



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/ ২ ৫১

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 Tofazzal Hossain is the Company Secretary of Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. and Stylecraft Limited. Details of Md Tofazzal Hossain are given below:

Observation and Findings

A. NORTHERN

Mr. Porimol Chandra Paul and associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	1203490064963361	Porimol Chandra Paul	Shanta Securities Ltd.	Own account
2	1203490064963469	Ripon Shaikh	Shanta Securities Ltd.	Same email address
3	1203490064963450	Mollick Abu Bakar	Shanta Securities Ltd.	Same email address
4	1203490064963351	Md Tofazzal Hossain	Shanta Securities Ltd.	Same email address
5	1203490064953501	Bidhan Mistry	Shanta Securities Ltd.	Same email address
6	1201950061462907	Amal Krishna Das	EBL Securities Ltd.	Same email address

“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 - Mr. Porimol Chandra Paul 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)
Opening												
3-Oct-18	414	380.03	157,334	-	-	-	34,941	377.64	5.80%	1.18%	0.00%	1.18%
4-Oct-18	1,100	410.50	451,660	-	-	-	75,350	405.19	7.29%	1.46%	0.00%	1.46%
7-Oct-18	497	422.51	209,986	-	-	-	65,077	423.90	4.62%	0.76%	0.00%	0.76%
8-Oct-18	2,301	439.11	1,010,395	-	-	-	62,989	438.94	3.55%	3.65%	0.00%	3.65%
9-Oct-18	5,150	446.19	2,297,860	-	-	-	31,656	445.45	1.48%	16.27%	0.00%	16.27%
10-Oct-18	3,500	428.18	1,498,646	-	-	-	28,429	428.94	-3.71%	12.31%	0.00%	12.31%
11-Oct-18	1,400	416.92	583,695	-	-	-	28,349	417.54	-2.66%	4.94%	0.00%	4.94%
15-Oct-18	1,607	429.11	689,583	-	-	-	13,953	431.11	3.25%	11.52%	0.00%	11.52%
16-Oct-18	7,302	470.12	3,432,821	-	-	-	36,608	463.91	7.61%	19.95%	0.00%	19.95%
17-Oct-18	4,148	505.58	2,097,133	-	-	-	42,228	501.59	8.12%	9.82%	0.00%	9.82%
18-Oct-18	8,046	537.75	4,326,752	-	-	-	45,895	536.48	6.96%	17.53%	0.00%	17.53%
21-Oct-18	2,290	517.79	1,185,734	-	-	-	19,920	519.25	-3.21%	11.50%	0.00%	11.50%
22-Oct-18	-	-	-	1,100	553.93	609,320	28,837	546.48	5.24%	0.00%	3.81%	3.81%
24-Oct-18	3,043	633.59	1,928,006	-	-	-	17,330	634.66	8.65%	17.56%	0.00%	17.56%
25-Oct-18	735	668.62	491,432	-	-	-	30,778	676.57	6.60%	2.39%	0.00%	2.39%
28-Oct-18	4,960	677.58	3,360,806	-	-	-	13,134	677.46	0.13%	37.76%	0.00%	37.76%
29-Oct-18	1,040	659.51	685,891	-	-	-	11,748	667.82	-1.42%	8.85%	0.00%	8.85%
30-Oct-18	33	662.74	21,871	-	-	-	10,847	667.65	-0.03%	0.30%	0.00%	0.30%
31-Oct-18	2,097	666.72	1,398,116	-	-	-	7,020	665.27	-0.36%	29.87%	0.00%	29.87%
1-Nov-18	4,997	673.15	3,363,739	-	-	-	20,489	672.00	1.01%	24.39%	0.00%	24.39%
5-Nov-18	1,500	716.61	1,074,916	-	-	-	10,785	720.98	6.49%	13.91%	0.00%	13.91%
6-Nov-18	2,709	764.49	2,070,993	-	-	-	14,269	768.93	6.65%	18.99%	0.00%	18.99%
7-Nov-18	9,492	807.88	7,668,440	-	-	-	22,779	805.26	4.73%	41.67%	0.00%	41.67%
8-Nov-18	7,738	839.29	6,494,422	-	-	-	15,419	838.58	4.14%	50.18%	0.00%	50.18%
11-Nov-18	12,200	876.21	10,689,713	-	-	-	20,813	872.79	4.08%	58.62%	0.00%	58.62%
Total	88,299	647.69	57,189,943	1,100	553.93	609,320	709,643	527.63	39.72%	12.44%	0.16%	12.60%

