

## আদেশ

**II. OBSERVATIONS, FINDINGS and CONTRAVENTIONS OF THE REPORT (Monno Ceramic Industries Ltd.):**

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. Faujia Yesmin are quoted in the following manner:

**Transaction made by Mrs. Faujia Yesmin (in relation to Insider trading):**

**Observations:** It is observed from CDBL report and company's executive profile that Mrs. Faujia Yesmin (BO ID: 1201820058269989) is the spouse of DMD of Popular Life Insurance Company Limited. Mentionable that she transacted shares of POPULARLIF in forbidden period i.e. 01-11-2017 to 10-04-2018. After analyzing the simple trade report of IWMSS, it is observed that 2,00,000 shares of POPULARLIF were traded from BO No. 1201820058269989 on 02-04-2018, 08-04-2018 and 17-04-2018. Aggregate value of the transaction is tk. 23,456,021/-. In this prospect, a table is given below:

Name	Position	Traded quantity BO: 1201820058269989
Faujia Yesmin	Spouse of DMD	2,00,000

**Findings:** Being a Spouse of DMD of Popular Life Insurance Company Limited, Mrs. Faujia Yesmin is considered as an insider trader as per 8(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫.

In that situation, she 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 Mrs. Faujia Yesmin (BO ID: 1201820058269989) spouse of DMD 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 ১-(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 পারিবেন না।"

**Contravention:** Mrs. Faujia Yesmin, Spouse of DMD of Popular Life Insurance Company Limited violated 8(২) of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫.



আদেশ

যেহেতু, জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন -কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৭ আগস্ট ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/৩০৯ নম্বর স্মারকমূলে জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন -কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন 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 a client of BRAC EPL Stock Brokerage Limited vide BO ID 1201820058269989 wherefore I did trade the shares of Popular Life Insurance Co. Limited. It is further stated that I have only bought shares of Popular Life Insurance Co. Limited on 02.04.18 and 08.04.18 and have sold the shares on 17.04.2018. However, during the trade there was no intention to take part in any form of active trading rather it was a just a simple investment.

Moreover, it shall not be out of place to mention that as I always do trade by phone order, I was discussing with my AD that I am willing to purchase shares of Popular Life Insurance Co. Ltd. Since the AD found shares in lower price he bought it and sold the shares to book profit which I failed to notice.

Nonetheless, being a legal advisor of the Company, I should have been more careful and specifically knowledgeable about the timeline of the prohibited period which I failed to take into account and consideration.

In such case I would like to extend my deepest apology for the 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 know the timeline. It shall not be out of place to mention that there was no dishonest intention.

Please accept my apologies. This is the first time that I have failed to comply with the regulations and I assure you that it will not happen again. I will submit myself to due process for the violation.”

জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন 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 জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;



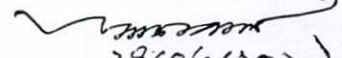
নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/ ২৪৭

তারিখঃ ২৭ মার্চ, ২০১৯ ইং

আদেশ

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 জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন এর উপর ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করা হল। উক্ত 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,

  
২৭/০৬/২০১৯

খোন্দকার কামালউজ্জামান  
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাবা ফউজিয়া ইয়াসমিন  
পপুলার লাইফ ইস্যুরেন্স কোঃ লিঃ