

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১৬

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)

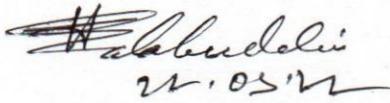
House No: 11, 5th Floor, Unit-5-B,

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

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের জুন ২১, ২০২২ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১১ থেকে আদেশ নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১৫ 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।



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১১

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, R.N. Spinning Mills Limited তাদের পত্র নং RN/CS/Right/2013-9 তারিখ জুলাই ১৬, ২০১৩ এর মাধ্যমে রাইট শেয়ার তহবিল ব্যবহার এবং অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জমা দিয়েছে। উপরোক্ত প্রতিবেদন পরীক্ষা করে R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1. "It appears from the contents of the letter that RNSML has utilized full amount of Tk.119.956 Crore which collect from RI proceeds. The budgeted (as per ROD) and actual utilization are as follows:

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)	Excess expend (Crore Tk)
01	Plant & Machine	170.00	82.748	-
02	Generator & AC Plant	20.00	-	-
03	Factory Re-structure	15.00	33.034	18.034
04	IT Develoment	3.80	-	-
05	AIT Payment	4.20	4.174	-
06	Head office floor purchase	15.00	-	-
07	Working Capital	50.00	-	-
	Total	278.00	119.956	18.034

It may be mentioned here that the Commission vide its letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, approved to collect Tk.278.00 Crore from RI proceeds and subsequent letter No.SEC/CI/RI-70/2011/1864 dated 14.01.2013, provided approval of Right issue by R.N Spinning Mills Ltd. for collect of Tk.119.956 Crore only.

It may also be mentioned here that as per condition No.16 of Commission's RI approval, letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012. "The proceeds of such rights shares shall not be used for any purpose other than those specified in the Rights Shares Offer Document (ROD). Any deviation in this respect must have prior approval of the shareholders in the General Meeting and prior approval of SEC?. This was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. But, it appears from the report on utilization of Rights Issue proceeds that the company has utilized Rights Issue proceeds making deviation in the purpose and amount as specified in the Rights Share Offer Document, particularly- it has utilized Tk.33.034 crore for Civil Work making deviation from prescribed amount of Tk.15.00 crore. So the company violated section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Moreover, it appears from the company's submitted documents that they expended following amounts in cash:

(Handwritten mark)

(Handwritten signature)

(Handwritten signature) Page 1 of 7
U.O.S. 22

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



Bank Asia Ltd., Scotia Branch, A/C No: 00733003649

SL No	Date	Amount (Tk.)	SL No.	Date	Amount (Tk.)
1	16.01.2013	1,199,000.00	28	25.02.2013	700,000.00
2	..	1,324,000.00	29	..	218,000.00
3	..	960,000.00	30	..	700,000.00
4	..	17,000,087.00	31	02.03.2013	400,000.00
5	..	148,320,000.00	32	..	600,000.00
6	..	270,673,580.00	33	06.03.2013	1,000,000.00
7	17.01.2013	3,021,000.00	34	07.03.2013	700,000.00
8	..	991,000.00	35	..	610,000.00
9	..	10,000,000.00	36	..	500,000.00
10	..	2,500,000.00	37	10.03.2013	5,833,000.00
11	19.01.2013	128,000.00	38	02.04.2013	1,642,000.00
12	..	501,000.00	39	03.04.2013	774,350.00
13	20.01.2013	176,000.00	40	04.04.2013	500,000.00
14	..	159,000.00	41	..	2,000,000.00
15	21.01.2013	1,480,000.00	42	16.04.2013	174,000.00
16	05.02.2013	400,000.00	43	17.04.2013	147,000.00
17	..	420,000.00	44	25.04.2013	500,000.00
18	06.02.2013	340,000.00	45	25.04.2013	6,000,000.00
19	..	200,000.00	46	28.04.2013	400,000.00
20	07.02.2013	1,600,000.00	47	29.04.2013	450,000.00
21	..	1,600,000.00	48	..	120,000.00
22	..	1,744,000.00	49	13.05.2013	20,500,000.00
23	09.02.2013	400,000.00	50	..	3,000,000.00
24	12.02.2013	270,000.00	51	14.05.2013	800,000.00
25	13.02.2013	200,000.00	52	15.05.2013	1,740,000.00
26	..	150,000.00	53	16.05.2013	650,000.00
27	..	200,000.00	54	16.05.2013	6,020,000.00
Total					522,635,017.00

Bank Asia Ltd., Princi al Office Branch, A/C No: 00333006566

SI No.	Date	Amount (Tk.)	SI No.	Date	Amount (Tk.)
55	03.02.2013	10,000,000.00	64	24.02.2013	300,000.00
56	..	8,000,000.00	65	25.02.2013	1,345,303.00
57	06.02.2013	5,000,000.00	66	26.02.2013	500,000.00
58	17.02.2013	241,500.00	67	03.03.2013	11,900,000.00
59	..	1,193,000.00	68	12.03.2013	836,000.00
60	..	536,000.00	69	24.03.2013	7,700,000.00
61	..	1,500,000.00	70	25.03.2013	2,600,000.00
62	19.02.2013	1,000,000.00	71	28.03.2013	200,000.00
63	20.02.2013	500,000.00	72	07.05.2013	320,345.00
Total					53,672,148.00
Grand total					57,63,07,165.00

(Handwritten signature)

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

(Handwritten signature)
Page 2 of 7
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



It may be mentioned here that out of Tk.57,63,07,165.00 on 16.01.2013 R.N Spinning Mills Limited paid Tk.14,83,20,000.00 to Mrs. Shirin Faruk, Director of the company and cash withdraw of Tk.27,06,73,580.00 violating condition No.# 16 of the Commission's aforesaid approval letter. It appears that R.N Spinning Mills Ltd. siphon off of Tk.41,89,93,580.00 (Tk. 14,83,20,000.00 + Tk.27,06,73,580.00) from Rights Issue proceeds.

It may be mentioned here that condition No.# 13 of the Commission's aforesaid RI approval letter "all transactions above Tk.1.00 (one) lac must be effected through Demand Draft/Crossed Cheque/Pay orders", which was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company transacted in cash Tk.57,64,07,165.00. So, the company made huge transactions in cash violating condition No.# 13, which tantamount section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক মার্চ ২৩, ২০১৫ইং তারিখের নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ এপ্রিল ০৮, ২০১৫ইং 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/2180/2014/99, dated- March 23 2015, we would like to provide our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (1): R.N. Spinning Mills Ltd. has utilized full amount of Tk. 119.956 Crore, which collected from RI proceeds as follows differing the purpose and amount which was disclosed/specified in the company's ROD.

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)
01	Plant & Machine	170.00	82.75
02	Generator & AC Plant	20.00	
03	Factory Re-structure	15.00	33.03
04	IT Development	3.80	
05	AIT Payment	4.20	4.17
06	Head office floor purchase	15.00	
07	Working Capital	50.00	
	Total	278.00	119.956

Our Status: R.N. Spinning Mills Ltd. has submitted RI utilization report to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) on 16.07.2013 with bank statement and other related documents as stated below:

SI No	Particulars	Crore Tk.
01	Plant & Machine	82.748
03	Factory Re-structuring-Civil Work	33.034
05	AIT Payment	4.174
	Total	119.956

(Handwritten mark)

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

(Handwritten signature)
Page 3 of 7
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন



The above utilization have been differ in Factory Re-Structuring- Civil Work by Tk. 18.034 Crore against which disclosed in the ROD, because the estimation has been done at the end of the year 2010 considering the market value of that time and the Company permitted to utilize reduced amount of Re-fund Tk. 119.956 Crore on the date of 14.01.2013, and due to elapsed of long duration of time in the process, civil cost has been increased substantially facing price acceleration for construction materials, labor & other related overheads. A Board of Directors Meeting of the Company was held on the date of 11th July 2013 regarding the status and approval of Right Issue fund, and the Board in the meeting approved the utilization as reported subject to approval of Shareholders in the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012, which have already informed to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) with minutes of the meeting along with utilization report. But the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 is yet to held due to the bar of the Honorable Supreme Court of Bangladesh. When the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 will be held, it will be placed before the Shareholders in Agenda for approval.

Observation No. (2): R.N. Spinning Mills Ltd. has expended Tk. 57,63,07,165.00 in cash from Right Issue proceeds through (a) Bank Asia Ltd ., Scotia Branch, A/C. No.: 0073303649 amounting Tl .. 52,26,35,017.00 and (b) Bank Asia Ltd ., Principal Branch, A/C. No.: 00333006566 amounting Tk. 5,36,72,148.00 respectively.

