



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/২৭৯৯/২০১৯/২৫৭

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

Observation and Findings

A. NORTHERN

Mr. MD. AMANAT ULLAH and associates :

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

“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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



18																				
5- No v- 18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2 10	735. 38	-	-
6- No v- 18	-	-	1,00 0	776. 12	-	-	-	-	-	-	1,0 00	773. 70	1,0 00	773. 20	-	-	-	-	-	-
7- No v- 18	1,00 0	816. 64	-	-	700	788. 17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292	792. 28	-	-
8- No v- 18	500	834. 96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tot al	15,5 12	502. 96	17,0 62	572. 91	1,5 50	588. 79	3,2 50	543. 58	9,0 50	531. 50	9,0 50	615. 79	6,1 17	601. 76	4,6 51	572. 48	6,5 42	548. 68	2,2 50	593. 78

a) 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%	11.22%	0.00%	11.22%
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”

7	1605170063134594	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
Total					11,666,119	108,063,967

Findings: It is observed that Swandip Corporation 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.



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 **Swandip Corporation 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, Swandip Corporation, 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 Swandip Corporation উক্ত শুনানীতে ১৬.০৯.২০১৯ ইং তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেনঃ

Quote

Mr. Swapan Kumar Mistry owner of Swandip Corporation replies at the time of hearing that.....

Please refer to your Show cause Notice for hearing upon the captioned subject. In this connection, following is my explanation regarding the fraudulent & manipulative shares transaction of Northern Jute Manufacturing Company;

- I am Swapan Kumar Mistry being the proprietor of Swandip Corporation engaged in various types of business including the business of share transaction. I have been carrying on my business with good reputation for long time;
- To conduct stock market business, I have been maintaining BO account being nos. 1605170063134601, 1204220062479726 and 1201830063085187 with City Bank Capital Resources Ltd, International Leasing Securities Ltd and Lanka Bangla Securities Limited respectively. I started to transact the shares of Northern as a part of my general business. I did not have any intention to harm the interest of general investors and I am not involved in manipulative transaction but SEC mistakenly identified my name upon mere assumption.
- Mr. Saiful Islam Rassel is personally known to me. Due to my business occupation it is difficult for me to maintain the market during the trade hours. Also I do not get much time to follow the timely transaction every day. Mr. Rassel helps me to maintain data and my shares positions only and for that reason the information of Mr. Rassel was used to get updated with market easily. But, SEC mistakenly has issued this letter for showing cause upon me due to having similarity of email ID and cell number with other BO accounts. I do not hold any connection with other account holders but SEC basing on same email and cell number relation has inter-related me with others which are completely a wrong allegation. Therefore, I repeat here I don't have any business relation with others in any manner.
- To represent the Board of Directors of Northern Jute Manufacturing Company, I started to purchase its shares. As according to the plan I purchased designated number of shares of Northern and expressed my intention to represent the Board and in the last Board Meeting of the Northern, the proposal to become Director of the company has been accepted unanimously and as accordingly CDBL has already locked all of my shares of Northern Jute on 01.09.2019 and there

“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



is no scope for discharging my shares in general market anymore otherwise as stipulated by securities laws. I am simply doing my business and had not any bad intention to destroy the interest of general investor by manipulation.

- I am operating my business sincerely complying with all laws and regulations of the land. I have never violated any securities laws but this allegation of manipulation has made me mentally sick and socially disgraced. Therefore, I shall be grateful enough if you kindly exonerate me from this allegation of manipulative transaction. At last I hope I will get equitable and rational justice from your end.

Unquote

Swandip Corporation এর উপরে উল্লিখিত লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

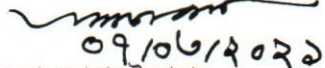
যেহেতু, Swandip Corporation এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে Swandip Corporation 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 Swandip Corporation এর উপর ৬০ (ষাট) 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 অন্যথাই আদায়ের নিমিত্ত পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে। এছাড়াও Swandip Corporation 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

বিতরণ :

সন্দীপ কর্পোরেশন

(বিও আইডি- ১৬০৫১৭০০৬৩১৩৪৬০১, ১২০৪২২০০৬২৪৭৯৭২৬, ১২০১৮৩০০৬৩০৮৫১৮৭, সিটি ব্যাংক ক্যাপিটাল রিসোর্সেস লি.,

ইন্টারন্যাশনাল লিজিং সিকিউরিটিজ লি., লংকাবাংলা সিকিউরিটিজ লি.)

৫৬ পুরানা পল্টন লাইন, ১০ম তলা, কক্ষ: ১২, ১৪, ভিআইপি রাস্তা, ঢাকা-১০০০।

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”