investigation report by DSE and subsequent verification by the Market Surveillance & Intelligence Department of the Commission, it was observed that-

During 12-07-2020 to 31-08-2020, the price of ZEALBANGLA shares increased by 551.89%. Mr. Anirban Das Gupta associated with another account was dominant in share trading of ZEALBANGLA, which are given below:

Client Name	BO ID	Client Code	TREC Holder	Remarks
Uniroyal Securities Limited	120177000002901	00001	Uniroyal Securities Limited	Mr. Anirban Das Gupta is Managing Director of Uniroyal Securities Limited
Anirban Das Gupta	1201770000025901	00349	Uniroyal Securities Limited	

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

As per CDBL Share holding report, it was observed that Anirban Das Gupta collectively with Uniroyal Securities Ltd. had acquired more than 10% shares of “Zeal Bangla” as on 24.06.2019. Details are given below:

Client Name	BO ID	Client Code	Name of TREC Holder	Combined holding by Anirban Das Gupta and Uniroyal Securities Limited					
				24.06.2019			25.06.2019		
				Qty	Paid Up Capital	% of share holding	Qty	Paid Up Capital	% of share holding
Uniroyal Securities Limited	120177000002901	00001	Uniroyal Securities Limited	5,99,950	6,000,000	9.99	5,99,950	6,000,000	9.99%
Anirban Das Gupta	1201770000025901	0349	Uniroyal Securities Limited	2,689	6,000,000	0.044	3938	6,000,000	0.066
Total				6,02,639		10.04	603,888		10.06%

From the above table it is found that Anirban Das Gupta collectively with Uniroyal Securities Ltd. hold 10.06% of total paid up share of ZEALBANGLA and continues to hold more than 10% shares. Shareholding position as on 12.07.2020 and 31.08.2020 is given below:

Date	Client Name		Code	Shareholding of ZEALBANGLA	Paid up shares of ZEALANGLA	% of Share holding
12.07.2020	Uniroyal Securities Limited	120177000002901	00001	599,950	6,000,000	9.999%
	Anirban Das Gupta	1201770000025901	0349	86,563	6,000,000	1.443%
Total						11.442%
31.08.2020	Uniroyal Securities Limited	120177000002901	00001	599950	6000000	9.9992%
	Anirban Das Gupta	1201770000025901	0349	101156	6000000	1.6859%
Total						11.6851%

As per the records collected by the Commission regarding Uniroyal Securities Limited and Anirban Das Gupta, it is revealed that Anirban Das Gupta is also the Managing Director of Uniroyal Securities Limited. Hence, they acted as a single entity to acquire more than 10% outstanding shares of Zeal Bangla Sugar Mills Ltd., which is a listed company in the exchanges.

### Contravention:

Through the aforesaid activities, it is evident that:

Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) and Uniroyal Securities Limited (BO ID # 120177000002901) have acquired more than 10% shares of ZEALBANGLA by acting in concert and have violated বিধি ৪(১) of সিকিউরিটিজ এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ for not following the relevant provision of the Rule”

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশন কর্তৃক বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৪৯/২০২০-৮৫ তারিখ: ফেব্রুয়ারি ০৩, ২০২১ইং স্মারকমূলে Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) এবং Uniroyal Securities Limited (BO ID # 120177000002901) -কে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করে:

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

### ১) Anirban Das Gupta- এর ব্যাখ্যা:

“I have received a copy of your notice regarding the above-mentioned account from my broker, Uniroyal Securities Limited, which you have erroneously addressed to the Managing Director “Anirban Das Gupta” instead of the Account Holder “Anirban Das Gupta”.

I need to clarify that, I am maintaining my BO account no 1201770000025901, Client Code 00349 with Uniroyal Securities as Anirban Das Gupta, S/O Asoke Das Gupta and Rakhi Das Gupta, 51 Gulshan Avenue (4<sup>th</sup> Floor), Gulshan 1, Dhaka 1212, **NOT AS** Anirban Das Gupta, Managing Director, Uniroyal Securities Limited, Zamman Court (2<sup>nd</sup> Floor), 45 Dilkusha C/A, Dhaka 1000.

#### (1) CLARIFICATION ON OBSERVATION:

I bought 6,866 and 7,773 nos. of ZEALBANGLA shares on 12/07/2020 and 13/07/2020 at Tk.34.60 and Tk. 38.13 per share respectively; and sold 2,377 nos. of ZEALBANGLA shares on 16/08/2020 at Tk.107.12 per share.