Our Status: On your observed amount of cash expenses Tk. 57,63,07,165.00; our status as appended below:-

- Payment on the date of 16.01.2013. Tk. 148,320,000.00 and Tk. 270,320,000.00 were made through A/P Cheque as refund to Mrs. Shirin Faruk, Director and Mr. Kim Jung Suk, Director respectively against out of their deposit in declined portion of Right Share. These payments were not made in cash.
- Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of Tk. 46,48,89,733.00 were not related to the Right Issue fund utilization purpose and were not used from RI Tk. 119.956 Crore. Balance Tk. 11,14,17,432.00 have been used for Right Issue utilization purpose from RI Tk. 119.956 Crore. Details use of Tk. 46,48,89,733.00 , which were not related to those of Right Issue fund Tk. 119.956 Crore, are as stated below mentioning purpose and source of fund:

Date	Amount	Purpose	SourceRemarks
Bank Asia Ltd. Scotia Branch A/C. No.: 0073303649:			
16.01 .2013	148,320,000.00	Refunded to Mrs. Shirin Faruk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
16.01 .2013	270,673,580.00	Refunded to Mr. Kim Jong Suk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
20.01.2013	176,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
20.01 .2013	159,000.00	Company Operating Purpose	
03.04.2013	774 350.00	Company Operating Purpose	
04.04.2013	500,000.00	Company Operating Purpose	
13.05.2013	20,500,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	441,102,930.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার

উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



Bank Asia Ltd., Principal Branch A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	10,000,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
17.02.2013	241 500.00	Company Operating Purpose	
24.02.2013e	300,000.00	Company Operating Purpose	
25.02.2013	1,345,30 .00	Company Operating Purpose	
03.03.2013	1 1,900,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	23 786,803.00		
Total	464,889,733.00		

iii. Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of the amount of Tk. 11,14,17,432,00 have been used for Right Issue utilization purpose in cash RI Tk. 119.956 Corer. Detail of Tk. 11,14,17,432.00 are stated as below;

Date	Amount	Purpose	Source/Remarks
Bank Asia Ltd, Scotia Branch, A/C. No. : 0073303649			
16.01.2013	1,199,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
16.01.2013	1,324,000.00		
16.01.2013	960,000.00		
16.01.2013	17,000,087.00		
17.01.2013	3,021,000.00		
17.01.2013	991,000.00		
17.01.2013	10,000,000.00		
,01.2013	2,500,000.00		
19.01.2013	128,000.00		
19.01.2013	501,000.00		
21.01.2013	1,380,000.00		
05.02.2013	400,000.00		
05.02.2013	402,000.00		
06.02.2013	340,000.00		
06.02.2013	200,000.00		
07.02.2013	1,500,000.00		
07.02.2013	1,600, 00.00		
07.02.2013	1,744,000.00		
09.02.2013	400,000.00		
12.02.2013	270,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
13.02.2013	150,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
25.02.2013	218,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
02.0.3.2 13	400,000.00		
02.03.2013	600,000.00		
06.03.2013	1,000,000.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



07.03.2013	700,000.00		
07.03.2013	610,000.00		
07.03.2013	500,000.00		
10.03.2013	5,833,000.00		
02.04.2013	1,642,000.00		
04.04.2013	2,000,000.00		
16.04.2013	174,000.00		
17.04.2013	147,000.00		
25.04.2013	500,000.00		
25.04.2013	6,000,000.00		
28.04.2013	400,000.00		
29.04.2013	450,000.00		
29.04.2013	120,000.00		
13.05.2013	3,000,000.00		
14.05.2013	800,000.00		
15.05.2013	1,740,000.00		
16.05.2013	650,000.00		
16.05.2013	6,020,000.00		
Sub-Total	81,532 087.00		
Bank Asia Ltd, Principal Branch, A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	8,000,000.00		
06.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	1,193,000.00		
17.02.2013	1,500,000.00		
19.02.2013	1,000,000.00		
20.02.2013	500,000.00		
26.02.2013	500,000.00		
12.03.2013	836,000.00		
24.03.2013	7,700,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
25.03.2013	2,600,000.00		
28.03.2013	200,000.00		
07.05.2013	320,345.00		
Sub-Total	29,885,345.00		
Total	111,417,432.00		

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় 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;

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
Page 6 of 7

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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-এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে The provisions of condition No 13 & 16 of the Commission's approval for issuance of Right Shares as imposed under Section 2CC 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;

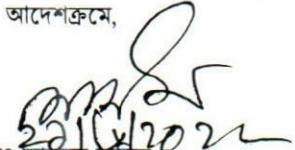
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকাণ্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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:

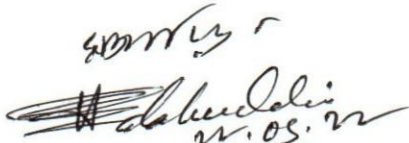
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Director, Mr. Al-Haj Abdul Kader Faruk-এর উপর ৩০ (ত্রিশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,


মোঃ আবদুল হাকিম
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.


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



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১২

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, R.N. Spinning Mills Limited তাদের পত্র নং RN/CS/Right/2013-9 তারিখ জুলাই ১৬, ২০১৩ এর মাধ্যমে রাইট শেয়ার তহবিল ব্যবহার এবং অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জমা দিয়েছে। উপরোক্ত প্রতিবেদন পরীক্ষা করে R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1. "It appears from the contents of the letter that RNSML has utilized full amount of Tk.119.956 Crore which collect from RI proceeds. The budgeted (as per ROD) and actual utilization are as follows:

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)	Excess expend (Crore Tk)
01	Plant & Machine	170.00	82.748	-
02	Generator & AC Plant	20.00	-	-
03	Factory Re-structure	15.00	33.034	18.034
04	IT Develoment	3.80	-	-
05	AIT Payment	4.20	4.174	-
06	Head office floor purchase	15.00	-	-
07	Working Capital	50.00	-	-
	Total	278.00	119.956	18.034

It may be mentioned here that the Commission vide its letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, approved to collect Tk.278.00 Crore from RI proceeds and subsequent letter No.SEC/CI/RI-70/2011/1864 dated 14.01.2013, provided approval of Right issue by R.N Spinning Mills Ltd. for collect of Tk.119.956 Crore only.

It may also be mentioned here that as per condition No.16 of Commission's RI approval, letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012. "The proceeds of such rights shares shall not be used for any purpose other than those specified in the Rights Shares Offer Document (ROD). Any deviation in this respect must have prior approval of the shareholders in the General Meeting and prior approval of SEC?. This was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. But, it appears from the report on utilization of Rights Issue proceeds that the company has utilized Rights Issue proceeds making deviation in the purpose and amount as specified in the Rights Share Offer Document, particularly- it has utilized Tk.33.034 crore for Civil Work making deviation from prescribed amount of Tk.15.00 crore. So the company violated section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Moreover, it appears from the company's submitted documents that they expended following amounts in cash:

Handwritten signature and date: ২২.০৬.২২

Page 1 of 7

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



Bank Asia Ltd., Scotia Branch, A/C No: 00733003649

SL No	Date	Amount (Tk.)	SL No.	Date	Amount (Tk.)
1	16.01.2013	1,199,000.00	28	25.02.2013	700,000.00
2	„	1,324,000.00	29	„	218,000.00
3	„	960,000.00	30	„	700,000.00
4	„	17,000,087.00	31	02.03.2013	400,000.00
5	„	148,320,000.00	32	„	600,000.00
6	„	270,673,580.00	33	06.03.2013	1,000,000.00
7	17.01.2013	3,021,000.00	34	07.03.2013	700,000.00
8	„	991,000.00	35	„	610,000.00
9	„	10,000,000.00	36	„	500,000.00
10	„	2,500,000.00	37	10.03.2013	5,833,000.00
11	19.01.2013	128,000.00	38	02.04.2013	1,642,000.00
12	„	501,000.00	39	03.04.2013	774,350.00
13	20.01.2013	176,000.00	40	04.04.2013	500,000.00
14	„	159,000.00	41	„	2,000,000.00
15	21.01.2013	1,480,000.00	42	16.04.2013	174,000.00
16	05.02.2013	400,000.00	43	17.04.2013	147,000.00
17	„	420,000.00	44	25.04.2013	500,000.00
18	06.02.2013	340,000.00	45	25.04.2013	6,000,000.00
19	„	200,000.00	46	28.04.2013	400,000.00
20	07.02.2013	1,600,000.00	47	29.04.2013	450,000.00
21	„	1,600,000.00	48	„	120,000.00
22	„	1,744,000.00	49	13.05.2013	20,500,000.00
23	09.02.2013	400,000.00	50	„	3,000,000.00
24	12.02.2013	270,000.00	51	14.05.2013	800,000.00
25	13.02.2013	200,000.00	52	15.05.2013	1,740,000.00
26	„	150,000.00	53	16.05.2013	650,000.00
27	„	200,000.00	54	16.05.2013	6,020,000.00
Total					522,635,017.00

Bank Asia Ltd., Principal Office Branch, A/C No: 00333006566

SI No.	Date	Amount (Tk.)	SI No.	Date	Amount (Tk.)
55	03.02.2013	10,000,000.00	64	24.02.2013	300,000.00
56	„	8,000,000.00	65	25.02.2013	1,345,303.00
57	06.02.2013	5,000,000.00	66	26.02.2013	500,000.00
58	17.02.2013	241,500.00	67	03.03.2013	11,900,000.00
59	„	1,193,000.00	68	12.03.2013	836,000.00
60	„	536,000.00	69	24.03.2013	7,700,000.00
61	„	1,500,000.00	70	25.03.2013	2,600,000.00
62	19.02.2013	1,000,000.00	71	28.03.2013	200,000.00
63	20.02.2013	500,000.00	72	07.05.2013	320,345.00
Total					53,672,148.00
Grand total					57,63,07,165.00

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

স্বাক্ষরিত
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Page 2 of 7



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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



It may be mentioned here that out of Tk.57,63,07,165.00 on 16.01.2013 R.N Spinning Mills Limited paid Tk.14,83,20,000.00 to Mrs. Shirin Faruk, Director of the company and cash withdraw of Tk.27,06,73,580.00 violating condition No.# 16 of the Commission's aforesaid approval letter. It appears that R.N Spinning Mills Ltd. siphon off of Tk.41,89,93,580.00 (Tk. 14,83,20,000.00 + Tk.27,06,73,580.00) from Rights Issue proceeds.

It may be mentioned here that condition No.# 13 of the Commission's aforesaid RI approval letter "all transactions above Tk.1.00 (one) lac must be effected through Demand Draft/Crossed Cheque/Pay orders", which was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company transacted in cash Tk.57,64,07,165.00. So, the company made huge transactions in cash violating condition No.# 13, which tantamount section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক মার্চ ২৩, ২০১৫ইং তারিখের নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ এপ্রিল ০৮, ২০১৫ইং 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/2180/2014/99, dated- March 23 2015, we would like to provide our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (1): R.N. Spinning Mills Ltd. has utilized full amount of Tk. 119.956 Crore, which collected from RI proceeds as follows differing the purpose and amount which was disclosed/specified in the company's ROD.

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)
01	Plant & Machine	170.00	82.75
02	Generator & AC Plant	20.00	
03	Factory Re-structure	15.00	33.03
04	IT Development	3.80	
05	AIT Payment	4.20	4.17
06	Head office floor purchase	15.00	
07	Working Capital	50.00	
	Total	278.00	119.956

Our Status: R.N. Spinning Mills Ltd. has submitted RI utilization report to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) on 16.07.2013 with bank statement and other related documents as stated below:

SI No	Particulars	Crore Tk.
01	Plant & Machine	82.748
03	Factory Re-structuring-Civil Work	33.034
05	AIT Payment	4.174
	Total	119.956

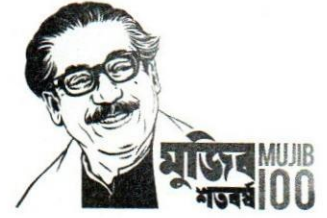
“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



The above utilization have been differ in Factory Re-Structuring- Civil Work by Tk. 18.034 Crore against which disclosed in the ROD, because the estimation has been done at the end of the year 2010 considering the market value of that time and the Company permitted to utilize reduced amount of Re-fund Tk. 119.956 Crore on the date of 14.01.2013, and due to elapsed of long duration of time in the process, civil cost has been increased substantially facing price acceleration for construction materials, labor & other related overheads. A Board of Directors Meeting of the Company was held on the date of 11th July 2013 regarding the status and approval of Right Issue fund, and the Board in the meeting approved the utilization as reported subject to approval of Shareholders in the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012, which have already informed to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) with minutes of the meeting along with utilization report. But the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 is yet to held due to the bar of the Honorable Supreme Court of Bangladesh. When the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 will be held, it will be placed before the Shareholders in Agenda for approval.

Observation No. (2): R.N. Spinning Mills Ltd. has expended Tk. 57.63.07,165.00 in cash from Right Issue proceeds through (a) Bank Asia Ltd ., Scotia Branch, A/C. No.: 0073303649 amounting TI .. 52,26,35,017.00 and (b) Bank Asia Ltd ., Principal Branch, A/C. No.: 00333006566 amounting Tk. 5,36,72,148.00 respectively.

Our Status: On your observed amount of cash expenses Tk. 57,63,07,165.00; our status as appended below:-

- Payment on the date of 16.01.2013, Tk. 148,320,000.00 and Tk. 270,320,000.00 were made through A/P Cheque as refund to Mrs. Shirin Faruk, Director and Mr. Kim Jung Suk, Director respectively against out of their deposit in declined portion of Right Share. These payments were not made in cash.
- Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of Tk. 46,48,89,733.00 were not related to the Right Issue fund utilization purpose and were not used from RI Tk. 119.956 Crore. Balance Tk. 11,14,17,432.00 have been used for Right Issue utilization purpose from RI Tk. 119.956 Crore. Details use of Tk. 46,48,89,733.00 , which were not related to those of Right Issue fund Tk. 119.956 Crore, are as stated below mentioning purpose and source of fund:

Date	Amount	Purpose	SourceRemarks
Bank Asia Ltd. Scotia Branch A/C. No.: 0073303649:			
16.01 .2013	148,320,000.00	Refunded to Mrs. Shirin Faruk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
16.01 .2013	270,673,580,00	Refunded to Mr. Kim Jong Suk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
20.01.2013	176,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
20.01 .2013	159,000.00	Company Operating Purpose	
03.04.2013	774 350.00	Company Operating Purpose	
04.04.2013	500,000.00	Company Operating Purpose	
13.05.2013	20,500,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	441,102,930.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

স্বাক্ষরিত
Page 4 of 7
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



Bank Asia Ltd., Principal Branch A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	10,000,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
17.02.2013	241 500.00	Company Operating Purpose	
24.02.2013e	300,000.00	Company Operating Purpose	
25.02.2013	1,345,30 .00	Company Operating Purpose	
03.03.2013	1 1,900,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	23 786,803.00		
Total	464,889,733.00		

iii. Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of the amount of Tk. 11,14,17,432,00 have been used for Right Issue utilization purpose in cash RI Tk. 119.956 Corer. Detail of Tk. 11,14,17,432.00 are stated as below;

Date	Amount	Purpose	Source/Remarks
Bank Asia Ltd, Scotia Branch, A/C. No. : 0073303649			
16.01.2013	1,199,000.00		
16.01.2013	1,324,000.00		
16.01.2013	960,000.00		
16.01.2013	17,000.087.00		
17.01.2013	3,021,000.00		
17.01.2013	991,000.00		
17.01.2013	10,000,000.00		
,01.2013	2,500,000.00		
19.01.2013	128,000.00		
19.01.2013	501,000.00		
21.01.2013	1,380,000.00		
05.02.2013	400,000.00		
05.02.2013	402,000.00		
06.02.2013	340,000.00		
06.02.2013	200,000.00		
07.02.2013	1,500,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
07.02.2013	1,600, 00.00		
07.02.2013	1,744,000.00		
09.02.2013	400,000.00		
12.02.2013	270,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
13.02.2013	150,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
25.02.2013	218,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
02.03.2 13	400,000.00		
02.03.2013	600,000.00		
06.03.2013	1,000,000.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

21.05.2013
Page 5 of 7
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



07.03.2013	700,000.00		
07.03.2013	610,000.00		
07.03.2013	500,000.00		
10.03.2013	5,833,000.00		
02.04.2013	1,642,000.00		
04.04.2013	2,000,000.00		
16.04.2013	174,000.00		
17.04.2013	147,000.00		
25.04.2013	500,000.00		
25.04.2013	6,000,000.00		
28.04.2013	400,000.00		
29.04.2013	450,000.00		
29.04.2013	120,000.00		
13.05.2013	3,000,000.00		
14.05.2013	800,000.00		
15.05.2013	1,740,000.00		
16.05.2013	650,000.00		
16.05.2013	6,020,000.00		
Sub-Total	81,532,087.00		
Bank Asia Ltd, Principal Branch, A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	8,000,000.00		
06.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	1,193,000.00		
17.02.2013	1,500,000.00		
19.02.2013	1,000,000.00		
20.02.2013	500,000.00		
26.02.2013	500,000.00		
12.03.2013	836,000.00		
24.03.2013	7,700,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
25.03.2013	2,600,000.00		
28.03.2013	200,000.00		
07.05.2013	320,345.00		
Sub-Total	29,885,345.00		
Total	111,417,432.00		

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় 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:

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Page 6 of 7



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-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে The provisions of condition No 13 & 16 of the Commission's approval for issuance of Right Shares as imposed under Section 2CC 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;

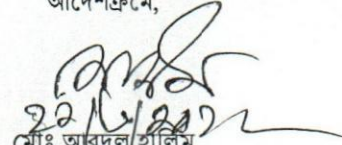
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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:

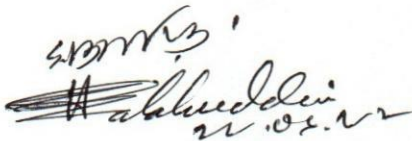
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Managing Director & CEO, Mr. Major A.K.M. Hafiz Ahmed Retd.-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,


মোঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

১। 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



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/২১৮০/২০১৪/৯১৩

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, R.N. Spinning Mills Limited তাদের পত্র নং RN/CS/Right/2013-9 তারিখ জুলাই ১৬, ২০১৩ এর মাধ্যমে রাইট শেয়ার তহবিল ব্যবহার এবং অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জমা দিয়েছে। উপরোক্ত প্রতিবেদন পরীক্ষা করে R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1. "It appears from the contents of the letter that RNSML has utilized full amount of Tk.119.956 Crore which collect from RI proceeds. The budgeted (as per ROD) and actual utilization are as follows:

Sl No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)	Excess expend (Crore Tk)
01	Plant & Machine	170.00	82.748	-
02	Generator & AC Plant	20.00	-	-
03	Factory Re-structure	15.00	33.034	18.034
04	IT Develoment	3.80	-	-
05	AIT Payment	4.20	4.174	-
06	Head office floor purchase	15.00	-	-
07	Working Capital	50.00	-	-
	Total	278.00	119.956	18.034

It may be mentioned here that the Commission vide its letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, approved to collect Tk.278.00 Crore from RI proceeds and subsequent letter No.SEC/CI/RI-70/2011/1864 dated 14.01.2013, provided approval of Right issue by R.N Spinning Mills Ltd. for collect of Tk.119.956 Crore only.

It may also be mentioned here that as per condition No.16 of Commission's RI approval, letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, "The proceeds of such rights shares shall not be used for any purpose other than those specified in the Rights Shares Offer Document (ROD). Any deviation in this respect must have prior approval of the shareholders in the General Meeting and prior approval of SEC?. This was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. But, it appears from the report on utilization of Rights Issue proceeds that the company has utilized Rights Issue proceeds making deviation in the purpose and amount as specified in the Rights Share Offer Document, particularly- it has utilized Tk.33.034 crore for Civil Work making deviation from prescribed amount of Tk.15.00 crore. So the company violated section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Moreover, it appears from the company's submitted documents that they expended following amounts in cash:

(Signature)
22.03.22

Page 1 of 7

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



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



Bank Asia Ltd., Scotia Branch, A/C No: 00733003649

SL No	Date	Amount (Tk.)	SL No.	Date	Amount (Tk.)
1	16.01.2013	1,199,000.00	28	25.02.2013	700,000.00
2	„	1,324,000.00	29	„	218,000.00
3	„	960,000.00	30	„	700,000.00
4	„	17,000,087.00	31	02.03.2013	400,000.00
5	„	148,320,000.00	32	„	600,000.00
6	„	270,673,580.00	33	06.03.2013	1,000,000.00
7	17.01.2013	3,021,000.00	34	07.03.2013	700,000.00
8	„	991,000.00	35	„	610,000.00
9	„	10,000,000.00	36	„	500,000.00
10	„	2,500,000.00	37	10.03.2013	5,833,000.00
11	19.01.2013	128,000.00	38	02.04.2013	1,642,000.00
12	„	501,000.00	39	03.04.2013	774,350.00
13	20.01.2013	176,000.00	40	04.04.2013	500,000.00
14	„	159,000.00	41	„	2,000,000.00
15	21.01.2013	1,480,000.00	42	16.04.2013	174,000.00
16	05.02.2013	400,000.00	43	17.04.2013	147,000.00
17	„	420,000.00	44	25.04.2013	500,000.00
18	06.02.2013	340,000.00	45	25.04.2013	6,000,000.00
19	„	200,000.00	46	28.04.2013	400,000.00
20	07.02.2013	1,600,000.00	47	29.04.2013	450,000.00
21	„	1,600,000.00	48	„	120,000.00
22	„	1,744,000.00	49	13.05.2013	20,500,000.00
23	09.02.2013	400,000.00	50	„	3,000,000.00
24	12.02.2013	270,000.00	51	14.05.2013	800,000.00
25	13.02.2013	200,000.00	52	15.05.2013	1,740,000.00
26	„	150,000.00	53	16.05.2013	650,000.00
27	„	200,000.00	54	16.05.2013	6,020,000.00
Total					522,635,017.00

Bank Asia Ltd., Principal Office Branch, A/C No: 00333006566

SI No.	Date	Amount (Tk.)	SI No.	Date	Amount (Tk.)
55	03.02.2013	10,000,000.00	64	24.02.2013	300,000.00
56	„	8,000,000.00	65	25.02.2013	1,345,303.00
57	06.02.2013	5,000,000.00	66	26.02.2013	500,000.00
58	17.02.2013	241,500.00	67	03.03.2013	11,900,000.00
59	„	1,193,000.00	68	12.03.2013	836,000.00
60	„	536,000.00	69	24.03.2013	7,700,000.00
61	„	1,500,000.00	70	25.03.2013	2,600,000.00
62	19.02.2013	1,000,000.00	71	28.03.2013	200,000.00
63	20.02.2013	500,000.00	72	07.05.2013	320,345.00
Total					53,672,148.00
Grand total					57,63,07,165.00

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

22.05.22
Page 2 of 7



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



It may be mentioned here that out of Tk.57,63,07,165.00 on 16.01.2013 R.N Spinning Mills Limited paid Tk.14,83,20,000.00 to Mrs. Shirin Faruk, Director of the company and cash withdraw of Tk.27,06,73,580.00 violating condition No.# 16 of the Commission's aforesaid approval letter. It appears that R.N Spinning Mills Ltd. siphon off of Tk.41,89,93,580.00 (Tk. 14,83,20,000.00 + Tk.27,06,73,580.00) from Rights Issue proceeds.

It may be mentioned here that condition No.# 13 of the Commission's aforesaid RI approval letter "all transactions above Tk.1.00 (one) lac must be effected through Demand Draft/Crossed Cheque/Pay orders", which was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company transacted in cash Tk.57,64,07,165.00. So, the company made huge transactions in cash violating condition No.# 13, which tantamount section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক মার্চ ২৩, ২০১৫ইং তারিখের নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ এপ্রিল ০৮, ২০১৫ইং 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/2180/2014/99, dated- March 23 2015, we would like to provide our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (1): R.N. Spinning Mills Ltd. has utilized full amount of Tk. 119.956 Crore, which collected from RI proceeds as follows differing the purpose and amount which was disclosed/specified in the company's ROD.

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)
01	Plant & Machine	170.00	82.75
02	Generator & AC Plant	20.00	
03	Factory Re-structure	15.00	33.03
04	IT Development	3.80	
05	AIT Payment	4.20	4.17
06	Head office floor purchase	15.00	
07	Working Capital	50.00	
	Total	278.00	119.956

Our Status: R.N. Spinning Mills Ltd. has submitted RI utilization report to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) on 16.07.2013 with bank statement and other related documents as stated below:

SI No	Particulars	Crore Tk.
01	Plant & Machine	82.748
03	Factory Re-structuring-Civil Work	33.034
05	AIT Payment	4.174
	Total	119.956

Handwritten signature
Page 3 of 7
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



The above utilization have been differ in Factory Re-Structuring- Civil Work by Tk. 18.034 Crore against which disclosed in the ROD, because the estimation has been done at the end of the year 2010 considering the market value of that time and the Company permitted to utilize reduced amount of Re-fund Tk. 119.956 Crore on the date of 14.01.2013, and due to elapsed of long duration of time in the process, civil cost has been increased substantially facing price acceleration for construction materials, labor & other related overheads. A Board of Directors Meeting of the Company was held on the date of 11th July 2013 regarding the status and approval of Right Issue fund, and the Board in the meeting approved the utilization as reported subject to approval of Shareholders in the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012, which have already informed to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) with minutes of the meeting along with utilization report. But the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 is yet to held due to the bar of the Honorable Supreme Court of Bangladesh. When the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 will be held, it will be placed before the Shareholders in Agenda for approval.

Observation No. (2): R.N. Spinning Mills Ltd. has expended Tk. 57,63,07,165.00 in cash from Right Issue proceeds through (a) Bank Asia Ltd ., Scotia Branch, A/C. No.: 0073303649 amounting TI .. 52,26,35,017.00 and (b) Bank Asia Ltd ., Principal Branch, A/C. No.: 00333006566 amounting Tk. 5,36,72,148.00 respectively.

Our Status: On your observed amount of cash expenses Tk. 57,63,07,165.00; our status as appended below:-

- Payment on the date of 16.01.2013, Tk. 148,320,000.00 and Tk. 270,320,000.00 were made through A/P Cheque as refund to Mrs. Shirin Faruk, Director and Mr. Kim Jung Suk, Director respectively against out of their deposit in declined portion of Right Share. These payments were not made in cash.
- Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of Tk. 46,48,89,733.00 were not related to the Right Issue fund utilization purpose and were not used from RI Tk. 119.956 Crore. Balance Tk. 11,14,17,432.00 have been used for Right Issue utilization purpose from RI Tk. 119.956 Crore. Details use of Tk. 46,48,89,733.00 , which were not related to those of Right Issue fund Tk. 119.956 Crore, are as stated below mentioning purpose and source of fund:

Date	Amount	Purpose	SourceRemarks
Bank Asia Ltd. Scotia Branch A/C. No.: 0073303649:			
16.01 .2013	148,320,000.00	Refunded to Mrs. Shirin Faruk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
16.01 .2013	270,673,580,00	Refunded to Mr. Kim Jong Suk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
20.01.2013	176,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
20.01 .2013	159,000.00	Company Operating Purpose	
03.04.2013	774 350.00	Company Operating Purpose	
04.04.2013	500,000.00	Company Operating Purpose	
13.05.2013	20,500,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	441,102,930.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 4 of 7
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



Bank Asia Ltd., Principal Branch A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	10,000,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
17.02.2013	241 500.00	Company Operating Purpose	
24.02.2013e	300,000.00	Company Operating Purpose	
25.02.2013	1,345,30 .00	Company Operating Purpose	
03.03.2013	1 1,900,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	23 786,803.00		
Total	464,889,733.00		

iii. Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of the amount of Tk. 11,14,17,432,00 have been used for Right Issue utilization purpose in cash RI Tk. 119.956 Corer. Detail of Tk. 11,14,17,432.00 are stated as below;

Date	Amount	Purpose	Source/Remarks
Bank Asia Ltd, Scotia Branch, A/C. No. : 0073303649			
16.01.2013	1,199,000.00		
16.01.2013	1,324,000.00		
16.01.2013	960,000.00		
16.01.2013	17,000,087.00		
17.01.2013	3,021,000.00		
17.01.2013	991,000.00		
17.01.2013	10,000,000.00		
,01.2013	2,500,000.00		
19.01.2013	128,000.00		
19.01.2013	501,000.00		
21.01.2013	1,380,000.00		
05.02.2013	400,000.00		
05.02.2013	402,000.00		
06.02.2013	340,000.00		
06.02.2013	200,000.00		
07.02.2013	1,500,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
07.02.2013	1,600, 00.00		
07.02.2013	1,744,000.00		
09.02.2013	400,000.00		
12.02.2013	270,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
13.02.2013	150,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
25.02.2013	218,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
02.03.2 13	400,000.00		
02.03.2013	600,000.00		
06.03.2013	1,000,000.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন



07.03.2013	700,000.00		
07.03.2013	610,000.00		
07.03.2013	500,000.00		
10.03.2013	5,833,000.00		
02.04.2013	1,642,000.00		
04.04.2013	2,000,000.00		
16.04.2013	174,000.00		
17.04.2013	147,000.00		
25.04.2013	500,000.00		
25.04.2013	6,000,000.00		
28.04.2013	400,000.00		
29.04.2013	450,000.00		
29.04.2013	120,000.00		
13.05.2013	3,000,000.00		
14.05.2013	800,000.00		
15.05.2013	1,740,000.00		
16.05.2013	650,000.00		
16.05.2013	6,020,000.00		
Sub-Total	81,532 087.00		
Bank Asia Ltd, Principal Branch, A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	8,000,000.00		
06.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	1,193,000.00		
17.02.2013	1,500,000.00		
19.02.2013	1,000,000.00		
20.02.2013	500,000.00		
26.02.2013	500,000.00		
12.03.2013	836,000.00		
24.03.2013	7,700,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
25.03.2013	2,600,000.00		
28.03.2013	200,000.00		
07.05.2013	320,345.00		
Sub-Total	29,885,345.00		
Total	111,417,432.00		

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় 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;

২

২২.০৫.১৩

Shabuddin
22.05.13

Page 6 of 7

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে The provisions of condition No 13 & 16 of the Commission's approval for issuance of Right Shares as imposed under Section 2CC 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;

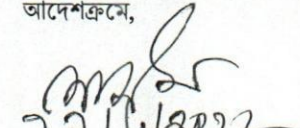
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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:

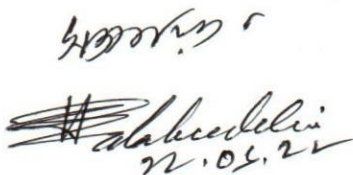
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Chairman, Mr. Md. Humayun Kabir (Nominated Director of M.L. Dyeing Ltd.)-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের
আদেশক্রমে,


মোঃ আবদুল 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



নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯১৪

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, R.N. Spinning Mills Limited তাদের পত্র নং RN/CS/Right/2013-9 তারিখ জুলাই ১৬, ২০১৩ এর মাধ্যমে রাইট শেয়ার তহবিল ব্যবহার এবং অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জমা দিয়েছে। উপরোক্ত প্রতিবেদন পরীক্ষা করে R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1. "It appears from the contents of the letter that RNSML has utilized full amount of Tk.119.956 Crore which collect from RI proceeds. The budgeted (as per ROD) and actual utilization are as follows:

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)	Excess expend (Crore Tk)
01	Plant & Machine	170.00	82.748	-
02	Generator & AC Plant	20.00	-	-
03	Factory Re-structure	15.00	33.034	18.034
04	IT Develoment	3.80	-	-
05	AIT Payment	4.20	4.174	-
06	Head office floor purchase	15.00	-	-
07	Working Capital	50.00	-	-
	Total	278.00	119.956	18.034

It may be mentioned here that the Commission vide its letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, approved to collect Tk.278.00 Crore from RI proceeds and subsequent letter No.SEC/CI/RI-70/2011/1864 dated 14.01.2013, provided approval of Right issue by R.N Spinning Mills Ltd. for collect of Tk.119.956 Crore only.

It may also be mentioned here that as per condition No.16 of Commission's RI approval, letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, "The proceeds of such rights shares shall not be used for any purpose other than those specified in the Rights Shares Offer Document (ROD). Any deviation in this respect must have prior approval of the shareholders in the General Meeting and prior approval of SEC?. This was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. But, it appears from the report on utilization of Rights Issue proceeds that the company has utilized Rights Issue proceeds making deviation in the purpose and amount as specified in the Rights Share Offer Document, particularly- it has utilized Tk.33.034 crore for Civil Work making deviation from prescribed amount of Tk.15.00 crore. So the company violated section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Moreover, it appears from the company's submitted documents that they expended following amounts in cash:

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)
২১.০৬.২২

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন

উপ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

Page 1 of 7



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



Bank Asia Ltd., Scotia Branch, A/C No: 00733003649

SL No	Date	Amount (Tk.)	SL No.	Date	Amount (Tk.)
1	16.01.2013	1,199,000.00	28	25.02.2013	700,000.00
2	"	1,324,000.00	29	"	218,000.00
3	"	960,000.00	30	"	700,000.00
4	"	17,000,087.00	31	02.03.2013	400,000.00
5	"	148,320,000.00	32	"	600,000.00
6	"	270,673,580.00	33	06.03.2013	1,000,000.00
7	17.01.2013	3,021,000.00	34	07.03.2013	700,000.00
8	"	991,000.00	35	"	610,000.00
9	"	10,000,000.00	36	"	500,000.00
10	"	2,500,000.00	37	10.03.2013	5,833,000.00
11	19.01.2013	128,000.00	38	02.04.2013	1,642,000.00
12	"	501,000.00	39	03.04.2013	774,350.00
13	20.01.2013	176,000.00	40	04.04.2013	500,000.00
14	"	159,000.00	41	"	2,000,000.00
15	21.01.2013	1,480,000.00	42	16.04.2013	174,000.00
16	05.02.2013	400,000.00	43	17.04.2013	147,000.00
17	"	420,000.00	44	25.04.2013	500,000.00
18	06.02.2013	340,000.00	45	25.04.2013	6,000,000.00
19	"	200,000.00	46	28.04.2013	400,000.00
20	07.02.2013	1,600,000.00	47	29.04.2013	450,000.00
21	"	1,600,000.00	48	"	120,000.00
22	"	1,744,000.00	49	13.05.2013	20,500,000.00
23	09.02.2013	400,000.00	50	"	3,000,000.00
24	12.02.2013	270,000.00	51	14.05.2013	800,000.00
25	13.02.2013	200,000.00	52	15.05.2013	1,740,000.00
26	"	150,000.00	53	16.05.2013	650,000.00
27	"	200,000.00	54	16.05.2013	6,020,000.00
Total					522,635,017.00

Bank Asia Ltd., Principal Office Branch, A/C No: 00333006566

SI No.	Date	Amount (Tk.)	SI No.	Date	Amount (Tk.)
55	03.02.2013	10,000,000.00	64	24.02.2013	300,000.00
56	"	8,000,000.00	65	25.02.2013	1,345,303.00
57	06.02.2013	5,000,000.00	66	26.02.2013	500,000.00
58	17.02.2013	241,500.00	67	03.03.2013	11,900,000.00
59	"	1,193,000.00	68	12.03.2013	836,000.00
60	"	536,000.00	69	24.03.2013	7,700,000.00
61	"	1,500,000.00	70	25.03.2013	2,600,000.00
62	19.02.2013	1,000,000.00	71	28.03.2013	200,000.00
63	20.02.2013	500,000.00	72	07.05.2013	320,345.00
Total					53,672,148.00
Grand total					57,63,07,165.00

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 2 of 7
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



It may be mentioned here that out of Tk.57,63,07,165.00 on 16.01.2013 R.N Spinning Mills Limited paid Tk.14,83,20,000.00 to Mrs. Shirin Faruk, Director of the company and cash withdraw of Tk.27,06,73,580.00 violating condition No.# 16 of the Commission's aforesaid approval letter. It appears that R.N Spinning Mills Ltd. siphon off of Tk.41,89,93,580.00 (Tk. 14,83,20,000.00 + Tk.27,06,73,580.00) from Rights Issue proceeds.

It may be mentioned here that condition No.# 13 of the Commission's aforesaid RI approval letter "all transactions above Tk.1.00 (one) lac must be effected through Demand Draft/Crossed Cheque/Pay orders", which was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company transacted in cash Tk.57,64,07,165.00. So, the company made huge transactions in cash violating condition No.# 13, which tantamount section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক মার্চ ২৩, ২০১৫ইং তারিখের নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ এপ্রিল ০৮, ২০১৫ইং 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/2180/2014/99, dated- March 23 2015, we would like to provide our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (1): R.N. Spinning Mills Ltd. has utilized full amount of Tk. 119.956 Crore, which collected from RI proceeds as follows differing the purpose and amount which was disclosed/specified in the company's ROD.

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)
01	Plant & Machine	170.00	82.75
02	Generator & AC Plant	20.00	
03	Factory Re-structure	15.00	33.03
04	IT Development	3.80	
05	AIT Payment	4.20	4.17
06	Head office floor purchase	15.00	
07	Working Capital	50.00	
	Total	278.00	119.956

Our Status: R.N. Spinning Mills Ltd. has submitted RI utilization report to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) on 16.07.2013 with bank statement and other related documents as stated below:

SI No	Particulars	Crore Tk.
01	Plant & Machine	82.748
03	Factory Re-structuring-Civil Work	33.034
05	AIT Payment	4.174
	Total	119.956

Handwritten signature and date: ২২.০৫.১৫

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 3 of 7
মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন



The above utilization have been differ in Factory Re-Structuring- Civil Work by Tk. 18.034 Crore against which disclosed in the ROD, because the estimation has been done at the end of the year 2010 considering the market value of that time and the Company permitted to utilize reduced amount of Re-fund Tk. 119.956 Crore on the date of 14.01.2013, and due to elapsed of long duration of time in the process, civil cost has been increased substantially facing price acceleration for construction materials, labor & other related overheads. A Board of Directors Meeting of the Company was held on the date of 11th July 2013 regarding the status and approval of Right Issue fund, and the Board in the meeting approved the utilization as reported subject to approval of Shareholders in the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012, which have already informed to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) with minutes of the meeting along with utilization report. But the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 is yet to held due to the bar of the Honorable Supreme Court of Bangladesh. When the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 will be held, it will be placed before the Shareholders in Agenda for approval.

Observation No. (2): R.N. Spinning Mills Ltd. has expended Tk. 57,63,07,165.00 in cash from Right Issue proceeds through (a) Bank Asia Ltd ., Scotia Branch, A/C. No.: 0073303649 amounting TI .. 52,26,35,017.00 and (b) Bank Asia Ltd ., Principal Branch, A/C. No.: 00333006566 amounting Tk. 5,36,72,148.00 respectively.

Our Status: On your observed amount of cash expenses Tk. 57,63,07,165.00; our status as appended below:-

- Payment on the date of 16.01.2013, Tk. 148,320,000.00 and Tk. 270,320,000.00 were made through A/P Cheque as refund to Mrs. Shirin Faruk, Director and Mr. Kim Jung Suk, Director respectively against out of their deposit in declined portion of Right Share. These payments were not made in cash.
- Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of Tk. 46,48,89,733.00 were not related to the Right Issue fund utilization purpose and were not used from RI Tk. 119.956 Crore. Balance Tk. 11,14,17,432.00 have been used for Right Issue utilization purpose from RI Tk. 119.956 Crore. Details use of Tk. 46,48,89,733.00 , which were not related to those of Right Issue fund Tk. 119.956 Crore, are as stated below mentioning purpose and source of fund:

Date	Amount	Purpose	SourceRemarks
Bank Asia Ltd. Scotia Branch A/C. No.: 0073303649:			
16.01 .2013	148,320,000.00	Refunded to Mrs. Shirin Faruk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
16.01 .2013	270,673,580,00	Refunded to Mr. Kim Jong Suk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
20.01.2013	176,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
20.01 .2013	159,000.00	Company Operating Purpose	
03.04.2013	774 350.00	Company Operating Purpose	
04.04.2013	500,000.00	Company Operating Purpose	
13.05.2013	20,500,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	441,102,930.00		



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



Bank Asia Ltd., Principal Branch A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	10,000,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
17.02.2013	241 500.00	Company Operating Purpose	
24.02.2013e	300,000.00	Company Operating Purpose	
25.02.2013	1,345,30 .00	Company Operating Purpose	
03.03.2013	1 1,900,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	23 786,803.00		
Total	464,889,733.00		

iii. Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of the amount of Tk. 11,14,17,432,00 have been used for Right Issue utilization purpose in cash RI Tk. 119.956 Corer. Detail of Tk. 11,14,17,432.00 are stated as below;

Date	Amount	Purpose	Source/Remarks
Bank Asia Ltd, Scotia Branch, A/C. No. : 0073303649			
16.01.2013	1,199,000.00		
16.01.2013	1,324,000.00		
16.01.2013	960,000.00		
16.01.2013	17,000,087.00		
17.01.2013	3,021,000.00		
17.01.2013	991,000.00		
17.01.2013	10,000,000.00		
,01.2013	2,500,000.00		
19.01.2013	128,000.00		
19.01.2013	501,000.00		
21.01.2013	1,380,000.00		
05.02.2013	400,000.00		
05.02.2013	402,000.00		
06.02.2013	340,000.00		
06.02.2013	200,000.00		
07.02.2013	1,500,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
07.02.2013	1,600, 00.00		
07.02.2013	1,744,000.00		
09.02.2013	400,000.00		
12.02.2013	270,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
13.02.2013	150,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
25.02.2013	218,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
02.03.2013	400,000.00		
02.03.2013	600,000.00		
06.03.2013	1,000,000.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন



07.03.2013	700,000.00		
07.03.2013	610,000.00		
07.03.2013	500,000.00		
10.03.2013	5,833,000.00		
02.04.2013	1,642,000.00		
04.04.2013	2,000,000.00		
16.04.2013	174,000.00		
17.04.2013	147,000.00		
25.04.2013	500,000.00		
25.04.2013	6,000,000.00		
28.04.2013	400,000.00		
29.04.2013	450,000.00		
29.04.2013	120,000.00		
13.05.2013	3,000,000.00		
14.05.2013	800,000.00		
15.05.2013	1,740,000.00		
16.05.2013	650,000.00		
16.05.2013	6,020,000.00		
Sub-Total	81,532 087.00		
Bank Asia Ltd, Principal Branch, A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	8,000,000.00		
06.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	1,193,000.00		
17.02.2013	1,500,000.00		
19.02.2013	1,000,000.00		
20.02.2013	500,000.00		
26.02.2013	500,000.00		
12.03.2013	836,000.00		
24.03.2013	7,700,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
25.03.2013	2,600,000.00		
28.03.2013	200,000.00		
07.05.2013	320,345.00		
Sub-Total	29,885,345.00		
Total	111,417,432.00		

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় 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;

21.05.12
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-এর উপরোক্ত কর্মকান্ডের ফলে The provisions of condition No 13 & 16 of the Commission's approval for issuance of Right Shares as imposed under Section 2CC 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;

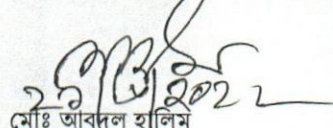
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী, উহার পরিচালকমন্ডলী কোম্পানীর প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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:

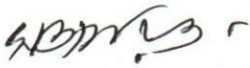
- R.N. Spining Mills Limited (Issuer)-এর Director, Mr. Kim Jong Suk-এর উপর ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

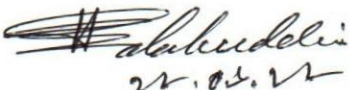
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


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/২১৮০/২০১৪/৯১৫

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, R.N. Spinning Mills Limited তাদের পত্র নং RN/CS/Right/2013-9 তারিখ জুলাই ১৬, ২০১৩ এর মাধ্যমে রাইট শেয়ার তহবিল ব্যবহার এবং অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনে জমা দিয়েছে। উপরোক্ত প্রতিবেদন পরীক্ষা করে R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত বিষয় এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়। প্রেরিত বিষয়ে অন্যান্যের মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয়গুলি উপস্থাপিত হয়:

1. "It appears from the contents of the letter that RNSML has utilized full amount of Tk.119.956 Crore which collect from RI proceeds. The budgeted (as per ROD) and actual utilization are as follows:

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)	Excess expend (Crore Tk)
01	Plant & Machine	170.00	82.748	-
02	Generator & AC Plant	20.00	-	-
03	Factory Re-structure	15.00	33.034	18.034
04	IT Develoment	3.80	-	-
05	AIT Payment	4.20	4.174	-
06	Head office floor purchase	15.00	-	-
07	Working Capital	50.00	-	-
	Total	278.00	119.956	18.034

It may be mentioned here that the Commission vide its letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, approved to collect Tk.278.00 Crore from RI proceeds and subsequent letter No.SEC/CI/RI-70/2011/1864 dated 14.01.2013, provided approval of Right issue by R.N Spinning Mills Ltd. for collect of Tk.119.956 Crore only.

It may also be mentioned here that as per condition No.16 of Commission's RI approval, letter No.SEC/CI/RI-70/2011/997 dated 11.01.2012, "The proceeds of such rights shares shall not be used for any purpose other than those specified in the Rights Shares Offer Document (ROD). Any deviation in this respect must have prior approval of the shareholders in the General Meeting and prior approval of SEC?. This was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. But, it appears from the report on utilization of Rights Issue proceeds that the company has utilized Rights Issue proceeds making deviation in the purpose and amount as specified in the Rights Share Offer Document, particularly- it has utilized Tk.33.034 crore for Civil Work making deviation from prescribed amount of Tk.15.00 crore. So the company violated section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Moreover, it appears from the company's submitted documents that they expended following amounts in cash:

Handwritten signature and date: 21.05.22

Page 1 of 7

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

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



Bank Asia Ltd., Scotia Branch, A/C No: 00733003649

SL No	Date	Amount (Tk.)	SL No.	Date	Amount (Tk.)
1	16.01.2013	1,199,000.00	28	25.02.2013	700,000.00
2	„	1,324,000.00	29	„	218,000.00
3	„	960,000.00	30	„	700,000.00
4	„	17,000,087.00	31	02.03.2013	400,000.00
5	„	148,320,000.00	32	„	600,000.00
6	„	270,673,580.00	33	06.03.2013	1,000,000.00
7	17.01.2013	3,021,000.00	34	07.03.2013	700,000.00
8	„	991,000.00	35	„	610,000.00
9	„	10,000,000.00	36	„	500,000.00
10	„	2,500,000.00	37	10.03.2013	5,833,000.00
11	19.01.2013	128,000.00	38	02.04.2013	1,642,000.00
12	„	501,000.00	39	03.04.2013	774,350.00
13	20.01.2013	176,000.00	40	04.04.2013	500,000.00
14	„	159,000.00	41	„	2,000,000.00
15	21.01.2013	1,480,000.00	42	16.04.2013	174,000.00
16	05.02.2013	400,000.00	43	17.04.2013	147,000.00
17	„	420,000.00	44	25.04.2013	500,000.00
18	06.02.2013	340,000.00	45	25.04.2013	6,000,000.00
19	„	200,000.00	46	28.04.2013	400,000.00
20	07.02.2013	1,600,000.00	47	29.04.2013	450,000.00
21	„	1,600,000.00	48	„	120,000.00
22	„	1,744,000.00	49	13.05.2013	20,500,000.00
23	09.02.2013	400,000.00	50	„	3,000,000.00
24	12.02.2013	270,000.00	51	14.05.2013	800,000.00
25	13.02.2013	200,000.00	52	15.05.2013	1,740,000.00
26	„	150,000.00	53	16.05.2013	650,000.00
27	„	200,000.00	54	16.05.2013	6,020,000.00
Total					522,635,017.00

Bank Asia Ltd., Principal Office Branch, A/C No: 00333006566

SI No.	Date	Amount (Tk.)	SI No.	Date	Amount (Tk.)
55	03.02.2013	10,000,000.00	64	24.02.2013	300,000.00
56	„	8,000,000.00	65	25.02.2013	1,345,303.00
57	06.02.2013	5,000,000.00	66	26.02.2013	500,000.00
58	17.02.2013	241,500.00	67	03.03.2013	11,900,000.00
59	„	1,193,000.00	68	12.03.2013	836,000.00
60	„	536,000.00	69	24.03.2013	7,700,000.00
61	„	1,500,000.00	70	25.03.2013	2,600,000.00
62	19.02.2013	1,000,000.00	71	28.03.2013	200,000.00
63	20.02.2013	500,000.00	72	07.05.2013	320,345.00
Total					53,672,148.00
Grand total					57,63,07,165.00

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 2 of 7
মোঃ সুলাতান 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



It may be mentioned here that out of Tk.57,63,07,165.00 on 16.01.2013 R.N Spinning Mills Limited paid Tk.14,83,20,000.00 to Mrs. Shirin Faruk, Director of the company and cash withdraw of Tk.27,06,73,580.00 violating condition No.# 16 of the Commission's aforesaid approval letter. It appears that R.N Spinning Mills Ltd. siphon off of Tk.41,89,93,580.00 (Tk. 14,83,20,000.00 + Tk.27,06,73,580.00) from Rights Issue proceeds.

It may be mentioned here that condition No.# 13 of the Commission's aforesaid RI approval letter "all transactions above Tk.1.00 (one) lac must be effected through Demand Draft/Crossed Cheque/Pay orders", which was imposed under section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. The company transacted in cash Tk.57,64,07,165.00. So, the company made huge transactions in cash violating condition No.# 13, which tantamount section -2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969."

যেহেতু, R.N. Spinning Mills Limited কর্তৃক উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক মার্চ ২৩, ২০১৫ইং তারিখের নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২১৮০/২০১৪/৯৯ নম্বর স্মারকমূলে R.N. Spinning Mills Limited ও কোম্পানির প্রত্যেক পরিচালক, ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং কোম্পানি সেক্রেটারি-কে নির্ধারিত তারিখে উপরোক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ এপ্রিল ০৮, ২০১৫ইং 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/2180/2014/99, dated- March 23 2015, we would like to provide our status in response to your observations as stated below:

Observation No. (1): R.N. Spinning Mills Ltd. has utilized full amount of Tk. 119.956 Crore, which collected from RI proceeds as follows differing the purpose and amount which was disclosed/specified in the company's ROD.

SI No	Particulars	RI documents amount (Crore Tk.)	Actual utilization (Crore Tk.)
01	Plant & Machine	170.00	82.75
02	Generator & AC Plant	20.00	
03	Factory Re-structure	15.00	33.03
04	IT Develoment	3.80	
05	AIT Payment	4.20	4.17
06	Head office floor purchase	15.00	
07	Working Capital	50.00	
	Total	278.00	119.956

Our Status: R.N. Spinning Mills Ltd. has submitted RI utilization report to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) on 16.07.2013 with bank statement and other related documents as stated below:

SI No	Particulars	Crore Tk.
01	Plant & Machine	82.748
03	Factory Re-structuring-Civil Work	33.034
05	AIT Payment	4.174
	Total	119.956

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 3 of 7
মুজিব শতবর্ষ ১০০
মঃ 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



The above utilization have been differ in Factory Re-Structuring- Civil Work by Tk. 18.034 Crore against which disclosed in the ROD, because the estimation has been done at the end of the year 2010 considering the market value of that time and the Company permitted to utilize reduced amount of Re-fund Tk. 119.956 Crore on the date of 14.01.2013, and due to elapsed of long duration of time in the process, civil cost has been increased substantially facing price acceleration for construction materials, labor & other related overheads. A Board of Directors Meeting of the Company was held on the date of 11th July 2013 regarding the status and approval of Right Issue fund, and the Board in the meeting approved the utilization as reported subject to approval of Shareholders in the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012, which have already informed to Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) with minutes of the meeting along with utilization report. But the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 is yet to held due to the bar of the Honorable Supreme Court of Bangladesh. When the Annual General Meeting (AGM) for the year 2012 will be held, it will be placed before the Shareholders in Agenda for approval.

Observation No. (2): R.N. Spinning Mills Ltd. has expended Tk. 57,63,07,165.00 in cash from Right Issue proceeds through (a) Bank Asia Ltd ., Scotia Branch, A/C. No.: 0073303649 amounting TI .. 52,26,35,017.00 and (b) Bank Asia Ltd ., Principal Branch, A/C. No.: 00333006566 amounting Tk. 5,36,72,148.00 respectively.

Our Status: On your observed amount of cash expenses Tk. 57,63,07,165.00; our status as appended below:-

- Payment on the date of 16.01.2013, Tk. 148,320,000.00 and Tk. 270,320,000.00 were made through A/P Cheque as refund to Mrs. Shirin Faruk, Director and Mr. Kim Jung Suk, Director respectively against out of their deposit in declined portion of Right Share. These payments were not made in cash.
- Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of Tk. 46,48,89,733.00 were not related to the Right Issue fund utilization purpose and were not used from RI Tk. 119.956 Crore. Balance Tk. 11,14,17,432.00 have been used for Right Issue utilization purpose from RI Tk. 119.956 Crore. Details use of Tk. 46,48,89,733.00 , which were not related to those of Right Issue fund Tk. 119.956 Crore, are as stated below mentioning purpose and source of fund:

Date	Amount	Purpose	SourceRemarks
Bank Asia Ltd. Scotia Branch A/C. No.: 0073303649:			
16.01 .2013	148,320,000.00	Refunded to Mrs. Shirin Faruk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
16.01 .2013	270,673,580,00	Refunded to Mr. Kim Jong Suk, Director against declined portion of Right Shares by A/P Cheque	Declined portion of Right share fund
20.01.2013	176,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
20.01 .2013	159,000.00	Company Operating Purpose	
03.04.2013	774 350.00	Company Operating Purpose	
04.04.2013	500,000.00	Company Operating Purpose	
13.05.2013	20,500,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	441,102,930.00		

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

Page 4 of 7

মোঃ সুলাতান 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



Bank Asia Ltd., Principal Branch A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	10,000,000.00	Company Operating Purpose	Fund not used from Right Share Tk. 119.956 crore
17.02.2013	241 500.00	Company Operating Purpose	
24.02.2013e	300,000.00	Company Operating Purpose	
25.02.2013	1,345,30 .00	Company Operating Purpose	
03.03.2013	1 1,900,000.00	Company Operating Purpose	
Sub-Total	23 786,803.00		
Total	464,889,733.00		

iii. Out of your observed amount of Tk. 57,63,07,165.00; the amount of the amount of Tk. 11,14,17,432,00 have been used for Right Issue utilization purpose in cash RI Tk. 119.956 Corer. Detail of Tk. 11,14,17,432.00 are stated as below;

Date	Amount	Purpose	Source/Remarks
Bank Asia Ltd, Scotia Branch, A/C. No. : 0073303649			
16.01.2013	1,199,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
16.01.2013	1,324,000.00		
16.01.2013	960,000.00		
16.01.2013	17,000,087.00		
17.01.2013	3,021,000.00		
17.01.2013	991,000.00		
17.01.2013	10,000,000.00		
,01.2013	2,500,000.00		
19.01.2013	128,000.00		
19.01.2013	501,000.00		
21.01.2013	1,380,000.00		
05.02.2013	400,000.00		
05.02.2013	402,000.00		
06.02.2013	340,000.00		
06.02.2013	200,000.00		
07.02.2013	1,500,000.00		
07.02.2013	1,600, 00.00		
07.02.2013	1,744,000.00		
09.02.2013	400,000.00		
12.02.2013	270,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
13.02.2013	150,000.00		
13.02.2013	200,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
25.02.2013	218,000.00		
25.02.2013	700,000.00		
02.03.2013	400,000.00		
02.03.2013	600,000.00		
06.03.2013	1,000,000.00		

Signature
Page 5 of 7
2010.12.22
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



07.03.2013	700,000.00		
07.03.2013	610,000.00		
07.03.2013	500,000.00		
10.03.2013	5,833,000.00		
02.04.2013	1,642,000.00		
04.04.2013	2,000,000.00		
16.04.2013	174,000.00		
17.04.2013	147,000.00		
25.04.2013	500,000.00		
25.04.2013	6,000,000.00		
28.04.2013	400,000.00		
29.04.2013	450,000.00		
29.04.2013	120,000.00		
13.05.2013	3,000,000.00		
14.05.2013	800,000.00		
15.05.2013	1,740,000.00		
16.05.2013	650,000.00		
16.05.2013	6,020,000.00		
Sub-Total	81,532 087.00		
Bank Asia Ltd, Principal Branch, A/C. No. 00333006566:			
03.02.2013	8,000,000.00		
06.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	5,000,000.00		
17.02.2013	1,193,000.00		
17.02.2013	1,500,000.00		
19.02.2013	1,000,000.00		
20.02.2013	500,000.00		
26.02.2013	500,000.00		
12.03.2013	836,000.00		
24.03.2013	7,700,000.00	Factory Re-structuring Civil Works	Fund used for Right Share utilization purpose
25.03.2013	2,600,000.00		
28.03.2013	200,000.00		
07.05.2013	320,345.00		
Sub-Total	29,885,345.00		
Total	111,417,432.00		

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু, R.N. Spining Mills Limited (Issuer) কর্তৃক বিধিবহির্ভূতভাবে নগদ লেনদেন সম্পন্ন করায় 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;

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”

মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
Page 6 of 7



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-এর উপরোক্ত কর্মকাণ্ডের ফলে The provisions of condition No 13 & 16 of the Commission's approval for issuance of Right Shares as imposed under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 লংঘন করেছে, যা সিকিউরিটিজ আইনের পরিপন্থী;

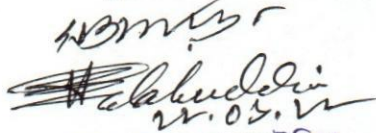
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

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

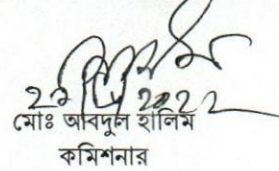
অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে:

- 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।



মাঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন
উপ পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মাঃ আবদুল হালিম
কমিশনার

বিতরণ:

- 1। 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.