

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

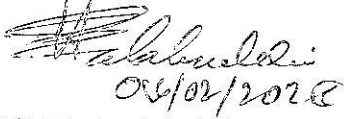
নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৭০১/২০২৪/২২৪
তারিখঃ ফেব্রুয়ারি ০৬, ২০২৪

Mir. Mohammed Jahangir Alam
(BOID: 1203510066591329)
51, Naya Palton, Dhaka

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৭০১/২০২৪/২২৩ তারিখঃ ফেব্রুয়ারি ০২, ২০২৪এর সত্যায়িত অনুলিপি
আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,


০৬/০২/২০২৪

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপপরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

IP PABX: 88-02-09609-100600, Ext- 1220

ই-মেইল- ssuddin@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

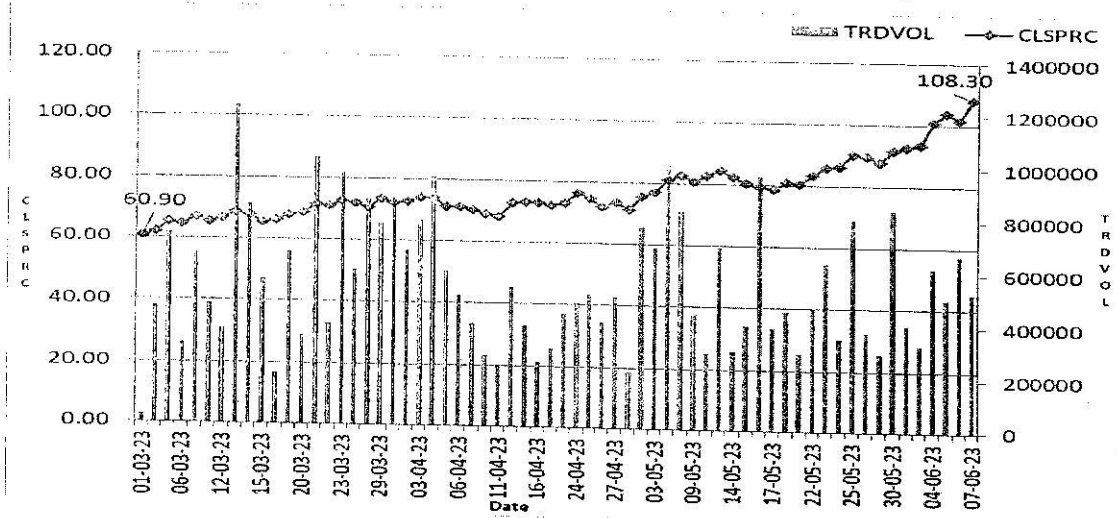
১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি।
৫. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি। [BSEC/Surveillance/2003-0097]
৬. পিও টু পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।

আদেশ

সেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1989 এর Section 2 (CC) মোতাবেক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

সেহেতু, জুন ১১, ২০২৩ তারিখের DSE Surveillance Note # 42/2023 অনুযায়ী এবং Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2015 বাতিল এবং ক্ষমতাবলে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড ০২.০৩.২০২৩ থেকে ০৭.০৬.২০২৩ পর্যন্ত সময়ে Fine Foods Limited (FINEFOODS)-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:

Trends of closing price and trade volume OF "FINEFOODS" in public market



Yesterday Closing Price (YCP) of the share of FINE FOODS LIMITED as on 02-03-2023 was Tk. 60.90 and closing price of the same was Tk. 108.30 as on 07-06-2023. During this period from 02-03-2023 to 07-06-2023, price of the share of FINE FOODS LIMITED was increased by Tk. 47.40 which is approximately 77.83% higher compared to closing price of 01-03-2023.

Observations and findings:

A. Trade details of Mohammad Shamsul Alam and associates:

Observation- 1:

Mohammad Shamsul Alam (Client code # 22232 of Stock & Bond Limited) was the 7th top buyer of FINEFOODS share from 02-03-2023 to 07-06-2023. After examining the relevant documents, it was found that the said client was associated with another account(s) from which they traded shares of "FINEFOODS" during the investigation period. Details are as follows:

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

	CLIENT	BO FATHER/	BO	
1203510068173076	22232	Mohammad Shamsul Alam	Stock & Bond Limited	Md. Abdur Rob Ambia Khatun
1201020000000000	110011	Ltd	BRAC EPI Stock Exchange Limited	
1205720075603052	04008	A A A Agro Enterprise	NLI Securities Limited	
1203510066591329	22260	Mohammed Jahangir Alam	Stock & Bond Limited	Md. Abdur Rob Ambia Khatun
1602170066475452	4733	Sajiya Jasmin	Mercantile Bank Securities Limited	A.B.M Ziya Rasheda Khanam
1203510068907832	22246	Sultana Parvin	Stock & Bond Limited	Md. Abdur Rob Ambia Khatun

a) Individual Trade Patterns, Trade monitoring screenshots, Effects of "FINEFOODS" at DSE in public market by Mohammad Shamsul Alam and associates and gain and loss statement are given below:



Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

a) Effects of "FINEFOODS" at DSE (bot Public Market and Block Market) by Mohammad Shamsul Alam and Associates.

