# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।


নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/০৮ তারিখঃ জানুয়ারী ৪ , ২০১৬ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু., on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান...........পাতা- ২

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।



যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোঃ রফিক এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/2016

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোঃ রফিক, পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাওঁ শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/৫৭

তারিখঃ জানুয়ারী ৪ , ২০১৬ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু,, on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান...........পাতা- ২

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।




যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর পরিচালক জনাব মোঃ সোয়েব এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/2016

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোঃ সোয়েব, পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাওঁ শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮০-২-৯৫৬৮১০১-২, +৮৮০-২-৯৫৬১৫২৫, ফ্যাক্স : +৮৮০-২-৯৫৬৩৭২১, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.secbd.org, www.sec.gov.bd

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/ ৩৬ তারিখঃ জানুয়ারী ৪ , ২০১৬ ইং

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু,, on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান............পাতা- ২

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮০-২-৯৫৬৮১০১-২, +৮৮০-২-৯৫৬১৫২৫, ফ্যাক্স : +৮৮০-২-৯৫৬৩৭২১, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.secbd.org, www.sec.gov.bd

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।



যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর পরিচালক জনাব এম. এ মজিদ এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/2016

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব এম. এ মজিদ, পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাঁও শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।


নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/ ৩৫ তারিখঃ জানুয়ারী ৪ , ২০১৬ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু,, on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান............পাতা- ২

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।



যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক /পরিচালক জনাব আব্দুর রহমান এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/2016

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব আব্দুর রহমান, সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক/পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাঁও শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/০৪

তারিখঃ জানুয়ারী ৪ . ২০১৬ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু,, on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান............পাতা- ২

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।




যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক /পরিচালক জনাব মোঃ আনছার আলী এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/16

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব মোঃ আনছার আলী, ব্যবস্থাপনা পরিচালক/পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাওঁ শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।

ফোন (পিএবিএক্স) : +৮৮০-২-৯৫৬৮১০১-২, +৮৮০-২-৯৫৬১৫২৫, ফ্যাক্স : +৮৮০-২-৯৫৬৩৭২১, ই-মেইল : secbd@bdmail.net, ওয়েব : www.secbd.org, www.sec.gov.bd

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

নং- এসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২০৯০/২০১৪/০৬

তারিখঃ জানুয়ারী ৪, ২০১৬ ইং

## আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর section 2(g) মোতাবেক এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

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

যেহেতু, the Commission has given consent (with imposition of some conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969) vide letter no. SEC/CI/IPO-171/2011/2606 dated: September 05, 2013 to the issuer for raising of capital through Initial Public Offerings (IPO) and the issuer issued prospectus under Public Issue Rules, 2006;

যেহেতু, as per condition of the said consent letter, the issuer submitted a report vide it's letter no Reference: AICL/Admin/14/03 dated March 03, 2014 of utilization IPO fund to the Commission and others concerned;

যেহেতু,, on examination of the aforesaid report, the Commission has some observations & Comments, among others, the following:

| | Commissions Observations | Isser's Explanations | Commission's Comments on Issuer's Explanations |
|---|---|---|---|
| 1 | Excess/over utilization of Tk. (211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore for repayment of banks loan; | **The company's explanation regarding (i) Excess/over utilization of Tk.(211.28-153.16) crore = Tk.58.12 crore and (ii) no proceeds/fund utilized for NOF Plant-New Project;** Schedule of Bank loan from IPO proceeds amounting Tk.153.16 crore. Remaining 52.1750 crore has been adjusted against the NOF project, there is a provision in the implementation schedule to use IPO proceeds for NOF. Detail of loan sanction letter of Bank Asia, Scotia Branch, related L/C copy and PI is enclosed herewith for your ready reference. | It appears from the explanation of the company that the company has utilized Tk.153.16 crore for re-payment of bank loan and utilized Tk.53.16 crore for re-payment of bank loan with Bank Asia Limited, Scotia Branch against L/C's payment for NOF project, making deviation from the requirement of condition No.7 of Part B of the Commission's consent letter for IPO. But, the company did not get any approval from general shareholders in their meeting as per requirement of the aforesaid condition of the Commission, which is imposed under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. Through the aforesaid activities, the company has violated the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969. |

বর্ণিত অবস্থায় প্রতীয়মাণ হয় যে, আইপিও-এর ফান্ড ব্যবহার ও আইপিও-এর প্রসপেক্টাস মিলকরণ করতে ব্যর্থ হয়েছে বিধায় ইস্যুয়ার conditions under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 পরিপালনে ব্যর্থ হয়েছে।

যেহেতু, ইস্যুয়ারের উপরোক্ত ব্যর্থতার জন্য কমিশন কর্তৃক পত্র সূত্র নং- SEC/Enforcement/2090/2014/705 তারিখ ডিসেম্বর ০২, ২০১৪ এর মাধ্যমে ইস্যুয়ার ও উহার পরিচালকগণকে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 এর অধীন কারণ দর্শানো ও শুনানীর নোটিশ জারি করা হয় এবং ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং তারিখে উক্ত শুনানী অনুষ্ঠিত হয়;

চলমান...........পাতা- ২

# বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১তম তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।




যেহেতু, উক্ত শুনানীতে দাখিলকৃত ইস্যুয়ার পত্র নং Ref:AICL/Admin/14 এর তারিখ ডিসেম্বর ২২, ২০১৪ ইং এর মাধ্যমে উল্লিখিত ব্যর্থতা তথা বিধান লংঘন সংক্রান্ত যে ব্যাখ্যা প্রদান করা হয় তা সন্তোষজনক না হওয়ায় কমিশনের নিকট গ্রহনযোগ্য বলে বিবেচিত হয়নি;

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

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

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

অতএব, সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড এর চেয়ারম্যান/পরিচালক জনাব জনাব দীন মোহাম্মদ এর উপর ১,০০,০০০/- (এক লক্ষ) টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে-

04/01/2016

মোঃ আঃ সালাম সিকদার
কমিশনার

বিতরণঃ

জনাব দীন মোহাম্মদ, চেয়ারম্যান/পরিচালক, এ্যাপোলো ইস্পাত কমপ্লেক্স লিমিটেড।
৪০৭, তেজগাওঁ শিল্প এলাকা (৫ম তলা), ঢাকা-১২০৮।