



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৭৯৯/২০১৯/২৬২

তারিখঃ মার্চ ০৭, ২০২১ইং

## 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 সনের ১৫ নং আইন) প্রদত্ত ক্ষমতা বলে প্রতিষ্ঠিত (অতঃপর কমিশন বলে উল্লেখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. এবং Stylecraft Limited, ‘Issuer’ হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত);

যেহেতু, কমিশনের তদন্ত আদেশ নং- বিএসইসি/সার্ভেইল্যান্স/২০১৮-৯১২/৪৯ তারিখ: নভেম্বর ২০, ২০১৮ অনুযায়ী তদন্ত প্রতিবেদনে নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ উল্লেখ্য:

After analyzing data/information collected from different brokers, it was found that the client named Hal International Ltd. is the Company Secretary of Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. and Stylecraft Limited. Details of Hal International Ltd. are given below:

### Observation and Findings

#### A. NORTHERN

##### 1) Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	1605170062013474	AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account
2	1605170049642573	MD. AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account
3	1605170063134601	SWANDIP CORPORATION	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address
4	1204220062479726	SWANDIP CORPORATION	International Leasing Securities Ltd.	Same cell number and email address
5	1201830063085187	SWANDIP CORPORATION	Lankabangla Securities Ltd.	Same cell number and email address
6	1605170049642591	SETARA BEGUM	City Bank Capital Resources Ltd.	Daughter
7	1605170063134594	HAL INTERNATIONAL LTD.	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address
8	1204220060746174	Proshanta Kumar Halder	International Leasing Securities Ltd.	Brother of Chairman of HAL INTERNATIONAL LTD.

*(Signature)*

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



a) Individual trade patterns- NORTHERN-DSE public market - Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:

Date	1				2				3				4				5			
	1605170062013474				1605170049642573				1605170063134601				1204220062479726				1201830063085187			
	AMANAT ULLAH				MD. AMANAT ULLAH				SWANDIP CORPORATION				SWANDIP CORPORATION				SWANDIP CORPORATION			
	City Bank Capital Resources Ltd.				City Bank Capital Resources Ltd.				City Bank Capital Resources Ltd.				International Leasing Securities Ltd.				Lankabangla Securities Ltd., City Center			
BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	
4-Oc-t-18	-	-	5,000	403.34	-	-	900	406.30	-	-	1,000	412.00	-	-	-	-	219	414.10	-	-
7-Oc-t-18	5,000	426.12	-	-	850	424.60	-	-	1,000	425.16	-	-	1,200	416.66	-	-	2,781	428.07	-	-
8-Oc-t-18	-	-	500	447.00	-	-	50	449.00	-	-	50	446.00	-	-	1,200	433.23	-	-	-	-
9-Oc-t-18	2,000	442.47	-	-	-	-	-	-	50	447.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10-Oc-t-18	1,000	429.20	-	-	-	-	-	-	50	433.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11-Oc-t-18	362	415.00	-	-	-	-	-	-	55	416.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15-Oc-t-18	-	-	500	443.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16-Oc-t-18	-	-	362	468.31	-	-	30	482.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40	482.00
17-Oc-t-18	4,000	498.86	-	-	-	-	-	-	1,000	502.10	-	-	-	-	-	-	-	-	59	488.00
18-Oc-t-18	900	540.00	-	-	-	-	-	-	60	539.96	50	539.00	-	-	-	-	1,170	542.50	-	-
21-Oc-t-18	-	-	-	-	-	-	50	519.00	2,000	523.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22-Oc-t-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,201	546.47	-	-	-	-	-

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



a) Combined effects- NORTHERN-DSE public market by Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:

Date	Buy			Sale			Comparison with the market					
	Qty	Price <sup>1</sup>	Amount	Qty	Price	Amount	Mkt trade Qty (DSE-Normal)	Mkt price (DSE-Normal)	Market price changed by	Client Buy (%)	Client sale (%)	Client Trade (%)
	1	2	3 (1*2)	4	5	6 (4*5)	7	8	9	10 (1/7)	11 (4/7)	12 (10+11)
4-Oct-18	219	414.10	90,688	9,400	406.34	3,819,637	75,350	405.19	7.29%	0.29%	12.48%	12.77%
7-Oct-18	13,331	425.38	5,670,687	-	-	-	65,077	423.90	4.62%	20.48%	0.00%	20.48%
8-Oct-18	10,692	433.02	4,629,899	2,750	440.66	1,211,828	62,989	438.94	3.55%	16.97%	4.37%	21.34%
9-Oct-18	9,000	443.19	3,988,750	-	-	-	31,656	445.45	1.48%	28.43%	0.00%	28.43%
10-Oct-18	9,119	427.02	3,894,031	-	-	-	28,429	428.94	-3.71%	32.08%	0.00%	32.08%
11-Oct-18	2,601	415.94	1,081,868	-	-	-	28,349	417.54	-2.66%	9.17%	0.00%	9.17%
15-Oct-18	231	411.97	95,164	500	443.99	221,997	13,953	431.11	3.25%	1.66%	3.58%	5.24%
16-Oct-18	-	-	-	6,794	462.78	3,144,138	36,608	463.91	7.61%	0.00%	18.56%	18.56%
17-Oct-18	5,000	499.51	2,497,531	599	488.00	292,312	42,228	501.59	8.12%	11.84%	1.42%	13.26%
18-Oct-18	2,670	541.09	1,444,706	3,050	542.38	1,654,250	45,895	536.48	6.96%	5.82%	6.65%	12.46%
21-Oct-18	2,000	523.43	1,046,858	5,000	519.48	2,597,397	19,920	519.25	-3.21%	10.04%	25.10%	35.14%
22-Oct-18	-	-	-	5,795	546.75	3,168,391	28,837	546.48	5.24%	0.00%	20.10%	20.10%
23-Oct-18	2,350	583.13	1,370,350	13,006	581.25	7,559,775	41,376	584.13	6.89%	5.68%	31.43%	37.11%
24-Oct-18	3,770	635.17	2,394,600	169	637.30	107,704	17,330	634.66	8.65%	21.75%	0.98%	22.73%
25-Oct-18	1,147	664.75	762,465	15,250	677.45	10,331,141	30,778	676.57	6.60%	3.73%	49.55%	53.28%
28-Oct-18	250	655.00	163,750	3,381	679.28	2,296,643	13,134	677.46	0.13%	1.90%	25.74%	27.65%
29-Oct-18	420	654.17	274,751	1,300	698.11	907,537	11,748	667.82	-1.42%	3.58%	11.07%	14.64%
30-Oct-18	700	655.60	458,917	1,500	678.40	1,017,605	10,847	667.65	-0.03%	6.45%	13.83%	20.28%
1-Nov-18	3,800	674.00	2,561,194	-	-	-	20,489	672.00	1.01%	18.55%	0.00%	18.55%
5-Nov-18	1,210	735.38	889,813	-	-	-	10,785	720.98	6.49%	11.22%	0.00%	11.22%
6-Nov-18	1,000	773.20	773,197	3,000	774.68	2,324,038	14,269	768.93	6.65%	7.01%	21.02%	28.03%
7-Nov-18	6,392	806.82	5,157,201	-	-	-	22,779	805.26	4.73%	28.06%	0.00%	28.06%
8-Nov-18	500	834.96	417,479	-	-	-	15,419	838.58	4.14%	3.24%	0.00%	3.24%
<b>Total</b>	<b>76,402</b>	<b>519.15</b>	<b>39,663,897</b>	<b>71,494</b>	<b>568.64</b>	<b>40,654,392</b>	<b>688,245</b>	<b>526.80</b>	<b>30.01%</b>	<b>11.10%</b>	<b>10.39%</b>	<b>21.49%</b>

From the above table, it is observed that Hal International Ltd. and associates jointly traded a large portion of the total traded shares of the public market with gradually increasing prices. They bought 20.48%, 16.97%, 28.43%, 32.08%, 11.84%, 10.04%, 21.75%, 18.55%, 11.22% and 28.06% on 4-Oct-18, 8-Oct-18, 9-Oct-18, 10-Oct-18, 17-Oct-18, 21-Oct-18, 24-Oct-18, 1-Nov-18, 5-Nov-18 and 7-Nov-18 respectively. They created market demand by regularly purchasing huge volume of shares which influences the price to rise abnormally.

*(Signature)*

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



b) Gain/loss: - NORTHERN- All market by Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship	Realized gain (Tk.)	Unrealized gain (Tk.)
1	1605170062013474	AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account	3,640,218	33,765,348
2	1605170049642573	MD. AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account		
3	1605170063134601	SWANDIP CORPORATION	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address	3,306,378	63,728,578
4	1204220062479726	SWANDIP CORPORATION	International Leasing Securities Ltd.	Same cell number and email address		
5	1201830063085187	SWANDIP CORPORATION	Lankabangla Securities Ltd.	Same cell number and email address		
6	1605170049642591	SETARA BEGUM	City Bank Capital Resources Ltd.	Daughter	563,094	412,535
7	1605170063134594	HAL INTERNATIONAL LTD.	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address	1,587,486	10,157,506
8	1204220060746174	Proshanta Kumar Halder	International Leasing Securities Ltd.	Brother of Chairman of HAL INTERNATIONAL LTD.	2,568,943	0
Total					11,666,119	108,063,967

**Findings:** It is observed that **Hal International Ltd. and associates** were involved in manipulative transactions. They were involved in a series of transactions through the aforesaid 8 (eight) BO accounts in the shares of **NORTHERN** creating the appearance of active trading therein.

**Contraventions:** It appears that **Hal International Ltd. and associates** 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 **NORTHERN** creating the appearance of active trading therein.

যেহেতু, Hal International Ltd., as a member of aforesaid associates of trading Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. and Stylecraft Limited - কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৩১.০৭.২০১৮ ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৭৯৯/ ২০১৯/৩৯৩ নম্বর স্মারকমূলে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং Hal International Ltd. উক্ত শুনানীতে ১৬.০৯.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

**Quote**

**HAL International Limited replies at the time of hearing that.....**

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



Hal International Ltd. এর উপরে উল্লেখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।


যেহেতু, Hal International Ltd. এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 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 Hal International Ltd. 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 Hal International Ltd. এর উপর ৮৫ (পঁচাশি) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল।

উক্ত জরিমানার অর্থ এই আদেশ জারীর তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে অন্যথায় আদায়ের নিমিত্ত পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে। এছাড়াও Hal International Ltd. এর নামে থাকা সকল বিও একাউন্ট এর নগদ উত্তোলন কার্যক্রম জরিমানা আদায় হওয়া পর্যন্ত স্থগিত থাকবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
০৭/০৬/২০২০  
খোন্দকার কামালউজ্জামান  
কমিশনার

বিতরণঃ

হাল ইন্ডাস্ট্রিজ

বিও আইডি- ১৬০৫১৭০০৬৩১৩৪৫৯৪, সিটি ব্যাংক ক্যাপিটাল রিসোর্সেস লি:

৫৬ পুরানা পল্টন লাইন, ১০ম তলা, কক্ষ: ৭, ঢাকা-১০০০।

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”