Date	Buy			Sell			Cost of shares sold			Stock Position			Com			Market				
	Qty.	Price (W.Avg.)	Amount	Qty.	Price (W.Avg.)	Amount	Bonus Share Credit	Amount	Price (W.Avg.)	Qty.	Price (W.Avg.)	Amount	Mkt Trade at DSE	Mkt Close Price at DSE	Min Ch.	Max Ch.	Price Paid by	Client Sale (%)	Client Trade (%)	
02-03-2023	36591	60.87	2227407.70	36170	60.16	175876.00	0	175876.00	61.72	1373730	8478369.62	44	180	62.20						
05-03-2023	277016	62.94	17429431.10	208596	62.93	130666.90	0	130666.90	61.90	1374151	84729562.52	89	44	62.20						
06-03-2023	64278	64.42	4140706.90	12985	64.96	84325.00	0	84325.00	62.01	141671	89233816.48	89	78	62.20						
07-03-2023	114242	65.97	7536949.70	14855	64.56	960342.20	0	960342.20	62.29	1482864	92570044.73	39	103	64.70						
08-03-2023	82812	65.47	5428228.40	6394	66.18	425295.00	0	425295.00	62.46	1488551	90833470.05	90	124	67.00						
11-03-2023	124584	65.93	8214356.40	133000	63.21	8434252.99	0	8434252.99	62.73	1478069	92322090.37	55	155	65.30						
13-03-2023	149304	67.52	10094296.70	190599	67.75	1294230.40	0	1294230.40	63.17	1469653	92193183.84	44	64	66.70						
14-03-2023	70334	70.27	4921166.70	115936	69.63	802496.45	0	802496.45	63.50	1428558	90246669.70	124	113	68.80						
15-03-2023	58053	68.11	39954414.00	52000	68.18	354000.00	0	354000.00	63.53	1382656	87805339.95	83	101	67.70						
16-03-2023	57053	68.11	39954414.00	52000	68.18	354000.00	0	354000.00	63.53	1382656	87805339.95	83	101	67.70						
17-03-2023	360511	73.51	2651705.70	360511	73.51	2651705.70	0	2651705.70	68.73	1257012	853279852470.35	56	59	65.40						
18-03-2023	260520	71.20	1779913.30	368032	70.89	260520.00	0	260520.00	63.73	1260226	853279852470.35	67	188	68.00						
19-03-2023	83339	70.00	5834080.60	347468	71.34	248630.80	0	248630.80	63.94	124283	853279852470.35	79	118	72.90						
20-03-2023	25000	72.25	1806250.00	0	0.00	0.00	0	0.00	64.80	124283	853279852470.35	85	172	70.70						
21-03-2023	0	0.00	0.00	8854	71.30	630624.00	0	630624.00	65.38	1258354	853279852470.35	86	103	72.70						
22-03-2023	0	0.00	0.00	16839	75.61	1272429.00	0	1272429.00	65.38	1249500	853279852470.35	66	132	72.50						
23-03-2023	149500	74.76	11053466.00	41000	74.40	3046200.00	0	3046200.00	68.91	232161	853279852470.35	92	52	74.10						
24-03-2023	0	0.00	0.00	43043	71.77	3082354.80	0	3082354.80	68.91	289318	853279852470.35	96	02	74.00						
01-04-2023	43149	67.94	2931658.10	0	0.00	0.00	0	0.00	68.91	296118	853279852470.35	98	38	71.30						
12-04-2023	151850	70.31	10676795.00	68314	70.07	4786794.00	0	4786794.00	68.91	302149	853279852470.35	39	17	73.20						
13-04-2023	80929	72.40	5859083.80	0	0.00	0.00	0	0.00	69.29	302149	853279852470.35	53	87	72.80						
16-04-2023	0	0.00	0.00	18194	72.81	1324689.70	0	1324689.70	69.83	486614	853279852470.35	39	17	73.20						
17-04-2023	0	0.00	0.00	86929	73.17	636419.20	0	636419.20	69.83	486614	853279852470.35	39	17	73.20						
25-04-2023	121034	76.40	9246584.20	60000	75.14	4505780.00	0	4505780.00	71.48	422525	853279852470.35	50	96	72.70						
27-04-2023	0	0.00	0.00	121034	77.47	9324210.00	0	9324210.00	71.48	422525	853279852470.35	50	10	74.70						
02-05-2023	287229	74.34	21365635.80	102500	75.83	7725000.00	0	7725000.00	72.82	301491	853279852470.35	62	131	73.70						
03-05-2023	62004	77.14	4782496.90	25000	77.58	1939607.50	0	1939607.50	73.33	301491	853279852470.35	77	173	75.60						
07-05-2023	63625	76.34	4856991.70	0	0.00	0.00	0	0.00	73.33	301491	853279852470.35	77	173	75.60						
08-05-2023	113114	81.29	9195424.60	93499	81.41	7616579.90	0	7616579.90	74.93	566849	853279852470.35	109	52	77.10						
09-05-2023	0	0.00	0.00	999	80.70	80619.30	0	80619.30	74.93	566849	853279852470.35	109	52	77.10						
16-05-2023	90628	82.60	7485537.20	471246	81.15	3845490.00	0	3845490.00	75.96	486614	853279852470.35	88	70	80.70						
18-05-2023	11568	77.00	890736.00	0	0.00	0.00	0	0.00	75.96	486614	853279852470.35	88	70	80.70						
22-05-2023	0	0.00	0.00	11568	82.00	949736.00	0	949736.00	76.01	266413	853279852470.35	96	17	79.40						
23-05-2023	30000	86.32	2589538.50	49000	80.00	3920000.00	0	3920000.00	77.09	234847	853279852470.35	46	51	81.00						
24-05-2023	15000	86.80	1302000.00	0	0.00	0.00	0	0.00	77.09	234847	853279852470.35	46	51	81.00						
25-05-2023	30000	80.00	2400000.00	32000	87.15	2787750.00	0	2787750.00	78.71	250847	853279852470.35	41	154	86.50						
28-05-2023	31000	84.50	2619500.00	0	0.00	0.00	0	0.00	78.71	250847	853279852470.35	41	154	86.50						
29-05-2023	900	88.80	794400.00	0	0.00	0.00	0	0.00	79.12	449847	853279852470.35	132	154	90.30						
01-06-2023	0	0.00	0.00	1000	92.60	92600.00	0	92600.00	79.12	449847	853279852470.35	132	154	90.30						
06-06-2023	0	0.00	0.00	142848	101.80	1451264.00	0	1451264.00	79.12	449847	853279852470.35	132	154	90.30						
07-06-2023	25000	93.00	2325000.00	57152	97.69	5562500.00	0	5562500.00	80.16	274347	853279852470.35	96	166	108.30						