It is evident from the above trade history that I had no role in the unusual price-movement of ZEALBANGLA shares during 12/07/2020 till 31/08/2020 which moved from Tk.31.60 (Floor Price) to Tk.217.70 per share, which accounted for 34 trading days and turnover of 10,98,248 nos. of ZEALBANGLA shares.

Hence, my trading of ZEALBANGLA shall not be classified as “dominant trading”.

#### (2) CLARIFICATION ON CONTRAVENTION:

I hold 101,156 nos. of shares of ZEALBANGLA as on date, which is 1.686% of the total paid up of the company. The highest quantity held by me was 114,701 nos. of shares on 24/11/2019 which was 1.909% of the paid up.

The share price of ZEALBANGLA have been trading in the range of Tk. 40 to Tk. 85 per share during May 2017 to June 2018. The price hovered above Tk.65 per share during September 2017 to May 2018. Having that insight, I found it very lucrative to invest in ZEAL BANGLA shares as the price dropped and managed to have an avg. cost of Tk.33.10 per share. The stock market was not performing well and then COVID hit us. I took the risk of purchasing stocks when everyone else were busy selling.

I have no concert with Uniroyal Securities Limited and have not acquired ‘উল্লেখযোগ্য সংখ্যক’ shares of ZEALBANGLA in breach of SEC Regulations.

In the show-cause notice, it has been mistakenly conceived that I have a concert with Uniroyal Securities Limited without showing any reason for their assertion. We all know that the company and its shareholders (in their personal capacity) are two different entities. I have no understanding with Uniroyal Securities Limited to enjoy the power of the aggregate of our shares in the Zeal Bangla Limited.”

### ২) Uniroyal Securities Limited - এর ব্যাখ্যা:

“We have received your notice regarding the following Accounts:

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

CLIENT NAME	BO ID	CODE	TREC HOLDER	OUR REMARKS
UNIROYAL SECURITIES LIMITED	120177000002901	00001	UNIROYAL SECURITIES DEALER LICENSE REGISTRATION NO. 31/DSE-89/2008/235	STOCK DEALER OWN PORTFOLIO
ANIRBAN DAS GUPTA	1201770000025901	00349	UNIROYAL SECURITIES BROKER LICENSE REGISTRATION NO. 31/DSE- 89/2006/114	CLIENT OF STOCK BROKER

### (1) OBSERVATION:

#### QUOTE:

According to an Investigation report by DSE and subsequent verification by the Market Surveillance & Intelligence Department of the Commission, it was observed that –

During 12-07-2020 and 31-08-2020, the price of ZEALBANGLA shares increased by 551.89%.

Mr. Anirban Das Gupta associated with another account was dominant in share trading of ZEALBANGLA, which are given below:

CLIENT NAME	BO ID	CLIENT CODE	TREC HOLDER	REMARKS
UNIROYAL SECURITIES LIMITED	120177000002901	00001	UNIROYAL SECURITIES LIMITED	Mr. Anirban Das Gupta is Managing Director of Uniroyal Securities Limited
ANIRBAN DAS GUPTA	1201770000025901	00349		

#### UNQUOTE

First of all, the above observation is false and untrue. During the above-mentioned period, i.e., 12/07/2020 through 31/08/2020, Uniroyal Securities Limited Dealer has not bought or sold a single share of ZEALBANGLA. In fact, Uniroyal Securities Limited Dealer has not bought or sold a single share of ZEALBANGLA since April 19, 2019.

As such, “no trade” is not classified as “dominant trading” according to the rules of Bangladesh Securities & Exchange Commission.

### (2) CONTRAVENTION:

#### QUOTE

..... it is found that Anirban Das Gupta collectively with Uniroyal Securities Ltd. hold 10.06% of total paid up share of ZEALBANGLA and continues to hold more than 10% shares. ....

.... As per records collected by the commission regarding Uniroyal Securities Limited and Anirban Das Gupta, it is revealed that Anirban Das Gupta is also the Managing Director of Uniroyal Securities Limited. Hence, they acted as a single entity to acquire more than 10% outstanding shares of Zeal Bangla Sugar Mills Ltd., which is a listed company in the exchanges. ....

