



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬২১/২০১৮/১৮-১

তারিখঃ ০২ এপ্রিল, ২০১৯ ইং

আদেশ

যেহেতু, as per section 2 (cc) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 Commission means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Act, 1993;

যেহেতু, As per enquiry order no. BSEC/Surveillance/2018-899/22 dated- June 21, 2018 and BSEC Surveillance/2018-895/25 dated- July 10, 2018 enquiry team of BSEC conduct the enquiry to identify the reason behind on recent unusual and suspicious transaction in different securities conducted by Commerce Bank Securities and Investment Limited in favor of its Clients and other related parties. From the enquiry report it appears, among others, that:

The following persons/group of persons was involved in manipulative transactions (Data taken from the transaction ledgers, instrument ledgers and the Instant Watch Market Surveillance System).

Padma Glass Limited and related institutions:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	1203000006373743	PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Same group
2	1203000007672768	RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Same group
3	1203000056352912	PADMA GLASS LIMITED	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.	Same group

[Handwritten signature]

i) LEGACYFOOT:

a) Individual patterns:

Date	1				2				3				Total		
	1203000006373743				1203000007672768				1203000056352912				PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2 & associates		
	PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2				RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD				PADMA GLASS LIMITED						
	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.						
BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	
10-May-18	-	-	-	-	3,200	59.10	-	-	-	-	-	-	3,200	59.10	-
14-May-18	-	-	-	-	-	-	3,200	59.93	-	-	-	-	-	-	3,200
20-May-18	150,000	70.98	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	70.98	-
21-May-18	1,500	72.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500	72.65	-
23-May-18	138,350	84.92	151,000	78.51	37,000	84.97	-	-	-	-	-	-	175,350	84.93	151,000
27-May-18	-	-	-	-	-	-	-	-	50,000	82.28	-	-	50,000	82.28	-
3-Jun-18	-	-	138,850	91.00	-	-	37,000	88.86	-	-	50,000	90.88	-	-	225,850
9-Jul-18	70,000	132.50	-	-	20,000	132.50	-	-	10,000	132.49	-	-	100,000	132.50	-
Total	359,850	88.31	289,850	84.49	60,200	99.39	40,200	86.56	60,000	90.65	50,000	90.88	480,050	89.99	380,050

sm



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
 Securities Commission Bhaban, E-6/C, Agrargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

Phone (PABX) : +88-02-55007131-2, Fax : +88-02-55007106, E-mail : sec@bdse.com.bd, Web : www.sec.gov.bd

b) Combined effects:

Date	Buy			Sale			Cost of shares sold		Stock position			Comparison with the market					
	Qty	Price	Amount	Qty	Price	Amount	Price (W.Avg)	Amount	Qty	Price (W.Avg)	Amount	Mkt trade Qty (DSE-Normal)	Mkt weighted avg price (DSE-Normal)	Market price changed by	Client Buy (%)	Client sale (%)	
	1	2	3 (1*2)	4	5	6 (4*5)	7	8 (4*7)	9 (9+1-4)	10	11 (9*10)	12	13	14	14 (1/12)	15 (4/12)	16 (14+15)
10-May-18	3,200	59.10	189,120	-	-	-	-	-	3,200	59.10	189,120	888,230	59.83	3.31%	0.36%	0.00%	0.36%
14-May-18	-	-	-	3,200	59.93	191,775	59.10	189,120	-	-	-	449,138	60.17	-3.58%	0.00%	0.71%	0.36%
20-May-18	150,000	70.98	10,646,371	-	-	-	-	-	150,000	70.98	10,646,371	1,533,682	69.12	0.00%	9.78%	0.00%	9.78%
21-May-18	1,500	72.65	108,980	-	-	-	-	-	151,500	70.99	10,755,351	1,409,460	72.90	5.47%	0.11%	0.00%	0.36%
23-May-18	175,350	84.93	14,893,183	151,000	78.51	11,854,757	78.47	11,849,254	175,850	78.47	13,799,280	2,112,113	78.93	2.44%	8.30%	7.15%	15.25%
27-May-18	50,000	82.28	4,114,100	-	-	-	-	-	225,850	79.32	17,913,380	1,506,363	84.46	0.00%	3.32%	0.00%	3.32%
3-Jun-18	-	-	-	225,850	90.62	20,467,626	79.32	17,913,380	-	-	-	1,240,719	91.11	0.00%	0.00%	18.20%	18.20%
9-Jul-18	100,000	132.50	13,249,900	-	-	-	-	-	100,000	132.50	13,249,900	2,400,354	132.30	9.80%	4.17%	0.00%	4.17%
Total	480,050	89.99	43,201,654	380,050	85.55	32,514,159	78.81	29,951,754	100,000	132.50	13,249,900						
Realized gain/(loss) per unit			6.74														
Realized gain/(loss) %			8.56%														
Realized gain (loss) Tk.			2,562,405														
Cash dividend			-														
Closing price at DSE- 10-Jul-18			145.70														
Unrealized gain (loss) per unit			13.20														
Unrealized gain/(loss) %			9.96%														
Unrealized gain (loss) Tk.			1,320,100														