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

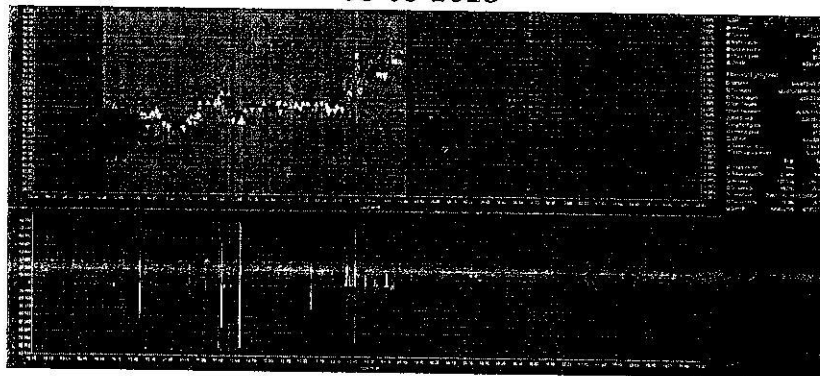
market):

The Investigation Team of IED collected Trade monitoring screenshots from the surveillance department of DSE as some trading activity, which appears to be the trading of Mohammad Shamsul Alam and associates were observed which influenced to uplift the price of shares of 'FINEFOODS' during the investigation period.

The details of the graphs are given below:

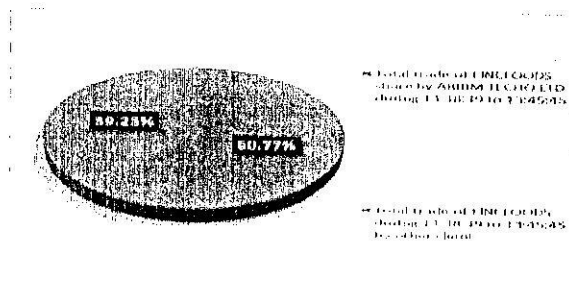
BOID: 1203510068173076, 1201820068895861, 1205720075603052,
 1203510066591329, 1602170066475452, 1203510068907832 (combined)

05-03-2023



It was observed in the above graph that on 05-03-2023, total number of trades of FINEFOODS in the market was 682, whereas number of trades (buy) executed by Mohammad Shamsul Alam and associates were 146 which is approximately 21.41% of the total number of trades in the market. Again, total traded volume of FINEFOODS in the market on that day was 721,578 whereas buy volume by the said client(s) was 137,016 which is approximately 18.99% of the total traded volume in the market.

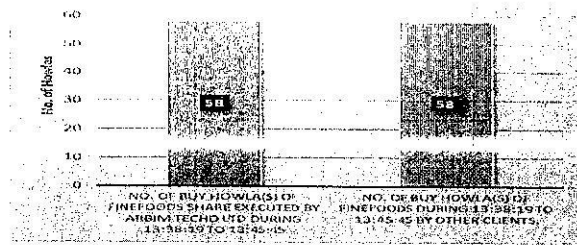
On 05-03-2023, trading of FINEFOODS share was started at Tk. 63.30 which is Tk. 1.10 more than the YCP of Tk. 62.20. On that day, Mohammad Shamsul Alam and associates started series of trading at 13:38:19 at price Tk. 63.50 and induced the same to rise to Tk. 64.80 up to 13:45:45. It can also be observed from the above graph that Mohammad Shamsul Alam and associates executed significant trades during this time period. It is mentionable here that from 13:38:19 to 13:45:45, Mohammad Shamsul Alam and associates bought 73,352 shares of FINEFOODS compared to the total traded share of 120,709. This is shown in the following Pie Chart.



(A)

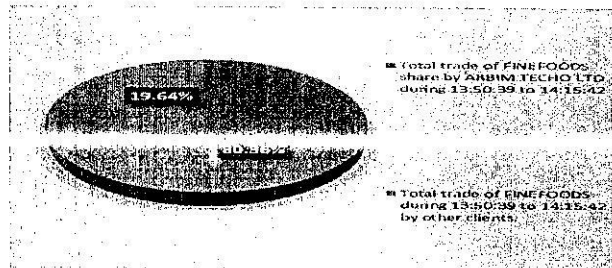
Bangladesh Securities and Exchange Commission
 Enforcement Division
 Enforcement Department
 Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
 www.sec.gov.bd

associates executed 58 howlas to purchase of shares of FINEFOODS compared to the total number of howlas of 116 as shown in the following Bar Chart.