From the above table, it is observed that Md Tofazzal Hossain and associates jointly traded a large portion of the total traded shares of the public market with gradually increasing prices. They bought 16.27%, 12.31%, 11.52%, 19.95%, 17.53%, 11.50%, 17.56%, 37.76%, 29.87%, 24.39%, 13.91%, 18.99%, 41.67%, 50.18% and 58.62%, on 9-Oct-18, 10-Oct-18, 15-Oct-18, 16-Oct-18, 18-Oct-18, 21-Oct-18, 24-Oct-18, 28-Oct-18, 31-Oct-18, 1-Nov-18, 5-Nov-18, 6-Nov-18, 7-Nov-18, 8-Nov-18 and 11-Nov-18 respectively. They created market demand by regularly purchasing huge volume of shares which influences the price to rise abnormally.

“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 - Mr. Porimol Chandra Paul and associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship	Realized gain (Tk.)	Unrealized gain (Tk.)
1	1203490064963361	Porimol Chandra Paul	Shanta Securities Ltd.	Own account	0	2,495,400
2	1203490064963469	Ripon Shaikh	Shanta Securities Ltd.	Same email address	0	3,833,885
3	1203490064963450	Mollick Abu Bakar	Shanta Securities Ltd.	Same email address	0	1,534,054
4	1203490064963351	Md Tofazzal Hossain	Shanta Securities Ltd.	Same email address	63,377	6,241,625
5	1203490064953501	Bidhan Mistry	Shanta Securities Ltd.	Same email address	0	2,667,740
6	1201950061462907	Amal Krishna das	EBL Securities Ltd.	Same email address	0	3,440,495
Total					63,377	20,213,199

Findings: It is observed that **Md Tofazzal Hossain and associates** were involved in manipulative transactions. They were involved in a series of transactions through the aforesaid 6(six) BO accounts in the shares of **NORTHERN** creating the appearance of active trading therein.

Contraventions: It appears that **Md Tofazzal Hossain 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, Md Tofazzal Hossain, as a member of aforesaid associates of trading 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/ ২০১৯/৩৯০ নম্বর স্মারকমূলে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং Md Tofazzal Hossain উক্ত শুনানীতে ২২.০৮.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

Quote

Md. Tofazzal Hossain reply at the time of hearing that.....

With due respect, I, Md. Tofazzal Hossain, hereby would like to take the opportunity to explain my position in respect of your letter no. SEC/Enforcement/2799/2019/390 dated July 31, 2019.

Pursuant to your above mentioned letter, we would like to inform you that we ordered to buy the mentioned shares of NORTHERN – DSE on different dates considering the future prospects of shares without any intention to influence the share price. We didn't make any artificial trading

“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



rather we invested huge sum of money which ultimately help the capital market. I personally believe that the jute sectors will be the substitute of poly bag. It is most important of environment. We always try to comply rules and regulation at the time of trade. In addition to this, my trade volume helps to provide sufficient liquidity in the market which ultimately increase the turnover of the exchanges.

However, if there is any non-compliance it is our lack of knowledge but not bad intention and extremely sorry for any inconvenience. We are assuring that we will be more careful for future transaction.

Unquote

Md Tofazzal Hossain এর উপরে উল্লিখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

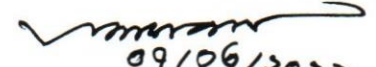
যেহেতু, Md Tofazzal Hossain এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে Md Tofazzal Hossain 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 Md Tofazzal Hossain এর উপর ৪০ (চল্লিশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করলো।

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 Tofazzal Hossain এর নামে থাকা সকল বিও একাউন্ট এর নগদ অর্থ উত্তোলন কার্যক্রম জরিমানা আদায় হওয়া পর্যন্ত স্থগিত থাকবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


০৭/০৬/২০২১
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

মো: তোফাজ্জল হোসেন

(বিও আইডি- ১২০৩৪৯০০৬৪৯৬৩৩৫১, সান্তা সিকিউরিটিজ লি:)

চ-১০ মহাখালী, ঢাকা।

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”