



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২২০১/২০১৪/২২২

তারিখ: ১৩ জুলাই ২০১৫ ইং

আদেশ

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং BSEC/Surveillance/2014-0840/427 dated 9th November 2014 এর মাধ্যমে একটি তদন্ত কমিটি গঠিত হয় এবং উক্ত তদন্ত কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী findings and contraventions নিম্নরূপ:

Quote

---20. Trading of shares of Shahjibazar Power Company Limited (SPCL) has been commenced at the stock exchanges on 15th July 2014. After listing, first phase during 15th July 2014 to 10th August 2014, share price SPCL increased by 144% (from Tk.36.50 to Tk.89.20) where as DSEX Index had been increased by 3.85% (from 4362.78 to 4530.83). Thus, the share price of the company increased 37 times more than the increase of DSEX Index. Thus, the first phase price increasing trend of SPCL seemed manipulative and significant. Due to abnormal price hike and Commission's investigation, Exchanges suspended the trading of SPCL shares from 11th August 2014 for the greater interest of investors and capital market. During the first phase, directly the following clients' created extreme buy pressure of the said share in the market and completed their purchase of major part of the tradable shares, by which created supply shortage of tradable share compare to demand as a result price go up shortly and made huge amount of realized and unrealized capital gain:

Sl No.	Broker Name	Client Code	Client Name	Buy Volume	Sell Volume
1	Shahed Securities Ltd.	180	Aleya Begum	650200	505200
2	Sharp Securities Ltd.	1216	Mozammel Haque Bhuiyan	584200	398800
3	Shahed Securities Ltd.	188	Md. Ali Akbar	480000	360000
4	Prime Islami Securities Ltd.	325	GETCO Telecommunication Ltd.	389400	0
5	AIBL Capital Market Services Ltd.	666	Gulam Mustafa	283000	52000
6	Popular Equities Ltd.	1231	Mozammel Haque & Nargis Akter	250000	150000
7	City Brokerage Ltd.	M344	Muhammad Abdur Razzaque	236400	4200
8	Sheltech Brokerage Ltd.	S001	Habibur Rahman	217600	139200
9	IFIC securities Ltd.	2772	Yeakub Ali Khandaker	210000	0
10	Mondol Securities Ltd.	240	Mondol Fabrics Ltd.	200400	200400

It was found that Mr. Md. Ali Akbar total bought 11,30,200 and sold 8,65,200 of SPCL shares through his two accounts maintained with Shahed Securities Limited in his own name and his mother name (Aleya Begum) and Mozammel Haque Bhuiyan total bought 8,34,200 and sold 5,48,800 of SPCL shares through his two accounts maintained with Sharp Securities Ltd. and Popular equities Ltd. (client of AB Investment Ltd.).

After suspension, trading of SPCL resumed on 20th October 2014. After resumption of trading, second phase started to increase price of SPCL from Tk.89.20 to Tk.338.80 during



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

19th October 2014 to 16th November 2014. Hence, in second phase during the said period, share price SPCL increased by 280% although DSEX Index has been decreased by 4.11% (from 5176.75 to 4963.90). Thus, in second phase price increasing trend of SPCL seems more suspicious and manipulative. In two phases, directly and indirectly the following parties created extreme buy pressure of the said share in the market after completed their purchase of major part of the tradable shares freezing the same to create artificial supply shortage of tradable share compared to demand as a result price go up shortly and made huge amount of realized and unrealized gain. Summary of their trading are given below:

Summary statement of top significant involving parties

Broker Name	Client code	Client Name	Buy Quantity	Sale Quantity	Balance	Realized Gain	Unrealized Gain
PISL(Dealer A/c		Prime islami securities Ltd.	1107600	-	1107600	-	132300482
PISL	325	Getco Tele Communication Ltd.	661200	-	661200	-	122582426
PISL	228	PFCML	501000	201000	300000	31426285	34155201
PISL	520	Star Sharebazar Ltd.	450000	-	450000	-	80922000
AIBL Capital		Golam Mustafa	397200	52000	345200	-	65071931
Prime Bank Inv. Ltd.	255	Nasima Akter Lata	211800	-	211800	-	38843964
Vision Capital Magt. Ltd.	9421	Nasima Akter Lata	44000	-	44000	-	8056400
PFI Securities Ltd.	1170	PFCML	890200	455000	435200	29596638	51108212
PFI Securities Ltd.	1623	PFCML-EPF	2000	-	2000	-	247080
PFI Securities Ltd.		PFI Securities Ltd.(dealer)	83000	-	83000		
PFI Securities Ltd.		PFI Securities Ltd.-EPF	50000	-	50000		
PFI Securities Ltd.	1608	Amzad Hossain Fakir	352600	352600	-	25536168	-
Shaheed Securities Ltd.	188	Ali Akbar	495000	495000	-	7623200	-
Shaheed Securities Ltd.	180	Aleya Begum	650200	650200	-	16019270	-
Sharp Securities Ltd.	1216	Mozammel Haque Bhuiyan	584200	584200	-	24787876	-
AB Investment Ltd.	231	Mozammel Haque & Nargis Akter	250000	250000	-	6118000	-
BLI Capital Ltd.	B665	Abul Kalam Eajdani	100000	-	100000	-	19048000
AIBL CMS Ltd.	2473	Abul Kalam Eajdani	40000	-	40000	-	7696000
PFI Securities Ltd.	1620	Abul Kalam Eajdani	41000	-	41000	-	7808860