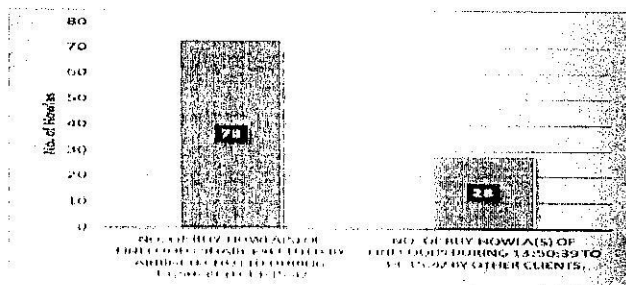


It is observed from the above graphs and screenshot that Mohammad Shamsul Alam and associates bought 60.77% of the total trades of FINEFOODS shares by executing 58 of total 116 howlas from 13:38:19 to 13:45:45 on 05-03-2023. From 13:38:19 to 13:45:45, Mohammad Shamsul Alam and associates induced the price to rise from Tk. 63.50 to Tk. 64.80 (induced the price by Tk. 1.30). Thus it seems that Mohammad Shamsul Alam and associates were actively trying to lift the price of FINEFOODS share.

Besides, on that day, Mohammad Shamsul Alam and associates started series of trading at 13:50:39 at price Tk. 64.10 and induced the same to rise to Tk. 66.40 up to 14:15:42. It can also be observed from the above graph that Mohammad Shamsul Alam and associates executed significant trades during this time period. It is mentionable here that from 13:50:39 to 14:15:42, Mohammad Shamsul Alam and associates bought 51,139 shares of FINEFOODS compared to the total traded share of 63,638. This is shown in the following Pie Chart.



It is also found that during the aforementioned period, Mohammad Shamsul Alam and associates executed 73 howlas to purchase of shares of FINEFOODS compared to the total number of howlas of 101 as shown in the following Bar Chart.

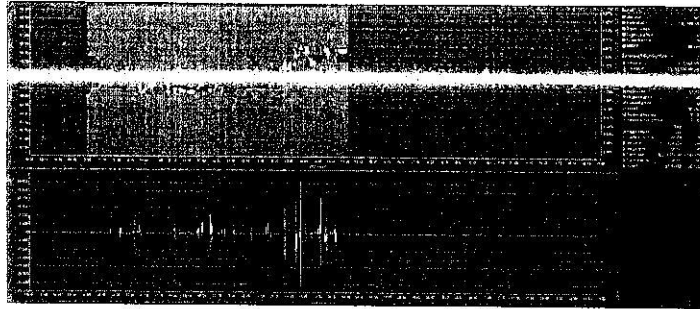


It is observed from the above graphs and screenshot that Mohammad Shamsul Alam and associates bought 80.36% of the total trades of FINEFOODS shares by executing 73 of total 101 howlas from 13:50:39 to 14:15:42 on 05-03-2023. From 13:50:39 to 14:15:42,

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

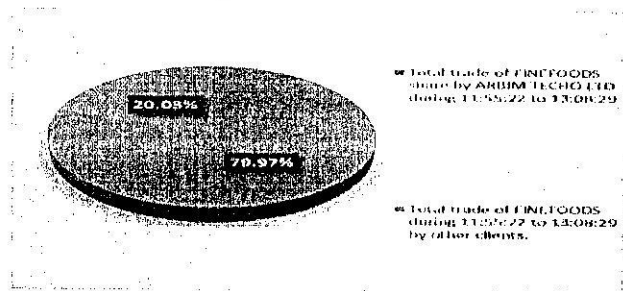
...induced the price by Tk. 2.30). Thus it seems that Mohammad Shamsul Alam and associates were actively trying to lift the price of FINEFOODS share. At the end of the day ... FINEFOODS ... than YCP.

12-03-2023



It was observed in the above graph that on 12-03-2023, total number of trades of FINEFOODS in the market was 698, whereas number of trades (buy) executed by Mohammad Shamsul Alam and associates were 202 which is approximately 28.94% of the total number of trades in the market. Again, total traded volume of FINEFOODS in the market on that day was 361,964 whereas buy volume by the said client(s) was 124,584 which is approximately 34.42% of the total traded volume in the market. It is evident that the client had significant participation in the market on 12-03-2023 in trading of FINEFOODS share.

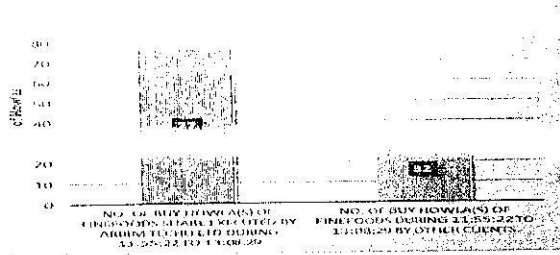
On 12-03-2023, trading of FINEFOODS share was started at Tk. 66.80 which is Tk. 1.50 more than the YCP of Tk. 65.30. On that day, Mohammad Shamsul Alam and associates started series of trading at 11:55:22 at price Tk. 64.60 and induced the same to rise to Tk. 65.90 up to 13:08:29. It can also be observed from the above graph that Mohammad Shamsul Alam and associates executed significant trades during this time period. It is mentionable here that from 11:55:22 to 13:08:29, Mohammad Shamsul Alam and associates bought 50,377 shares of FINEFOODS compared to the total traded share of 62,995. This is shown in the following Pie Chart.



It is also found that during the aforementioned period, Mohammad Shamsul Alam and associates executed 77 howlas to purchase of shares of FINEFOODS compared to the total number of howlas of 109 as shown in the following Bar Chart.

