বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮- ৫৬৫

তারিখ: আগষ্ট ..২৫..., ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;

(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;

(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.*

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.*
4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ন হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর পরিচালক **ইঞ্জিনিয়ার আবু নোমান হাওলাদার** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **ইঞ্জিনিয়ার আবু নোমান হাওলাদার,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

**"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"**

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮- ৫৬৬ তারিখ: আগষ্ট ..২..৫.., ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;
(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;
(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.*

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very*

relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.

4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর পরিচালক **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ রুহুল মজিদ** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ রুহুল মজিদ,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৬৭ তারিখ: আগষ্ট ..২৫.., ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;

(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;

(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the*

regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.*
4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

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

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর চেয়ারম্যান **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ বদরুল হাসান** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ বদরুল হাসান,** চেয়ারম্যান, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮- ৫৬৮

তারিখ: আগস্ট ২৫, ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;
(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;
(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.*

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very*

relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.

4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর **অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর পরিচালক **মো: আশরাফ আলী খান** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25-08.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **মো: আশরাফ আলী খান,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

**"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"**

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৮৯ তারিখ: আগষ্ট ২৫..., ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;

(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;

(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the*

regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.*
4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর পরিচালক **ইঞ্জিনিয়ার হাসান মোর্শেদ চৌধুরী** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **ইঞ্জিনিয়ার হাসান মোর্শেদ চৌধুরী,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮- ৫৭০

তারিখ: আগষ্ট ২৫, ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;

(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;

(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা;

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন *Certain Relationships and Related Transactions* হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির তৎকালীন পরিচালকগণ ঘোষণাপত্র দিয়েছেন; এবং বর্ণিত ঘটনার প্রেক্ষিতে উক্ত ঘোষনাপত্র মিথ্যা বলে প্রতীয়মান হয়;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালকগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 4 (1)(d) এর Annexure-A এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের অক্টোবর ২৩, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫০৯ স্মারকমূলে ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ অন্যান্য পরিচালক ও কোম্পানি সচিবকে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং সংশ্লিষ্টরা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

......

In this connection, we would like to draw your kind attention to the fact that –

1. *BBS Cables Ltd. was established in the year 2009 as a Private Limited Company. You are well aware that in Bangladesh to set up an industry having a large volume of production and importing different types of machineries from different countries is a huge cumbersome process as the competent authority disinclined to issue Import Registration Certificate (IRC) at the primary stages of the Company. For the reason stated and considering time factor the company purchased the machineries from a local supplier namely Gomoti Traders to start early production in the competitive market. It may be mentioned here that the Company availed a Project Loan facility from Sonali Bank Ltd. for purchasing the said machineries and the Bank directly paid the value to Gomoti Traders against machineries.*

2. *Since inception i.e. from the years 2009 to 2016 (before Public Issue) the Company imported/purchased several types of machineries and installed those for production of different types of Cables as per market requirement after observing the due process of the regulators of the government and operating its business in the market with a great reputation and entire satisfaction of the customers ensuring highest quality of its products.*

3. *It may also be mentioned here that most of the machineries were purchased from Gomoti Traders (which was an enlisted supplier of the company) in the year 2010, 2011 and 2013 through Bank finance considering price and time which was at least 5 to 7 years before the Public Issue. The involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities of the company. It is very*

relevant to mentioned here that at the time of inspection conducted by Dhaka Stock Exchange Ltd. in the factory they found that all the machineries as per Prospectus were properly installed and they also found some additional machineries were also installed after issuing of the Prospectus. So, it is very clear that there was no malafide intension to hide anything related to installation of the machineries in the factory.

