

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

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/১৫৫

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 Stafflers Ltd., Popular Life Insurance Co. Ltd., Renwick Jajneswar & 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):

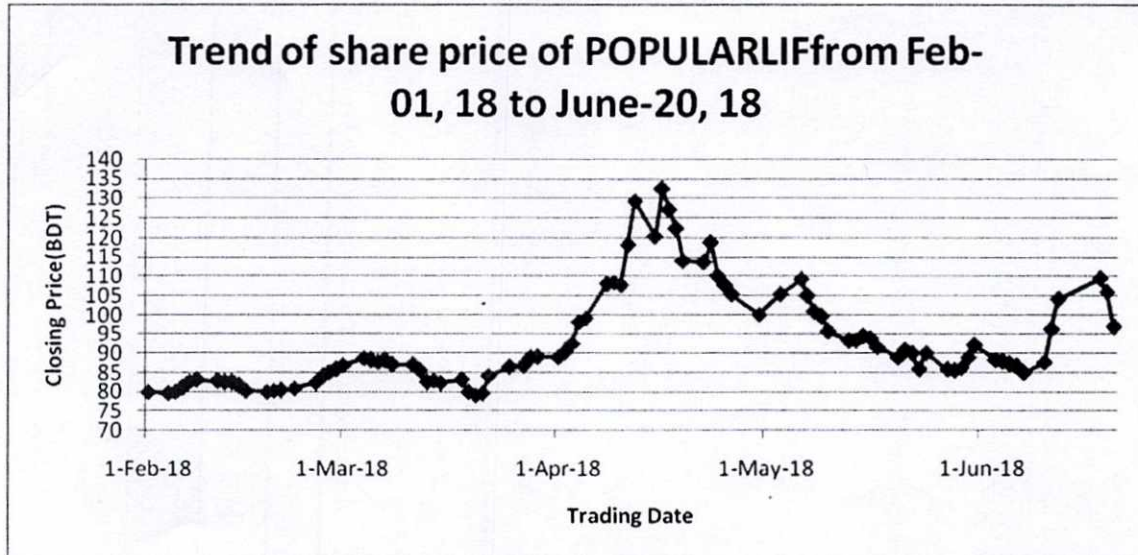
It was observed from that share price of the company increased from Tk. 80.00 to Tk. 96.90 i.e. by 16.9% at DSE during the period from February 01, 2018 to June 20, 2018.

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:



VMA

আদেশ

II. OBSERVATIONS, FINDINGS and CONTRAVENTIONS OF THE REPORT (Monno Popular Life Insurance Co. Ltd. POPULARLIF):

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 Co. Ltd. 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 Co. Ltd. by Kazi Md. Shahadat Hossain are quoted in the following manner:

Transaction made by Kazi Md. Shahadat Hossain and associates :

Observations: It is observed that Kazi Md. Shahadat Hossain (BO ID: 1201830063130446) maintained his account with LankaBangla Securities Limited. Mr. Shahadat is also maintained another account (BO ID: 1201830063147511) in the name of M/S B & BS Trade International at LankaBangla Securities Limited. Kazi Md. Shahadat Hossain is the Chief Executive Officer of M/S B & BS Trade International. The trade pattern of POPULARLIF of two BO accounts of are given below:

Date	Kazi Md. Shahadat Hossain		M/S B & BS Trade International		Total Trade	Trade Volume (DSE)	Trade % of total trade volume at DSE
	LankaBangla Securities Limited		LankaBangla Securities Limited				
	Buy	Sell	Buy	Sell			
08-04-18	101,963	-	81,599	--	183,562	866,983	21.17%
09-04-18	--	--	254,744	--	254,744	340,714	74.77%
10-04-18	--	--	154,937	--	154,937	254,936	60.77%
11-04-18	372,694	--	30,000	--	402,694	687,176	58.60%

It is found that Kazi Md. Shahadat Hossain and his business institute M/S B & BS Trade International jointly bought a significant number of POPULARLIF shares i.e. 21.17%, 74.77%, 60.77% and 58.60% at DSE on 08-04-18, 09-04-18, 10-04-18 and 11-04-18 respectively. After analyzing the price movement of POPULARLIF on the aforesaid period, it is evident that on 10-04-18 the price of POPULARLIF was tk. 108/- and on 11-04-18 it raised at tk. 117/-. After all, the price of POPULARLIF was increased 8.33%.

Findings:As per section 17(e)(v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), "No person shall, for the purpose of inducing, dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or turning to his advantage, the sale or purchase of any security, directly or indirectly,-

(e) do any act or practice or engage in a course of business, or omit to do any act which operates or would operate as a fraud, deceit or manipulation upon any person, in particular-
(v) directly or indirectly effect a series of transactions in any security creating the appearance of active trading therein or of raising of price for the purpose of including its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others;"

আদেশ

From the table it is found that Kazi Md. Shahadat Hossain and associates were involved directly and indirectly in a series of transaction for shares of POPULARLIF in order to create the appearance of active trading of the said share.

Contraventions: Kazi Md. Shahadat Hossain and associates have violated 17(e) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

যেহেতু, জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন -কে উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ৭ আগস্ট ২০১৮ ইং তারিখের নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬০২/২০১৮/৩০৮ নম্বর স্মারকমূলে জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন -কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন 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 you that as an investor I invested in the shares of Popular Life Insurance Co. Limited considering the fundamental value and the technical analysis since it seems to be a good company.

With reference to you other query of investing large volume on a single trading session, please be informed that I did not have any intention to trade such large volume rather I have invested as per availability of my investable fund.

However, if any of my investment activities caused any concern or any inconvenience I am unconditionally apologizing for such activities. I am also assuring and confirming you that in future I shall be more careful in my investment process.”

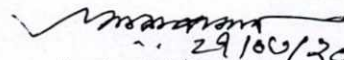
জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন 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 কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন 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 কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন এর উপর ৫০ (পঞ্চাশ) 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,


২৭/০৩/২০১৯
খান্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব কাজি মোঃ শাহাদাত হোসেন
লংকা বাংলা সিকিউরিটিজ লিমিটেড।