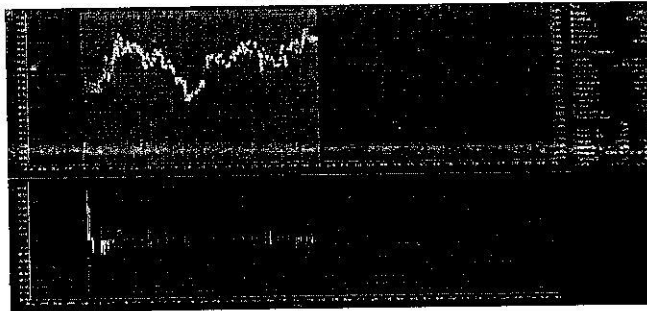
[Handwritten Signature]

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



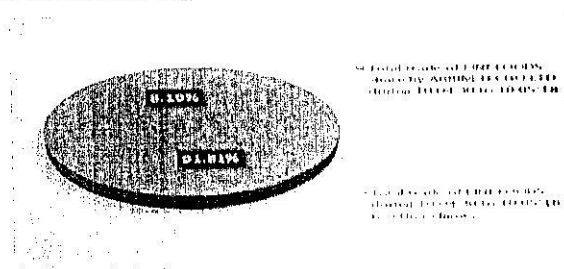
It is observed from the above graphs and screenshot that Mohammad Shamsul Alam and associates bought 79.97% of the total trades of FINEFOODS shares by executing 77 of total 109 howlas from 11:55:22 to 13:08:29 on 12-03-2023. From 11:55:22 to 13:08:29, Mohammad Shamsul Alam and associates induced the price to rise from Tk. 64.60 to Tk. 65.90 (induced the price by Tk. 1.30). Thus it seems that Mohammad Shamsul Alam and associates were actively trying to lift the price of FINEFOODS share. At the end of the day price of FINEFOODS share was increased by Tk. 1.40 which is approximately 2.14% higher than YCP.

13-03-2023



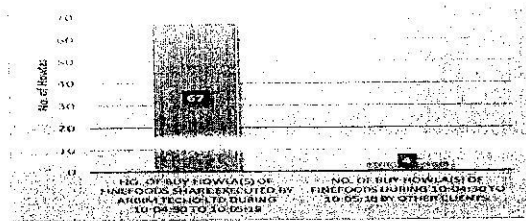
It was observed in the above graph that on 13-03-2023, total number of trades of FINEFOODS in the market was 1841, whereas number of trades (buy) executed by Mohammad Shamsul Alam and associates were 118 which is approximately 6.41% of the total number of trades in the market. Again, total traded volume of FINEFOODS in the market on that day was 1,208,313 whereas buy volume by the said client(s) was 149,504 which is approximately 12.37% of the total traded volume in the market.

On 13-03-2023, trading of FINEFOODS share was started at Tk. 65.60 which is Tk. 1.10 less than the YCP of Tk. 66.70. On that day, Mohammad Shamsul Alam and associates started series of trading at 10:04:30 at price Tk. 67.30 and induced the same to rise to Tk. 67.70 up to 10:05:18. It can also be observed from the above graph that Mohammad Shamsul Alam and associates executed significant trades during this time period. It is mentionable here that from 10:04:30 to 10:05:18, Mohammad Shamsul Alam and associates bought 71,722 shares of FINEFOODS compared to the total traded share of 78,122. This is shown in the following Pie Chart.



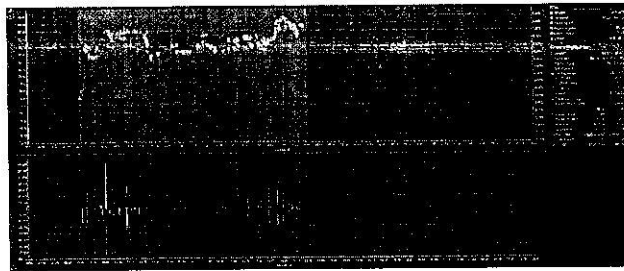
Bangladesh Securities and Exchange Commission
 Enforcement Division
 Enforcement Department
 Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section
www.sec.gov.bd

It is also found that during the aforementioned period, Mohammad Shamsul Alam and associates executed 67 howlas to purchase of shares of FINEFOODS compared to the total number of howlas of 71 as shown in the following Bar Chart.



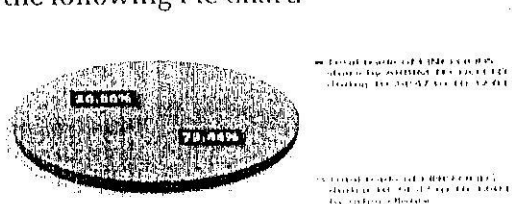
It is observed from the above graphs and screenshot that Mohammad Shamsul Alam and associates bought 91.81% of the total trades of FINEFOODS shares by executing 67 of total 71 howlas from 10:04:30 to 10:05:18 on 13-03-2023. From 10:04:30 to 10:05:18, Mohammad Shamsul Alam and associates induced the price to rise from Tk. 67.30 to Tk. 67.70 (induced the price by Tk. 0.40). Thus it seems that Mohammad Shamsul Alam and associates were actively trying to lift the price of FINEFOODS share. At the end of the day price of FINEFOODS share was increased by Tk. 2.10 which is approximately 3.15% higher than YCP.

08-05-2023



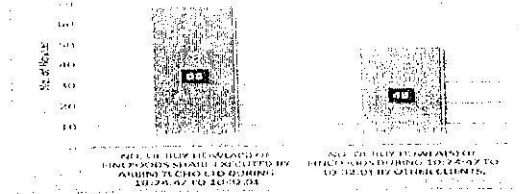
It was observed in the above graph that on 08-05-2023, total number of trades of FINEFOODS in the market was 1112, whereas number of trades (buy) executed by Mohammad Shamsul Alam and associates were 74 which is approximately 6.65% of the total number of trades in the market. Again, total traded volume of FINEFOODS in the market on that day was 831,479 whereas buy volume by the said client(s) was 93,114 which is approximately 11.20% of the total traded volume in the market.

On 08-05-2023, trading of FINEFOODS share was started at Tk. 78.00 which is Tk. 3.20 less than the YCP of Tk. 81.20. On that day, Mohammad Shamsul Alam and associates started series of trading at 10:24:47 at price Tk. 81.30 and induced the same to rise to Tk. 82.50 up to 10:32:01. It can also be observed from the above graph that Mohammad Shamsul Alam and associates executed significant trades during this time period. It is mentionable here that from 10:24:47 to 10:32:01, Mohammad Shamsul Alam and associates bought 90,414 shares of FINEFOODS compared to the total traded share of 123,115. This is shown in the following Pie Chart.



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

associates executed 68 howlas to purchase of shares of FINEFOODS compared to the total number of howlas of 116 as shown in the following Bar Chart.



It is observed from the above graphs and screenshot that Mohammad Shamsul Alam and associates bought 73.44% of the total trades of FINEFOODS shares by executing 68 of total 116 howlas from 10:24:47 to 10:32:01 on 08-05-2023. From 10:24:47 to 10:32:01, Mohammad Shamsul Alam and associates induced the price to rise from Tk. 81.30 to Tk. 82.50 (induced the price by Tk. 1.20). Thus it seems that Mohammad Shamsul Alam and associates were actively trying to lift the price of FINEFOODS share. At the end of the day price of FINEFOODS share was increased by Tk. 1.60 which is approximately 1.97% higher than YCP.

Summary of the trade by Mohammad Shamsul Alam and associates:

Summary																
Block Buy			Block Sale			Total Buy			Total Sale			Cost of Shares Sold		Stock Position		
Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount
760735	74.05	56334996.00	75405	72.45	47287712.10	2562,695.00	72.13	184845331.30	3,662,078.00	73.56	269391374.90	67.62	247636664.99	274347	80.16	21992369.93

d. Gain and Loss by Mohammad Shamsul Alam and associates from 02.03.2023 to 07.06.2023:

Realized Capital gain(loss)per unit	5.94	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	6.76%	Gain (loss) per unit / Cost per unit
Realized Capital gain(loss)TK	21,754,709.91	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (07-06-2023)	108.30	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	28.14	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	35.10%	Unrealized gain (loss) per unit / Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	7,719,416.17	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

As per DSE trade data, it was observed that **Mohammad Shamsul Alam and associates** bought 2562695 shares and sold 3662078 shares of FINEFOODS from public market during the period from 02-03-2023 to 07-06-2023. With the said BO accounts, **Mohammad Shamsul Alam and associates** traded 16.26% shares of FINEFOODS and realized a capital gain/loss of Tk. 21754709.91 from the trading of FINEFOODS share during the investigation period. They had also unrealized gain/loss of TK. 7719416.17 during the period.

(Handwritten signature)

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

As per section 17 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, "No person shall, for the purpose of inducing, dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or

(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

(v) directly or indirectly effect a series of transactions in any security creating an appearance of active trading therein or of raising of price for the purpose of including its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others;"

It is evident that Mohammad Shamsul Alam and associates were involved directly and indirectly in a series of transactions of shares of 'FINEFOODS' with their aforesaid BO accounts in order to create an appearance of active trading and raising of price of the said share.

Contravention(s)-1:

Mohammad Shamsul Alam and associate(s) have violated the following:

- Section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly and indirectly effecting a series of transactions of shares of "FINEFOODS" creating an appearance of active trading therein and raising price of the said share.

Observation-2:

As per the DSE trade data, it was observed that Mohammad Shamsul Alam and associates had collectively acquired more than 10% shares of "FINEFOODS" during the investigation period. Details are given below:

Shareholding position of Mohammad Shamsul Alam and associates:

Sl. No	Client Name	BOID	Name of TREC Holder	Opening Balance	05-03-2023		06-03-2023		07-03-2023		09-03-2023		12-03-2023		13-03-2023	
					Total Qty	%	Total Qty	%	Total Qty	%	Total Qty	%	Total Qty	%	Total Qty	%
1	ARBM TECH LTD	201820068895961	BRAC EPL Stock Brokerage Limited	160000	160000	1.14%	160000	1.14%	160000	1.14%	160000	1.14%	160000	1.14%	149329	1.07%
2	AAA AGRO ENTERPRISE	205720075603052	NLI Securities Limited	829154	848898	6.07%	896565	6.42%	896565	6.42%	897267	6.42%	920894	6.59%	920894	6.59%
3	MOHAMMAD SHAMSUL ALAM	203510068173076	Stock & Bond Limited	260981	308275	2.21%	311901	2.23%	309177	2.22%	324494	2.32%	291455	2.09%	261031	1.87%
4	MOHAMMED JAHANGIR ALAM	203510066594329	Stock & Bond Limited	8300	8300	0.06%	8300	0.06%	8300	0.06%	8300	0.06%	8300	0.06%	8300	0.06%
5	SULTANA PARVIN	203510068907932	Stock & Bond Limited	115795	115677	0.83%	115677	0.83%	114000	0.81%	117592	0.83%	88583	0.63%	88583	0.63%
Total holding of FINEFOODS by the aforesaid clients during the investigation period					1441160	10.31%	1482443	10.60%	1468110	10.43%	1477648	10.67%	1469232	10.51%	1428137	10.22%
Total No. of Outstanding Securities of FINEFOODS				13,973,910												

(DSE Trade data)

From the above table, it is observed that Mohammad Shamsul Alam and associates jointly hold more than 10% of the total paid up shares of FINEFOODS.

