

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬৫৯/২০২৪/৭৬৪

তারিখঃ অক্টোবর ০২, ২০২৪

Ms. Akikunnaheer

(BOID# 1205000076151433,

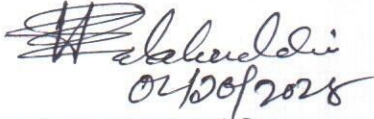
1602170076149234 and 1205700076162518)

House-21, Road- Uttar Langorpara, Shribardi, Sherpur

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬৫৯/২০২৪/৭৬৩ তারিখঃ অক্টোবর ০২, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,



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/MSI/2021-1040 dated 30.06.2024]
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/৩৬৫৯/২০২৪/৭৬৩

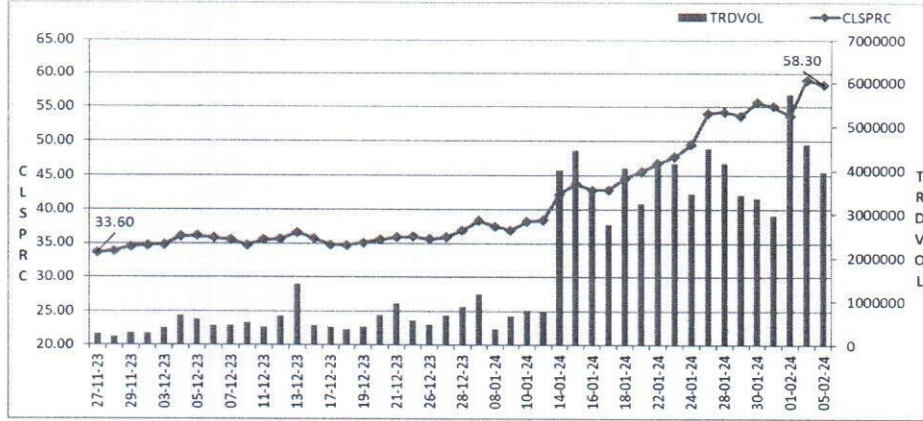
তারিখঃ অক্টোবর ০২, ২০২৪

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, ফেব্রুয়ারি ০৬, ২০২৪ তারিখের DSE Surveillance Note # 07/2024 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 ২৮.১১.২০২৩ থেকে ০৫.০২.২০২৪ পর্যন্ত সময়কালে Karnaphuli Insurance Company Limited (KARNAPHULI)-এর শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত অনুসন্ধান (investigation) কার্যক্রম পরিচালনা করেছে এবং কমিশনে এ সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন দাখিল করেছে। অনুসন্ধান প্রতিবেদন থেকে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

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



Yesterday Closing Price (YCP) of the share of KARNAPHULI INSURANCE COMPANY LIMITED as on 28-11-2023 was Tk. 33.60 and closing price of the same was Tk. 58.30 as on 05-02-2024. During this period from 28-11-2023 to 05-02-2024, price of the share of KARNAPHULI INSURANCE COMPANY LIMITED was increased by Tk. 24.70 which is approximately 73.51% higher compared to closing price of 27-11-2023.

Trade details of Mr. Loutful Goni Titu and his associates:

Observations- 1:

After analyzing the trade pattern of the clients, the investigation team found that **M Loutful Goni Titu** (BOID# 1202250076390352) and his associates named Md. Mahmudul Hasan (BOID# 1202850073695773), Benju Khaddo Vander (BOID# 1205660074233371), Lutfunnahar Begum (BOID# 1205700076160310) and Akikunnaher (BOID# 1205000076151433, BOID# 1602170076149234, BOID# 1205700076162518) were involved in trading of "KARNAPHULI" shares within the investigation period and these accounts were acting as counter party of each other for **50,676** shares of "KARNAPHULI" in **26** howlas in public market during the investigation period. Detail of the above mentioned trade is as follows:

A

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

SL	BOID	Client Code	Client's Name	Name of Depository Participant	Remarks
1.	1202250076390352	96093	M Loutful Goni Titu	M Securities Ltd.	Own Account
2.	1202850073695773	H0009	Md. Mahmudul Hasan	Arena Securities Ltd.	M Loutful Goni Titu is the brother of Md. Mahmudul Hasan
3.	1205000076151433	02351	Akikunnaher	Prime Islami Securities Ltd.	M Loutful Goni Titu is the brother of Akikunnaher
4.	1602170076149234	6118	Akikunnaher	Mercantile Bank Securities Limited	M Loutful Goni Titu is the brother of Akikunnaher
5.	1205660074233371	1761	Benju Khaddo Vander (Khairul Hasan Bwnzu)	Trust Bank Securities Limited	Khairul Hasan Bwnzu is the brother-in-Law of M Loutful Goni Titu
6.	1205700076160310	80146	LUTFUNNAHAR BEGUM	One Securities Limited	Lutfunnahar Begum is the mother of Mr. Lulful Goni Titu
7.	1205700076162518	80147	AKIKUNNAHER	One Securities Limited	M Loutful Goni Titu is the brother of Akikunnaher

Table: Counterparty trading of M Loutful Goni Titu and associates:

TRADE DATE	TRADE TIME	HOWLA NO	INSTRUMENT CODE	TRADE VOLUME	TRADE PRICE	BUYER CODE	BUYER CLIENT	BOID BUYER	SELLER CODE	SELLER CLIENT	BOID SELLER	MARKET TYPE
24/01/2024	11:51:34	310022327	KARNAPHULI	100	49	DSETBS	1761	1205660074233371	DSEONE	80146	1205700076160310	Public
24/01/2024	11:51:39	310022393	KARNAPHULI	100	49	DSETBS	1761	1205660074233371	DSEONE	80147	1205700076162518	Public
31/01/2024	12:29:31	311281035	KARNAPHULI	4000	55.1	DSEMBL	6118	1602170076149234	DSETBS	1761	1205660074233371	Public
05/02/2024	13:41:32	312324722	KARNAPHULI	2499	59	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:41:32	312324723	KARNAPHULI	2500	59	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:41:32	312324724	KARNAPHULI	2500	59	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:41:32	312324725	KARNAPHULI	2500	59	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:41:32	312324726	KARNAPHULI	1	59	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:48:51	312332740	KARNAPHULI	1900	58.2	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:48:51	312332741	KARNAPHULI	2500	58.2	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:48:51	312332742	KARNAPHULI	2500	58.2	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:48:51	312332743	KARNAPHULI	2500	58.2	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	13:48:51	312332744	KARNAPHULI	600	58.2	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:36	312380467	KARNAPHULI	792	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:52	312381080	KARNAPHULI	2500	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:52	312381081	KARNAPHULI	2500	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:52	312381082	KARNAPHULI	2500	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:52	312381083	KARNAPHULI	2500	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:16:52	312381084	KARNAPHULI	684	57.9	DSEASL	H0009	1202850073695773	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:09	312381901	KARNAPHULI	2500	57.8	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:09	312381902	KARNAPHULI	2500	57.8	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:09	312381903	KARNAPHULI	2500	57.8	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:09	312381904	KARNAPHULI	2500	57.8	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:20	312382417	KARNAPHULI	1900	57.7	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:20	312382418	KARNAPHULI	2500	57.7	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public
05/02/2024	14:17:20	312382419	KARNAPHULI	600	57.7	DSEPIS	02351	1205000076151433	DSEMSL	96093	1202250076390352	Public

(DSE trade data)

Findings-1:

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, -....."



Bangladesh Securities and Exchange Commission

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

(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.

It is observed that **M Loutful Goni Titu** and his associates traded 50,676 shares of KARNAPHULI among each other during the investigation period.

Contravention(s)-1:

It appears that that M Loutful Goni Titu (BOID# 1202250076390352) and his associates [named Md. Mahmudul Hasan (BOID# 1202850073695773), Benju Khaddo Vander (BOID# 1205660074233371), Lutfunnahar Begum (BOID# 1205700076160310) and Akikunnaher (BOID# 1205000076151433, BOID# 1602170076149234, BOID# 1205700076162518)] have violated the following:

- Section 17 (e) (ii) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by executing trade of "KARNAPHULI" share by creating false and misleading appearance while trading in that security.

যেহেতু, উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক জুলাই ১০, ২০২৪ তারিখ বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৬৫৯/২০২৪/৫৮৪ স্মারকমূলে Ms. Akikunnaher -কে জুলাই ২১, ২০২৪ তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। পরবর্তীতে পুনঃনির্ধারিত তারিখে Mr. M Loutful Goni Titu শুনানীতে উপস্থিত হয়ে Ms. Akikunnaher-এর পক্ষে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In this connection, I, M. Loutful Goni Titu being the authorized person of Md. Mahmudul islam, Akkunmater, Khairul Hasan Bwnzu (Owner of Benju Khaddo Vander) & Lutfunnahar Begum would like to brief my position as per following-

1. Reply to Observation No. 01 (Counterparty trade):

There were 28 working days in your investigation period among them the trade error occurred in 3 working days. In fact, I was not aware of such trading rules relating to Section 17 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

It is mentionable that since I have to maintain the said 7 (seven) BO A/Cs in six different broker houses -generally I order my trader of respective broker house to execute a certain buy/sale order on behalf of me In fact, neither the trade nor I aware of the counterparty of my sale/buy order and hence the said inadvertent mistake occurred in three days. Moreover, I was thoroughly engaged in personal activities outside Dhaka on 05-02-2024 when the major transaction took place. However, I shall remain careful while executing my buy/sale order through my designated traders in future.

2. Reply to Observation No. 02 (Contraventions):

As per letter, it is stated that I have violated Section 17(e) (ii) of Securities and Exchange Ordinance 1969 which is tantamount to non-compliance of Securities and Exchange Ordinance -1969

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Enforcement Division

Enforcement Department

Market, Market Intermediaries and Other Affairs Section

www.sec.gov.bd

Please note that for the first time I came to know that even an investor will have to adhere all the clauses relating to Securities and Exchange Ordinance-1969. In fact, I was not aware of such clauses earlier and if anything happened here like violating the said section which was quite unintentional and unwanted from my point of view. However, I shall remain vigilant while executing my trades in future

In view of the above, I would like to state that I am really privileged to get a chance of being heard here in the office of BSEC. Now, I would request your good office to vacate the charge against me regarding the trading of "KARNAPHULI and thus provide me an opportunity to do the trading activities at capital market in a complied way in future."

যেহেতু, Ms. Akikunnaher-এর উল্লিখিত বক্তব্য থেকে প্রতীয়মান হয় যে, উপস্থাপিত অভিযোগসমূহ সঠিক এবং উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের ফলে পুঁজিবাজারের সাধারণ বিনিয়োগকারীগণ ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছেন যা পুঁজিবাজার উন্নয়নের পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে Ms. Akikunnaher-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, Ms. Akikunnaher উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 17(e)(ii) লংঘন করেছেন;

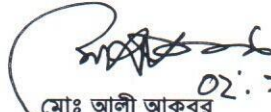
যেহেতু, Ms. Akikunnaher-এর উপর্যুক্ত কর্মকান্ড Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য Ms. Akikunnaher-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] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে-

- Ms. Akikunnaher-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। Ms. Akikunnaher

(BOID# 1205000076151433,

1602170076149234 and 1205700076162518)

House-21, Road- Uttar Langorpara, Shribardi, Sherpur