Findings: It is observed that Padma Glass Limited and related institutions effected manipulative transactions. They effected a series transactions through the aforesaid 3 (three) BO accounts in the shares of LEGACYFOOT creating the appearance of active trading therein.

Contraventions: It appears that Padma Glass Limited and related institutions have violated section 17 (e) (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly effecting a series of transactions in the shares of LEGACYFOOT creating the appearance of active trading therein.



ii) BDAUTOCAR:

a) Individual patterns:

Date	1				2				3				Total		
	1203000006373743				1203000007672768				1203000056352912				PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2 & associates		
	PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2				RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD				PADMA GLASS LIMITED						
	Comerce Bank Securities And Investment Ltd.				Comerce Bank Securities And Investment Ltd.				Comerce Bank Securities And Investment Ltd.						
BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	
5-Jun-18	10,000	144.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000	144.19	-
7-Jun-18	47,000	167.34	-	-	1,000	163.80	-	-	42,442	164.45	-	-	90,442	165.95	-
11-Jun-18	1,000	180.00	-	-	14,800	181.37	-	-	11,500	180.98	-	-	27,300	181.16	-
Total	58,000	163.57	-	-	15,800	180.26	-	-	53,942	167.98	-	-	127,742	167.50	-

b) Combined effects:

Date	Buy			Sale			Cost of shares sold		Stock position			Comparison with the market				
	Qty	Price	Amount	Qty	Price	Amount	Price (W.Avg)	Amount	Qty	Price (W.Avg)	Amount	Mkt trade Qty (DSE-Normal)	Mkt weighted avg price (DSE-Normal)	Client Buy (%)	Client sale (%)	Client trade (%)
	1	2	3 (1*2)	4	5	6 (4*5)	7	8 (4*7)	9 (9+1-4)	10	11 (9*10)	12	13	14 (1/12)	15 (4/12)	16 (4+15)
5-Jun-18	10,000	144.19	1,441,922	-	-	-	-	-	10,000	144.19	1,441,922	757,569	141.83	1.32%	0.00%	1.32%
7-Jun-18	90,442	165.95	15,008,703	-	-	-	-	-	100,442	163.78	16,450,625	449,782	166.64	20.11%	0.00%	20.11%
11-Jun-18	27,300	181.16	4,945,656	-	-	-	-	-	127,742	167.50	21,396,280	536,859	178.44	5.09%	0.00%	5.09%
Total	127,742	167.50	21,396,280	-	-	-	-	-	127,742	167.50	21,396,280					
Realized gain/(loss) per unit			-													
Realized gain/(loss) %			0.00%													
Realized gain (loss) Tk.			-													
Cash dividend			-													
Closing price at DSE-		19-Jun-18	218.20													
Unrealized gain (loss) per unit			50.70													
Unrealized gain/(loss) %			30.27%													
Unrealized gain (loss) Tk.			6,477,024													



Bangladesh Securities and Exchange Commission
 Securities Commission Bhaban, E-6/C Agartala, Sector-3, Dhaka-1207, Bangladesh.

BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Findings: It is observed that Padma Glass Limited and related institutions effected manipulative transactions. They effected a series of transactions through the aforesaid 3 (three) BO accounts in the shares of **BDAUTOCA** creating the appearance of active trading therein.