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

১১/০৫/১৯

As per উপ-বিধি (১) (ক) of বিধি ২ of the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮,

..... (১) বিষয় বা অপদের পরিপন্থা কোন একত্রে বা ব্যাকলে, অথ বাধ্যগার, (ক) আধিগ্রহণকারী অথ অর্জন কোন ব্যক্তি যে নিজে বা অন্য কারো সহিত সম্মিলিত হইয়া (persons acting in concert) কোন কোম্পানির ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ার অথবা ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ারে রূপান্তরযোগ্য সিকিউরিটিজ অধিগ্রহণ করে বা উহার জন প্রস্তাব করে....."

As per বিধি ৪(১) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮.

“এক্সচেঞ্জ হইতে নগদ অর্থের বিনিময়ে উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণ। (১) কোন কোম্পানিতে উল্লেখযোগ্য সংখ্যক এর কম কোন শেয়ারের ধারক বা ধারকগণ, বা যিনি বা যাছারা কোন শেয়ার ধারণ করেন না এমন ব্যক্তি বা ব্যক্তিবর্গ, এক্সচেঞ্জ হইতে উক্ত কোম্পানির কোন শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণ করিতে চাহিলে অর্জন বা অধিগ্রহণ পরবর্তী ধারণকৃত মোট শেয়ারের পরিমাণ যদি ১০(দশ) শতাংশ বা উহার অধিক পর্যায়ে উন্নীত হয় অথবা ১০(দশ) শতাংশ বা উহার অধিক কোন শেয়ার ধারক বা ধারকগণ এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে উক্ত কোম্পানির আরও শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণের ক্ষেত্রে তাহাকে তফসিল-১ বর্ণিত পদ্ধতিতে একটি ঘোষণা কোম্পানিটি যে এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সেই এক্সচেঞ্জে সংশ্লিষ্ট অধিগ্রহণকারীর স্টক ব্রোকার বা মার্চেন্ট ব্যাংকারের মাধ্যমে দাখিল করিতে হইবে।”

However, it is found that **Mohammad Shamsul Alam and associates** jointly hold more than 10% shares of 'FINEFOODS' on the aforesaid dates.

Contravention(s)-2:

MOHAMMAD SHAMSUL ALAM (BOID: 1203510068173076), ARBIM TECO LTD. (BOID # 1201820068895861), AAA AGRO ENTERPRISE (BOID: 1203720073005032), MOHAMMAD JAHANGIR ALAM (BOID: 1203310000001027, and SULTANA PARVIN (BOID: 1203510068907832) have violated the following:

- বিধি ৪(১) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ by acquiring more than 10% shares of "FINEFOODS" without complying the requirements of the said rules.



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

A. Trade details of MOHAMMED JAHANGIR ALAM:

Date	Code # 22260				Total					
	BO ID # 1203510066591329									
	MOHAMMED JAHANGIR ALAM									
	Stock & Bond Limited									
	Qty	(W.Avg.)	Sale Qty	(W.Avg.)	Buy Qty	(W.Avg.)	Total	Sale Qty	(W.Avg.)	Total
28-03-2023	0	0.00	8300	70.57	0	0.00	0.00	8300	70.57	585734.00
03-05-2023	4000	76.80	0	0.00	4000	76.80	307200.00	0	0.00	0.00
07-05-2023	600	81.87	0	0.00	600	81.87	49120.00	0	0.00	0.00
Total	4600		8300		4600			8300		

b) Effects of "FINEFOODS" at DSE in both public and block market by MOHAMMED JAHANGIR ALAM:

Date	Buy			Sale			Cost of shares sold			Stock Position			Comparison with the Market					
	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Bonus Share Credited	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Mkt Trade Qty at DSE	Mkt Close Price at DSE	Market price Changed by	Client Buy (%)	Client Sale (%)	Client Trade (%)
Opening Balance										8300	59.21	491444.00						
28-03-2023	0	0.00	0.00	8300	70.57	585734.00	0	59.21	491444.00	0	0.00	0.00	857872	70.70	-1.94%	0.00%	0.97%	0.97%
03-05-2023	4000	76.80	307200.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	4000	76.80	307200.00	771522	77.10	1.98%	0.52%	0.00%	0.52%
07-05-2023	600	81.87	49120.00	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	4600	77.46	356320.00	1035052	81.20	5.32%	0.05%	0.00%	0.05%
Total	4600	77.46	356320.00	8300	70.57	585734.00	0	59.21	491444.00	4600	77.46	356320.00						

Summary of the trade by MOHAMMED JAHANGIR ALAM:

Summary																
Block Buy			Block Sale			Total Buy			Total Sale			Cost of Shares Sold		Stock Position		
Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount	Price (W.Avg.)	Amount	Qty	Price (W.Avg.)	Amount
0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	4,600.00	77.46	356320.00	8,300.00	70.57	585734.00	59.21	491444.00	4600	77.46	356320.00

c) Gain and loss statement of MOHAMMED JAHANGIR ALAM:

Realized Capital gain(loss) per unit	11.36	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss) %	19.19%	Gain (loss) Per Unit / Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss) TK	94,290.00	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (07-06-2023)	108.30	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	30.84	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	39.81%	Unrealized gain (loss) per unit / Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	141,860.00	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

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

সেপ্টেম্বর ১১, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৭০১/২০২৪/৭১১ আদিকমূলে Mohammad Shamsul Alam & associate(s) [associates are Mr. Mohammad Shamsul Alam, Arbim Techo Ltd, A A A Agro (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ লংঘনের অভিযোগে ফাইন ফুডস লিমিটেড-এর শেয়ার লেনদেনের জন্য আগামী ৩০ সেপ্টেম্বর, ২০২৪ইং তারিখে আপনার কমিশনে উপস্থিত হয়ে আমাকে শুনানীর জন্য ডাকা তারিখের পত্রের মাধ্যমে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"আপনার প্রেরিত পত্র নাম্বার বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৭০১/২০২৪/৭১১ তারিখ: ১১.০৯.২০২৪ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ অর্ডিন্যান্স ১৯৬৯-এর ধারা 17(e)(ii), 17(e)(v) আইন এবং বিধি ০৪ (১) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ লংঘনের অভিযোগে ফাইন ফুডস লিমিটেড-এর শেয়ার লেনদেনের জন্য আগামী ৩০ সেপ্টেম্বর, ২০২৪ইং তারিখে আপনার কমিশনে উপস্থিত হয়ে আমাকে শুনানীর জন্য ডাকা হলে আপনাদের চিঠির মর্মমতে আমার বক্তব্য নিম্নরূপ:

আপনাদের প্রেরিত চিঠিতে রিয়েলাইজড এবং আন রিয়েলাইজড গেইন এর কথা উল্লেখ করেছেন, এ বিষয়ে আমার বক্তব্য হল আমি দীর্ঘদিন যাবৎ শেয়ার বাজারে লেনদেন করে আসছি। শেয়ার ব্যবসায়ী হিসেবে ফাইন ফুডস লি:-এর শেয়ার ক্রয়-বিক্রয়ের মাধ্যমে আমি কিছু মুনাফা রিয়েলাইজড করি এবং বাকী অংশ আনরিয়েলাইজড রয়েছে। আমরা পুঁজিবাজারের বিনিয়োগকারীরা বরাবরই ঝুঁকি নিয়ে বিনিয়োগ করে থাকি। এখানে উল্লেখ্য যে পুঁজিবাজারে আমাদের বিনিয়োগের কোনো অসং উদ্দেশ্য ছিল না এবং আমি/আমরা কোনো ধরনের সিরিজ ট্রানজেকশনের সঙ্গে জড়িত নই। এখানে উল্লেখ্য পরিবারের অন্যান্য সদস্যগণ সম্পূর্ণ আলাদাভাবে বি.ও হিসাব পরিচালনা করা হয়ে থাকে যাহা আমার বা আমার পরিবারের অন্যান্য সদস্যের বিও হিসাব থেকে বুঝা যায়, দিন শেষে আমরা প্রত্যেকেই আমাদের নিজ নিজ পরিবারের আয়ের মাধ্যমে ব্যয়ের পরিচালনা হয়ে থাকে। পুঁজিবাজারের ক্ষতি হয় এমন কোনো কিছুর সঙ্গে আমার কোনো প্রকার কোনো সংশ্লিষ্টতা নেই। আমার সিকিউরিটিজ আইন সম্বন্ধে ভালভাবে ধারণা না থাকার কারণে নিজের এবং পরিবারের সবার ধারণকৃত শেয়ার ১০% এর উপরে হয়ে যাওয়ার কারণে বিএসইসি-এর আইনের ব্যত্যয় ঘটেছে যাহা আমার সিকিউরিটিজ আইন সম্পর্কিত অজ্ঞতার কারণে হয়েছে। বর্ণিত শেয়ারের লেন-দেন এর ক্ষেত্রে এই কোম্পানীর সম্পর্কে আমার কোন ভালো ধারণাও ছিল না, বিষয়টি শুধু আমার অজ্ঞতার কারণে হয়েছে। আরও উল্লেখ্য যে, বর্তমানে আমার আর্থিক অবস্থা খুব শোচনীয় এবং বিভিন্ন ধরনের শারির্ষিক পুনরাবৃত্তি যেন না ঘটে তার ব্যাপারে আমি প্রতিশ্রুতিবদ্ধ রইলাম।

অতএব, জনাবের নিকট আমার আবেদন, বর্ণিত বিষয়টি মানবিক কারণে বিবেচনা করে আমার বিরুদ্ধে আনীত সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন অর্ডিন্যান্স ১৯৬৯-এর ধারা 17(e) (ii), 17(e) (v) আইন এবং বিধি ০৪(১) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ লংঘনের অভিযোগ হতে আমাকে অব্যাহতি প্রদান করতে বিনিতভাবে অনুরোধ করছি।"



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

উপস্থাপিত সার্টিফিকেটসমূহ সঠিক ও ইস্যুকৃত এবং উপর্যুক্ত কর্মকর্তার ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Mohammed Jahangir Alam-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট

যেহেতু, Mr. Mohammed Jahangir Alam উপর্যুক্ত কর্মকর্তার মাধ্যমে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(v) এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, আবহ্রমণ ও কড়ূৎ গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ এর বিধি ৪(১) লংঘন করেছেন;

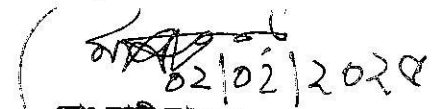
যেহেতু, Mr. Mohammed Jahangir Alam-এর উপর্যুক্ত কর্মকর্তা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Mohammed Jahangir Alam-কে অর্থদন্ডে দন্ডিত 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] এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর ধারা ১৮ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Mr. Mohammed Jahangir Alam-কে মোট ১.০০ (এক) লক্ষ টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত 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. Mohammed Jahangir Alam
(BOID: 1203510066591329)
51, Naya Palton, Dhaka