



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/২৩৪৭/২০১৬/ ৫০৪

তারিখঃ ২০ আগস্ট, ২০২০ ইং

আদেশ

যেহেতু, as per Section 2 (cc) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 Commission means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Act, 1993;

যেহেতু, The Bangladesh Securities and Exchange Commission vide its Order No. BSEC/Surveillance/2008-0644/721 dated January 18, 2016 constituted an enquiry committee to investigate and examine the shares trading of Quasem Drycells Limited in the stock exchanges. The enquiry committee submitted the enquiry report findings of which are stated below:

After examining all necessary documents collected from Quasem Drycells Limited, Central Depository of Bangladesh Limited (CDBL), DSE, CSE and Stock-brokers/dealers, the enquiry officers found the followings:

From the collected documents/information, the enquiry officers found that Narayan Chandra Paul & Associates, Sulaiman Rubell & Associates, Prime Islami Securities Limited and Md. Mahamuddozzaman & Md. Mahibul Islam traded a bulk quantity of shares of Quasem Drycells Limited during July 2015 to January 2016 continuously making an aggressive demand for the shares in the market through creating the appearance of active trading in the market, which induced to increase the price of shares. The said action also created unusual excess demand of shares of Quasem Drycells Limited compared to its already shrinking supply. Moreover, mentionable that the paid-up capital of Quasem Drycells Limited is only Tk. 40.48 million and total number of shares are 4,04,79,436 out of which only 2,83,15,365 shares are available (General public 64.5% & Institute 5.45%) for trading in the market.

Narayan Chandra Paul & Associates, Sulaiman Rubell & Associates, Prime Islami Securities Limited (CEO, Md. Abul Kalam Eajdani) and Md. Mahamuddozzaman & Md. Mahibul Islam created a supply shortage of tradable shares in the market, which ultimately influenced to increase the price of shares of the said company.

Thus the aforesaid investors & associates and stock-dealers/brokers directly or indirectly affected a series of transactions of the shares of Quasem Drycells Limited through creating an appearance of active trading therein or of rising of price for the purpose of including its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others. In view of the above and analyzing observations the enquiry officers opined that Narayan Chandra Paul & Associates, Sulaiman Rubell & Associates, Prime Islami Securities Limited (CEO, Md. Abul Kalam Eajdani) and Md. Mahamuddozzaman & Md. Mahibul Islam manipulated the share price of Quasem Drycells Limited by simultaneously/ continuously buying and selling of the shares of the company through which they have realized individually & collectively a handsome amount of capital gain during May 2015 – January 2016. Besides the above, Mr. Narayan Chandra Paul and Associates were involved in auto trading of the shares of Quasem Drycells Limited in several times. The particulars of the aforesaid clients are as follows:

“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



Sl No	Client Code	Client Name	Name of Stock-Broker/Dealer	Remarks
1	152	Narayan Chandra Paul	Alliance Securities & Management Limited	Own Account
2	D1804	Narayan Chandra Paul	Reliance Brokerage Services Limited	Own Account
3	172	Mishu Paul	Alliance Securities & Management Limited	1. Mishu Paul is Daughter of Narayan Chandra Paul 2. Narayan Chandra Paul is Nominee of the account
4	D1746	Sujan Paul	Reliance Brokerage Services Limited	1. Sujan Paul is Brother of Narayan Chandra Paul 2. Narayan Chandra Paul is Nominee of the account
5	D1744	Areti Paul	Reliance Brokerage Services Limited	1. Areti Paul is Mother of Narayan Chandra Paul 2. Narayan Chandra Paul is Nominee of the account
6	D1803	Tapashi Paul & Narayan Chandra Paul	Reliance Brokerage Services Limited	Joint account with his wife
7	D1745	Kulsum Prova Paul	Reliance Brokerage Services Limited	Mother-in-Law of Narayan Chandra Paul
8	612	Ms. Tapashi Rani Paul	Alliance Securities & Management Limited	Wife of Narayan Chandra Paul
9	D1784	Pretom Paul	Reliance Brokerage Services Limited	1. Pretom Paul is Son of Narayan Chandra Paul 2. Narayan Chandra Paul is Nominee of the account
10	D1785	Mrs. Nitu Paul	Reliance Brokerage Services Limited	1. Nitu Paul is Daughter of Narayan Chandra Paul 2. Narayan Chandra Paul is Nominee of the account

Realized Capital Gain:

Sl No	Name of Clients	Period of Time	Realized Capital Gain (Approximately)
			Amount in BDT
1	Narayan Chandra Paul & Associates	09.07.15-14.01.16	7,64,19,038

Auto Trading by Narayan Chandra Paul and Associates:

Date	Time	Volume	Price	Turnover	BO Account	Name of Buy Client	Name of Sale Client	BO Account
07.09.15	14:08:49	582	71	41322	1203670014835484	Narayan Chandra Paul	Narayan Chandra Paul	1204490027543212
18.02.15	14:26:35	1000	59.1	59100	1203850024326821	Kusum Prova Paul	Narayan Chandra Paul	1204490027543212
18.02.15	14:26:26	1000	59.1	59100	1203850024326821	Kusum Prova Paul	Narayan Chandra Paul	1204490027543212

“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



03.02.15	14:05:54	685	55.1	37743.5	1203850024326813	Areti Paul	Sujan Paul	1203020028588374
20.01.15	14:05:49	1150	66.4	76360	1202090035034144	Sujan Paul	Sujan Paul	1201820043323761
20.01.15	13:00:11	4000	65	260000	1204490027543212	Narayan Chandra Paul	Areti Paul	1203850024326813
20.01.15	12:22:04	5000	65	325000	1204490027543212	Narayan Chandra Paul	Areti Paul	1203850024326813

Contraventions:

a) Through the aforesaid activities Narayan Chandra Paul & Associates have violated Section 17 (e) (ii), (iii) & (v) of The Securities and Exchange Ordinance, 1969;

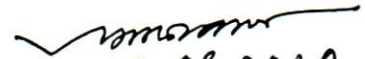
যেহেতু, নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৫ আগস্ট ২০১৯ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৩৪৭/ ২০১৬/৩৯৪ নম্বর স্মারকমূলে নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস উক্ত শুনানীতে ১৬ সেপ্টেম্বর, ২০১৯ তে উপস্থিত হয়ে তার লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

যেহেতু, নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস এর লিখিত বক্তব্য থেকে সুস্পষ্ট প্রতীয়মান হয় যে, শুনানীর নোটিশের অভিযোগসমূহ তিনি স্বীকার করেছেন, যা ইচ্ছাকৃত এবং সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় section 22 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ এবং যা ক্ষমার অযোগ্য;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতার স্বার্থে নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস 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 নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস এর উপর ৩ (তিন) কোটি টাকা জরিমানা ধার্য করা হল। উক্ত জরিমানার অর্থ আদেশ জারীর তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


20.08.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

নারায়ন চন্দ্র পাল অ্যান্ড এসোসিয়েটস

বিও আইডি. ১২০৩৮৫০০৬০৬৪৩৪৫৮

রিলেয়েন্স ব্রোকারেজ সার্ভিস লিমিটেড (ডিএসই টিআরইসি-৬২ এবং সিএসই টিআরইসি-০৮৮)

ডব্লিউ ডব্লিউ টাওয়ার, লেভেল-১৪,

৬৮, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা-১০০০।

মোবা : ০১৭১১৮৮১৫১৬