

নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৩৭/২০১৪/৭১২

তারিখঃ ডিসেম্বর ৯, ২০১৪ ইং

আর্গন ডেনিমস লিমিটেড
লোটারাস কামাল টাওয়ার ওয়ান (লেভেল-৭ এবং ১২),
৫৭ জোয়ার সাহারা বা/এ, নিকুঞ্জ-২,
নতুন বিমান বন্দর রোড, ঢাকা।

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ৯ ডিসেম্বর ২০১৪ ইং তারিখের আদেশ নং এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৩৭/২০১৪/৭১১ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
পক্ষে

মোহাম্মদ সিদ্দিকুর রহমান
উপ-পরিচালক

বিতরণঃ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক, ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড
ব্যবস্থাপনা পরিচালক, চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, সিএফ, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। নির্বাহী পরিচালক, ক্যাপিটাল ইস্যু, বিএসইসি
- ৫। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ৬। অফিস কপি

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক আর্গন ডেনিমস লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুর' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(cc) মোতাবেক "Commission" means Bangladesh Securities and Exchange Commission constituted under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-155/2011/1676 dated: October 25, 2012 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, the company was directed under condition No. 5 of Part-B of the aforesaid Commission's consent letter (which was imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) to submit an audited report on utilization of aforesaid IPO proceeds, conducting a special audit on the same. As per instruction of the Commission, ADL has employed M/s. A. Qasem & Co. Chartered Accountants for the aforesaid special audit;

যেহেতু, মেসার্স এ. কাসেম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্ট, বিশেষ অডিট প্রতিবেদনে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নোক্ত পর্যবেক্ষণ রয়েছে:

	Allegation	Contraventions/Violations and related laws
1	A short term loan from One Bank Ltd. was over adjusted by Tk.13,703,094 from the IPO proceeds as approved in the prospectus.	Contravention: 1. Condition no # 7 of part B of the Commission's consent letter. 2. Imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with 3. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect Information).
2	Liabilities adjusted of Tk.53,732,091.75 against bridge finance (time loan) from Mercantile Bank Ltd. utilizing IPO fund which was not disclosed in the prospectus.	Contravention: 1. Condition no # 7 of part B of the Commission's consent letter. 2. Imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with 3. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect Information).
3	Liabilities of Tk.30,000,000 adjusted to Lanka Bangla Finance Ltd. from IPO fund against short term loan, which was not disclosed in the prospectus.	Contravention: 1. Condition no # 7 of part B of the Commission's consent letter. 2. Imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with 3. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect Information).

4	A total amount of Tk.279,406,265.00 was made to various suppliers/contractors against purchase of construction materials for expansion project in cash instead of banking channel.	Contravention: <ol style="list-style-type: none"> 1. Condition no # 6 of part B of the Commission's consent letter. 2. Imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with 3. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect Information).
---	--	--

চলমান.....পাতা- ২

পাতা- ২

5	A labor contractor was engaged and labor matter was supervised and controlled by the Everyway Engineering. After completion of different phase of work, labor bill was submitted by the labor contractor. It was checked and verified by Everyway Engineering then accordingly payment was made.	Contravention: <ol style="list-style-type: none"> 1. Condition no # 6 of part B of the Commission's consent letter. 2. Imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 read with 3. Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect Information).
6	ADL did not maintain separate books of accounts for the expansion project	

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মান হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে। ফলে Fund Utilization বিবরণীতে ইস্যুয়ারের বাস্তব অবস্থা সঠিক ও স্বচ্ছ (true and fair) ভাবে প্রতিফলিত হয়নি তথা উক্তরূপ কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার আলোচ্য section 2CC এর সংশ্লিষ্ট বিধান লঙ্ঘন করেছে, যা আলোচ্য Ordinance এর section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন;

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2137/2014/307 তারিখ জুলাই ০৩, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং জুলাই ২৩, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র এর তারিখ জুলাই ২০, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লঙ্ঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, আলোচ্য ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী এবং ইস্যুয়ার সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার অধীন জারীকৃত বিধি-বিধান পরিপালনের জন্য দায়ী;

যেহেতু, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে ইস্যুয়ার এর উক্তরূপ ব্যর্থতা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ; এবং

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও উহার বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে উক্ত ইস্যুয়ারকে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে আর্গন ডেনিমস এর উপর ৩০,০০,০০০/- (ত্রিশ লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের 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-

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান

বিতরণঃ

আর্গন ডেনিমস লিমিটেড

লোটারাস কামাল টাওয়ার ওয়ান (লেভেল-৭ এবং ১২), ৫৭ জোয়ার সাহারা বা/এ, নিকুঞ্জ-২, নতুন বিমান বন্দর রোড, ঢাকা।