



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৩৩৭/২০২২/৭২৬

তারিখঃ সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩

Mr. Shifat Mahmood Abdullah
(B.O account holder)
BOID # 1601880060424624
MTB Securities Ltd.
WW Tower (Level - 04)
68, Motijheel C/A, Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৩৩৭/২০২২/৭২৫ তারিখ: সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

Rubel
29-09-2023

রুবেল হোসেন

সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)

ই-মেইল- rubel@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএডি, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
- ৪। ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ডিএসই।
- ৫। অফিস কপি।



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৩৩৭/২০২২/৭২৫

তারিখঃ সেপ্টেম্বর ২৪, ২০২৩

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, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড Regulation 16(3)(c)(ii) and (d)(v) of the Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013 দ্বারা প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ২৮-০৭-২০২১ থেকে ০১-০৯-২০২১ পর্যন্ত সময়ে Anlima Yarn Dyeing Limited-এর শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত investigation কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন ডিসেম্বর ২৭, ২০২২ তারিখের পত্রের মাধ্যমে কমিশনে দাখিল করেছে। তদন্ত প্রতিবেদন থেকে, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

Contravention 01:

Mr. Shifat Mahmood Abdullah (client code # 22386 & BOID # 1601880060424624 of MTB Securities Limited) was the top buyer of shares of "ANLIMAYARN" from the period of 28.07.2021 to 01.09.2021. After examining the relevant documents, it was observed that the said client actively participated in trading shares of "ANLIMAYARN" in association with the following accounts:

Sl. No.	Client Name	Client Code	BO ID	Name of TREC Holder	Remarks
1	SHIFAT MAHMOOD ABDULLAH	22386	1601880060424624	MTB Securities Limited	The accounts of top buyer
2	SHIFAT MAHMOOD ABDULLAH	14111	1205670066447821	BD Sunlife Securities Ltd	
3	Shifat Mahmood Abdullah	36911	1201950052476649	EBL Securities Limited	
4	SHIFAT MAHMOOD ABDULLAH	G4629	1201820061154868	BRAC EPL Stock Brokerage Limited	
5	SHAHANARA AKHTER CHOWDHURY	22433	1601880060821617	MTB Securities Limited	Mother of top buyer
6	MD. ABUL KASHEM BHUIYAN	3089	1205590060821585	UCB Stock Brokerage Limited	Father of top buyer
7	MD. ABUL KASHEM BHUIYAN	22432	1601880060821585	MTB Securities Limited	
8	Md Abul Kashem Bhuiyan	40446	1201950058522614	EBL Securities Limited	
9	KTS FASHIONS	22880	1601880064426259	MTB Securities Limited	Business owned by the top buyer
10	KTS FASHIONS	14114	1205670064426259	BD Sunlife Securities Ltd	

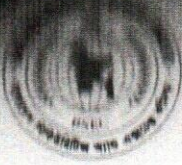
Whereas, after analyzing the investigation report provided by Dhaka Stock Exchange (DSE), it was observed that Mr. Shifat Mahmood Abdullah and his associates bought total 2,029,835 shares and sold total 3,242,716 shares of "ANLIMAYARN" from both public and block market during the period from 28.07.2021 to 01.09.2021. With their 10 (ten) BO accounts, Mr. Shifat Mahmood Abdullah and his associates jointly traded 36.20% shares of "ANLIMAYARN" during the investigation period and realized a capital gain of Tk. 25,807,585.02 from the trading of shares of "ANLIMAYARN" during the investigation period. It is also mentionable that they had significant amount of unrealized gain of tk. 107,222,600.90. Gain and Loss by Mr. Shifat Mahmood Abdullah and his associates from 28.07.2021 to 01.09.2021:

Realized Capital gain(loss)per unit	7.96	Average Sale Price - Average Cost Price
Realized Capital gain(loss)%	20.10%	Gain (loss) Per Unit/Cost Per Unit
Realized Capital gain(loss)TK	25807585.02	Total Sale Quantity x Gain (loss) Per Unit
Closing Price (01-09-2021)	46.20	Closing Price of Last Investigation Date
Unrealized gain(loss) per unit	2.87	Closing Price of Last Investigation Date - Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) %	6.63%	Unrealized gain (loss) per unit /Average Price of Stock Position
Unrealized gain(loss) TK	2059862.11	Quantity of Stock Position x Unrealized gain (loss) per unit

Whereas, From the above observation, it is evident that Mr. Shifat Mahmood Abdullah (client code # 22386 & BOID # 1601880060424624 of MTB Securities Ltd.) and his associates have violated Section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by directly and indirectly effecting a series of transactions of shares of "ANLIMAYARN" creating the appearance of active trading therein and raising price of the said share.