4. *Since the incident was 5 to 7 years before the Public Issue there was no impact in the share price in the market or the interest of the shareholders were hampered. It may further be mentioned here that nobody was benefited or loser for said non-disclosure. On the other hand, the issue of purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus but inadvertently not specifically mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015. Moreover, it may be noted here that as it is not mandatory to observe all the conditions of IFRS in preparation of the Financial statements before listing of any company which might lead to do the inadvertent mistake.*
5. *Please note that Mr. Md. Nazmul Hasan, ACS, Company Secretary of BBS Cables Ltd. and Mr. Md. Humayun Kabir, FCS is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each Director are Annexed at Flag – 'A'.*

After Public Issue and Listing in the year 2017 the Company established good governance in all the affairs of the Company and ensured meticulous regulatory compliance. Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure – E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 rather it was an inadvertent mistake from our end at the very preliminary stage. However, we are extremely sorry for the said unintentional omission and at the same time we assure you with all our sincerity that the company will comply with all the securities laws and other associated rules and regulations in future.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধানের অজ্ঞতার বিষয়টি স্বীকার করে প্রকৃতপক্ষে সংশ্লিষ্টরা আনীত অভিযোগ স্বীকার করেছে এবং অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, BBS Cables Limited একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি এবং উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যরা কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, যাহারা সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ন হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানি একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার পরিচালকমন্ডলীর সদস্যবৃন্দ কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা **Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;**

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

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর পরিচালক **বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেমস লি: (প্রতিনিধিত্বকারী-সৈয়দ ফেরদৌস রায়হান কিরমানি)** এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। **বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেমস লি:,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২।

**"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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৭৯ তারিখ: [illegible],২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;
(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;
(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-B এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যু ম্যানেজার ইস্যুয়ার কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা; কোম্পানিটি ২০১৬ সালে কমিশনে আইপিও আবেদন দাখিল করে এবং ২০১৭ সালে পুঁজিবাজারে নিবন্ধিত হয়ে মূলধন সংগ্রহ করে। এক্ষেত্রে Banco Finance & Investment Ltd. এবং ICB Capital Management Limited যৌথভাবে ইস্যু ম্যানেজার হিসেবে দায়িত্ব পালন করে।

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন "*Certain Relationships and Related Transactions*" হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির নিয়োজিত ইস্যু ম্যানেজারগণ "DUE DILIGENCE CERTIFICATE" প্রদান করেছেন;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে কোম্পানির নিয়োজিত ইস্যু ম্যানেজারগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-B এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের ডিসেম্বর ২০, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫৭০ স্মারকমূলে ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd.-কে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং তারা নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

....

Banco Finance and Investment Limited is one of the manager to the issue of BBS cables limited and at the time of submission IPO application of BBS cables Ltd as a manager to the issue we provide Due Diligence certificate according to the Annexure-B of rule 4(1)(d) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) rules, 2015. We conduct the due diligence process through the following ways:

According to the Annexure-G of rule 4 (1)(d)we have examined all the required documents submitted with the application and also collected and examined additional documents from time to time as per requirements of the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) ***[Annexure-1].***

According to the Annexure-E (B)(5)(e)(xiii) we have visited the registered office and factory premises and conducted several meeting with the Chairperson, Directors and key management personnel of BBS Cables Limited regarding details description of properties of the company and submitted a physical verification report to the commission, which has been incorporated in the prospectus at page No. 70-73, where we have disclosed details description of properties including plant and machineries. We also have taken a certificate from the auditors regarding condition of plant and machinery of the company ***[Annexure-2].*** *At the time of inspection by DSE team in the factory of BBS Cables Limited they found all the plant and machinery according to the prospectus.*

From the above we respectfully state that we have reviewed all the documents submitted with the application for the public issue of BBS Cables Ltd., to the best of our knowledge and belief so that the disclosures made in prospectus are true, fair and adequate to enable the investors to make a well informed decision for investment.