Through the aforesaid activities, it is evident that:

Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) and Uniroyal Securities Limited (BO ID # 120177000002901) have acquired more than 10% shares of ZEALBANGLA by acting in concert and have violated Section 4(1) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ for not following the relevant provision of the rule.

Whereas, the aforesaid activities of non-compliance appeared to be deliberate and clear contravention of the above stated laws attracts penal provision of Section 18 of BSEC Law 1993.

#### UNQUOTE

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

Uniroyal Securities Limited holds 599,950 number of shares of ZEALBANGLA in its Dealer Account which accounts for 9.9917% of the paid up capital of ZEALBANGLA.

We would like to bring to the record that Uniroyal Securities Limited has never acquired ‘উল্লেখযোগ্য সংখ্যক’ shares of ZEALBANGLA in breach of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮.

Uniroyal Securities Limited is a company engaged in business as stock dealer and stock broker. Our dealer trading code is 00001 which is operated under Dealer Trec License held by Uniroyal Securities Limited. We have no “concert” with Mr. Anirban Das Gupta.

**To further clarify here are some excerpts from BSEC Rules and Regulations:**

**Securities & Exchange Ordinance 1969, Chapter 1, Section 2 Definitions, Sub-section:**

(h) “jobber 6[or dealer]” means any person engaged in the business of effecting transactions in securities for his own account, through a broker or otherwise, but does not include any person who trades in securities for his own account, either individually or in some fiduciary capacity, otherwise than as a part of a regular business;

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮, Section 3, Subsection 2 (Ga) has exempted Stock Dealer from বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ :

(২) এই বিধিমালার কোন বিধি নিম্নোক্ত বর্ণিত পদ্ধতিতে ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ার অথবা ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ারে রূপান্তরযোগ্য সিকিউরিটিজ অর্জন, অধিগ্রহণ বা কর্তৃত্ব গ্রহণের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে না :

(গ) কমিশন হইতে রেজিস্ট্রেশন সনদপ্রাপ্ত কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, স্টক ব্রোকার বা স্টক ডিলার কর্তৃক কোন মক্কেলের পক্ষে দৈনন্দিন ব্যবসা কার্যলম পরিচালনায়

As per the above-mentioned exemption and as per definition of dealer read together, it is interpreted that Stock Dealer investment is not to be treated as jointly with any other Clients of the broker/dealer.

Mr. Anirban Das Gupta is one of our clients and as per rule 3(2)(ga) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮, there is no restriction on the stock broker to execute trades, on behalf of clients, on a similar stock that is held by the dealer.

Hence, we would like to reiterate our claim that Uniroyal Securities does not hold more than 10% of ZEALBANGLA shares and as such is in no violation of Section 4(1) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮.”

যেহেতু, Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) এবং Uniroyal Securities Limited (BO ID # 1201770000002901) এর উপরোক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক সেহেতু এক্ষেত্রে Anirban Das Gupta এবং Uniroyal Securities Limited এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) এবং Uniroyal Securities Limited (BO ID # 1201770000002901) উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে বিধি ৪(১) of সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

## Bangladesh Securities and Exchange Commission

যেহেতু, Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) এবং Uniroyal Securities Limited (BO ID # 1201770000002901) এর উপরোক্ত কর্মকান্ড সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর সেকশন ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

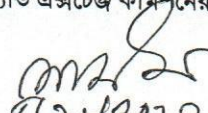
যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) এবং Uniroyal Securities Limited (BO ID # 1201770000002901) কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর সেকশন ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

- Anirban Das Gupta (BO ID # 1201770000025901) কে ১.০০ (এক) কোটি টাকা জরিমানা ধার্য 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।

- Uniroyal Securities Limited (BO ID # 1201770000002901) কে ২.০০ (দুই) কোটি টাকা জরিমানা ধার্য 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 অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
৭/১৫/২০২২  
মোঃ আমিরুল হালিম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। Anirban Das Gupta,  
(BO ID # 1201770000025901)  
Managing Director, Uniroyal Securities Limited,  
Zamman Court (2nd floor), 45 Dilkusha C/A, Dhaka-1000.

২। Uniroyal Securities Limited  
(BO ID # 1201770000002901)  
Zamman Court (2nd floor), 45 Dilkusha C/A, Dhaka-1000.