Contravention 02:

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



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

"..... (১) বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়, (ক) "অধিগ্রহণকারী" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যে নিজে বা অন্য কাহারো সহিত সম্মিলিত হইয়া (persons acting in concert) কোন কোম্পানির ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ার অথবা ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ারে রূপান্তরযোগ্য সিকিউরিটিজ অধিগ্রহণ করে বা উহার জন্য প্রণয় করে....."

And as per বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮:

".....৪। 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 যাহারা 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।....."

Whereas, it appears that Mr. Shifat Mahmood Abdullah and his associates have collectively bought more than 10% shares of "ANLIMAYARN" in different dates. After analyzing ledger, instrument ledger and portfolio statements of Mr. Shifat Mahmood Abdullah (client code # 22386 & BOID # 1601880060424624 of MTB Securities Ltd.) and his associates, collected from DSE TREC Holder companies, it was observed that they had collectively acquired more than 10% shares of "ANLIMAYARN" as on 28.07.2021, 29.07.2021, 02.08.2021, 03.08.2021, 05.08.2021, 09.08.2021, 10.08.2021, 11.08.2021, 12.08.2021, 16.08.2021, 17.08.2021 and 18.08.2021.

Whereas, from the above observation, it is evident that Mr. Shifat Mahmood Abdullah and his associates have violated বিধি ৪(১) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ by jointly acquiring more than 10% shares of 'ANLIMAYARN' without following the above-mentioned law.

Contravention 3:

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;"

a) Whereas, after analyzing the investigation report of Dhaka Stock Exchange (DSE), It is observed that Mr. Shifat Mahmood Abdullah (BOID # 1601880060424624) and Mr. Abul Kashem Bhuiyan (BOID # 1201950058522614) was involved in counterparty trade on 11/08/2021 and the details of which is delineated as follows:

TRADE DATE	TRADE TIME	HOWLA NO	INSTRUMENT CODE	TRADE VOLUME	TRADE PRICE	BUYER CODE	BUYER NAME	BUYER CLIENT	BOID BUYER	SELLER CODE	SELLER NAME	SELLER CLIENT	BOID SELLER	MARKET TYPE
11/08/2021	14:25:57	206485093	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB	Mr. Shifat Mahmood Abdullah	22386	1601880060424624	DSEEB5	Md. Abul Kashem Bhuiyan	40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:25:57	206485094	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:25:57	206485095	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:25:57	206485096	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:25:57	206485097	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:25:57	206485098	ANLIMAYARN	1000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:26:25	206486199	ANLIMAYARN	3000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:26:25	206486200	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:26:25	206486201	ANLIMAYARN	3000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:26:48	206487238	ANLIMAYARN	1000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:26:55	206487592	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public
11/08/2021	14:27:20	206488678	ANLIMAYARN	4000	41.7	DSEMTB		22386	1601880060424624	DSEEB5		40446	1201950058522614	Public

b) Mr. Shifat Mahmood Abdullah (client code # 22386 & BOID # 1601880060424624 of MTB Securities Ltd.) and Mr. Abul Kashem Bhuiyan (client code # 40446 & BOID # 1201950058522614 of EBL Securities Ltd.) have violated Section 17(e)(ii) of Securities and Exchange Ordinance, 1969, by effecting the transactions of 40,000 shares of 'ANLIMAYARN' on 11/08/2021 by 12 (twelve) howlas creating a false and misleading appearance of active trading of shares of 'ANLIMAYARN'.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

c) Mr. Shifat Mahmood Abdullah (BOID # 1201950052476649) and KTS Fashions (BOID # 1601880064426259) was involved in counterparty trade on 17/08/2021 and the details of which is delineated as follows:

TRADE DATE	TRADE TIME	HOWLA NO	INSTRUMENT CODE	TRADE VOLUME	TRADE PRICE	BUYER CODE	BUYER NAME	BUYER CLIENT	BOID BUYER	SELLER CODE	SELLER NAME	SELLER CLIENT	BOID SELLER	MARKET TYPE
09/08/2021	14:27:24	205777178	ANLIMAYARN	40000	43.7	DSEEB5	Mr. Shifat Mahmood Abdullah	36911	1201950052476649	DSEMTB	KTS Fashions	22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:29	207551536	ANLIMAYARN	2652	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:35	207551702	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:40	207551857	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:40	207551858	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:40	207551859	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:40	207551860	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:40	207551861	ANLIMAYARN	10000	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:46	207552031	ANLIMAYARN	4001	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public
17/08/2021	14:21:56	207552336	ANLIMAYARN	9700	43.5	DSEEB5		36911	1201950052476649	DSEMTB		22880	1601880064426259	Public

d) KTS Fashions (BOID # 1601880064426259) and Mr. Shifat Mahmood Abdullah (BOID # 1205670066447821) were involved in counterparty trade on 24/08/2021 and the details of which is delineated as follows:

TRADE DATE	TRADE TIME	HOWLA NO	INSTRUMENT CODE	TRADE VOLUME	TRADE PRICE	BUYER CODE	BUYER NAME	BUYER CLIENT	BOID BUYER	SELLER CODE	SELLER NAME	SELLER CLIENT	BOID SELLER	MARKET TYPE
24/08/2021	14:17:42	209282715	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB	KTS Fashions	22880	1601880064426259	DSEBDS	Mr. Shifat Mahmood Abdullah	14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282716	ANLIMAYARN	5000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282717	ANLIMAYARN	1000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282718	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282719	ANLIMAYARN	5000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282720	ANLIMAYARN	1000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282721	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282722	ANLIMAYARN	5000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282723	ANLIMAYARN	1000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282724	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282725	ANLIMAYARN	5000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282726	ANLIMAYARN	1000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282727	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:17:42	209282728	ANLIMAYARN	5000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295532	ANLIMAYARN	1000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295534	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295535	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295536	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295537	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295538	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295539	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295540	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295541	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295542	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295543	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:06	209295544	ANLIMAYARN	4000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296363	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296364	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296365	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296366	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296367	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public
24/08/2021	14:24:25	209296368	ANLIMAYARN	2000	49.4	DSEMTB		22880	1601880064426259	DSEBDS		14111	1205670066447821	Public

Whereas, from the above observation, it is evident that Mr. Shifat Mahmood Abdullah has violated Section 17(e)(ii) of Securities and Exchange Ordinance, 1969, by effecting the transactions of shares by creating a false and misleading appearance of active trading of shares of 'ANLIMAYARN'.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ৩০ আগস্ট ২০২২ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৩০৭/২০২২/১১৬৩ স্মারকমূলে Mr. Shifat Mahmood Abdullah কে ১১ সেপ্টেম্বর ২০২২ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Mr. Shifat Mahmood Abdullah নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

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

"With reference to your letter No. BSEC/Enforcement/3337/2022/1163, dated 30.08.2022 (hereinafter "the BSEC letter") on the above subject. I respectfully would like to explain my position as follows:

Alleged Contravention 01: The impugn Dhaka Stock Exchange (DSE) investigation report (hereinafter "the DSE investigation report) merely mentioned the fact that, Shifat Mahmood Abdullah, MD Abul Kashem Bhuiyan, Shahanara Akhter Chowdhury & KTS Fashions (hereinafter "the investors") are family members and the institute is related to them and the investors jointly traded 36.20% shares of "ANLIMAYARN"



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

during 28.07.2021 to 01.09.2021 (hereinafter "the investigation period"). However, the impugned DSE investigation report provided neither Individual Trade patterns of each investor nor the effect of the investors' transactions on price increase through trade monitoring screen shorts/graphs/pie chart. Further the impugned DSE investigation report failed to provide any documentary evidence that the investors were involved in inducing price in a specific day/timing, placing any aggressive buy order, raising the price to the halted price or continuous buy at the halted price etc.

To the best of my knowledge, the investors were trading the shares of "ANLIMAYARN" at Individual capacity and was unaware about each another's trading activities. The investors had no malafide intention to influence the price of shares or to inflict fraud, deceit or manipulation upon any person. As mentioned in BSEC letter at page 2, the investors jointly bought total 2029835 shares and sold 3242716 shares during 28.07.2021 to 01.09.2021. So, it appears that they were actually taking innocent profits and not trying to raise the price of "ANLIMAYARN" You may appreciate that the impugned investigation report failed to explain that how the investors' buy volume of 2029835 shares outweighs their own 1.6 times higher sell volume and still contributed to the price increase. The impugned DSE investigation report surprisingly missed an important point that the price of "ANLIMAYARN" shares was increased from 38.20 TK to 46.20 Tk (i.e. only 20.94%) during 28.07.2021 to 01.09.2021 (i.e. period of 36 calendar days). "ANLIMAYARN" shares close price was never raised to the halted price in this period. Compare to the overall market, the price increase should be considered as normal and not unusual.