As a Manager to the Issue we have conducted the following activities:

- *We ensured about the existence and ownership of plant and machinery.*
- *Conducted physical verification of plant and machinery.*
- *Confirmed the productivity and economic benefit from those plant and machineries.*
- *Oversee the purchase documents such as Letter of Credit (L/C), Name of machineries, date of purchase, seller name, condition when purchase, country of origin, shipment documents etc.*
- *Party payments (due to checking liabilities).*

We have collected required documents from the issuer. It is evident from the financial statements of BBS Cables Limited that M/S. Gomoti Traders has not been mentioned as 'related party'. Moreover, auditors have opined/disclosed nothing regarding the said matter. We have made verification, review on the financial statements as well as we have taken a certificate (Page no. 131 of the prospectus) from the auditors stating, among others, that ***[Annexure-3]****:*

"This is to certify that the company does not have any transaction during the last five years, or any proposed transaction, between the issuer and any of the following persons:

- *Any director or sponsor or executive officer of the issuer;*
- *Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;*
- *Any related party or connected person of any of the above persons."*

From our oversees, checking, examination, independent audit report and auditors certificates regarding non-involvement of related party transactions, we had a reasonable assurance to belief that the company had no related party transactions which revealed by DSE inspection in the latter. After getting DSE's observation we asked the issuer as well as the auditor why they did not disclose the transaction with Gomoti Traders as "related party transaction" in the financial statements and why they did not notified the matter to us. In reply the issuer informed us that before IPO submission due to lack of sufficient knowledge about IFRS and insignificant involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders in operational activities they did not disclose the matter in the financial statements. Again, the auditors replied that the main responsibility to prepare financial statements on company's management and their responsibility is to obtain reasonable assurance about financial statements according to audit evidence, which is not convincing to us.

Considering all above, we apologized for the aforementioned unwilling circumstances which were beyond our control. However, we assure that we will more careful in future regarding the compliance of securities laws."

যেহেতু, ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd. লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার বিষয়টিতে কোম্পানির পরিচালক এবং নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠানের দায় হিসেবে বর্ণনা করার চেষ্টা করেছেন; যদিও তারা আইপিও প্রসপেক্টাসে "DUE DILIGENCE CERTIFICATE" প্রদানের মাধ্যমে উক্ত প্রসপেক্টাসে প্রকাশিত সকল তথ্যের আইনানুগ যথার্থতার বিষয়টি নিশ্চিত করেছেন; এ প্রেক্ষিতে প্রকৃতপক্ষে Banco Finance & Investment Ltd. এর বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ হতে তারা নিজেদেরকে নির্দোষ প্রমানে ব্যর্থ হয়েছে এবং কমিশনের আনীত অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, Banco Finance & Investment Ltd. কমিশনের সনদপ্রাপ্ত ইস্যু ম্যানেজার এবং তারা বর্ণিত সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd. কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd. আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ**;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd.-কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর ইস্যু ম্যানেজার Banco Finance & Investment Ltd. এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25.08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। Banco Finance & Investment Ltd., শেফালী কমপ্লেক্স (৫ম তলা), ২১৮/৩ পশ্চিম কাফরুল, বেগম রোকেয়া সরণি, তালতলা, ঢাকা-১২০৭.

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৭২ তারিখ: আগষ্ট ..২৫..., ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-
- *(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;*
- *(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;*
- *(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;*

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-B এর বর্ণনা মোতাবেক ইস্যু ম্যানেজার ইস্যুয়ার কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক যথাযথভাবে সন্নিবেশিত করা হয়েছে বলে ঘোষনাপত্রে স্বাক্ষর করেছেন;

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা; কোম্পানিটি ২০১৬ সালে কমিশনে আইপিও আবেদন দাখিল করে এবং ২০১৭ সালে পুঁজিবাজারে

নিবন্ধিত হয়ে মূলধন সংগ্রহ করে। এক্ষেত্রে Banco Finance & Investment Ltd. এবং ICB Capital Management Limited যৌথভাবে ইস্যু ম্যানেজার হিসেবে দায়িত্ব পালন করে।

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন "*Certain Relationships and Related Transactions*" হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির নিয়োজিত ইস্যু ম্যানেজারগণ "DUE DILIGENCE CERTIFICATE" প্রদান করেছেন;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে কোম্পানির নিয়োজিত ইস্যু ম্যানেজারগণ Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 4 (1)(d) এর Annexure-B এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের ডিসেম্বর ২০, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫৭১ স্মারকমূলে ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited -কে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং তারা নির্ধারিত তারিখে শুনানিতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করে-

"Dear Sir,

....

