



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 ৫৭  
২০২১ইং

তারিখঃ মার্চ ০৭,

## 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 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. and 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 Shiuli Paul is the Company Secretary of Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. এবং Stylecraft Limited. Details of Shiuli Paul are given below:

### Observation and Findings

#### A. NORTHERN

#### SHIULI PAUL and Associates:

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	160565001655851 7	SHIULI PAUL	BLI Capital Limited	Own account
2	120368001655850 9	SHIULI PAUL	IDLC Securities Ltd.	Own account
3	120194003277000 3	SAMIR RANJAN PAUL	AB & Co. Ltd.	Spouse
4	120194003233025 9	CHINTA HARAN DATTA	AB & Co. Ltd.	Father



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



a) Individual trade patterns- NORTHERN-DSE public market- SHIULI PAUL and associates:

Date	1				2				3				4				Total			
	1605650016558517				1203680016558509				1201940032770003				1201940032330259							
	SHIULI PAUL				SHIULI PAUL				SAMIR RANJAN PAUL				CHINTA HARAN DATTA							
	BLI Capital Limited				IDLC Securities Ltd.				AB & Co. Ltd.				AB & Co. Ltd.							
	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR
1-Oct-18	450	334.98	-	-	-	-	-	81.6	333.78	75	335.00	-	-	-	-	1,266	334.20	75	335.00	
2-Oct-18	845	355.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.2	357.82	-	-	1,487	356.34	-	-	
3-Oct-18	2,000	380.14	-	-	-	-	760.370.00	1,055	370.20	-	-	-	-	-	-	3,055	376.71	760	370.00	
4-Oct-18	6,712	405.81	-	-	3,400	401.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,112	404.30	-	-	
7-Oct-18	433	425.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	433	425.60	-	-	
8-Oct-18	310	435.78	-	-	960	430.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,270	431.44	-	-	
22-Oct-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	539.00	-	-	-	-	-	-	500	539.00	
7-Nov-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,921	790.78	-	-	-	-	-	-	1,921	790.78	
8-Nov-18	-	-	-	-	-	-	1,200	841.50	-	-	3,386	841.90	-	-	-	-	-	4,586	841.79	
11-Nov-18	-	-	-	-	-	-	3,913	882.35	-	-	1,400	872.43	-	-	2,750	866.63	-	8,063	875.27	
Total	10,750	395.76	-	-	4,360	407.63	5,873	807.70	1,871	354.32	7,282	808.26	64.2	357.82	2,750	866.63	17,623	392.91	15,905	818.15

*Signature*

“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



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)
1-Oct-18	1,266	334.20	423,102	75	335.00	25,125	11,494	336.46	-	11.01%	0.65%	11.67%
2-Oct-18	1,487	356.34	529,880	-	-	-	13,850	356.93	6.09%	10.74%	0.00%	10.74%
3-Oct-18	3,055	376.71	1,150,844	760	370.00	281,200	34,941	377.64	5.80%	8.74%	2.18%	10.92%
4-Oct-18	10,112	404.30	4,088,255	-	-	-	75,350	405.19	7.29%	13.42%	0.00%	13.42%
7-Oct-18	433	425.60	184,285	-	-	-	65,077	423.90	4.62%	0.67%	0.00%	0.67%
8-Oct-18	1,270	431.44	547,930	-	-	-	62,989	438.94	3.55%	2.02%	0.00%	2.02%
22-Oct-18	-	-	-	500	539.00	269,500	28,837	546.48	5.24%	0.00%	1.73%	1.73%
7-Nov-18	-	-	-	1,921	790.78	1,519,087	22,779	805.26	4.73%	0.00%	8.43%	8.43%
8-Nov-18	-	-	-	4,586	841.79	3,860,470	15,419	838.58	4.14%	0.00%	29.74%	29.74%
11-Nov-18	-	-	-	8,063	875.27	7,057,280	20,813	872.79	4.08%	0.00%	38.74%	38.74%
<b>Total</b>	<b>17,623</b>	<b>392.91</b>	<b>6,924,296</b>	<b>15,905</b>	<b>818.15</b>	<b>13,012,662</b>	<b>351,549</b>	<b>492.02</b>	<b>46.24%</b>	<b>5.01%</b>	<b>4.52%</b>	<b>9.54%</b>

**b) Combined effects- NORTHERN-DSE public market - SHIULI PAUL and associates:**

From the above table, it is observed that SHIULI PAUL and associates jointly traded a large portion of the total traded shares of the public market with gradually increasing prices. They bought 11.01%, 10.74% and 13.42% on 1-Oct-18, 2-Oct-18 and 4-Oct-18 respectively. They created market demand by regularly purchasing huge volume of shares which influences the price to rise abnormally.

**c) Gain/loss - NORTHERN-All market - SHIULI PAUL and associates:**

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship	Realized gain (Tk.)	Unrealized gain (Tk.)
1	1605650016558517	SHIULI PAUL	BLI Capital Limited	Own account	2,621,946	11,759,920
2	1203680016558509	SHIULI PAUL	IDLC Securities Ltd.	Own account		
3	1201940032770003	SAMIR RANJAN PAUL	AB & Co. Ltd.	Spouse	3,489,621	4,992,955
4	1201940032330259	CHINTA HARAN DATTA	AB & Co. Ltd.	Father	1,483,452	6,650,478
<b>Total</b>					<b>7,595,019</b>	<b>23,403,353</b>

**Findings:** It is observed that Shiuli Paul and associates were involved in manipulative transactions. They were involved in a series of transactions through the aforesaid 4 (four) BO accounts in the shares of Northern creating the appearance of active trading therein.

*(Handwritten signature)*



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



**Contraventions:** It appears that Shiuli Paul 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, Shiuli Paul, 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/ ২০১৯/৩৯২ নম্বর স্মারকমূলে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ সুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং Shiuli Paul উক্ত সুনানীতে ২২.০৮.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

### Quote

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

In response to your Letter No. SEC/Enforcement/2799/2019/392 dated July 31, 2019, please find below the reply for your kind consideration.

- 1. Individual trade patterns:** I usually follow technical indicators of the security or low cap scrip when it seems that it may bring gain in price. In case of "NORTHERN", I considered such issues of technical price level, declaration by Govt. of mandatory use of Jute bags, tax rebate, and company's exportoriented nature.
- 2. Combined effects:** It was out of my good thought and idea that the transactions of me and my associates may affect market trade and price such a significant level. I traded for "NORTHERN" simply on my good faith on technical reason and price level of that time without any intention to violate securities rules. Your report is an eye opener for me. The good that came out of this unfortunate and embarrassing experience, is that I have grown and learned alternative approaches befitting the market trade and price for future.
- 3. Gain/loss:** I sold off the shares upon immediate maturity for having technically sound price. Later, I bought large no. of shares of the same at 1200 with expectation to sell off in good price.

I hereby offer my sincere apology to Bangladesh Securities and Exchange Commission for my improper trading approaches and also pledge myself to resort to proper trading approaches to avoid such embarrassing situation for me in future. I enclosed herewith the supporting documents for your kind perusal.

Please let me know should you have any further query.

“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



Shiuli Paul এর উপরে উল্লেখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Shiuli Paul 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 Shiuli Paul 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 Shiuli Paul এর উপর ৫০ (পঞ্চাশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল।

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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

খোন্দকার কামালউজ্জামান  
কমিশনার

বিতরণঃ

শিউলি পাল

(বিও আইডি- ১৬০৫৬৫০০১৬৫৫৮৫১৭, বিএলআই ক্যাপিটাল লি:)

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”