



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



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১৭৮/২০১৩/৩২০

তারিখঃ মে ০৩, ২০২১

১। জনাব মোহাম্মদ সাইফুল্লাহ
পিতা: মৃত মো: আমান উল্লাহ
মাতা: জেবুন্নেছা বেগম
২৬, টিপুসুলতান রোড
ঢাকা

২। প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, এনবিএল সিকিউরিটিজ লি: (এনবিএল সিকিউরিটিজ লি:এ পরিচালিত ক্লায়েন্ট কোড নং-০১৫৭১ ও ১৫৭১, নাম: জনাব মোহাম্মদ সাইফ উল্লাহকে প্রেরনের অনুরোধসহ)

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের মে ০৩, ২০২১ তারিখের আদেশ নং- নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১৭৮/২০১৩/৩২০ এর
অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

M. Z

মো: ইউসুফ ভূইয়া
যুগ্ম পরিচালক
এনফোর্সমেন্ট বিভাগ

বিতরণঃ

প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড

প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ৪। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



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



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/১১৭৮/২০১৩/৩২২

তারিখঃ মে ০৩, 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 পুঁজিবাজারের অস্বাভাবিক উত্থান-পতন বিষয়ে তদন্ত করার জন্য The Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 21এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সরকার একটি উচ্চক্ষমতা সম্পন্ন তদন্ত কমিটি গঠন করে, যার প্রজ্ঞাপন নং এসইসি/সার্ভেইল্যান্স/২০১১-৭৪৯/৫০০ জানুয়ারী ২৬, ২০১১। তদন্ত কমিটির সুপারিশের পরিপ্রেক্ষিতে এ সংক্রান্ত অধিকতর তদন্তের জন্য কমিশন আরেকটি তদন্ত কমিটি গঠন করে (এসইসি/সিআই/জি-৩৮/২০১২/১৭৬৩ তারিখ: ডিসেম্বর ০২, ২০১২) এবং উক্ত তদন্ত কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Quote

.....During January 5, 2009 to December 1, 2010 share price of Beach Hatchery Limited had been increased from Tk.5.80 to Tk. 119.10 i.e. 1953% in 23 months. In order to get benefit from influencing share prices of the Beach Hatchery Limited, the following person have been traded huge quantity shares of the said company during 2009-2010. Shares trading position of the said person are stated below.

Mr. MOHAMMAD SAYF ULLAH

Client Code: 01571 of NBL Securities Ltd.

Date	Buy Quantity	Average Buy Price	Buy Value	Sell Quantity	Average Sell Price	Sell Value	Balance	Total Trade	Trade Volume	% of Total Trade
24/11/2010	600000	104.68	62808000.00	0	0.00	0.00	600000.00	600000.00	1885618.00	31.82
30/11/2010	0	0.00	0.00	400000	114.91	45964000.00	-400000.00	400000.00	3414338.00	11.72
01/12/2010	0	0.00	0.00	90500	122.49	11085345.00	-90500.00	90500.00	2715050.00	3.33
05/12/2010	0	0.00	0.00	109500	115.74	12673530.00	-109500.00	109500.00	1577340.00	6.94
	600000	104.68	62808000.00	600000	116.20	69722875.00				

Mr. MOHAMMAD SAYF ULLAH

Client Code: 01591 of NBL Securities Ltd.

Date	Buy Quantity	Average Buy Price	Buy Value	Sell Quantity	Average Sell Price	Sell Value	Balance	Total Trade	Trade Volume	% of Total Trade
24/11/2010	55000	105.06	5778300.00	0	0.00	0.00	55000.00	55000.00	1885618.00	2.92
29/11/2010	0	0.00	0.00	49500	105.80	5237100.00	-49500.00	49500.00	1267424.00	3.91
30/11/2010	0	0.00	0.00	5500	107.80	592900.00	-5500.00	5500.00	3414338.00	0.16
	55000	105.06	5778300.00	55000	106.00	5830000.00				