Detailed trade report of all involving parties are given in the **Appendix-A & B** of the report regarding buy quantity, sale quantity, average buy price, average sell price, realized and unrealized gain. Mentionable that unrealized gain is calculated based on price of SPCL of Tk.254.60 on 25th November 2014.

Considering above findings Prime Islami Securities limited, PFI Securities Limited and Prime Finance Capital Management Limited directly and indirectly with their clients' through acting or practicing or engaging in a course of unlawful business like as misstatement, violating single security exposure, single client exposure, excess margin loan,



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

loan given to non-margin able security, creating artificial or fake market by employing unlawful tactics for their self interest etc. for purpose of turning to their advantage by manipulating share price of SPCL.

Involving parties bought a total 95, 57,200 shares during the said period. Through the manipulating share price of SPCL, they made a total realized gain of Tk.23,80,99,574 and unrealized gain of Tk.81,36,50,143 within the short span of time.

Contravention: Through the aforesaid activities **above Involving parties** have contravened Section 17 (e) (v) of Securities and Exchange Ordinance, 1969. **"Unquote**

যেহেত, কমিশন উপরোল্লিখিত প্রতিবেদন অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য লিভ্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড এর বরাবরে একটি show-cause-cum-hearing notice সূত্র নং- SEC/Enforcement/2201/2014/724 তারিখ ডিসেম্বর ২১, ২০১৪ ইং প্রেরণ করে এবং জানুয়ারি ০৭, ২০১৫ ইং তারিখে শুনানীর দিন ধার্য করে এবং ধার্যকৃত তারিখে লিভ্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড এর প্রতিনিধি উপস্থিত হয়ে পত্রের মাধ্যমে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন। যাতে অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়গুলির উল্লেখ আছে:-

“-----আমি নিম্ন স্বাক্ষরকারী Libra Trading Corporation এর স্বত্বাধীকারী। আমি Libra Trading Corporation এর নিয়মিত ব্যবসার পাশাপাশি ব্যবসার উত্থত টাকা দিয়ে শেয়ার ব্যবসা করার উদ্দেশ্যে Prime Islami Securities Ltd এ Libra Trading Corporation নামে একটি BO Account Open করি। যার Client code no # 00335 ও BO A/C no # 1205000045197379। আমি উক্ত BO Account এর মাধ্যমে দীর্ঘদিন ধরে পুঁজি বাজারে বিনিয়োগ করে আসছি।

আমার প্রতিষ্ঠান তথা আমি সাধারণত কোম্পানীর Fundamentals বিবেচনায় নিয়ে বিনিয়োগ করে থাকি। শাহজিবাজার পাওয়ার কোম্পানি লিঃ (Spcl) এর EPS, IPO Prospectus, ব্যবসায় ধরণ, পরিশোধিত মূলধন, মোট শেয়ারের সংখ্যা, সাধারণ বিনিয়োগকারীদের হাতে থাকা শেয়ারের সংখ্যা, কোম্পানীটি লাভজনক হবে ও সম্প্রতিক সময়ে নতুন শেয়ারের বাজার মূল্যের গতি-প্রকৃতি ইত্যাদি বিষয় বিবেচনা করে বিগত ২১/০৭/২০১৪, ২৪/০৭/২০১৪, ০৪/০৮/২০১৪, ০৬/০৮/২০১৪, ০৭/০৮/২০১৪ এবং ১০/০৮/২০১৪ ইং তারিখে উক্ত কোম্পানীর সর্বমোট ২০৪০০০ শেয়ার ক্রয় করি।

আমি তথা আমার প্রতিষ্ঠান পুঁজিবাজারের একজন বিনিয়োগকারী হিসাবে পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট সকল আইন কানুনের প্রতি শ্রদ্ধাশীল। বিগত ১১/০৮/২০১৪ ইং তারিখ থেকে Bangladesh Securities And Exchange Commission এর আদেশ মোতাবেক Spcl এর শেয়ার Trade Suspension করা হয়। এবং Commission এর আদেশ মোতাবেক বিগত ২০/১০/২০১৪ ইং তারিখ থেকে পুনরায় Trade শুরু হয়। আমি বিগত ১১/১১/২০১৪ ইং এবং ১৭/১১/২০১৪ ইং তারিখে সর্বমোট ১০৩০০০ শেয়ার বিক্রয় করি।