1. A subsidiary of Investment Corporation of Bangladesh, ICB Capital Management Limited (ICML) has been rendering merchant banking services including Underwriting and Issue Management of IPO, RPO, Capital Raising, Rights Issue, Bond Issue, Preference Share, Equity Participation and other advisory services of capital restructuring by a group of skilled and experienced manpower. Since inception, ICML has successfully completed several numbers of issue management works of various types of instruments of different renowned Companies.

2. We the merchant banker have always been following due diligence procedure under the rule 4(1)(d) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rule, 2015. Under these rules to ensure complains, we discuses extensively with the Chairperson, Directors and key management personnel about company's business operation along with other related issues. We also collect Audited financial statements & certificates and other documents as per annexure -G of the aforesaid rules.

3. We signed a tripartite Issue management agreement among BBS Cables Ltd., Banco Finance and Investment Ltd. and ICB Capital Management Ltd. on 2 nd October 2016. Initially we took interview of the Chairperson of the board, Managing Director, Chief Financial Officer and Company Secretary about the company's Accounts, Operation and risk factors in terms of Public issue rules 2015. After that we received documents including audited accounts and certificates as per annexure-G. We also have physically visited the factory of BBS Cables Ltd. which is incorporated in the prospectus at page No. 63-66. On the basis of the above, we prepared prospectus of BBS Cables Ltd.

4. About non-compliance of securities laws regarding "Certain Relationship and Related Transaction" in the prospectus of BBS Cables Ltd., we have given disclosure based on note No. 32.00 to the financial statements for the year ended June 30, 2016 and Auditors certificate both regarding 'Certain Relationship and Related Transactions' during the last five years, which was incorporated accordingly in the prospectus at page No. 121.

5. Purchasing Machineries from Gomoti Traders was clearly mentioned in the Prospectus on pages 59-61 but not mentioned under rule B(8)(b) of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 because this transaction was not disclosed in the audited report of Financial Statement ended June 30,2016.

6. After your notice we have sent a letter to the issuer to clarify the matter regarding involvement of Mr. Asraf Ali Khan with Gomoti traders and have verbally communicated with the auditor regarding non compliance of related party transactions into the financial statements ended June 30, 2016.

7. In reply, the issuer informed that before IPO submission they were not enough well-informed about IFRS. Therefore, it was assumed that involvement of Mr. Md. Ashraf Ali Khan with Gomoti Traders is very insignificant as he is not involved with any operational activities. The auditor also said that their main responsibility is to prepare financial statements on company's operations and to obtain reasonable assurance about financial statements according to audit evidence.

8. Sultan Ahmend, Deputy Chief Executive Officer, Mrs. Swapna Roy, Senior Executive Officer and Mr. Md. Fazlul Hoque, Executive Officer of ICB Capital Management Limited is hereby authorized to appear in the hearing before you on our behalf. The written authorization from each officer is Annexed at Flag – 'A'.

From inception we have been performing merchant banking operation by abiding all rules and regulations meticulously as circulated by Bangladesh Securities and Exchange Commission. We the Issue Manager of BBS Cables Limited have not been able to mention this information because of not receiving information from the issuer. ***But we hereby confirm that this sort of un-intentional non-compliance will not be repeated again in future.***
Considering the above facts, we request your kind honour not to consider the matter as a non-compliance of Clause B (8) (b) of Annexure –E under the rule 5 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 and Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Therefore, you are, kindly requested to accept our explanation and acquit us from the allegation of non-compliance of the aforesaid rules and oblige thereby."

যেহেতু, ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার বিষয়টিতে কোম্পানির পরিচালক এবং নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠানের দায় হিসেবে বর্ণনা করার চেষ্টা করেছেন; যদিও তারা আইপিও প্রসপেক্টাসে "DUE DILIGENCE CERTIFICATE" প্রদানের মাধ্যমে উক্ত প্রসপেক্টাসে প্রকাশিত সকল তথ্যের আইনানুগ যথার্থতার বিষয়টি নিশ্চিত করেছেন; এ প্রেক্ষিতে প্রকৃতপক্ষে ICB Capital Management Limited এর বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ হতে তারা নিজেদেরকে নির্দোষ প্রমানে ব্যর্থ হয়েছে এবং কমিশনের আনীত অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, ICB Capital Management Limited কমিশনের সনদপ্রাপ্ত ইস্যু ম্যানেজার এবং তারা বর্ণিত সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited কর্তৃক বর্ণিত আইন ভঙ্গের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

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, ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 **এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;**

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited -কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর ইস্যু ম্যানেজার ICB Capital Management Limited এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

[signature] 25-08.2020
খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড, গ্রীণ সিটি এজ্ (৫ম তলা), ৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১২০৫।

**"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

OIC

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৭৪ তারিখ: আগষ্ট ২৫, ২০২০

বিষয়: কমিশনের আদেশের কপি।

কমিশনের আগষ্ট ২৫, ২০২০ তারিখের আদেশ নং বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৬৫-৫৭৩ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদ্‌সঙ্গে প্রেরণ করা হ'ল।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

২৫/০৮/২০২০
মো: রফিকুন্নবী
সহকারী পরিচালক

বিতরণঃ

১। **ইঞ্জিনিয়ার আবু নোমান হাওলাদার,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৬৫)

২। **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ রুহুল মজিদ,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৬৬)

৩। **ইঞ্জিনিয়ার মোহাম্মদ বদরুল হাসান,** চেয়ারম্যান, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৬৭)

৪। **মো: আশরাফ আলী খান,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৬৮)

৫। **ইঞ্জিনিয়ার হাসান মোর্শেদ চৌধুরী,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৬৯)

৬। **বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেমস লি:,** পরিচালক, বিবিএস কেবল্‌স লিমিটেড, ৬৪/গ, কনফিগার বেপারী টাওয়ার, মধ্য বাড্ডা, ঢাকা-১২১২। (আদেশ নং ৫৭০)

৭। Banco Finance & Investment Ltd., শেফালী কমপ্লেক্স (৫ম তলা), ২১৮/৩ পশ্চিম কাফরুল, বেগম রোকেয়া সরণি, তালতলা, ঢাকা-১২০৭. (আদেশ নং ৫৭১)

৮। **আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড, গ্রীণ সিটি এজ্‌ (৫ম তলা), ৮৯, কাকরাইল, ঢাকা-১২০৫।** (আদেশ নং ৫৭২)

৯। AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants, ৮৯ কাকরাইল, গ্রীন সিটি এজ্‌ (লেভেল-১০),ঢাকা-১০০০।(আদেশ নং ৫৭৩)

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরএমআইসি, বিএসইসি
৩। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
৪। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি

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

বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮-৫৭৬ তারিখ: আগষ্ট ২৫, ২০২০

আদেশ

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (ORDINANCE No. XVII of 1969) এর Section 2(cc) মোতাবেক "Commission" অর্থ Bangladesh Securities and Exchange Commission যা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এর ক্ষমতাবলে প্রতিষ্ঠিত (অত:পর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক BBS Cables Limited 'issuer' হিসেবে অভিহিত (অত:পর 'ইস্যুয়ার' বলে উল্লিখিত);

যেহেতু, Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015 এর Rule 5 এর Clause (B)(8)(b) of Annexure –E এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"(8) Certain Relationships and Related Transactions:

(a) The prospectus shall contain a description of any transaction during the last five years, or any proposed transactions certified by the auditors, between the issuer and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship with the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely:-

