



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/২৭৯৯/২০১৯/২৫৫

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 MD. AMANAT ULLAH is an investor of the **Mr. Porimol Chandra Paul and associates** of Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. এবং Stylecraft Limited’s trading. Details of MD. AMANAT ULLAH 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.

“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) 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-Oct-18	-	-	5,000	403.34	-	-	900	406.30	-	-	1,000	412.00	-	-	-	-	219	414.10	-	-
7-Oct-18	5,000	426.12	-	-	850	424.60	-	-	1,000	425.16	-	-	1,200	416.66	-	-	2,781	428.07	-	-
8-Oct-18	-	-	500	447.00	-	-	50	449.00	-	-	500	446.00	-	-	1,200	433.23	-	-	-	-
9-Oct-18	2,000	442.47	-	-	-	-	-	-	500	447.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10-Oct-18	1,000	429.20	-	-	-	-	-	-	500	433.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11-Oct-18	362	415.00	-	-	-	-	-	-	550	416.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15-Oct-18	-	-	500	443.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16-Oct-18	-	-	362	468.31	-	-	300	482.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401	482.00
17-Oct-18	4,000	498.86	-	-	-	-	-	-	1,000	502.10	-	-	-	-	-	-	-	-	599	488.00
18-Oct-18	900	540.00	-	-	-	-	-	-	600	539.96	50	539.00	-	-	-	-	1,170	542.50	-	-
21-Oct-18	-	-	-	-	-	-	500	519.00	2,000	523.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22-Oct-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,201	546.47	-	-	-	-

(Handwritten 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



23- Oc t- 18	-	-	2,40 0	580. 33	-	-	50 0	585. 80	-	-	2,6 00	573. 36	2,3 50	583. 13	50 0	585. 03	-	-	-	-
24- Oc t- 18	-	-	-	-	-	-	-	-	2,9 00	635. 22	-	-	-	-	-	-	87 0	635. 00	-	-
25- Oc t- 18	-	-	3,00 0	676. 56	-	-	1,0 00	681. 50	-	-	3,9 00	678. 60	1,1 47	664. 75	1,1 00	683. 55	-	-	1,2 50	680. 34
28- Oc t- 18	-	-	2,00 0	678. 87	-	-	-	-	-	-	-	-	25 0	655. 00	65 0	680. 00	-	-	-	-
29- Oc t- 18	250	654. 08	1,30 0	698. 11	-	-	-	-	-	-	-	-	17 0	654. 30	-	-	-	-	-	-
30- Oc t- 18	500	655. 79	1,00 0	679. 36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1- No v- 18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5- No v- 18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2 10	735. 38	-	-
6- No v- 18	-	-	1,00 0	776. 12	-	-	-	-	-	-	1,0 00	773. 70	1,0 00	773. 20	-	-	-	-	-	-
7- No v- 18	1,00 0	816. 64	-	-	70 0	788. 17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29 2	792. 28	-	-
8- No v- 18	500	834. 96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
To tal	15, 512	502 .96	17, 062	572 .91	1,5 50	588 .79	3,2 50	543 .58	9,0 50	531 .50	9,0 50	615 .79	6,1 17	601 .76	4,6 51	572 .48	6,5 42	548 .68	2,2 50	593 .78

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

Date	Buy			Sale			Comparison with the market					
	Qty	Price	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%
Total	76,402	519.15	39,663,897	71,494	568.64	40,654,392	688,245	526.80	30.01%	11.10%	10.39%	21.49%

From the above table, it is observed that Mr. Amant Ullah 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.

Handwritten 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



c) 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 Mr. MD. AMANAT ULLAH 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 Mr. MD. AMANAT ULLAH 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, Mr. Md. Amanat Ullah, is an investor of the Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates of 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 Mr. Md. Amanat Ullah উক্ত শুনানীতে ১৬.০৯.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

Quote

Amanat Ullah & Setara Begum replies at the time of hearing that.....

Please refer to your letter being No. SEC/Enforcement/2799/2019/393 dated 31.07.2019. In this respect, you have mentioned that we 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. In connection to the above, we would like to submit our statement describing our state of affairs against that alleged share transactions of Northern Jute Manufacturing Company Limited as follows;

“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



- We, Amanat Ullah and Setara Begum are husband and wife in relationship and law abiding citizens of Bangladesh. We are simple businessmen and are engaged in various businesses investing our hard earned money. With a view to starting securities business, we opened three BO ID being nos. 1605170062013474, 1605170049642573 and 1605170049642591 with City Bank Capital Resources Ltd and effect our transaction through our son Md. Saiful Islam as we could not give enough time due to our over burden engagement with other business.
- From your letter we came to know that you have inter-related us with other persons for the alleged manipulative transactions and sought our clarification upon the issue. In this backdrop, we reiterate here that we don't have any relation with other and even we don't know the other BO account holders ever in our life but basing and depending on some equivocal data you have wrongly associated us with manipulative transactions. This is a mere parallel incident of buying the shares of Northern. In fact, we conduct our business so that nobody gets harmed and we do not have any knowledge for any manipulative transactions or relation with others. It is admitted that we have done several securities transaction but none of them were done with malafide intention. We acted in faith of good motive and we have no intention to manipulate the capital market or deprive other investors.
- Our investments are not such big to take control or to manipulate the capital market viz a viz the shares of northern jute. Even we were not known with the terms of market manipulation in such a way as you have alleged. We being husband and wife are really afraid after getting your show cause notice. Therefore, we humbly seek relieve from the aforesaid wrong allegation.
- Therefore, as law abiding citizens, in future we will be careful to follow the laws & regulations time to time framed by the Securities and Exchange Commission. However, we pray apologies for any incidents took place and that is beyond our knowledge. We request for your kind consideration on the above facts and circumstances and provide justice upon us for the mistaken allegations of fraudulent & manipulative transaction brought under the Securities Exchange Ordinance, 1969.

Unquote

Mr. Md. Amanat Ullah এর উপরে উল্লেখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Mr. Md. Amanat Ullah 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;

“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

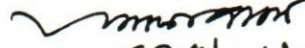


যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে Mr. Md. Amanat Ullah কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 Mr. Md. Amanat Ullah এর উপর ১ (এক) কোটি 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 Mr. Md. Amanat Ullah এর নামে থাকা সকল বিও একাউন্ট এর নগদ উত্তোলন কার্যক্রম জরিমানা আদায় হওয়া পর্যন্ত স্থগিত থাকবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


০৭/০৬/২০২২
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

মো: আমানত উল্লাহ

বিও আইডি- ১৬০৫১৭০০৬২০১৩৪৭৪, ১৬০৫১৭০০৪৯৬৪২৫৭৩

সিটি ব্যাংক ক্যাপিটাল রিসোর্সেস লি: