

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১০

তারিখ: জুন ২২, ২০২২

- ১) Mr. Md. Humayun Kabir, Chairman (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)
- ২) Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd., Managing Director & CEO
- ৩) Mr. Kim Jong Suk, Director
- ৪) Mrs. Shirin Faruk, Director
- ৫) Mr. Al-Haj Abdul Kader Faruk, Director

**R.N. Spining Mills Limited (Issuer)**

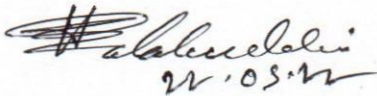
House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B,

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 গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে 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।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
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

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 2 (cc) মোতাবেক 'কমিশন' অর্থ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ 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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 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.

*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ 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 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"

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
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
<b>Total</b>	<b>454,678,899</b>

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/-
	<b>Total</b>	<b>42,45,97,075/-</b>

**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
1	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 cash from arrangement of the Company
2	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
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

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 3 of 5  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





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



		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
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
		1,34,00,000/-	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
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
	<b>Total</b>	<b>53,08,70,783/-</b>	

**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:

Sl	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
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
	<b>Total</b>	<b>27,04,49,660/-</b>	

**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:

Sl	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/-
	<b>Total</b>	<b>20,25,76,52/-</b>	<b>24,89,38,280/-</b>





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ 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 তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবিহীনভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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 শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, 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 ধার্য 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।

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মোঃ আব্দুল হালিম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। 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.





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 সিকিউরিটিজ 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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 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

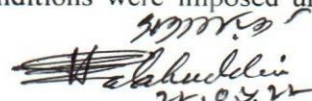
Condition No.13 of the Commission's letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated November 01, 2012 stated that:

“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.

  
21.06.22

Page 1 of 5

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”





- 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 transacted 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.Spining 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

*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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
<b>Total</b>	<b>454,678,899</b>

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/-
	<b>Total</b>	<b>42,45,97,075/-</b>

**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
1	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 cash from arrangement of the Company
2	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
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

*Handwritten signature*  
22.08.22

Page 3 of 5

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





SI	Month	Taka	Particulars
5	November, 2014	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
		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
6	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
		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
<b>Total</b>		<b>1,41,00,000/-</b>	<b>The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time &amp; arrangement</b>
		<b>53,08,70,783/-</b>	

**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
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
<b>Total</b>		<b>27,04,49,660/-</b>	

**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		
2	August, 2014	6,10,58,920/-	7,20,56,400/-
3	September, 2014	5,89,55,160/-	7,65,89,700/-
4	October, 2014	4,25,62,440/-	8,02,92,180/-
5	November, 2014	1,25,00,000/-	67,00,000/-
6	December, 2014	1,34,00,000/-	69,00,000/-
<b>Total</b>		<b>1,41,00,000/-</b>	<b>64,00,000/-</b>
		<b>20,25,76,52/-</b>	<b>24,89,38,280/-</b>





## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ 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 তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবিহীনভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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 কর্মকাণ্ডের 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 কর্মকাণ্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, 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:

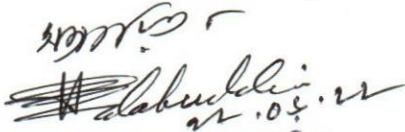
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Managing Director & CEO, Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd.-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
মোঃ আব্দুল হালিম  
কমিশনার

বিতরণ:

সি 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”





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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ 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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 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.

সুলতান সালাহ উদ্দিন  
#sultansalahuddin  
21.06.22

Page 1 of 5





- 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 transacted 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.Spining 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

২





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
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
<b>Total</b>	<b>454,678,899</b>

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/-
	<b>Total</b>	<b>42,45,97,075/-</b>

**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
1	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 cash from arrangement of the Company
2	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
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

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 3 of 5  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





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



		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
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
		1,34,00,000/-	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
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
<b>Total</b>		<b>53,08,70,783/-</b>	

**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:

Sl	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
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
<b>Total</b>		<b>27,04,49,660/-</b>	

**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:

Sl	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/-
<b>Total</b>		<b>20,25,76,52/-</b>	<b>24,89,38,280/-</b>

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 4 of 5  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





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



যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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 কর্মকাণ্ডের 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 কোম্পানিতে 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 শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, 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:

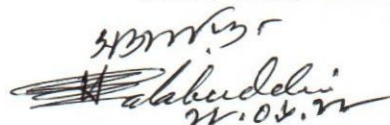
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Chairman, Mr. Md. Humayun Kabir (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
মোঃ আব্দুল হালিম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। **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 অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Page 5 of 5

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”





নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯০৮

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 সিকিউরিটিজ 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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 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-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





- 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.Spining 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

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*  
Page 2 of 5  
মোঃ মুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
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
<b>Total</b>	<b>454,678,899</b>

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/-
	<b>Total</b>	<b>42,45,97,075/-</b>

**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
1	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 cash from arrangement of the Company
2	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
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

*(Handwritten mark)*

*(Handwritten signature)*  
Page 3 of 5  
22.05.22  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”





SI	Month	Taka	Particulars
		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
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
		1,34,00,000/-	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
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
<b>Total</b>		<b>53,08,70,783/-</b>	

**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
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
<b>Total</b>		<b>27,04,49,660/-</b>	

**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/-
<b>Total</b>		<b>20,25,76,52/-</b>	<b>24,89,38,280/-</b>





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ 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 তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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;

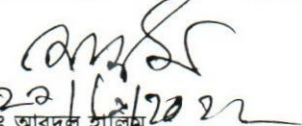
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, 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 ধার্য 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।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
মোঃ আবদুল হালিম  
কমিশনার

বিতরণ:

১। 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.

  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





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 সিকিউরিটিজ 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 সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্পোরেট ফিন্যান্স বিভাগ R.N. Spinning Mills Limited এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১৪ সালের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীতে 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:

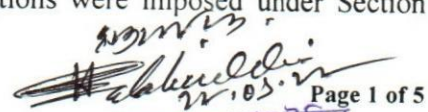
“all transaction above Tk.1.00(one) lac must be effected through Demand Draft/ Crossed Cheque/Pay Orders.”

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.

২

  
Page 1 of 5

মাঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”





- 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 transacted 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.Spining 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

Handwritten mark or signature.

Handwritten signature and text: মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন, উপ পরিচালক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
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
<b>Total</b>	<b>454,678,899</b>

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:

Sl #	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/-
	<b>Total</b>	<b>42,45,97,075/-</b>

**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:

Sl	Month	Taka	Particulars
1	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 cash from arrangement of the Company
2	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
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

Page 3 of 5  
Handwritten signature and date: 22/03/14

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Handwritten text: কল্যাণ ১৬৫





		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
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
		1,34,00,000/-	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
		1,41,00,000/-	The amount received in cash from Mrs. Shirin Faruk and paid to M.L. Dyeing Ltd. at the same time & arrangement
<b>Total</b>		<b>53,08,70,783/-</b>	

**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
		2,98,68,610/-	The amount paid to Total Spinning Mills Ltd. from arrangement of the Company
<b>Total</b>		<b>27,04,49,660/-</b>	

**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/-
<b>Total</b>		<b>20,25,76,52/-</b>	<b>24,89,38,280/-</b>





## বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ 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 তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় এবং এ সংক্রান্ত মিথ্যা তথ্য প্রদান করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ 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 কর্মকাণ্ডের 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 কর্মকাণ্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, 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, Mrs. Shirin Faruk-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য 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।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

  
মোঃ আবদুল হালিম  
কমিশনার

### বিতরণ:

১। 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.

  
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন  
উপ পরিচালক  
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”