(i) Any director or sponsor or executive officer of the issuer;
(ii) Any person holding 5% or more of the outstanding shares of the issuer;
(iii) Any related party or connected person of any of the above persons;

(b) Any transaction or arrangement entered into by the issuer or its subsidiary or associate or entity owned or significantly influenced by a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries/holding company or associate concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the issuance of the prospectus;"

যেহেতু, Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর বর্ণনা নিম্নরূপ-

"Prohibition of false statements, etc.- No person shall, in any document, paper, accounts, information or explanation which he is, by or under this Ordinance, required to furnish, or in any application made under this Ordinance, make any statement or give any information which he knows or has reasonable cause to believe to be false or incorrect in any material particular."

যেহেতু, পরবর্তীতে সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয়-

০১। ইস্যুয়ার কোম্পানি 'গোমতী ট্রেডার্স' নামে একটি প্রতিষ্ঠান থেকে গুরুত্বপূর্ণ মেশিনারি ক্রয় করেছে যা কোম্পানির আইপিও আবেদনের পূর্ববর্তী বছরসমূহে অর্থাৎ ২০১০-২০১৬ইং সময়ে সর্বমোট মেশিনারি ক্রয়ের প্রায় ৭৯% বা ৫৭.৬ কোটি টাকা; কোম্পানিটি ২০১৬ সালে কমিশনে আইপিও আবেদন দাখিল করে এবং ২০১৭ সালে পুঁজিবাজারে নিবন্ধিত হয়ে মূলধন সংগ্রহ করে। এক্ষেত্রে AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসের আর্থিক প্রতিবেদনের নিরীক্ষক হিসেবে দায়িত্ব পালন করে;

০২। পরবর্তীতে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের অনুসন্ধানে প্রতীয়মান হয় যে, উক্ত 'গোমতী ট্রেডার্স' ইস্যুয়ার কোম্পানির পরিচালক জনাব আশরাফ আলী খানের মালিকানাধীন/নিবিড় সম্পর্কযুক্ত প্রতিষ্ঠান;

০৩। *Bangladesh Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2015* মোতাবেক এ ধরণের লেনদেন "*Certain Relationships and Related Transactions*" হিসেবে আইপিও প্রসপেক্টাসের আর্থিক প্রতিবেদনে আলাদাভাবে উল্লেখ করার কথা থাকলেও তা করা হয়নি;

০৪। সার্বিক বিবেচনায় কমিশনের কাছে প্রতীয়মান হয় যে, বর্ণিত লেনদেনের তথ্য কোম্পানির আইপিও প্রসপেক্টাসে গোপন রাখা হয়েছে এবং উক্ত প্রসপেক্টাসের আর্থিক প্রতিবেদনের সকল তথ্য সিকিউরিটিজ আইনের প্রযোয্য বিধিবিধান মেনে প্রস্তুত করা হয়েছে মর্মে কোম্পানির নিয়োজিত নিরীক্ষক নিরীক্ষা প্রতিবেদন প্রদান করেছেন;

যেহেতু, উপর্যুক্ত কর্মকান্ডের মাধ্যমে কোম্পানির নিয়োজিত নিরীক্ষক Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18 এর সুস্পষ্ট লঙ্ঘন করেছেন;

যেহেতু, ইস্যুয়ার কোম্পানির নিয়োজিত নিরীক্ষক কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে ব্যর্থতার কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগের নভেম্বর ২৭, ২০১৮ইং তারিখের বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৬৪৪/২০১৮/৫১০ স্মারকমূলে নিরীক্ষক AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants -কে নির্ধারিত তারিখে কারণ প্রদর্শন সহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় এবং তারা নির্ধারিত তারিখে শুনানীতে উপস্থিত হয়ে নিম্নোক্ত ব্যাখ্যা দাখিল করেন-

"Dear Sir,

.....

We noted that the following statements have been made in letter BSEC/Enforcement/2644/2018-520:

"In relation to BAS 24 of professional auditing standards, the auditor has concealed the 'related party transaction' of BBS Cables Ltd. It appears that the auditor provided false statement regarding a material fact wilfully."

"18 of Securities and Exchange Ordinance, 1969 has been violated by AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants as ***it seems they have concealed the related party transaction and provided false statement of the books of accounts of BBS Cables Ltd which was required to furnish under this ordinance,*** *hence attract penal provision of section 22 of Securities and Exchange Ordinance, 1969."*

In specific response to the aforementioned statements, we would like to respectfully state the following:

1. *The wording in the two statements above strongly suggests that we, as external auditors have prepared the financial statements and subsequently engaged in acts of concealment of material information, whereas in fact,* ***primary responsibility of preparing the Company's financial statements lies with management and not a Company's external auditors****. This is also stated in the independent auditor's report issued following the completion of our audit; we have shared the relevant extract below:*
   "Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) and complies with the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations. This responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances."

We would like to bring to your kind notice furthermore that:

1. *The audit procedures performed during our external audit of BBS Cables Limited's financial statements for the year ended June 30, 2016 had been designed and performed in accordance with the Bangladesh Standards on Auditing (BSAs) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and applicable to the audits of both non-listed and listed companies during that period.*
2. *Through the risk assessment procedures designed and performed in accordance with BSA 315 Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement through Understanding the Entity and its Environment, we had assessed that there was a significant risk over the completeness of information disclosed in the financial statements due to the high number of directors.*
3. *In response to the risks mentioned in point 2 above, we designed and performed the following procedures at first:*
   a) *Review minutes of the meetings of shareholders and those charged with governance and other relevant statutory records such as the register of directors' interests.*
   b) *Consider the adequacy of control activities over the authorisation and recording of related party transactions.*
   c) *Review the company's procedures for identification of related parties.*

Following the completion of the procedures mentioned in points 3a) to 3c), we requested for and obtained the following representations of management (in accordance with BSA 580 Written Representations which included confirmations from the Company's senior management and directors as further evidence regarding the completeness of all related party information):

d) *Specific confirmation from directors' regarding completeness of related party transactions and balances in the Company's financial statements for the year ended 30 June 2016 and as at the reporting date (as shared with you earlier).*

e) *A management representation letter dated and signed by the Company's Managing Director and Company Secretary on 26 September, 2016 providing us with representation over a wide variety of issues relating to the preparation of the Company's financial statements for the year ended 30 June 2016. From that letter, we would like to point out the following representations made by management, that we believe are most relevant to the statements made in letter BSEC/Enforcement/2644/2018-520:*

- *"We acknowledge our responsibility for the fair presentation of financial statements (on behalf of members of the Board of Directors) in accordance with International Accounting Standards as adopted in Bangladesh and as required by Companies Act 1994, The Securities and Exchange Rules 1987."*

  This further confirms management's responsibility for preparing the financial statements rather than ours, the external auditors.
- *"We confirm the completeness of the information provided to you regarding the identification of related parties and regarding transactions with such parties that are material to the financial statements. The identification of, balances and transactions with, related parties have been properly recorded and when appropriate, adequately disclosed in the financial statements. We understand that, as defined in International Accounting Standard 24 "Related Party Disclosures" as adopted in Bangladesh as Bangladesh Accounting Standards 24 "Related Party Disclosures", parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operating decisions. Related party transactions are loan paid between related parties, regardless of whether a rate of interest is charged."*

  This acts as evidence of management's representation that they have confirmed and disclosed all related party transactions and balances and understood the requirements of IAS 24.

We have included both documents for your reference with this letter.
f) We would also like to respectfully remind you about paragraph 5 of BSA 200 Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (stated below):

"As the basis for the auditor's opinion, BSAs require the auditor to obtain ***reasonable assurance*** *about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error. Reasonable assurance is a high level of assurance. It is obtained when the auditor has obtained sufficient appropriate audit evidence to reduce audit risk (that is, the risk that the auditor expresses an inappropriate opinion when the financial statements are materially misstated) to an acceptably low level.* ***However, reasonable assurance is not an absolute level of assurance, because there are inherent limitations of an audit which result in most of the audit evidence on which the auditor draws conclusions and bases the auditor's opinion being persuasive rather than conclusive."***

We would like to respectfully draw your attention towards the sections that we have highlighted in bold above (and covering the concept of reasonable assurance) as in our opinion, they hold special relevance to this situation.