From the abovementioned facts and circumstances, you may find that the impugned DSE investigation report failed to prove that the investors had directly or indirectly effected a series of Transactions creating the appearance of active trading therein and raising price of "ANLIMAYARN". Therefore, it is submitted that there is no prima facie violation of section 17(e)(v) of The Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Realized and unrealized profit of the investors: In the BSEC letter at page 2, realized profit of the investors is mentioned as tk 25,807,585.02 which is unsupported by any documentary evidence such as detailed buy/sell volume of each investor in all the 10 BO accounts along with average buy/sell rate concerned. It is not clear that what theory of the accounting/ securities law is followed as the basis of this calculation. It appears that the impugned DSE investigation report also wrongly included the investors' profit from the sale of 1930311 shares which were purchased at a low cost well before the investigation period as "realized profit" of this investigation period. It is therefore strongly denied that the investors made a profit of tk 25,807,585.02 during the investigation period. In the BSEC letter at page 2, unrealized profit of the investors was mentioned as tk 107,222,600.90 whereas in the same page unrealized profit of the investors was again mentioned as tk 2059862.11 Such a gross mismatch of information suggests all calculations of realized and unrealized profit provided in the impugned DSE investigation report are questionable and authenticity of these can't be relied upon.

Contravention 02: It is submitted that the declaration requirement of বিধি ৪ (১) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ as described in তফসিল-১ is applicable individually for each investor and not collectively/jointly. Nothing in the impugned DSE investigation report proves that any of Shifat Mahmood Abdullah, MD Abul Kashem Bhuiyan, Shahanara Akhter Chowdhury or KTS Fashions had individually acquired more than 10% of the shares of "ANLIMAYARN" in the alleged investigation period. Therefore, it is submitted that there is no prima facie violation of বিধি ৪ (১) of বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ in the present case.

Contravention 03: I was trading the shares of "ANLIMAYARN" at Individual capacity and were unaware about other investors' trading activities. I had no malafide intention to influence the price of shares or to create a false and misleading appearance of active trading in "ANLIMAYARN" shares or to inflict fraud, deceit or manipulation upon any person. Due to my professional workload, I had always traded indirectly through the traders from distance. All my trade orders were open to all and not targeted to any specific investor. In any case, if the alleged trades happened with an investor related with me, these were unintentional and coincidental. In the BSEC letter, the volume mentioned for the alleged trades was 256353 which was nominal and ignorable compare to the overall trade volume of "ANLIMAYARN" in the alleged



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Securities Commission Bhaban, E-6/C Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar Administrative Area, Dhaka-1207, Bangladesh.

investigation period so that these were not capable to create a false and misleading appearance of active trading in "ANLIMAYARN" shares or influence the price even slightly.

Further the alleged trivial trades were also happened in different days of the investigation period which suggests that these were not intended to create a false and misleading appearance of active trading. From the abovementioned facts and circumstances, you may note that neither the alleged trades (if any) were made intentionally nor these created a false and misleading appearance of active trading in "ANLIMAYARN" shares. Therefore, Therefore, it is submitted that there is no prima facie violation of section 17(e)(ii) of The Securities and Exchange Ordinance, 1969. Hence it has been clear from the abovementioned scenario, neither I had involvement in trading shares for benefiting me by violating any securities law, rules and regulation made thereunder nor willfully contravened the same and always tried to comply these in every sense. Nevertheless, I will be more cautious in trading activities in the future. In view of the above submissions, I prayed for acquitting me from all the above three (3) alleged contraventions and dispose of the case in my favor."

যেহেতু, Mr. Shifat Mahmood Abdullah-এর উপর্যুক্ত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক; সিকিউরিটিজ আইন সংক্রান্ত জ্ঞানের সীমাবদ্ধতার কারণে তিনি এ ধরনের সিরিজ লেনদেন করেছেন এবং এজন্য ক্ষমা প্রার্থনা করেছেন; এক্ষেত্রে Mr. Shifat Mahmood Abdullah-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Mr. Shifat Mahmood Abdullah উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে Section 17(e)(ii), Section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০১৮ এর বিধি ৪(১) লংঘন করেছেন, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, Mr. Shifat Mahmood Abdullah-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এবং ধারা ১৮ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩, অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Mr. Shifat Mahmood Abdullah-কে অর্থদন্ড ধার্য করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 এবং ধারা ১৮ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Mr. Shifat Mahmood Abdullah-কে ৩৫ (পয়ত্রিশ) লক্ষ টাকা অর্থদন্ড ধার্য 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,

ডঃ রুমানা ইসলাম
কমিশনার ।

বিতরণ:

- ১। Mr. Shifat Mahmood Abdullah
(B.O account holder)
BOID # 1601880060424624
MTB Securities Ltd.
WW Tower (Level - 04)
68, Motijheel C/A, Dhaka-1000