Whereas, Enquiry Committee has stated that during the said period Mr. MOHAMMAD SAYF ULLAH, Client Code: 01571 & 1591 of NBL Securities Ltd. bought 6,00,000 & 55,000 shares at average prices of Tk.104.68 & 105.06 and sold 6,00,000 & 55,000 shares at average price of Tk.116.20 & 106.00,, Thus, the enquiry Committee concluded that he has created extreme buy pressure and manipulated the share price of the said company and made huge amount of realized capital gain. Under the above context, the said investor created a supply shortage of tradable shares in the market, which ultimately influenced to increase price of that Company. Thus, the said clients directly affected a series of transaction of share of Beach Hatchery Limited creating appearance of active trading therein or of rising of price for the purpose of inducing its purchase by others as depressing its price for the purpose of inducing its sale by others.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



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



Contravention: Through the aforesaid activities it is appeared to the enquiry Committee that the said person has violated Section 17 (e) (iii), (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969. **”Unquote**

যেহেতু, কমিশন উপরেউল্লেখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- BSEC/Enforcement/1178/2013/635 dated October 19, 2014 and October 26, 2014 তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে। ধার্যকৃত তারিখে জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ উপস্থিত হয়ে অক্টোবর ২৬, ২০১৪ ইং তারিখের পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

Quote

“-----I, Mohammad Sayf Ullah, would like to refer to your aforesaid notice no: SEC/Enforcement/1178/2013/635 dated 19th October, 2014 where it has been alleged that violation of securities laws occurred due to securities transaction in my Account No 01571 & 01591 of NBL Securities Ltd. during 24th November, 2010 to 5th December, 2010. In this regard, I would like to explain my position as mentioned below.

It has been mentioned in the aforesaid Hearing Notice that I bought 6,00,000 shares of Beach Hatchery Ltd. in Code No 01571 and 55,000 shares of the same company in Code No 01591 of NBL Securities Ltd. at an average price of Tk. 104.68 and Tk 105.06 on 24th November, 2010. Subsequently, I sold those shares at an average price of Tk. 116.20 and Tk 106.00 as on 5th December, 2010. However, I have been accused of creating an extreme buy pressure and manipulation of the share price of that company.

In view of the above, I would like to present below the actual price and volume data of Beach Hatchery Ltd. September to December 2010.

Date	Open	High	Low	Close	% (+ / -)	Quantity	Value(Lc)
2010 09 02	79.80	83.00	79.80	82.00	3.66	1,110,500	90.967
2010 09 05	84.80	84.80	81.10	82.30	0.36	1,249,500	102.889
2010 09 06	80.00	81.50	78.00	80.40	-2.3	1,173,500	93.890
2010 09 08	82.00	82.00	79.20	79.80	-0.74	874,500	69.982
2010 09 13	81.00	81.00	78.00	79.20	-0.75	498,500	39.383
2010 09 14	79.20	83.60	79.20	83.40	5.3	1,031,500	84.795
2010 09 15	84.00	90.00	83.40	89.30	7.07	3,945,500	346.330
2010 09 16	89.80	90.90	87.50	90.10	0.89	2,274,000	203.036
2010 09 19	90.50	107.80	90.50	101.80	12.98	2,919,000	281.897
2010 09 20	103.90	103.90	96.00	99.00	-2.75	1,835,000	182.585
2010 11 14	90.00	90.00	79.50	84.20	-14.94	3,528,000	298.447
2010 11 15	84.20	90.40	84.20	89.70	6.53	1,454,500	127.558
2010 11 21	90.90	95.90	90.90	93.80	4.57	771,500	72.666
2010 11 22	91.00	103.50	90.20	101.90	8.63	2,156,000	207.529
2010 11 23	104.80	109.00	100.00	102.50	0.58	2,290,500	239.376
2010 11 24	104.90	106.00	101.00	104.10	1.56	1,883,500	196.723