Contraventions: It appears that Padma Glass Limited and related institutions have violated section 17 (e) (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly effecting a series of transactions in the shares of **BDAUTOCA** creating the appearance of active trading therein.



iii) QUEENSOUTH:

a) Individual patterns:

Date	1				2				3				Total		
	1203000006373743				1203000007672768				1203000056352912						
	PADMA CANS&CLOSURES LTD. UNIT - 2				RAHMAT METAL INDUSTRIES LTD				PADMA GLASS LIMITED						
	Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.				Commerce Bank Securities And Investment Ltd.						
	BQ	BR	SQ	S R	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ
24-Apr-18	-	-	-	-	16,500	34.30	-	-	125,000	34.27	-	-	141,500	34.27	-
25-Apr-18	-	-	-	-	415	35.90	-	-	2,000	34.23	-	-	2,415	34.51	-
26-Apr-18	-	-	-	-	-	-	-	-	9,652	35.80	50,000	36.10	9,652	35.80	50,000
30-Apr-18	-	-	-	-	47,000	37.12	-	-	133,500	36.52	-	-	180,500	36.68	-
6-May-18	-	-	-	-	4,435	46.60	63,915	46.62	-	-	220,152	46.60	4,435	46.60	284,067
7-May-18	228,496	47.80	-	-	56,000	48.60	-	-	211,000	48.32	-	-	495,496	48.11	-
Total	228,496	47.80	-	-	124,350	42.25	63,915	46.62	481,152	41.08	270,152	44.66	833,998	43.10	334,067

b) Combined effects:

Date	Buy			Sale			Cost of shares sold		Stock position			Comparison with the market				
	Qty	Price	Amount	Qty	Price	Amount	Price (W.Avg)	Amount	Qty	Price (W.Avg)	Amount	Mkt trade Qty (DSE-Normal)	Mkt weighted avg price (DSE-Normal)	Client Buy (%)	Client sale (%)	Client Trade (%)
	1	2	3 (1*2)	4	5	6 (4*5)	7	8 (4*7)	9 (9+1-4)	10	11 (9*10)	12	13	14 (1/12)	15 (4/12)	16 (1/15)
24-Apr-18	141,500	34.27	4,849,272	-	-	-	-	-	141,500	34.27	4,849,272	2,206,457	34.06	6.41%	0.00%	6.41%
25-Apr-18	2,415	34.51	83,349	-	-	-	-	-	143,915	34.27	4,932,620	2,516,955	35.47	0.10%	0.00%	6.51%
26-Apr-18	9,652	35.80	345,542	50,000	36.10	1,805,000	34.37	1,718,521	103,567	34.37	3,559,641	1,977,524	36.48	0.49%	2.53%	7.04%
30-Apr-18	180,500	36.68	6,620,405	-	-	-	-	-	284,067	35.84	10,180,046	2,467,696	37.95	7.31%	0.00%	7.31%
6-May-18	4,435	46.60	206,671	284,067	46.61	13,239,020	36.00	10,227,047	4,435	36.00	159,670	1,737,039	46.91	0.26%	16.35%	16.61%
7-May-18	495,496	48.11	23,837,659	-	-	-	-	-	499,931	48.00	23,997,329	2,232,840	47.80	22.19%	0.00%	28.80%
Total	833,998	43.10	35,942,897	334,067	45.03	15,044,020	35.76	11,945,568	499,931	48.00	23,997,329					
Realized gain/(loss) per unit																
Realized gain/(loss) %																
Realized gain (loss) Tk.																
Cash dividend																
Closing price at DSE-	7-May-18															
Unrealized gain (loss) per unit																
Unrealized gain/(loss) %																
Unrealized gain (loss) Tk.																



Bangladesh Securities and Exchange Commission
 Securities Commission Building, Floor 6, C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

Findings: It is observed that Padma Glass Limited and related institutions effected manipulative transactions. They effected a series of transactions through the aforesaid 3 (three) BO accounts in the shares of QUEENSOUTH creating the appearance of active trading therein.

Contraventions: It appears that Padma Glass Limited and related institutions have violated section 17 (e) (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly or indirectly effecting a series of transactions in the shares of QUEENSOUTH creating the appearance of active trading therein.

