



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

HON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

Securities Commission Bhaban, E-6/C, Agargaon, Sher-E-Bangla Nagar, Dhaka

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৪০৬/২০১৭/৩৪

তারিখঃ ২৮ জানুয়ারি, ২০১৮ ইং

আদেশ

কমিশন এর আদেশ নং BSEC/Surveillance/2016-0868/766 dated 28 November, 2016 এর মাধ্যমে M-Securities Limited এ পরিদর্শনের জন্য একটি কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Description of alleged violation of securities laws:

An enquiry on unusual and suspicious trading in shares of several listed securities in the Dhaka Stock Exchange Limited by some clients of M. Securities Ltd. (DSE TREC Holder no. 044) was conducted by the Commission vide Commission's order no. BSEC/Surveillance/2016-0868/766 dated November 28, 2016. From the enquiry report it appears, among others, that:

“-----A. It has been observed that some clients of M. Securities Ltd. were involved in trading of some listed securities through DSE by acting as both buyer and seller using either same or different BO accounts maintained in their names. The following clients were involved in such trading activities.

SI No.	Name of BO holder	BO ID
1	Akmam Omar	1202250001183364
2	Chowdhury Md. Nurul Azam	1202250000712179
3	Farid Alann Chowdhury	1202250044730456
4	Jakia Chowdhury	1202250001765427
5	Kamal Ahmed	1202250034583458
6	Khan Mohd Ezaher	1202250006324163
7	M. Securities Limited	1202250030345204
8	Md. Ali Chowdhury	1202250005831561
9	Md. Barkot Ahmed	1202250058508098
10	Md. Jamal Uddin	1202250000788086
11	Md. Shafiqul Islam	1202250054633671
12	Taslima Zaman	1202250060602743
13	Md. Billal Hossain	1202250040067291
14	Mohammed Abdul Quaiem Khan	1202250043800017

It has also been observed that M. Securities Limited (DSE TREC # 044) simultaneously submitted buy order and sell order and executed the same for the following instruments from August 01, 2015 to June 30, 2016:



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

Date	Instrument	Volume	Buy Client BO	Trading Workstation ID (Buy)	Sell Client BO	Trading Workstation ID (Buy)
23-11-2015	SINGERBD	100	1202250001183364	MSLTRDR010	1202250001183364	MSLTRDR010
04-08-2015	CONFIDCEM	1150	1202250000712179	MSLTRDR010	1202250000712179	MSLTRDR010
04-08-2015	CONFIDCEM	5133	1202250000011714	MSLTRDR010	1202250000712179	MSLTRDR010
02-09-2015	SINOBANGLA	2500	1202250000712179	MSLTRDR010	1202250000011714	MSLTRDR010
29-12-2015	APEXTANRY	4500	1202250000712179	MSLTRDR010	1202250000011714	MSLTRDR010
14-12-2015	SINGERBD	62	1202250044730456	MSLTRDR010	1202250044730456	MSLTRDR010
17-05-2016	AMANFEED	500	1202250044730456	MSLTRDR010	1202250044730456	MSLTRDR010
26-01-2016	SINGERBD	525	1202250044730456	MSLTRDR010	1202250044730456	MSLTRDR010
01-03-2016	FUWANGFOOD	2200	1202250001765427	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
09-12-2015	SINGERBD	8	1202250001765427	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
09-12-2015	SINGERBD	40	1202250001765427	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
10-08-2015	BDLAMPS	10	1202250001765427	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
14-12-2015	SINGERBD	1500	1202250001765427	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
24-08-2015	DUTCHBANGL	200	1202250001765427	MSLTRDR010	1602510046739640	ISLTRDR009
25-10-2015	DUTCHBANGL	5930	1202250001765427	MSLTRDR010	1602510046739640	MSLTRDR010
03-11-2015	DUTCHBANGL	14900	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
09-09-2015	SINOBANGLA	4500	1602510046739640	ISLTRDR009	1202250001765427	MSLTRDR010
10-11-2015	DUTCHBANGL	16908	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
11-11-2015	DUTCHBANGL	12190	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
17-08-2015	DUTCHBANGL	1000	1602510046739640	ISLTRDR009	1202250001765427	MSLTRDR010
28-02-2016	ARGONDENIM	22596	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
28-02-2016	TRUSTBANK	25137	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
28-02-2016	UNIQUEHRL	13077	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
28-02-2016	AIMS1STMF	13000	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
28-09-2015	DUTCHBANGL	15000	1602510046739640	ISLTRDR009	1202250001765427	MSLTRDR010
30-12-2015	SINGERBD	2934	1602510046739640	MSLTRDR010	1202250001765427	MSLTRDR010
02-03-2016	SINGERBD	770	1602510046739640	MSLTRDR010	1602510046739640	MSLTRDR010
06-03-2016	UNIQUEHRL	7403	1602510046739640	MSLTRDR010	1602510046739640	MSLTRDR010
06-12-2015	EHL	1000	1602510046739640	MSLTRDR010	1602510046739640	MSLTRDR010
25-05-2016	GHAIL	4331	1602510046739640	MSLTRDR010	1602510046739640	MSLTRDR010
16-11-2015	KDSALTD	200	1202250030345204	MSDLR01	1202250030345204	MSDLR01
10-11-2015	BEXIMCO	800	1202250005831561	MSLTRDR010	1202250005831561	MSLTRDR010
12-01-2016	APEXTANRY	1008	1202250034583458	MSLTRDR010	1202250034583458	MSLTRDR010
24-02-2016	LAFSURCEML	1000	1202250006324163	MSLTRDR010	1202250006324163	MSLTRDR010
08-11-2015	BDWELDING	100	1202250058508098	MSLTRDR014	1202250058508098	MSLTRDR014
01-03-2016	KOHINOOR	14	1202250000788086	MSLTRDR009	1202250000788086	MSLTRDR009
19-10-2015	ENVOYTEX	710	1202250054633671	MSLTRDR002	1202250054633671	MSLTRDR002
22-03-2016	DSHGARME	120	1202250060602743	MSLTRDR009	1202250060602743	MSLTRDR009
15-04-2016	ACIFORMULA	44	1202250040067291	MSLTRDR001	1202250048189325	MSLTRDR001
21-06-2016	ACTIVEFINE	8274	1202250043800017	MSLTRDR004	1202250006574796	MSLTRDR004

