





বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১০ তারিখ: জুন ২২, ২০২২

- 5) Mr. Md. Humayun Kabir, Chairman (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)
- 3) Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd., Managing Director & CEO
- o) Mr. Kim Jong Suk, Director
- 8) Mrs. Shirin Faruk, Director
- (a) Mr. Al-Haj Abdul Kader Faruk, Director

R.N. Spining Mills Limited (Issuer)

House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B,

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের জুন ২১, ২০২২ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৫ থেকে আদেশ নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৯ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহনের জন্য এতদ্সংগে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ-পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট বিভাগ)

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১। নির্বাহী পরিচালক, সিএফডি, বিএসইসি,

২। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি,

৩। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৫

তারিখঃ জুন ২১, ২০২২

আদেশ

যেহেডু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক R.N. Spinning Mills Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যয়ার বলে উল্লেখিত)

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরনীতে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করেছিলো। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

- 1. On examination of the audited financial statements of R. N Spinning Mills Limited (RNSML) for the year ended on December 31, 2014 the Commission draws some allegations against the issuer. The allegations, corresponding contraventions/violations and clarifications of the issuer are as follows:
 - "a) It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,899.00 in cash form for purchasing of fixed assets. By making huge transaction in cash, RNSML has violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No.6 of part B of the Commission's letter No.SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05.2009 stated that:

"all transaction, excluding petty cash expenses, shall be effected through the company's bank account(s)"; and

Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

"all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders."

As a result, the financial statements of RNSML for the year ended on December 31, 2014 did not reflect true & fair view of the company's financial position as of December 31, 2014 and the result of its operation for the year then ended. As such, general shareholders did not make proper investment decision.

b) RNSML has failed to provide both companies' bank statements and audited financial statements of M.L Dyeing Ltd. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.53,08,70,783.00 to M.L Dyeing Ltd. against liability for project expansion. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had paid Tk. Tk.53,08,70,783.00 to M.L dyeing Ltd. in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

herelde Page 1 of 5

2



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



c) RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of concern parties. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

d) RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to received of above amount. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of receipt made in cash.

The company has transected huge amount of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 with Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively in cash form violating the Commission's above conditions. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ১৮.১০.২০১৬ইং তারিখের নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৪১৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ নভেম্বর ১৭, ২০১৬ইং তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানীর পক্ষে Mr. Hannan Mollah, Company Secretary (on behalf) নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In reference to the captioned subject and connection to your show cause cum hearing notice ref. no. BSEC/Enforcement/2180/2014/419, dated- October 18, 2016, we would like to inform our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (a): It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,889.00 in cash form for purchasing of fixed assets violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Company's position in response to the above:

R.N.Spinning Mills Ltd. has spent Tk.45,46,78,889/- for addition in following fixed assets:

Details	Taka	
Leasehold Land and Land Development	2,326,560	
Building	46,532,690	
Plant & Machinery	313,872,604	
HAVC (Humidification Plant)	40,318,975	
Generator	5,045,680	
Electrical Installation	22,356,800	
Furniture & Fixture	215,640	
Office Equipment	635,217	
Cookeries	4,589	
Boiler	1,524,879	
Doller	1,324,0	

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 2 of 5

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক

GC 366 के अपने क्यांक्स करिएक



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



Transformer	1,365,287
Air Compressor	325,102
Chiller	20,154,876
Total	454,678,899

Out of the above, Tk.3,00,81,824/- were spent through L/C, and rest of the amount Tk.42,45,97,075/- were paid by party payment and in cash throughout the year to meet up the timely demand of suppliers and spot payment requirement as stated below:

SI#	Month	Taka	
1	January, 2014	2,96,60,092/-	
2	February, 2014	3,59,39,303/-	
3	March, 2014	4,60,86,522/	
4	April, 2014	4,20,53,677/	
5	May, 2014	3,64,96,652/	
6	June, 2014	4,07,83,761/	
7	July, 2014	4,66,32,875	
8	August, 2014	3,74,50,531/	
9	September, 2014	3,62,56,099	
10	October, 2014	3,03,32,236/	
11	November, 2014	2,76,88,452	
12	December, 2014	1,52,16,875/	
	Total	42,45,97,075	