যেহেতু, পদ্মা গ্লাস লিমিটেড (বিওআইডি: ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২)-কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ২৪ অক্টোবর ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬২১/২০১৮/৪৪১ নম্বর স্মারকমূলে পদ্মা গ্লাস লিমিটেড-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং পদ্মা গ্লাস লিমিটেড উক্ত শুনানীতে ১২ নভেম্বর, ২০১৮ তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

“1) LEGACYFOOT এ বিনিয়োগের কারণ :

Small Paid-up মাত্র ১১৩.৭৮ (মিলিয়ন) বা ১১.৩৭ কোটি টাকা ।

Authorized Capita ৭৫০.০০ (মিলিয়ন) বা ৭৫.০০ কোটি টাকা ।

বাজারে তথ্য ছিল অনেক বড় stock ডিভিডেন্ট দিবে Paid-up বাড়ানোর জন্য। শুধু মাএ LEGACYFOOT নয় সমস্ত ছোট কোম্পানী যাদের Paid-up ছোট তাদেরকে সুজক দিবে ।

তাছাড়া বাজার খারাপ থাকলে ছোট Paid-up কোম্পানী গুলোর শেয়ারের মূল্য বাড়ে এবং তার সীমা রেখা থাকে না দেখা যায় ।

গত ০৮/০৪/২০১৮ তারিখে কোম্পানী ও পক্ষ থেকে একটি নিউজে বলা হয়েছিল যে LEGACYFOOT Gi Authorized Capita ৭৫ কোটি থেকে ২০০ কোটি করবে ধীরে ধীরে। এবং স্থানীয় বাজারে তারা তাদের কার্জ ক্রম পরিচালনা করবে । এমন পরিস্থিতিতে ধারণা করা যাচ্ছিল যে বড় ডিভিডেন্ট ঘোষণা করবে কোম্পানীটি ।

আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই । আমাদের সাধারণ বিনিয়োগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি ।

২) BDAUTOCAR এ বিনিয়োগের কারণ :

Small Paid-up মাত্র ৩৮.৬৩ (মিলিয়ন) বা ৩.৪৩ কোটি টাকা ।

Authorized Capita ১০০.০০ (মিলিয়ন) বা ১০.০০ কোটি টাকা ।

বাজারে তথ্য ছিল Authorized Capita এবং Paid-up Capita দুটোই বাড়াবে, সে জন্য ভালো ডিভিডেন্ট আশা করা যাচ্ছিল । তা ছাড়া BDAUTOCAR B group এর শেয়ার , ভালো ডিভিডেন্ট দিলে A group এ আসবে এবং ছোট Paid-up হওয়ার কারণে অনেক মূল্য বারতে পারে ।

Engineering Sector এ বর্তমানে অনেক ভালো ব্যবসা হচ্ছে ।

আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই । আমরা সাধারণ বিনিয়োগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি ।

৩) QUEENSOUTH এ বিনিয়োগের কারণ :

বাজারে তথ্য ছিল তারা একটি নতুন পাওয়ার প্ল্যান্ট এ বিনিয়োগ করবে এতে তাদের ব্যবসা ভালো হবে, এই তথ্যের কারণে শেয়ারের মূল্য ভালো হবে । সে জন্য আমরা এই শেয়ারে বিনিয়োগ করেছিলাম ।



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

আমরা সব সময় নগদ টাকা ব্যবহার করেছি, বি ও হিসাব থেকে আমরা কখনও লোন করে শেয়ার কেনা বেচা করি নাই। আমরা সাধারণ বিনিয়োগ কারীদের মত সব সময় মার্কেটে শেয়ার কেনা বেচা করেছি। “


পদ্মা গ্লাস লিমিটেড (বিওআইডি: ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২) এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, পদ্মা গ্লাস লিমিটেড এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে পদ্মা গ্লাস লিমিটেড-কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে পদ্মা গ্লাস লিমিটেড (বিওআইডি: ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২) এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করা হল। উক্ত জরিমানার অর্থ আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


০২/০৪/২০১২

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

পদ্মা গ্লাস লিমিটেড (বিওআইডি: ১২০৩০০০০৫৬৩৫২৯১২)

কমার্স ব্যাংক সিকিউরিটিজ অ্যান্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:

তরঙ্গ কমপ্লেক্স, ৩য় তলা, ১৯ রাজউক এ্যাডিনিউ,

মতিঝিল, ঢাকা-১০০০।