Despite having performed procedures 3a) to 3e) mentioned above, we did not obtain any information regarding Mr. Ashraf Ali Khan's significant relationship with Gomoti Traders due to the Company's management choosing to conceal the information from us – this in our opinion, meets the definition of an inherent limitation of an audit as described in ISA 200. We would also like to respectfully remind you that ***the independent auditor's report issued following the completion of our audit also mentions the concept of reasonable assurance and states that the opinion we have expressed is a form of reasonable and not absolute assurance****. We have included a copy of the independent auditor's report issued following the external audit of BBS Cables Limited's financial statements for the financial year ended 30 June 2016 for your reference.*

We would like to respectfully thank you once again for granting us the opportunity to share our responses to your valued observations with the belief that our responses above will have sufficiently satisfied your observations."

যেহেতু, ইস্যুয়ারের নিয়োজিত নিরীক্ষক AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants লিখিত ব্যাখ্যায় সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার বিষয়টিতে কোম্পানির পরিচালকদের দায় হিসেবে বর্ণনা করার চেষ্টা করেছেন; যদিও তারা আইপিও প্রসপেক্টাসে উল্লেখিত লেনদেনের বিষয়ে কোম্পানির পরিচালকদের সম্পর্কিত প্রতিষ্ঠানের বিষয়ে যথাযথ নিরীক্ষা না করেই নিরীক্ষা প্রতিবেদন দাখিল করেছেন;

যেহেতু, গোমতী ট্রেডার্স নামের প্রতিষ্ঠানটি ইস্যুয়ার কোম্পানির মেশিনারী ক্রয়ের ক্ষেত্রে একমাত্র দেশীয় প্রতিষ্ঠান হওয়া সত্ত্বেও উক্ত প্রতিষ্ঠানের হালনাগাদ মালিকানা/ট্রেড লাইসেন্স পরীক্ষা না করেই "Related Party Transaction" নেই মর্মে নিরীক্ষা প্রতিবেদন দাখিল করে ভুল তথ্য উপস্থাপন করেছেন এবং এ প্রেক্ষিতে প্রকৃতপক্ষে AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants এর বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ হতে তারা নিজেদেরকে নির্দোষ প্রমানে ব্যর্থ হয়েছে এবং কমিশনের আনীত অভিযোগ প্রমাণিত হয়েছে;

যেহেতু, AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants সনদপ্রাপ্ত নিরীক্ষক এবং তারা বর্ণিত সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ও বিধিবিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের মালিকানার শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants কর্তৃক ভুল নিরীক্ষা তথ্য উপস্থাপনের কারণে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ন হয়েছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী;

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

যেহেতু, ইস্যুয়ারের নিয়োজিত নিরীক্ষক AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants আলোচ্য কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান ভঙ্গের জন্য দায়ী, যা Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে আলোচ্য ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃংখলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য নিরীক্ষক AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants-কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

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 নিম্নোক্ত শাস্তি প্রদান করল-

(১) BBS Cables Limited এর তৎকালীন নিরীক্ষক AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants এর উপর ০৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য্য করল যা অত্র আদেশের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত ব্যাংক ড্রাফট/পে-অর্ডারের মাধ্যমে কমিশনে জমা করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

25-08.2020

খোন্দকার কামালউজ্জামান
কমিশনার

বিতরণ:

১। AHMED ZAKER & CO, Chartered Accountants, ৮৯ কাকরাইল, গ্রীন সিটি এজ্ (লেভেল-১০),ঢাকা-১০০০।

"মুজিববর্ষের অঙ্গীকার
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার"