



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/২৭৯৯/২০১৯/১৩৬

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 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 Proshanta Kumar Halder is the Company Secretary of Northern Jute Manufacturing Co. Ltd., Information Services Network Ltd., Fine Foods Ltd. এবং Stylecraft Limited. Details of Proshanta Kumar Halder are given below:

### Observation and Findings

#### A. NORTHERN

Mr. MD. AMANAT ULLAH and Associates :

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship
1	1605170062013474	AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account
2	1605170049642573	MD. AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account
3	1605170063134601	SWANDIP CORPORATION	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address
4	1204220062479726	SWANDIP CORPORATION	International Leasing Securities Ltd.	Same cell number and email address
5	1201830063085187	SWANDIP CORPORATION	Lankabangla Securities Ltd.	Same cell number and email address
6	1605170049642591	SETARA BEGUM	City Bank Capital Resources Ltd.	Daughter
7	1605170063134594	HAL INTERNATIONAL LTD.	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address
8	1204220060746174	Proshanta Kumar Halder	International Leasing Securities Ltd.	Brother of Chairman of HAL INTERNATIONAL LTD.

“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



a) Individual trade patterns- NORTHERN-DSE public market - Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:

Date	1				2				3				4				5			
	1605170062013474				1605170049642573				1605170063134601				1204220062479726				1201830063085187			
	AMANAT ULLAH				MD. AMANAT ULLAH				SWANDIP CORPORATION				SWANDIP CORPORATION				SWANDIP CORPORATION			
	City Bank Capital Resources Ltd.				City Bank Capital Resources Ltd.				City Bank Capital Resources Ltd.				International Leasing Securities Ltd.				Lankabangla Securities Ltd., City Center			
	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR	BQ	BR	SQ	SR
4-Oct-18	-	-	5,000	403.34	-	-	900	406.30	-	-	1,000	412.00	-	-	-	-	219	414.10	-	-
7-Oct-18	5,000	426.12	-	-	850	424.60	-	-	1,000	425.16	-	-	1,200	416.66	-	-	2,781	428.07	-	-
8-Oct-18	-	-	500	447.00	-	-	50	449.00	-	-	500	446.00	-	-	1,200	433.23	-	-	-	-
9-Oct-18	2,000	442.47	-	-	-	-	-	-	500	447.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10-Oct-18	1,000	429.20	-	-	-	-	-	-	500	433.94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11-Oct-18	362	415.00	-	-	-	-	-	-	550	416.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15-Oct-18	-	-	500	443.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16-Oct-18	-	-	362	468.31	-	-	300	482.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401	482.00
17-Oct-18	4,000	498.86	-	-	-	-	-	-	1,000	502.10	-	-	-	-	-	-	-	-	599	488.00
18-Oct-18	900	540.00	-	-	-	-	-	-	600	539.96	50	539.00	-	-	-	-	1,170	542.50	-	-
21-Oct-18	-	-	-	-	-	-	500	519.00	2,000	523.43	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22-Oct-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,201	546.47	-	-	-	-
23-Oct-18	-	-	2,400	580.33	-	-	500	585.80	-	-	2,600	573.36	2,350	583.13	500	585.03	-	-	-	-
24-Oct-18	-	-	-	-	-	-	-	-	2,900	635.22	-	-	-	-	-	-	870	635.00	-	-
25-Oct-18	-	-	3,000	676.56	-	-	1,000	681.50	-	-	3,900	678.60	1,147	664.75	1,100	683.55	-	-	1,250	680.34
28-Oct-18	-	-	2,000	678.87	-	-	-	-	-	-	-	-	250	655.00	650	680.00	-	-	-	-
29-Oct-18	250	654.08	1,300	698.11	-	-	-	-	-	-	-	-	170	654.30	-	-	-	-	-	-
30-Oct-18	500	655.79	1,000	679.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1-Nov-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5-Nov-18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,210	735.38	-	-

“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



v-18																				
6-No v-18	-	-	1,000	776.12	-	-	-	-	-	-	1,000	773.70	1,000	773.20	-	-	-	-	-	-
7-No v-18	1,000	816.64	-	-	700	788.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292	792.28	-	-
8-No v-18	500	834.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	15,512	502.96	17,062	572.91	1,550	588.79	3,250	543.58	9,050	531.50	9,050	615.79	6,117	601.76	4,651	572.48	6,542	548.68	2,250	593.78

**b) Combined effects- NORTHERN-DSE public market by Mr. MD. AMANAT ULLAH 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)
4-Oct-18	219	414.10	90,688	9,400	406.34	3,819,637	75,350	405.19	7.29%	0.29%	12.48%	12.77%
7-Oct-18	13,331	425.38	5,670,687	-	-	-	65,077	423.90	4.62%	20.48%	0.00%	20.48%
8-Oct-18	10,692	433.02	4,629,899	2,750	440.66	1,211,828	62,989	438.94	3.55%	16.97%	4.37%	21.34%
9-Oct-18	9,000	443.19	3,988,750	-	-	-	31,656	445.45	1.48%	28.43%	0.00%	28.43%
10-Oct-18	9,119	427.02	3,894,031	-	-	-	28,429	428.94	-3.71%	32.08%	0.00%	32.08%
11-Oct-18	2,601	415.94	1,081,868	-	-	-	28,349	417.54	-2.66%	9.17%	0.00%	9.17%
15-Oct-18	231	411.97	95,164	500	443.99	221,997	13,953	431.11	3.25%	1.66%	3.58%	5.24%
16-Oct-18	-	-	-	6,794	462.78	3,144,138	36,608	463.91	7.61%	0.00%	18.56%	18.56%
17-Oct-18	5,000	499.51	2,497,531	599	488.00	292,312	42,228	501.59	8.12%	11.84%	1.42%	13.26%
18-Oct-18	2,670	541.09	1,444,706	3,050	542.38	1,654,250	45,895	536.48	6.96%	5.82%	6.65%	12.46%
21-Oct-18	2,000	523.43	1,046,858	5,000	519.48	2,597,397	19,920	519.25	-3.21%	10.04%	25.10%	35.14%
22-Oct-18	-	-	-	5,795	546.75	3,168,391	28,837	546.48	5.24%	0.00%	20.10%	20.10%
23-Oct-18	2,350	583.13	1,370,350	13,006	581.25	7,559,775	41,376	584.13	6.89%	5.68%	31.43%	37.11%
24-Oct-18	3,770	635.17	2,394,600	169	637.30	107,704	17,330	634.66	8.65%	21.75%	0.98%	22.73%
25-Oct-18	1,147	664.75	762,465	15,250	677.45	10,331,141	30,778	676.57	6.60%	3.73%	49.55%	53.28%
28-Oct-18	250	655.00	163,750	3,381	679.28	2,296,643	13,134	677.46	0.13%	1.90%	25.74%	27.65%
29-Oct-18	420	654.17	274,751	1,300	698.11	907,537	11,748	667.82	-1.42%	3.58%	11.07%	14.64%
30-Oct-18	700	655.60	458,917	1,500	678.40	1,017,605	10,847	667.65	-0.03%	6.45%	13.83%	20.28%
1-Nov-18	3,800	674.00	2,561,194	-	-	-	20,489	672.00	1.01%	18.55%	0.00%	18.55%
5-Nov-18	1,210	735.38	889,813	-	-	-	10,785	720.98	6.49%	11.72%	0.00%	11.72%
6-Nov-18	1,000	773.20	773,197	3,000	774.68	2,324,038	14,269	768.93	6.65%	7.01%	21.02%	28.03%
7-Nov-18	6,392	806.82	5,157,201	-	-	-	22,779	805.26	4.73%	28.06%	0.00%	28.06%

“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)
8-Nov-18	500	834.96	417,479	-	-	-	15,419	838.58	4.14%	3.24%	0.00%	3.24%
<b>Total</b>	<b>76,402</b>	<b>519.15</b>	<b>39,663,897</b>	<b>71,494</b>	<b>568.64</b>	<b>40,654,392</b>	<b>688,245</b>	<b>526.80</b>	<b>30.01%</b>	<b>11.10%</b>	<b>10.39%</b>	<b>21.49%</b>

From the above table, it is observed that Proshanta Kumar Halder and associates jointly traded a large portion of the total traded shares of the public market with gradually increasing prices. They bought 20.48%, 16.97%, 28.43%, 32.08%, 11.84%, 10.04%, 21.75%, 18.55%, 11.22% and 28.06% on 4-Oct-18, 8-Oct-18, 9-Oct-18, 10-Oct-18, 17-Oct-18, 21-Oct-18, 24-Oct-18, 1-Nov-18, 5-Nov-18 and 7-Nov-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 by Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates:**

SL.	BO ID	Name	Name of the DP	Relationship	Realized gain (Tk.)	Unrealized gain (Tk.)
1	1605170062013474	AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account	3,640,218	33,765,348
2	1605170049642573	MD. AMANAT ULLAH	City Bank Capital Resources Ltd.	Own account		
3	1605170063134601	SWANDIP CORPORATION	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address	3,306,378	63,728,578
4	1204220062479726	SWANDIP CORPORATION	International Leasing Securities Ltd.	Same cell number and email address		
5	1201830063085187	SWANDIP CORPORATION	Lankabangla Securities Ltd.	Same cell number and email address		
6	1605170049642591	SETARA BEGUM	City Bank Capital Resources Ltd.	Daughter	563,094	412,535
7	1605170063134594	HAL INTERNATIONAL LTD.	City Bank Capital Resources Ltd.	Same cell number and email address	1,587,486	10,157,506
8	1204220060746174	Proshanta Kumar Halder	International Leasing Securities Ltd.	Brother of Chairman of HAL INTERNATIONAL LTD.	2,568,943	0
<b>Total</b>					<b>11,666,119</b>	<b>108,063,967</b>

**Findings:** It is observed that **Proshanta Kumar Halder and associates** were involved in manipulative transactions. They were involved in a series of transactions through the aforesaid 8 (eight) BO accounts in the shares of **NORTHERN** creating the appearance of active trading therein.

**Contraventions:** It appears that **Proshanta Kumar Halder 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.

“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



যেহেতু, Proshanta Kumar Halder, 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/ ২০১৯/৩৯৩ নম্বর স্মারকমূলে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং Proshanta Kumar Halder উক্ত শুনানীতে ১৬.০৯.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

### Quote

#### **Mr. Proshantha Kumar Halder replies at the time of hearing that.....**

Please refer to your Show cause cum Notice for hearing to give satisfactory written explanation upon the captioned subject. In this connection, being informed about the said incidents related to share transaction of Northern Jute Manufacturing Company Limited, I would like to clarify you the matters as follows;

- I, Proshanta Kumar Halder being a law abiding citizen of Bangladesh have full respect towards the laws & regulations including the securities laws of Bangladesh and I have an active participation in the capital market for long time. As a simple & bonafide businessman, I have been maintaining a BO account being no. 1204220060746174 pertaining to Client Code No. D16432 with the International Leasing Securities Limited.
- It is pertinent to mention here that you have related me with HAL International Limited and some others persons mistakenly depending on some coincidental facts & mere conjecture in respect of the securities trading of Northern Jute Manufacturing Company Limited. Although Pritish Kumar Halder of HAL International Limited is my brother but he has separate sources of income, separate TIN and involved with various business. I don't have any business connection with my brother and his companies. My brother is the beneficiary of HAL International Limited and there is no vested interest of mine with other traders of Northern Jute's shares. As a general businessman, I have been investing my hard earned money in stock market. Even before your traced incidents of securities trading of Northern Jute Manufacturing Company Limited, I transacted the securities of Northern Jute as a daily normal business which is still continuous. It is admitted that I have effected a number of securities transaction but none of them were done with malafide intention. I was never ever was involved with others for manipulative transactions of shares. As a law abiding citizen I have been carrying on my business with bonafide mind and there was no ill motive or concoction with other to deprive the general investors of market or to defraud the interest of others in any way.

“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



➤ Daily possession from the 4<sup>th</sup> October 2018 to 8<sup>th</sup> November 2018 are as follows-

Dates	Total possession	% of possession
08.10.2018	10,692	.49
09.10.2018	16,692	.77
10.10.2018	23,311	1.08
11.10.2018	25,000	1.16
15.10.2018	25,231	1.17
16.10.2018	19,500	.91
18.10.2018	16,500	.77
21.10.2018	12,000	.56
22.10.2018	7,406	.34
23.10.2018	400	.01
24.10.2018	169	.007
28.10.2018	231	.01
08.11.2018	000	000

From your given data, it appears that there is no record of buy and sale of shares in the same day and all the shares held by me in a given day are very nominal considering the total outstanding shares of the market.

- That the alleged dates of my transaction of Northern Jute's shares, are completely coincident with others and from the record you will easily understand that there is very insignificant similarities between me and HAL International Ltd in regards to buying shares of northern jute during the alleged dates. However, I repeatedly aver here I don't have any inter connection or relation with others including with my brother to effect the shares of northern jute for my illegal gain. The shown data are completely a matter of coincident. Being the active participant in stock market business I myself direct my house to buy and sell my shares and there is no relation with others for manipulative shares transactions.
- I was surrounded by sudden menace when I received your notice regarding non-compliance of securities related laws. The above allegation brought against me is not true and is raised on mistaken date and mere surmise.

I further, firmly confirm that I was never involved in any manipulative share transaction and the allegation brought against me is not true. Therefore, I believe that explanation given above will be satisfactory to you and request you to kindly withdraw the allegation against me.

**Unquote**

“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



Proshanta Kumar Halder এর উপরে উল্লিখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।


যেহেতু, Proshanta Kumar Halder 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 Proshanta Kumar Halder 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 Proshanta Kumar Halder এর উপর ২৫ (পঁচিশ) লক্ষটাকা 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 Mr. Proshanta Kumar Halder 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

প্রশান্ত কুমার হালদার

(বিও আইডি- ১২০৪২২০০৬০৭৪৬১৭৪, ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লি:)

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”