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



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



2010 11 25	105.00	107.80	103.00	104.70	0.57	1,874,500	199.362
2010 11 28	105.00	107.00	101.70	103.90	-0.76	1,353,000	142.491
2010 11 29	105.00	106.00	101.70	105.50	1.53	1,266,000	132.158
2010 11 30	105.90	119.40	105.90	118.10	11.94	3,409,000	386.126
2010 12 01	120.00	125.50	117.50	119.10	0.84	2,712,500	331.880
2010 12 02	122.00	124.00	118.30	118.90	-0.16	1,375,000	166.579
2010 12 05	119.00	120.40	110.00	112.70	-5.21	1,576,500	181.616
2010 12 06	117.00	117.00	109.00	110.50	-1.95	1,183,000	135.049
2010 12 07	115.00	115.00	108.00	108.60	-1.71	801,500	88.630
2010 12 08	110.80	112.90	101.00	108.00	-0.55	897,000	95.615
2010 12 09	114.80	117.00	112.40	116.70	8.05	731,500	84.276
2010 12 12	118.50	119.90	110.00	110.90	-4.97	942,000	107.637

From the above mentioned table, you will notice that there was a total of 18,83,500 shares traded of whereas my total buying was only 6,55,000 on 24th November, 2010 which is only 34.77% (i.e. 6,55,000/18,83,500) of the total shares traded on that day. Subsequently, 18,74,500 shares and 13,63,000 shares were also traded on 25th November, 2010 and 28th November, 2010. As such, a total of 51,11,000 shares were traded during 24th November to 25th November, 2010. If you kindly consider my holding of 6,55,000 shares out of total volume of 51,11,000 shares, my holding becomes only 12.81% (i.e. 6,55,000 / 51,11,000). Please also note that the last 15 day average volume before my buying on 24th November, 2010 was 18,07,467 from the aforesaid table. Hence, I would like to mention you that it was impossible for me to limit the supply of shares with such a small percentage of daily turnovers. Moreover, I sold 49,500 shares at Tk. 106 on 29th November, 2010 whereas the Market Price rose after me selling. If I were involved in the alleged manipulation I would not have been sold such a huge quantity of shares. Moreover, I sold out the rest of the shares upon observing the volatility in the then DSE General Index. Further, Beach Hatchery shares were traded in larger quantity than that of my holding even after my total shares were sold.

In view of the above, I would like to request you to consider my explanation and exonerate me of all allegation of violating securities laws." **Unquote**

যেহেতু, জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ (এনবিএল সিকিউরিটিজ লি:এ পরিচালিত ক্লায়েন্ট কোড নং-০১৫৭১ ও ১৫৭১) অক্টোবর ২৬, ২০১৪ ইং তারিখে পত্রের মাধ্যমে উল্লিখিত সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা তথা বিধি বিধান লংঘন সংক্রান্ত অভিযোগ এর যে লিখিত ব্যাখ্যা প্রদান করেছে তা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ এর উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ (এনবিএল সিকিউরিটিজ লি:এ পরিচালিত ক্লায়েন্ট কোড নং-০১৫৭১ ও ১৫৭১) কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”




BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION
Securities Commission Bhaban
E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar
Administrative Area, Dhaka 1207, 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 জনাব মোহাম্মদ সাইফউল্লাহ 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 জমা প্রদান করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


০৩/০৯/২০২১
মো: সাইফুর রহমান
নিবাহী পরিচালক

বিতরণঃ

১। জনাব মোহাম্মদ সাইফুল্লাহ
পিতা: মৃত মো: আমান উল্লাহ
মাতা: জেবুন্নেছা বেগম
২৬, টিপুসুলতান রোড
ঢাকা

২। প্রধান নিবাহী কর্মকর্তা, এনবিএল সিকিউরিটিজ লি: (এনবিএল সিকিউরিটিজ লি:এ পরিচালিত ক্লায়েন্ট কোড নং-০১৫৭১ ও ১৫৭১, নাম: জনাব মোহাম্মদ সাইফ উল্লাহকে প্রেরনের অনুরোধসহ)

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”