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

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৭১ তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, ২০২৪

Mr. Abdul Mobin Mollah
(B.O account holder)
BO ID: 1201630040925641
Dhaka Bank Securities Limited
Investment Division
Adamjee Court (1st Floor)
115-120, Motijheel C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/১১৭০ তারিখ: ৩০ ডিসেম্বর ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

30-12-2024

রুবেল হোসেন
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- rubel@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, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৫. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি-তথ্যসূত্র: ডিএসই অনুসন্ধান চিঠি নং-DSE/2021/IED/, তারিখ: ২৭ জুন ২০২১।
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/৩১৩৮/২০২১/১১৭০ তারিখঃ ডিসেম্বর ৩০, ২০২৪

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, এপ্রিল ২২, ২০২১ তারিখের Surveillance Note-010/2021 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 পিএলসি ০৩.০৮.২০২০ থেকে ২০.০৪.২০২১ পর্যন্ত সময়কালে Bangladesh Finance and Investment Company Limited (BDFINANCE)-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:

Findings:

Whereas, as per section 17(e)(ii) of the Bangladesh 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-

(ii) *create a false and misleading appearance of active trading in any security;"*

Whereas, Mr. Abu Sadat Md. Sayem was the 2[nd] top buyer and seller of "BDFINANCE" share during the period from 03.08.2020 to 20.04.2021. After examining account opening forms and relevant documents, it was found that Mr. Abu Sadat Md. Sayem was maintaining two (02) BO accounts and also associated with other three (03) BO accounts. Details of the accounts are given below:

Sl. No.	Client Name	BO ID	Client Code	Name of TREC Holder	Remarks
1	Abu Sadat Md.Sayem	1205150032242749	29007	BD Finance Securities Limited	Own Account
2	Abu Sadat Md Sayem	1202550059555076	S1442	Sheltech Brokerage Limited	
3	Abdul Mobin Mollah	1201630040925641	5685	Dhaka Bank Securities Limited	Abdul Mobin Mollah is a brother of Abu Sadat Md.Sayem
4	Abdul Mobin Mollah	1205200073257878	5980	SIBL Securities Limited	
5	Tajbeed Enterprise	1205200064922042	5680	SIBL Securities Limited	Abdul Mobin Mollah is the owner of Tajbeed Enterprise who is a brother of Abu Sadat Md. Sayem

Whereas, after analyzing the investigation report provided by Dhaka Stock Exchange (DSE), it was observed that Mr. Abu Sadat Md. Sayem and his associates bought 2,91,73,088 shares and sold 2,70,92,515 shares of "BDFINANCE" in both public and block market during the period from 03.08.2020 to 20.04.2021. With the said five (05) BO accounts, Mr. Abu Sadat Md. Sayem and his associates jointly traded 7.26% shares of "BDFINANCE" during the investigation period and realized a capital gain of Tk. 5,12,66,641.16 from the trading of "BDFINANCE" share during the investigation period. It is also mentionable that they had significant amount of unrealized gain of tk. 1,36,57,036.74.

Whereas, Mr. Abu Sadat Md Sayem bought 16,900 shares from Tajbeed Enterprise and sold 6,515 shares of "BDFINANCE" to Tajbeed Enterprise during the investigation period. It is also found that Mr. Abu Sadat Md Sayem sold 1,15,037 shares of "BDFINANCE" to Mr. Abdul Mobin Mollah on several days during the aforesaid investigation period. Therefore, the said trade of "BDFINANCE" shares created a false and misleading appearance of active trading of this security.

Summary of counterparty trading			
Buyer	**Seller**	**Matched Quantity**	**Market Type**
Abu Sadat Md Sayem (BO ID # 1205150032242749)	Tajbeed Enterprise (BO ID # 1205200064922042)	16,900	Public
Tajbeed Enterprise (BO ID # 1205200064922042)	Abu Sadat Md Sayem (BO ID # 1205150032242749)	6,515	Public
Abdul Mobin Mollah (BO ID # 1201630040925641)	Abu Sadat Md Sayem (BO ID # 1205150032242749)	24,589	Public
Abdul Mobin Mollah (BO ID # 1205200073257878)	Abu Sadat Md Sayem (BO ID # 1205150032242749)	90,448	Public
Total		**1,38,452**	

Gain and Loss by Mr. Abu Sadat Md. Sayem and his associates from 03.08.2020 to 20.04.2021:

Realized Capital gain(loss)per unit	1.89	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	6.56%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	**51266641.16**	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (20-04-2021)	37.60	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	5.70	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	17.88%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	**13657036.74**	Quantity of Stock Positon x Unrealized gain (loss) per unit

Contravention:

Whereas, from the above observation it is evident that Mr. Abu Sadat Md. Sayem and his associates (Mr. Abdul Mobin Mollah and Tajbeed Enterprise) (BO IDs # 1205150032242749, 1205200064922042, 1201630040925641 and 1205200073257878) have violated Section 17(e)(ii) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by executing trade of "BDFINANCE" share by creating false and misleading appearance of active trading in that security through executing trades within the accounts with which they are directly or indirectly associated.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে Mr. Abdul Mobin Mollah-কে কমিশনের এনর্ফোসমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুন ১৪, ২০২২ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩১৩৮/২০২১/৮৪৪ স্মারকমূলে জুন ২৬, ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। এ প্রেক্ষিতে Mr. Abdul Mobin Mollah এর পক্ষে Mr. Mostofa Razzaq Mollah (on behalf of) গত ২৬ জুন ২০২২ তারিখ শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

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

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

"With reference to your letter no# BSEC/Enforcement/3138/2021/844 dated June 14, 2022 regarding a series transaction in the shares of BD FINANCE, I would like to inform you that I was totally unaware regarding the executed orders for different quantity of shares in my account of BD FINANCE which matched with the orders of Abu Sadat Md. Sayem & Tajbeed Enterprise mentioned in your letter. Despite being my brother, Abu Sadat Md. Sayem manages his account independently. I reassure that it was unintentional from my end. However, I apologize for any unintentional violation of law caused by my transactions of shares of BD Finance. So, I would, therefore, request you to exonerate me for the incident which happened beyond our knowledge and give me a chance to be more vigilant and fully compliant with the rules and regulations of the BSEC."

যেহেতু, Mr. Abdul Mobin Mollah-এর উল্লিখিত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমুহ সঠিক এবং উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্থ হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Mr. Abdul Mobin Mollah-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Abdul Mobin Mollah-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(ii) এর লংঘন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Mr. Abdul Mobin Mollah-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. Abdul Mobin Mollah-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. Abdul Mobin Mollah-কে **৯.০০ (নয়) 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,

৩০.১২.2024

মোঃ আলী আকবর
কমিশনার

বিতরণ:

Mr. Abdul Mobin Mollah
(B.O account holder)
BO ID: 1201630040925641
Dhaka Bank Securities Limited
Investment Division
Adamjee Court (1st Floor)
115-120, Motijheel C/A, Dhaka-1000