Observation No. (b): RNSML has failed to provide both company's bank statements and audited financial statements of M.L. Dyeing Ltd. The Company had paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. by receiving Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk and Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk to settle liability as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
		7,20,56,400/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
1	July, 2014	6,10,58,920/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,64,58,900/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
2		7,65,89,700/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	August, 2014	5,89,55,160/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,40,56,890/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
		8,02,92,180/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
3	September, 2014	4,25,62,440/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,88,40,193/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
4	October, 2014	67,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



	Total	53,08,70,783/-	
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
6	December, 2014	64,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	1,34,00,000/-		The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
5	November, 2014	69,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,25,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

Observation No. (c): RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.17,03,12,680/- to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Tk.10,01,36,980/- to Total Spinning Mills Ltd. to settle liability with them as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
1	L.L. 2014	5,89,71,410/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
1	July, 2014	3,46,89,400/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
2	August, 2014	5,68,97,400/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
		3,55,78,970/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
2	3 September, 2014 of the Company 2,98,68,610/- The amount paid to Total Spinning Mill	5,44,43,870/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
3		The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company	
	Total	27,04,49,660/-	

Observation No. (d): RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr. Kim Jung Suk respectively. The company transacted the aforesaid amount in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has received Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk and Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk to settle liability with M.L. Dyeing Ltd. as per following way:

SI	Month	Shirin Faruk (Taka)	Mr. Kim Jung Suk (Taka)
1	July, 2014	6,10,58,920/-	7,20,56,400/-
2	August, 2014	5,89,55,160/-	7,65,89,700/-
3	September, 2014	4,25,62,440/-	8,02,92,180/-
4	October, 2014	1,25,00,000/-	67,00,000/-
5	November, 2014	1,34,00,000/-	69,00,000/-
6	December, 2014	1,41,00,000/-	64,00,000/-
	Total	20,25,76,52/-	24,89,38,280/-

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 4 of 5

্বি সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউবিটিজ আৰু এক্সচেন্ডা কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, উক্ত ইসুয়োর-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Condition No. 6 of part B of the Commission's letter No. SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05, 2009 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শান্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের প্রত্যেক পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

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:

- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Director, Mr. Al-Haj Abdul Kader Faruk-এর উপর ৩০ (ত্রিশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

1 01.01

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্চ কমিশন

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশব্রের আদেশক্রমে.

কমিশনার

বিতরণ:

১৷ Mr. Al-Haj Abdul Kader Faruk

Director

R.N. Spining Mills Limited

House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212.



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৬

তারিখঃ জুন ২১, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত:

যেহেডু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক R.N. Spinning Mills Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত)

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১. ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরনীতে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করেছিলো। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্মলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

- 1. On examination of the audited financial statements of R. N Spinning Mills Limited (RNSML) for the year ended on December 31, 2014 the Commission draws some allegations against the issuer. The allegations, corresponding contraventions/violations and clarifications of the issuer are as follows:
 - "a) It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,899.00 in cash form for purchasing of fixed assets. By making huge transaction in cash, RNSML has violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No.6 of part B of the Commission's letter No.SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05.2009 stated that:

"all transaction, excluding petty cash expenses, shall be effected through the company's bank account(s)"; and

Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

"all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders."

As a result, the financial statements of RNSML for the year ended on December 31, 2014 did not reflect true & fair view of the company's financial position as of December 31, 2014 and the result of its operation for the year then ended. As such, general shareholders did not make proper investment decision.

b) RNSML has failed to provide both companies' bank statements and audited financial statements of M.L Dyeing Ltd. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.53,08,70,783.00 to M.L Dyeing Ltd. against liability for project expansion. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had paid Tk. Tk.53,08,70,783.00 to M.L dyeing Ltd. in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পৰিচালক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



c) RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of concern parties. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

d) RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to received of above amount. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of receipt made in cash.

The company has transected huge amount of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 with Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively in cash form violating the Commission's above conditions. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ১৮.১০.২০১৬ইং তারিখের নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৪১৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ নভেম্বর ১৭, ২০১৬ইং তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানীর পক্ষে Mr. Hannan Mollah, Company Secretary (on behalf) নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In reference to the captioned subject and connection to your show cause cum hearing notice ref. no. BSEC/Enforcement/2180/2014/419, dated- October 18, 2016, we would like to inform our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (a): It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,889.00 in cash form for purchasing of fixed assets violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has spent Tk.45,46,78,889/- for addition in following fixed assets:

Details	Taka	
Leasehold Land and Land Development	2,326,560	
Building	46,532,690	
Plant & Machinery	313,872,604	
HAVC (Humidification Plant)	40,318,975	
Generator	5,045,680	
Electrical Installation	22,356,800	
Furniture & Fixture	215,640	
Office Equipment	635,217	
Cookeries	4,589	
Boiler	1,524,879	

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার मार्डियारियाः Page 2 of 5 स्माः जुलाजन जालार छेष्टिन

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

মোঃ সুলতান সালাহ উ উপ পরিচালক



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



Transformer	
Air Compressor	1,365,287
Chiller	325,102
	20,154,876
Total	454,678,899

Out of the above, Tk.3,00,81,824/- were spent through L/C, and rest of the amount Tk.42,45,97,075/- were paid by party payment and in cash throughout the year to meet up the timely demand of suppliers and spot payment requirement as stated below:

SI#	Month	Taka
1	January, 2014	
2	February, 2014	2,96,60,092/-
3	March, 2014	3,59,39,303/-
4	April, 2014	4,60,86,522/
5	May, 2014	4,20,53,677/
1000		3,64,96,652/
6	June, 2014	4,07,83,761 4,66,32,875
7	July, 2014	
8	August, 2014	3,74,50,531/-
9	September, 2014	
10	October, 2014	3,62,56,099/-
11	November, 2014	3,03,32,236/-
12	December, 2014	2,76,88,452/-
		1,52,16,875/-
	Total	42,45,97,075/-

Observation No. (b): RNSML has failed to provide both company's bank statements and audited financial statements of M.L. Dyeing Ltd. The Company had paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. by receiving Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk and Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk to settle liability as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
		7,20,56,400/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
1	July, 2014	6,10,58,920/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,64,58,900/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
		7,65,89,700/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
2	August, 2014	5,89,55,160/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,40,56,890/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
		8,02,92,180/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
3	September, 2014	4,25,62,440/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,88,40,193/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
4	October, 2014	67,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

0/

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

Page 3 of 5

উপ পরিচালক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এরচেঞ্জ কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



	1		
		1,25,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.I. The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.I.
5	November, 2014	69,00,000/-	The difficulty of in the state of the state
		1,34,00,000/-	annual received in 1 a
	December, 2014		Dyeing Ltd. at the same time of Mrs. Shirin Faruk and poid to Mrs.
).		64,00,000/-	Dyeing Ltd. at the same time & arrangement The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,41,00,000/-	The amount received in
	Total	53,08,70,783/-	Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

Observation No. (c): RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.17,03,12,680/- to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Tk.10,01,36,980/- to Total Spinning Mills Ltd. to settle liability with them as per following way:

SI	Month		mis Etd. to settle liability with them as per following
		Taka	This Eld. to settle liability with them as per following way:
1	July, 2014	5,89,71,410/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement
		3,46,89,400/-	The amount paid to Total Cart
:	August, 2014	5,68,97,400/-	Company The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
-	, 3011	3,55,78,970/-	The amount paid to Total Section
	September, 2014	5,44,43,870/-	The allount paid to Change W.
1		2,98,68,610/-	of the Company The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
	Total	27,04,49,660/-	Company arrangement of the

Observation No. (d): RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr. Kim Jung Suk respectively. The company transacted the aforesaid amount

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has received Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk and Tk.24,89,38,280/from Mr. Kim Jung Suk to settle liability with M.L. Dyeing Ltd. as per following way:

SI	Month	with W.L. Dyeing Ltd. as per following way:		
1	July, 2014	Shirin Faruk (Taka)		
2	August, 2014	6,10,58,920/-	Mr. Kim Jung Suk (Taka)	
3	September, 2014	5,89,55,160/-	7,20,56,400/-	
4	October, 2014	4,25,62,440/-	7,65,89,700/-	
5	November, 2014	1,25,00,000/-	8,02,92,180/-	
6	December, 2014	1,34,00,000/-	67,00,000/-	
	Total	1,41,00,000/-	69,00,000/-	
	- Viai	20,25,76,52/-	64,00,000/-	
		, ,,,,,	24,89,38,280/-	

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার' Page 4 of 5

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আন্ত এব্লচেগু কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Condition No. 6 of part B of the Commission's letter No. SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05, 2009 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শান্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের প্রত্যেক পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

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 সংশোধিতা এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Managing Director & CEO, Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd.-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ডাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

A 50 W 112

বিতরণ:

SI Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd.

Managing Director & CEO R.N. Spining Mills Limited

House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212.

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 5 of 5



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৭

তারিখঃ জুন ২১, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance. 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক R.N. Spinning Mills Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত)

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরনীতে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করেছিলো। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিমুলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

- 1. On examination of the audited financial statements of R. N Spinning Mills Limited (RNSML) for the year ended on December 31, 2014 the Commission draws some allegations against the issuer. The allegations, corresponding contraventions/violations and clarifications of the issuer are as follows:
 - "a) It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,899.00 in cash form for purchasing of fixed assets. By making huge transaction in cash, RNSML has violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No.6 of part B of the Commission's letter No.SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05.2009 stated that:

"all transaction, excluding petty cash expenses, shall be effected through the company's bank account(s)"; and

Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

"all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders."

As a result, the financial statements of RNSML for the year ended on December 31, 2014 did not reflect true & fair view of the company's financial position as of December 31, 2014 and the result of its operation for the year then ended. As such, general shareholders did not make proper investment decision.

b) RNSML has failed to provide both companies' bank statements and audited financial statements of M.L Dyeing Ltd. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.53,08,70,783.00 to M.L Dyeing Ltd. against liability for project expansion. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had paid Tk. Tk.53,08,70,783.00 to M.L dyeing Ltd. in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

Page 1 of 5

উপ পরিচালক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এক্সচেঞ্জ কমিশন

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



c) RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of concern parties. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

d) RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to received of above amount. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of receipt made in cash.

The company has transected huge amount of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 with Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively in cash form violating the Commission's above conditions. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ১৮.১০.২০১৬ইং তারিখের নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৪১৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নিধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ নভেম্বর ১৭, ২০১৬ইং তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানীর পক্ষে Mr. Hannan Mollah, Company Secretary (on behalf) নিম্মলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In reference to the captioned subject and connection to your show cause cum hearing notice ref. no. BSEC/Enforcement/2180/2014/419, dated- October 18, 2016, we would like to inform our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (a): It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,889.00 in cash form for purchasing of fixed assets violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Company's position in response to the above:

R.N.Spinning Mills Ltd. has spent Tk.45,46,78,889/- for addition in following fixed assets:

Details	Taka
Leasehold Land and Land Development	2,326,560
Building	
Plant & Machinery	46,532,690
HAVC (Humidification Plant)	313,872,604
	40,318,975
Generator	5,045,680
Electrical Installation	22,356,800
Furniture & Fixture	
Office Equipment	215,640
Cookeries	635,217
Boiler	4,589
2001GI	1,524,879

"মুজ্জিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এক্সচেগু কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



Total	454,678,899
Chiller	20,154,876
Air Compressor	325,102
Transformer	1,365,287

Out of the above, Tk.3,00,81,824/- were spent through L/C, and rest of the amount Tk.42,45,97,075/- were paid by party payment and in cash throughout the year to meet up the timely demand of suppliers and spot payment requirement as stated below:

SI #	Month	Taka
1	January, 2014	2,96,60,092/-
2	February, 2014	3,59,39,303/-
3	March, 2014	4,60,86,522/-
4	April, 2014	4,20,53,677/-
5	May, 2014	3,64,96,652/-
6	June, 2014	4,07,83,761/-
7	July, 2014	4,66,32,875/-
8	August, 2014	3,74,50,531/-
9	September, 2014	3,62,56,099/-
10	October, 2014	3,03,32,236/-
11	November, 2014	2,76,88,452/
12	December, 2014	1,52,16,875/
	Total	42,45,97,075/-

Observation No. (b): RNSML has failed to provide both company's bank statements and audited financial statements of M.L. Dyeing Ltd. The Company had paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. by receiving Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk and Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk to settle liability as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars		
		7,20,56,400/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
1	July, 2014	6,10,58,920/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
		2,64,58,900/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company		
		7,65,89,700/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
2	August, 2014	5,89,55,160/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
		2,40,56,890/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company		
	September, 2014	8,02,92,180/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
3		4,25,62,440/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		
		2,88,40,193/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company		
4	October, 2014	67,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement		

@/

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

ভাগ সামচাপ্য লাদেশ সিকিউরিটিক আডি এবচেণ্ড কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



	Total	53,08,70,783/-	
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
6	December, 2014	64,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,34,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
5	November, 2014	69,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,25,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

Observation No. (c): RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.17,03,12,680/- to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Tk.10,01,36,980/- to Total Spinning Mills Ltd. to settle liability with them as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
1	July, 2014	5,89,71,410/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
		3,46,89,400/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
2	August, 2014	5,68,97,400/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
_		3,55,78,970/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
3	September, 2014	5,44,43,870/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
5	September, 2014	2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
	Total	27,04,49,660/-	

Observation No. (d): RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr. Kim Jung Suk respectively. The company transacted the aforesaid amount in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has received Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk and Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk to settle liability with M.L. Dyeing Ltd. as per following way:

Month	Shirin Faruk (Taka)	Mr. Kim Jung Suk (Taka)
July, 2014	6,10,58,920/-	7,20,56,400/-
August, 2014	5,89,55,160/-	7,65,89,700/-
September, 2014	4,25,62,440/-	8,02,92,180/-
October, 2014	1,25,00,000/-	67,00,000/-
November, 2014	1,34,00,000/-	69,00,000/-
December, 2014	1,41,00,000/-	64,00,000/-
Total	20,25,76,52/-	24,89,38,280/-
	July, 2014 August, 2014 September, 2014 October, 2014 November, 2014 December, 2014	July, 2014 6,10,58,920/- August, 2014 5,89,55,160/- September, 2014 4,25,62,440/- October, 2014 1,25,00,000/- November, 2014 1,34,00,000/- December, 2014 1,41,00,000/-

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" त्याः त्र्वाचाम त्रांचार उपित

লাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এক্সচেগ্র কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহিভূঁতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, উক্ত ইসুয়োর-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Condition No. 6 of part B of the Commission's letter No. SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05. 2009 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিতকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শান্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের প্রত্যেক পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

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 দারা সংশোধিতা এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Chairman, Mr. Md. Humayun Kabir (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুক্ত ব্যাংক ডাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশ্রনের আদেশক্রমে,

किराधनात

বিতরণ:

SI Mr. Md. Humayun Kabir

Chairman (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)

R.N. Spining Mills Limited

House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B,

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212.

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আন্ত এক্সচেগু কমিশন

"মুজ্জিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 5 of 5



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৮

তারিখঃ জুন ২১, ২০২২

আদেশ

যেহেডু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেডু, Securities and Exchange Ordinance. 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক R.N. Spinning Mills Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যয়ার বলে উল্লেখিত)

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরনীতে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করেছিলো। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

- 1. On examination of the audited financial statements of R. N Spinning Mills Limited (RNSML) for the year ended on December 31, 2014 the Commission draws some allegations against the issuer. The allegations, corresponding contraventions/violations and clarifications of the issuer are as follows:
 - "a) It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,899.00 in cash form for purchasing of fixed assets. By making huge transaction in cash, RNSML has violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No.6 of part B of the Commission's letter No.SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05.2009 stated that:

"all transaction, excluding petty cash expenses, shall be effected through the company's bank account(s)"; and

Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

"all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders."

As a result, the financial statements of RNSML for the year ended on December 31, 2014 did not reflect true & fair view of the company's financial position as of December 31, 2014 and the result of its operation for the year then ended. As such, general shareholders did not make proper investment decision.

b) RNSML has failed to provide both companies' bank statements and audited financial statements of M.L Dyeing Ltd. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.53,08,70,783.00 to M.L Dyeing Ltd. against liability for project expansion. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had paid Tk. Tk.53,08,70,783.00 to M.L dyeing Ltd. in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Page 1 of 5

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্ধায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এছচেঞ্জ কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



- c) RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of concern parties. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.
 - The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.
- d) RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to received of above amount. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of receipt made in cash.

The company has transected huge amount of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 with Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively in cash form violating the Commission's above conditions. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ১৮.১০.২০১৬ইং তারিখের নংবিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৪১৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক,
ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ নভেম্বর ১৭, ২০১৬ইং তারিখে
শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানীর পক্ষে Mr. Hannan Mollah, Company Secretary (on behalf) নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In reference to the captioned subject and connection to your show cause cum hearing notice ref. no. BSEC/Enforcement/2180/2014/419, dated- October 18, 2016, we would like to inform our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (a): It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,889.00 in cash form for purchasing of fixed assets violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Company's position in response to the above:

R.N.Spinning Mills Ltd. has spent Tk.45,46,78,889/- for addition in following fixed assets:

Details	Taka
Leasehold Land and Land Development	2,326,560
Building	46,532,690
Plant & Machinery	313,872,604
HAVC (Humidification Plant)	40,318,975
Generator	5,045,680
Electrical Installation	22,356,800
Furniture & Fixture	215,640
Office Equipment	635,217
Cookeries	4,589
Boiler	1,524,879

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুল্তান সালাই ডাদন

উপ **গরিচালক** বাংলাদেশ সি**কিউবি**টিজ আভে একচেন্ত কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



Transformer Air Compressor	1,365,287 325,102
Chiller	20,154,876
Total	454,678,899

Out of the above, Tk.3,00,81,824/- were spent through L/C, and rest of the amount Tk.42,45,97,075/- were paid by party payment and in cash throughout the year to meet up the timely demand of suppliers and spot payment requirement as stated below:

SI#	Month	Taka
1	January, 2014	2,96,60,092/-
2	February, 2014	3,59,39,303/-
3	March, 2014	4,60,86,522/-
4	April, 2014	4,20,53,677/-
5	May, 2014	3,64,96,652/-
6	June, 2014	4,07,83,761/-
7	July, 2014	4,66,32,875/-
8	August, 2014	3,74,50,531/-
9	September, 2014	3,62,56,099/-
10	October, 2014	3,03,32,236/-
11	November, 2014	2,76,88,452/-
12	December, 2014	1,52,16,875/-
	Total	42,45,97,075/-

Observation No. (b): RNSML has failed to provide both company's bank statements and audited financial statements of M.L. Dyeing Ltd. The Company had paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. by receiving Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk and Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk to settle liability as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
	July, 2014	7,20,56,400/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
1		6,10,58,920/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,64,58,900/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
	August, 2014	7,65,89,700/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
2		5,89,55,160/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,40,56,890/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
3	September, 2014	8,02,92,180/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		4,25,62,440/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		2,88,40,193/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
4	October, 2014	67,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

8

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্ধায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 3 of 5

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক

হলদেশ সিকিউরিটিজ আভে এক্সচেগ্র কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



			मुज्य मुज्य
		1,25,00,000/-	Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
November, 2014 December, 2014	November, 2014	69,00,000/-	Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,34,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	December, 2014	64,00,000/-	The amount received !
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Family
	Total	53,08,70,783/-	Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

Observation No. (c): RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.17,03,12,680/- to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Tk.10,01,36,980/- to Total Spinning Mills Ltd. to settle liability with them as per following way:

SI	Month	Taka	D. d. J.
1	July, 2014	5,89,71,410/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
		3,46,89,400/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
2	August, 2014	5,68,97,400/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
		3,55,78,970/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
3	September, 2014	5,44,43,870/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
	, 2011	2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
	Total	27,04,49,660/-	

Observation No. (d): RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr. Kim Jung Suk respectively. The company transacted the aforesaid amount in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has received Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk and Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk to settle liability with M.L. Dyeing Ltd. as per following way:

SI	Month	Shirin Faruk (Taka)	Mr. Vi L. C. L. C. L.
1	July, 2014		Mr. Kim Jung Suk (Taka)
2	August, 2014	6,10,58,920/-	7,20,56,400/-
3	0 ,	5,89,55,160/-	7,65,89,700/-
	September, 2014	4,25,62,440/-	
4	October, 2014	1,25,00,000/-	8,02,92,180/-
5	November, 2014		67,00,000/-
6	December, 2014	1,34,00,000/-	69,00,000/-
_		1,41,00,000/-	64,00,000/-
	Total	20,25,76,52/-	24,89,38,280/-

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁঞ্জিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

বাংলাদেশ সি**কিউরিটিজ অ্যান্ড এক্স**চেঞ্জ কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Condition No. 6 of part B of the Commission's letter No. SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05, 2009 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিতকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শান্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের প্রত্যেক পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

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:

- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Director, Mr. Kim Jong Suk-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ডাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশুনের আদেশক্রমে,

কমিশনার

বিতরণ:

31 Mr. Kim Jong Suk

Director R.N. Spining Mills Limited House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212.

Halaherdelin

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 5 of 5



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৯

তারিখঃ জুন ২১, ২০২২

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩-এর অধীনে গঠিত;

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক R.N. Spinning Mills Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত)

যেহেতু, বাংলাদেশ সিকিউরিজি অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরনীতে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করেছিলো। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

- 1. On examination of the audited financial statements of R. N Spinning Mills Limited (RNSML) for the year ended on December 31, 2014 the Commission draws some allegations against the issuer. The allegations, corresponding contraventions/violations and clarifications of the issuer are as follows:
 - "a) It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,899.00 in cash form for purchasing of fixed assets. By making huge transaction in cash, RNSML has violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No.6 of part B of the Commission's letter No.SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05.2009 stated that:

"all transaction, excluding petty cash expenses, shall be effected through the company's bank account(s)"; and

Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

"all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders."

As a result, the financial statements of RNSML for the year ended on December 31, 2014 did not reflect true & fair view of the company's financial position as of December 31, 2014 and the result of its operation for the year then ended. As such, general shareholders did not make proper investment decision.

b) RNSML has failed to provide both companies' bank statements and audited financial statements of M.L Dyeing Ltd. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.53,08,70,783.00 to M.L Dyeing Ltd. against liability for project expansion. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had paid Tk. Tk.53,08,70,783.00 to M.L dyeing Ltd. in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্ধায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মাঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক সম্পূর্ণাকটারটিল আড় এক্চেন্ন ক্মিশন

Page 1 of 5

0



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



c) RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of concern parties. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to payment of Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of payment made in cash.

The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash form violating aforesaid condition of the Commission. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

d) RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively. So, it is evident that there is no supporting documents/evidence with regard to received of above amount. The company also admitted that all the payment i.e., huge amount of receipt made in cash.

The company has transected huge amount of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 with Mrs. Shirin Faruk and Mr.Kim Jun Suk respectively in cash form violating the Commission's above conditions. The above conditions were imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক ১৮.১০.২০১৬ইং তারিখের নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৪১৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ নভেম্বর ১৭, ২০১৬ইং তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানীর পক্ষে Mr. Hannan Mollah, Company Secretary (on behalf) নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

"In reference to the captioned subject and connection to your show cause cum hearing notice ref. no. BSEC/Enforcement/2180/2014/419, dated- October 18, 2016, we would like to inform our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (a): It is evident from the bank statements submitted by RNSML that the company has spent most of the amount of Tk.45,46,78,889.00 in cash form for purchasing of fixed assets violating the provision of the Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Company's position in response to the above:

R.N.Spinning Mills Ltd. has spent Tk.45,46,78,889/- for addition in following fixed assets:

Details	Taka
Leasehold Land and Land Development	2,326,560
Building	46,532,690
Plant & Machinery	313,872,604
HAVC (Humidification Plant)	40,318,975
Generator	5,045,680
Electrical Installation	22,356,800
Furniture & Fixture	215,640
Office Equipment	635,217
Cookeries	4,589
Boiler	1 524 879

0/

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

Page 2 of 5

উপ পরিচালক

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



Total	454,678,899
Chiller	20,154,876
Air Compressor	325,102
Transformer	1,365,287

Out of the above, Tk.3,00,81,824/- were spent through L/C, and rest of the amount Tk.42,45,97,075/- were paid by party payment and in cash throughout the year to meet up the timely demand of suppliers and spot payment requirement as stated below:

SI#	Month	Taka
1	January, 2014	2,96,60,092/
2	February, 2014	3,59,39,303/
3	March, 2014	4,60,86,522/
4	April, 2014	4,20,53,677/
5	May, 2014	3,64,96,652/
6	June, 2014	4,07,83,761/
7	July, 2014	4,66,32,875/
8	August, 2014	3,74,50,531/
9	September, 2014	3,62,56,099/
10	October, 2014	3,03,32,236/
11	November, 2014	2,76,88,452/
12	December, 2014	1,52,16,875/
	Total	42,45,97,075/

Observation No. (b): RNSML has failed to provide both company's bank statements and audited financial statements of M.L. Dyeing Ltd. The Company had paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.53,08,70,783/- to M.L. Dyeing Ltd. by receiving Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk and Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk to settle liability as per following way:

Month	Taka	Particulars
July, 2014	7,20,56,400/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	6,10,58,920/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	2,64,58,900/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in eash from arrangement of the Company
August, 2014	7,65,89,700/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	5,89,55,160/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	2,40,56,890/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
September, 2014	8,02,92,180/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	4,25,62,440/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	2,88,40,193/-	The amount paid to M.L. Dyeing Ltd. in cash from arrangement of the Company
October, 2014	67,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	July, 2014 August, 2014 September, 2014	7,20,56,400/- 7,20,56,400/- 6,10,58,920/- 2,64,58,900/- 7,65,89,700/- 5,89,55,160/- 2,40,56,890/- 8,02,92,180/- 8,02,92,180/- 4,25,62,440/- 2,88,40,193/-

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Charles Page 3 of 5

কাবির পার্বি বিশ্বর ব্যার্থিক প্রার্থিক প্রার

Marie Carlo Company Strategic Strate



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



	Total	53,08,70,783/-	
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
6	December, 2014	64,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	December, 2014	1,34,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
5	November, 2014	69,00,000/-	The amount received in cash from Mr. Kim Jung Suk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
		1,25,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement

Observation No. (c): RNSML has failed to provide bank statements and audited financial statements of Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. The company had transacted Tk.17,03,12,680.00 and Tk.10,01,36,980.00 with Chong Won ARS Sweater Ltd. and Total Spinning Mills Ltd. respectively in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has paid Tk.17,03,12,680/- to Chong Won ARS Sweater Ltd. and Tk.10,01,36,980/- to Total Spinning Mills Ltd. to settle liability with them as per following way:

SI	Month	Taka	Particulars
1	July, 2014	5,89,71,410/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
	vary, 2014	3,46,89,400/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
2	August, 2014	5,68,97,400/-	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
_		3,55,78,970/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
3	September, 2014	September 2014 5,44,43,870/- The amount paid of the Company	The amount paid to Chong Won ARS Sweater Ltd. from arrangement of the Company
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
	Total	27,04,49,660/-	

Observation No. (d): RNSML has failed to provide bank statements for received of Tk.20,25,76,520.00 and Tk.39,74,82,200.00 from Mrs. Shirin Faruk and Mr. Kim Jung Suk respectively. The company transacted the aforesaid amount in cash.

Company's position in response to the above:

R.N. Spinning Mills Ltd. has received Tk.20,25,76,52/- from Mrs. Shirin Faruk and Tk.24,89,38,280/- from Mr. Kim Jung Suk to settle liability with M.L. Dyeing Ltd. as per following way:

SI	Month	Shirin Faruk (Taka)	Mr. Kim Jung Suk (Taka)
1	July, 2014	6,10,58,920/-	7,20,56,400/-
2	August, 2014	5,89,55,160/-	7,65,89,700/-
3	September, 2014	4,25,62,440/-	8,02,92,180/-
4	October, 2014	1,25,00,000/-	67.00.000/-
5	November, 2014	1,34,00,000/-	69,00,000/-
6	December, 2014	1,41,00,000/-	64.00.000/-
	Total	20,25,76,52/-	24,89,38,280/-
			1 10

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আভ এক্সচেগু কমিশন



সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭ www.sec.gov.bd



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভৃতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুন্ন হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, সেহেতু এক্ষেত্রে R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য হিসেবে বিবেচিত হয়নি:

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে Condition No. 6 of part B of the Commission's letter No. SEC/CI/IPO-110/09/199 dated October 05, 2009 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এবং Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পূঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য:

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শান্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের প্রত্যেক পরিচালককে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন; এবং

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [মা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Director, Mrs. Shirin Faruk-এর উপর ৫ (গাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকলে ইস্যুক্ত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশুরের আদেশক্রমে.

বিতরণ:

Mrs. Shirin Faruk

Director

R.N. Spining Mills Limited

House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B

Road No: 12, Niketon, Gulshan-1, Dhaka-1212.

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ আন্ত এক্সচেঞ্জ কমিশন

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার" Page 5 of 5