Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৭৭(২)/২০২৩/৩৭৬
তারিখঃ মার্চ ১৯, ২০২৫

Mr. Md. Akter Hosen
(BOID # 1205590068957614
and 1203710068957614)
House 245/2, South Manda,
Kadam Ali Jheelpar, Mugda, Dhaka-1214.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- **বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৭৭(২)/২০২৩/৩৭৫ তারিখঃ মার্চ ১৯, ২০২৫** এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

১৯/০৩/২০২৫
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপপরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
IP PABX: 88-02-09609-100600, Ext- 1220
ই-মেইল- ssuddin@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমএসআই, বিএসইসি।
৫. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি। [BSEC/Surveillance/2023-1111]
৬. পিও টু পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৭৭(২)/২০২৩/৩৭৫ তারিখঃ মার্চ ১৯, ২০২৫

আদেশ

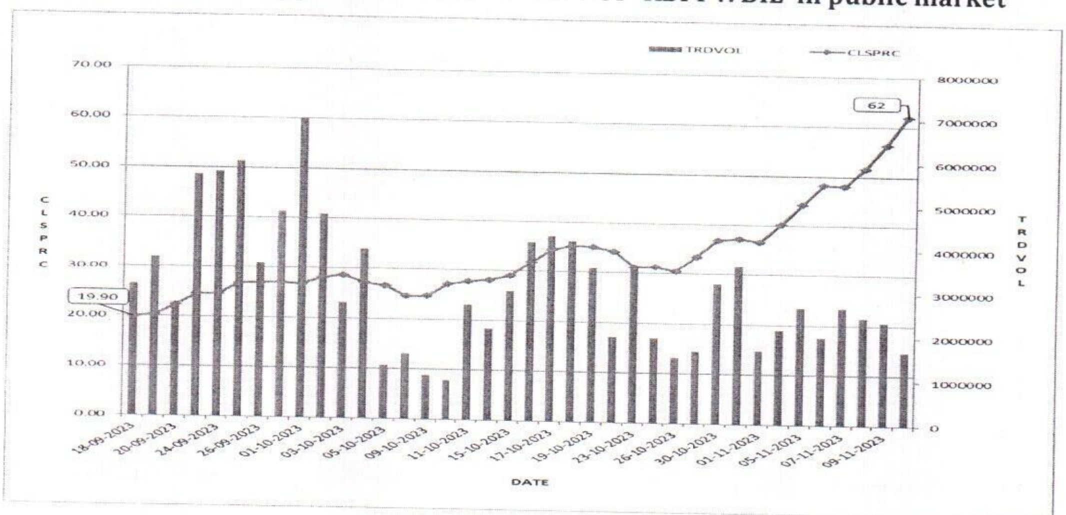
যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক কমিশন অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, নভেম্বর ১৩, ২০২৩ তারিখের DSE Surveillance Note-81/2023 অনুযায়ী এবং Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013 দ্বারা প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড ১৯ সেপ্টেম্বর ২০২৩ হতে ১২ নভেম্বর ২০২৩ পর্যন্ত সময়ে Khan Brothers PP Woven Bag Industries Limited (KBPPWBIL) -এর শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত তদন্ত (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

<u>Description of alleged violation of securities laws:</u>

Pursuant to DSE Surveillance Note-81/2023 dated November 13, 2023 and in exercise of the power conferred by Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of the Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013, the investigation team of DSE investigated the share trading of Khan Brothers PP Woven Bag Industries Limited (KBPPWBIL) for the period from 19.09.2023 to 12.11.2023 and prepared this report. The investigation committee submitted the investigation report to the Commission. The investigation team randomly examined the documents collected from different TREC holders of clients regarding share trading of Khan Brothers PP Woven Bag Industries Limited. From the investigation report it appears, among others, that:

Trends of closing price and trade volume OF 'KBPPWBIL' in public market



YCP of the shares of 'KBPPWBIL' as on 19.09.2023 was Tk. 19.90 and closing price of the same was Tk. 62 as on 12.11.2023. During this period from 19.09.2023 to 12.11.2023, price of the shares of 'KBPPWBIL' was increased by Tk. 42.10 which is approximately 211.56% higher compared to closing price as on 18.09.2023

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

Trading of *Md. Akter Hosen*:

As per DSE trade data it was found that *Md. Akter Hosen* exchanged 133,072 shares of KBPPWBIL within his BO accounts (BOID # 1205590068957614 and 1203710068957614) maintained with different TREC holders on 27.09.2023 and 01.10.2023 by 03 howla(s) which involved no change in beneficial ownership. Details of all the above mentioned trades are as follows:

TRADEDATE	TRADETIME	INSTRUMENTCODE	TRADEVOLUME	BUYERCODE	BOIDBUYER	SELLERCODE	BOIDSELLER	MARKETTYPE
27/09/2023	10:46:42	KBPPWBIL	34116	DSEABF	1203710068957614	DSEUBR	1205590068957614	Public
01/10/2023	14:22:54	KBPPWBIL	50000	DSEUBR	1205590068957614	DSEABF	1203710068957614	Public
01/10/2023	14:23:03	KBPPWBIL	48956	DSEUBR	1205590068957614	DSEABF	1203710068957614	Public

Summary			
Buyer (BOID)	Seller (BOID)	Matched Quantity	Market
1203710068957614 (Md. Akter Hosen)	1205590068957614 (Md. Akter Hosen)	34,116	Public
1205590068957614 (Md. Akter Hosen)	1203710068957614 (Md. Akter Hosen)	98,956	
Total		133,072	

Findings:

As per **section 17 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;"

Contravention(s):

Through the aforesaid activities, *Md. Akter Hosen* (BOID # 1203710068957614 and 1205590068957614) has violated **Section 17(e)(iii) of Securities and Exchange Ordinance, 1969,** by effecting the transactions of 133,072 shares of KBPPWBIL which involved no change in beneficial ownership.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনর্ফোসমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ফেব্রুয়ারি ১২, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৪৭৭/২০২৩/১৪৬ স্মারকমূলে Mr. Md. Akter Hosen-কে ফেব্রুয়ারি ২৫, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। পরবর্তীতে নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে Mr. Md. Akter Hosen এর পক্ষে Mr. Mohiuddin Sheikh Jibon (on behalf) উপস্থিত হয়ে ফেব্রুয়ারি ২৯, ২০২৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"With reference to your letter No. BSEC/Enforcement/3477/2023/146, Dated 12 February 2024 on the above subject, I like to inform that, I have been maintaining 2 (two) nos of Beneficial Owner account bearing No 1205590068957614 and 1203710068957614 maintaining with UCB Stock Brokerage Limited and AB Securities Limited. As per Section 17(e)(iii) of the Securities and Exchange Ordinance. 1969 any transaction held without changing the beneficial ownership is strictly prohibited. But unfortunately, I have made few transactions without knowing the restrictions of the law from the period of 19 September 2023 to 12 November 2023. I do hereby inform that except those incidents I have been complying all the laws, rules and regulations of BSEC on the above-mentioned period.

So, you are therefore requested to consider this issue as very generously and I like to assure you that I will comply all the laws, rules and regulations of BSEC in future."

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

যেহেতু, Mr. Md. Akter Hosen-এর উল্লিখিত বক্তব্য এবং তদন্ত প্রতিবেদন পর্যালোচনায় প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক ও ইচ্ছাকৃত এবং উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্থ হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Md. Akter Hosen-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Md. Akter Hosen-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(iii) লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Mr. Md. Akter Hosen-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Md. Akter Hosen-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. Akter Hosen-কে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(iii) ভঙ্গের দায়ে **১.০০ (এক) লক্ষ টাকা** অর্থদন্ড ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

১। **Mr. Md. Akter Hosen**
(BOID # 1205590068957614
and 1203710068957614)
House 245/2, South Manda,
Kadam Ali Jheelpar, Mugda, Dhaka-1214.