

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন
ই-৬/সি, শের-ই- বাংলা নগর, আগারগাঁও, ঢাকা-১২০৭।

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/১৪৯

তারিখঃ ২৭ মার্চ, ২০১৯ 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, As per enquiry order no. BSEC/Surveillance/2017/0895/18 dated- April 23, 2018 and BSEC/Surveillance/2017/0895/21 dated- June 12, 2018 enquiry team of BSEC conduct the enquiry to identify the reason behind recent unusual movement of price and volume of Shares Monno Jute Staffers Ltd., Popular Life Insurance Co. Ltd., Renwick Jaineswar & Co (Bd) Ltd., Stylecraft Limited, Monno Ceramic Industries Ltd. and Alif Industries Limited in the Stock Exchange. From the enquiry report it appears, among others, that:

I. OBSERVATION ON PRICE MOVEMENT (Popular Life Insurance Co. Ltd. POPULARLIF):

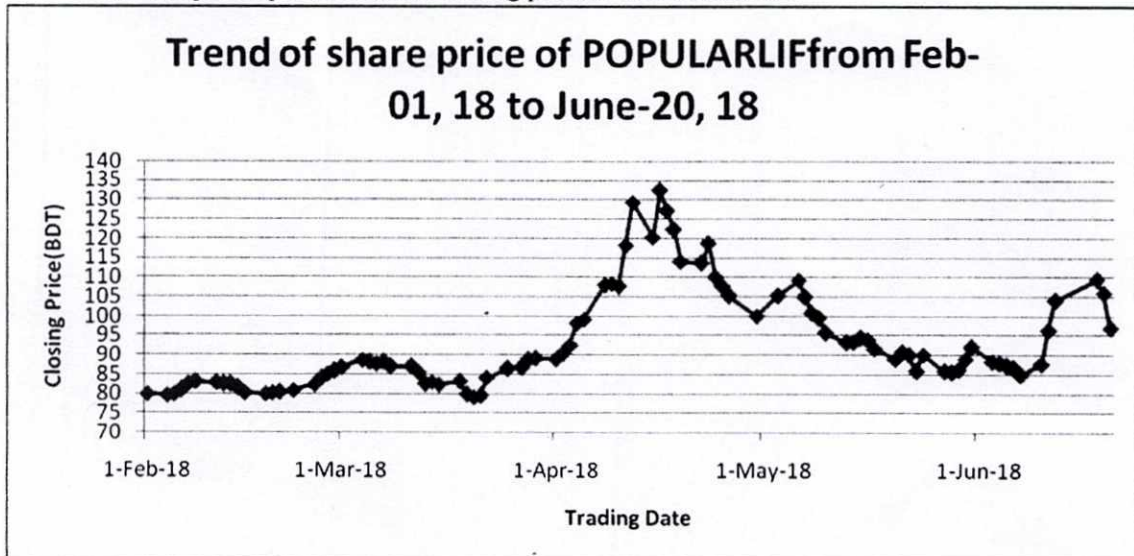
It was observed from that share price of the company increased from Tk. 80.00 to Tk. 96.90 i.e. by 16.9% at DSE during the period from February 01, 2018 to June 20, 2018.

a. Price Movement of Popular Life Insurance Co. Limited (POPULARLIF):

Increase in price	BDT 16.9
% change	21.13%

Price Movement (from 1-Feb-18 to 20-Jun-18)

b. Graphical presentation of closing price of POPULARLIF:



[Handwritten signature]

আদেশ

II. OBSERVATIONS, FINDINGS and CONTRAVENTIONS OF THE REPORT (Popular Life Insurance Company Limited): Based on observation and contravention, review and analysis of books of accounts, records, relevant data/information and observation/findings as collected from Popular Life Insurance Company Limited Central Depository Bangladesh Limited, Dhaka Stock Exchange and concerned stock brokers, observation, findings and contraventions of the enquiry committee are as follows;

Statements related to unusual transactions of shares of Popular Life Insurance Company Limited by Mrs. Mr. Mostofa Helal Kabir are quoted in the following manner:

Transaction made by Mostofa Helal Kabir (in relation to Insider trading):

Observations: Mr. Mostofa Helal Kabir is the Deputy Managing Director and Company Secretary of Popular Life Insurance Company Limited. It is observed that Mr. Mostofa Helal Kabir is maintaining BO account No. 1201980001880414. After analyzing the CDBL report and simple trade report of IWSSS it is observed that Mr. Mostofa Helal Kabir transacted 2,34,280 shares of POPULARLIF from 03-04-2018 to 17-04-2018. Aggregate value of the transaction is tk. 27,182,900/-. In this prospect, a table is given below:

Name	Position	Traded quantity BO: 1201980001880414
Mostofa Helal Kabir	DMD	2,34,280

Findings: Being a Deputy Managing Director and Company Secretary of Popular Life Insurance Company Limited, Mr. Mostofa Helal Kabir is considered as an insider trader as per 8(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫.

In that situation, he is prohibited to conduct trade in shares of Popular Life Insurance Company Limited from 2 (two) months earlier than accounting year end of Popular Life Insurance Company Limited to approval date of audited accounts by Board of Directors. Accounting year end of Popular Life Insurance Company Limited is on December 31, 2017. Considering the yearend all insider traders are prohibited to conduct trade from 01 November, 2017 to date of accounts approval date. However, it is appeared that Mr. Mostofa Helal Kabir BO account No. 1201980001880414 DMD and Company Secretary of Popular Life Insurance Company Limited conducted trading of shares of Popular Life Insurance Company Limited in the prohibited period.

As per 8(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫ "৪। সুবিধাভোগী ব্যবসা ইত্যাদি নিষিদ্ধকরণ।-(২) স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোম্পানির কোন স্পন্সর (Sponsor), পরিচালক, কর্মকর্তা বা কর্মচারী, নিরীক্ষক বা নিরীক্ষাকার্যে সম্পৃক্ত ব্যক্তি, পরামর্শক বা আইন উপদেষ্টা, কিংবা Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এর section 12-এ উল্লিখিত beneficial owner, উক্ত কোম্পানীর বার্ষিক হিসাব সমাপ্তির তারিখ এর দুই মাস পূর্ব (ইংরেজী পঞ্জিকা বছর মোতাবেক) হইতে উক্ত হিসাব কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ (Board of Directors) কর্তৃক চূড়ান্তভাবে বিবেচিত, গৃহীত বা অনুমোদিত হওয়ার তারিখ পর্যন্ত সময়কালে আলোচ্য কোম্পানীর শেয়ার ক্রয়, বিক্রয় কিংবা অন্য কোন প্রকারে হস্তান্তর বা গ্রহণ করিতে পরিবেন না।"

আদেশ

Contravention: Mr. Mostofa Helal Kabir, DMD and Company Secreraty of Popular Life Insurance Company Limited violated 8(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫.

যেহেতু, জনাব মোস্তফা হেলাল কবির, উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানী সচিব, পপুলার লাইফ ইন্স্যুরেন্স-কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৭ আগস্ট ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/৩১০ নম্বর স্মারকমূলে জনাব মোস্তফা হেলাল কবির-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং জনাব মোস্তফা হেলাল কবির উক্ত শুনানীতে ২৯ আগস্ট, ২০১৮ তে উপস্থিত হয়ে তার নিম্ন লিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

Explanation of the alleged persons submitted at the time of hearing:

“In response to your query, I would like to inform and confirm you that I am an old client of R.N Trading Limited vide BO ID 1201980001880414 wherefore I always do trade by way of phone order. However it is pertinent to mention that in order to ensure the compliance, several signed buy sell order was kept in advance with the broker house as I trade by phone.

Moreover, it shall not be out of place to mention that at some time I was discussing with my AD that I am willing to purchase shares of Popular Life Insurance Co. Ltd and further I have instructed him to purchase the share of Popular Life Insurance Co. Ltd after 27th June, i.e. after the prohibited period. Nevertheless, since the AD found shares in lower price he bought it in between the prohibited period which I failed to notice.

In such case I would like to extend my deepest apology for such non compliance of the laws. Kindly allow this letter to convey my sincerest apologies for the unpleasant incident involving such non compliance of the law. The incident was truly unintended and happened only because I failed to instruct my AD properly and diligently.

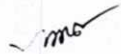
Please accept my apologies. I have been working in the company for 15 years now and I have a maintained a good record. This is the first time that I have committed a violation to any regulations and I assure and confirm you that it will not happen again. I will submit myself to due process for the violation.”

জনাব মোস্তফা হেলাল কবির, উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানী সচিব, পপুলার লাইফ ইন্স্যুরেন্স এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, জনাব মোস্তফা হেলাল কবির এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা 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 স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে জনাব মোস্তফা হেলাল কবির 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 জনাব মোস্তফা হেলাল কবির এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করা হল। উক্ত



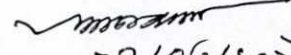
নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/১৪৩

তারিখঃ ২৭ মার্চ, ২০১৯ ইং

আদেশ

জরিমানার অর্থ আদেশের তারিখ হতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


২৭/০৩/২০১৯

খান্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোস্তফা হেলাল কবির,
উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানী সচিব
পপুলার লাইফ ইস্যুরেন্স কোঃ লিঃ