It has been observed that the aforementioned trades have been executed from trading workstations: 1) ISLTRDR009, 2) MSDDL01, 3) MSLTRDR001, 4) MSLTRDR002, 5) MSLTRDR004, 6) MSLTRDR009, 7) MSLTRDR010 and 8) MSLTRDR014.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

Findings:

As per section 17(e)(iii) of the Securities and exchange ordinance, 1969 (XVII of 1969), “No person shall, for the purpose of inducing, dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or turning to his advantage, the sale or purchase of any security, directly or indirectly,-

(e) do any act or practice or engage in a course of business, or omit to do any act which operates or would operate as a fraud, deceit or manipulation upon any person, in particular-

(iii) effect any transaction in such security which involves no change in its beneficial ownership;”

Contraventions:

It also appears that the following client of M. Securities Limited (DSE TREC # 044) has violated Sub-section (e)(iii) of section 17 of Securities and Exchange Ordinance, 1969:

SI No.	Name	BO ID
1	Jakia Chowdhury	1202250001765427

”Unquote

Explanation of the alleged person submitted at the time of hearing:

Mr. Chowdhury Md. Nurul Azam on behalf of Jakia Chowdhury submitted a written explanation vide letter dated April 18, 2017 (submitted at the time of hearing) stating, among others that:-

“-----উপরোক্ত বিষয়ে আপনার প্রেরিত একটি পত্র M. Securities Ltd মারফত প্রাপ্ত হই, আপনার সদয় বিবেচনা ও অবগতির জন্য জানাইতেছি যে আমি বিগত জানুয়ারি ২০০২ হইতে উক্ত ব্রোকারের সহিত প্রতিনিধি ও ফোনের মাধ্যমে শেয়ারের ব্যবসা করিয়া আসিতেছি। একই সংগে বেশ কয়েকটি একাউন্টে ক্রয়-বিক্রয় সম্পন্ন করিবার কারণে একটি আইটেম বিক্রির জন্য অর্ডার দিবার পরে অন্য আর একটি একাউন্টে একই আইটেম ক্রয় করিতে গিয়া অসর্তকতার জন্য একাউন্ট নম্বর পরিবর্তন না করার জন্য উহা সংগঠিত হইয়াছে বলিয়া আমাকে অবগত করানো হইয়াছে। উহা কোন অসৎ উদ্দেশ্যে করা হয় নাই, অনেক লেনদেন এর মধ্যে অনিচ্ছাকৃত ভাবে সংগঠিত এই ভুলের জন্য দুঃখিত।”

Mrs.Jakia Chowdhury এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Mrs.Jakia Chowdhury 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, ততা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে উক্ত ব্রোকার/ডিলার কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

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 Mrs.Jakia Chowdhury এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

মো: আমজাদ হোসেন
কমিশনার

বিতরণঃ

Mrs.Jakia Chowdhury
Client of
M- Securities Limited
DSE TREC # 044
Room# 434(3rd floor)
9/E, Motijheel C/A
Dhaka-1000