উল্লেখ্য যে, Commission কর্তৃক Spcl এর আর্থিক প্রতিবেদন পুনরায় নিরীক্ষা করা Spcl এর পরিচালকদের জরিমানা করা ও ১১/০৮/২০১৪ ইং তারিখে Spcl এর শেয়ার Trade Suspension করা ইত্যাদি বিষয়ে অবগত হয়ে বিগত ১০/০৮/২০১৪ ইং তারিখের পরে Spcl এর কোন শেয়ার ক্রয় করি নাই।

মহোদয়ের সমীপে আরজ জানাচ্ছি যে, কারণ দর্শানোর নোটিশে উল্লেখিত First Phase (১৫/৭/২০১৪ হতে ১০/৮/২০১৪) এবং Second Phase (১৯/১০/২০১৪ হতে ১৬/১১/২০১৪) এর সারণীতে যে সকল ব্যক্তি ও প্রতিষ্ঠান Extreme Buy Pressure তৈরি করেছিল বলে উল্লেখ আছে সেখানে কোথাও আমার প্রতিষ্ঠানের BO A/C এর নাম নাই। উপরন্তু উক্ত কারণ দর্শানোর নোটিশে উল্লেখিত Second Phase (১৯/১০/২০১৪ হতে ১৬/১১/২০১৪) এ আমি তথা আমার প্রতিষ্ঠান Libra Trading Corporation Spcl এর কোন শেয়ার তো ক্রয় করি নাই বরং বিক্রি করেছি।

পুঁজিবাজারের আইন কানুনের প্রতি আমি পরিপূর্ণভাবে শ্রদ্ধাশীল এবং পুঁজিবাজারের সংশ্লিষ্ট সকল আইন কানুন পরিপালন করে দীর্ঘদিন যাবত পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ করে আসছি। অতীতে আমি পুঁজিবাজার সংক্রান্ত কোন আইন ভঙ্গ করি নাই। এবং ভবিষ্যতেও করব না।

উপরোক্ত বর্ণনার আলোকে মহোদয়ের নিকট বিনীত প্রার্থনা এই যে, আমার প্রতিষ্ঠান Libra Trading Corporation (Client Code- 00335) এর বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ থেকে অব্যাহতি দিয়ে পুঁজিবাজারের একজন সাধারণ বিনিয়োগকারী হিসাবে বিনিয়োগ করার সুযোগ দিয়ে বাধিত করিবেন।”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

যেহেতু, লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড পত্রের মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধি বিধান লংঘন সংক্রান্ত অভিযোগ স্বীকার করে যে লিখিত ব্যাখ্যা প্রদান করেছে তা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি এবং লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড এর উক্ত লংঘন ইচ্ছাকৃত;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত উল্লিখিত আইন ও উহার অধীন জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড এর উক্তরূপ ব্যর্থতা section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেডকে 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 [বা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড এর উপর ০২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মো: আ: সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

লিব্রা ট্রেডিং কর্পোরেশন লিমিটেড।

প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড।

প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড।

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি।
- ২। নির্বাহী পরিচালক, সার্ভেইল্যান্স, বিএসইসি।
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি।
- ৪। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

Name of the broker: Prime Islami Securities Limited

Client Code:00335

Client Name:LIBRA Trading Corporation

Date	Buy Qty	Buy rate	Buy value	Sale Qty	Sale rate	Sale value	Trade volume		
							DSE+CSE	Client buy	Client Contribution
21-Jul-14	49,000	52.05	2,550,450			0	3,128,000	49,000	1.57%
24-Jul-14	41,000	58.70	2,406,700			0	2,829,200	41,000	1.45%
4-Aug-14	19,000	62.17	1,181,230			0	3,122,000	19,000	0.61%
6-Aug-14	60,000	73.15	4,389,000			0	1,917,200	60,000	3.13%
7-Aug-14	25,000	75.67	1,891,750			0	2,068,400	25,000	1.21%
10-Aug-14	10,000	89.01	890,100			0	1,206,000	10,000	0.83%
11-Nov-14			0	7,000	235.00	1,645,000	644,800	0	0.00%
17-Nov-14			0	96,000	311.60	29,913,600	1,815,400	0	0.00%
Total	204,000	65.24	13,309,230	103,000	306.39	31,558,600	16,731,000	204,000	1.22%
Realized gain(Tk.)							24,838,744		
Realized gain(%)							369.63%		
Market closing price as on 25-Nov-14							254.60		
Unrealized gain(Tk.)							19,125,226.32		
Unrealized gain(%)							290.24%		



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

Client Name	Code	Broker name	Total Buy Qty	Total sale Qty	Avg buy price	Avg sale price	Sale proceeds	Purchase value of the sold Qty	Realized gain	Unrealized gain @ 25.60/mkt price as on 25.11.14
LIBRA Trading Corporation	335	Prime Islami Securities Limited	204,000	103,000	65.24	306.39	31,558,600	6,719,856	24,838,744	19,125,226

Appendix-B