

পঞ্চম ভাগ

Directives/Orders/Circulars

No. SEC/Chairman-2/96/464

Dated: 26 December 1996

Notification

WHEREAS it has appeared to the Securities and Exchange Commission (SEC) that there has been unusual and abnormal price fluctuation in the Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange in the recent past,

AND WHEREAS there has been a general allegation by the investors that there has been some fraudulent acts and insider trading which may have contributed to the abnormal fluctuation in the prices of certain issues,

AND WHEREAS there have been further allegations of lack of transparency, systemic deficiency and managements inadequacies etc. in the conduct of trade by the stock exchanges,

AND WHEREAS it is the responsibility of the SEC to protect the interest of the investors in securities and to promote the development of and regulate the capital and securities market,

AND WHEREAS it appears to the Commission that an impartial enquiry into these allegations is expedient in the interest of long term stability of the Bangladesh share market and to restore the confidence of the investors in the share market,

NOW, THEREFORE, the Commission in exercise of the power vested in it under Section 21 of the Securities and Exchange Ordinance (Ordinance No. XVII of 1969) hereby constitute a Committee comprising the

following persons to carry out an independent enquiry into the matter with all attendant powers given in that Section:

- | | | |
|-----|--|----------|
| 01. | Professor Amirul Islam Chowdhury, Vice-Chancellor, Jahangirnagar University | Chairman |
| 02. | Mr. Mirza Asaduzzaman Al-Farooq, Ex-Secretary, Ministry of Law and Parlimentary Affairs (Retd) | Member |
| 03. | Professor A. T. M. Zahurul Huq, Chairman, Department of Economics, Dhaka University | Member |
| 04. | A Reputed Chartered Accountant | Member |
| 05. | Representative, FBCCI | Member |

2. The Terms of Rererence of the Enquiry Committee shall be as follows:

(a) The Committee shall enquire into:

- (i) the affairs of Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange including any systemic deficiency in the conduct of trade in those exchanges or of any issuer of a listed security therein or
- (ii) The business or any transaction in securities by any member, the director or officer of those stock exchanges or of an issuer, or of a director or officer thereof, or by any person who is directly or

indirectly the beneficial owner of not less than five percent of a listed security therein;

and to identify those who may have been involved in fraudulent acts within the meaning of Section 17 of the aforementioned Ordinance and insider trading and diagnose the systemic deficiencies in the conduct of trade which may have contributed to the recent abnormal fluctuation in the prices in the securities market and shall submit its findings to the SEC.

- (b) The Committee may co-opt any other person if needed.
- (c) The Committee shall complete the Enquiry within one month of notification of the constitution of the Enquiry Committee.
- (d) SEC shall provide necessary secretarial services to the Enquiry Committee.

By order of the Securities and Exchange Commission

Dr. Mohammad Haroonur Rashid
Chairman

No. SEC/Chairman-2/96/469

Dated: 31 December 1996

Notification

In pursuance of SEC Notification No. SEC/Chairman-2/96/464 dated 26 December 1996 the Commission is pleased to include the following person in the Enquiry Committee.

Mr. Moniruddin Ahmed, FCA
Chairman
Bangladesh Jute Mills Corporation

Dr. Mohammad Haroonur Rashid
Chairman

SEC/CFD/12:20/99/

Dated: February 23, 2000

ORDER

For the protection of investors, regulating the capital market and dealing in securities, the Securities and Exchange Commission, in exercise of the power under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, decides that any consent or recognition accorded under Section 2A or 2B of the said Ordinance would also be subject to the following conditions:

- (1). All public listed companies shall make immediate full disclosure of all price sensitive information, as defined in the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) প্রবিধানমালা ১৯৯৫, by ensuring simultaneous publication of the disclosure in two widely circulated daily newspapers, one in Bangla and the other in English; and
- (2). All public listed companies after despatching half yearly accounts concerned to the Shareholders and the Stock Exchange(s) shall publish, within 7 (seven) days, notice in at least 2 (two) widely circulated daily newspapers, one in Bangla and the other in English, confirming the fact that the company has despatched such half-yearly accounts to all shareholders and the Stock Exchange(s) mentioning period of the said accounts and the date of despatch.

R. Tareque Moudud
Executive Director
Securities and Exchange Commission

No.SEC/CMRRCD/2001-45/62

Dated: 6th May, 2002

DIRECTIVE

In order to maintain uniformity in the securities related regulations of the stock exchanges, the Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. to comply the following, and also to take necessary steps/measures to ensure strict compliance thereof:

“All shares of public companies listed with the exchange shall be sold through the trading system of the exchange:

Provided, however, where the transaction of such shares are intended to take place under exceptional circumstances in private or are to be transferred by way of gift, the stock broker/stock dealer, or seller, shall apply through the exchange to the Securities and Exchange Commission for prior approval to effect such transaction in the appropriate form set out for the purpose.

In every instance the stock brokers or dealers may assist the parties involved to finalize the transfers and levy a nominal fee instead of brokerage.”

The Commission also directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. to amend its listing regulations in the line of the above directive.

This directive is issued in the interest of the investors and the securities market and shall take immediate effect.

By Order of the Commission

Manir Uddin Ahmad
Chairman.

নং-এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৪-০৮/১১১৬-২৩৯

তারিখ: ২৯/৮/২০০৪

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

সকল তালিকাভুক্ত কোম্পানী

বিষয় : কোম্পানীর মূলধন ও শেয়ার হোল্ডিং সম্পর্কিত মাসিক তথ্য প্রসঙ্গে

তালিকাভুক্ত কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডিং সম্পর্কিত বিবরণী সহজীকরণ এবং একীভূত করে কমিশন কর্তৃক সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ অর্ডিন্যান্স, ১৯৬৯ এর ১২(২) ধারায় ইতিপূর্বে ইস্যুকৃত SEC/Section-7/98-135 তারিখ ২৬ জানুয়ারী ১৯৯৮, SEC/Section-7/98-136 তারিখ ২৬ জানুয়ারী ১৯৯৮ এবং এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০১-১০০৬/১১৫১ তারিখ ১৫ অক্টোবর ২০০১ইং আদেশসমূহ এতদ্বারা বাতিল করে নিম্নলিখিত বিবরণী অনুযায়ী প্রতি ইংরেজী পঞ্জিকা মাসের ১০ তারিখের মধ্যে পূর্ববর্তী মাসের শেয়ারহোল্ডিং এর বিবরণী প্রত্যেক তালিকাভুক্ত কোম্পানী কর্তৃক কমিশনের প্রেরণের জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ অর্ডিন্যান্স, ১৯৬৯ এর ১১(২) ধারায় আদেশ জারী করলো :

০১। প্রযোজ্য মাসের নাম ও বৎসর : -----

০২। মোট পরিশোধিত মূলধন (টাকা) : -----

০৩। মোট পরিশোধিত শেয়ার সংখ্যা : -----

০৪। প্রত্যেক উদ্যোক্তা/পরিচালকগণ কর্তৃক ধারণকৃত শেয়ারের বিবরণ, যেমন-

উদ্যোক্তা/ পরিচালকের নাম	শেয়ারের সংখ্যা (মাসের শেষ তারিখে)	পূর্বের মাসের শেয়ার সংখ্যার সাথে পার্থক্য (%)	পার্থক্যের কারণ, যেমন- শেয়ার ক্রয়/বিক্রয়/হস্তা স্তর, রাইট শেয়ার গ্রহণ/বোনাস শেয়ার প্রাপ্তি ইত্যাদি	ক্রয়/বিক্রয় বা হস্তান্তরের ক্ষেত্রে ২৫ মার্চ ২০০১ তারিখে (১৬ এপ্রিল ২০০১ তারিখে বাংলাদেশ গেজেট প্রকাশিত) জারিকৃত নোটিফিকেশন নং SEC/SRMID/2000- 953/313/Admin-06 অনুযায়ী পূর্ব ঘোষণা দেয়া হয়েছিল কিনা তার বিবরণ
(ক)				
(খ)				
(গ)				
মোট				

০৫। ১০% বা তদুর্ধেও প্রত্যেক শেয়ারহোল্ডার কর্তৃক ধারণকৃত শেয়ারের বিবরণ, যেমন-

শেয়ার হোল্ডারের নাম	শেয়ারের সংখ্যা (মাসের শেষ তারিখে)	পূর্বের মাসের শেয়ার সংখ্যার সাথে পার্থক্য (%)	পার্থক্যের কারণ, যেমন- শেয়ার ক্রয়/বিক্রয়/হস্তান্তর, রাইট শেয়ার গ্রহণ/বোনাস শেয়ার প্রাপ্তি ইত্যাদি	ক্রয় বা হস্তান্তরের মাধ্যমে শেয়ারের সংখ্যা বৃদ্ধি পেলে তা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃকগ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২ অনুযায়ী অধিগ্রহণ করা হয়েছিল কিনা তার বিবরণ
(ক)				
(খ)				
(গ)				
মোট				

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

ফরহাদ আহমেদ
নির্বাহী পরিচালক

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission is satisfied that in the interest of the securities market and investors in securities it is necessary that transactions of the Govt. Treasury Bonds should take place on the stock exchanges and to that end commission deems it to be expedient that a directive should be issued to the stock exchanges for listing and providing trading and settlement facilities to the following securities:

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of the powers conferred in it under section 10, read with section 20A, of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to list and also to provide trading and settlement facilities to the following securities effective from the first trading day commencing on the 1st January 2004.

	Name of the Security	Coupon Rate
(a)	5 Years Bangladesh Govt. Treasury Bond	7.5% payable on half-yearly rest
(b)	10 Years Bangladesh Govt. Treasury Bond	8.5% payable on half-yearly rest.

Provided that:

1. Provisions of the listing regulations of the stock exchanges shall not be applicable in respect of the above securities.
2. Trading of the above securities shall be on spot basis.
3. Settlement and clearance period for the said securities shall be on T+1 (trading day plus next business day) basis and that buying stock-dealer/stock-broker shall deposit the money for the securities bought in the bank account of the stock exchange concerned.

By Order of the Securities and Exchange Commission

Mirza Azizul Islam
Chairman

Distribution:

- Chief Executive Officer, Dhaka Stock Exchange
- Chief Executive Officer, Chittagong Stock Exchange
- Managing Director & CEO, Central Depository Bangladesh Ltd.
- All Primary Dealers of Government Bond.

Copy to:

- Governor, Bangladesh Bank
- Secretary, Finance Division, Ministry of Finance.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive
No. SEC/CMRRCD/ 2009-193/167 dated: January 25, 2015

CIRCULAR

Subject: Transfer of securities.

As per Regulation 42 of The Listing Regulations of the DSE and CSE the trading of securities of the listed companies are not allowed outside the trading system of the stock exchanges except certain exceptional cases specified in the said Regulation.

The Commission issued a Directive bearing No. SEC/CMRRCD/2001-45/62 dated 06.05.2002 emphasizing strict compliance of the said Regulation. However, the Commission has noticed that ownership of some securities which were transacted outside the trading system prior to the issuance of the aforesaid Directive has not yet been executed. Such buyers apply to the Commission for prior approval to execute transfer of these securities in their names.

Henceforth, no approval from the Securities and Exchange Commission is required to effect transfer of securities if the issuer company is satisfied that the relevant transaction took place before issuance of the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-45/62 dated 06.05.2002.

For Securities and Exchange Commission,

(Mohammad Abdul Hannan Zoarder)
Executive Director

এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/১৫৩২
১৯ নভেম্বর ২০০৭

বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত নির্দেশ

যেহেতু বিনিয়োগকারী ও সিকিউরিটি বাজারের সুষ্ঠু বিকাশের স্বার্থে বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত কতিপয় নীতিমালার প্রয়োগ প্রয়োজন, সেহেতু সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ (১৯৯৯ সনের ৬ নং আইন) এর ধারা ১৪ তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সংশ্লিষ্ট সবাইকে নিম্নলিখিত নির্দেশ প্রদান করেছেঃ

“এখন থেকে বিও একাউন্ট খোলার সময় আবেদনকারীকে একটি ব্যাংক সনদ দাখিল করতে হবে যাতে আবেদনকারীর নাম, পিতা-মাতার নাম ও ব্যাংক একাউন্ট নম্বর উল্লেখ্য থাকবে। আবেদনকারী কর্তৃক জমা দেয়া ছবির পিছনে তার স্বাক্ষর (স্বাক্ষরটি ব্যাংক একাউন্টে ও বিও একাউন্টের আবেদনপত্রে প্রদানকৃত একই স্বাক্ষর হতে হবে) থাকতে হবে। এ সংক্রান্ত নির্দেশ জারি হওয়ার পূর্বে খোলা বিও একাউন্টের ক্ষেত্রে ডিপরা ৬ (ছয়) মাসের মধ্যে উপর্যুক্ত সিদ্ধান্ত অনুযায়ী একাউন্ট সমূহ Regularize করে নিবে। অন্যথায় সংশ্লিষ্ট বিও একাউন্ট ৬ (ছয়) মাস পর বন্ধ করে দিতে হবে।”

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার
নির্বাহী পরিচালক

আদেশ

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন পুঁজি বাজারের উন্নয়নের লক্ষ্যে সিকিউরিটিজের সরবরাহ বৃদ্ধি করা সমীচীন মনে করে এবং যেহেতু, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এই উদ্দেশ্যে বাস্তবায়নের লক্ষ্যে উহা এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহ কর্তৃক ধারণকৃত তালিকাভুক্ত কোম্পানীর সিকিউরিটিজ বিক্রয়ের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিয়াছেন এবং যেহেতু, উক্ত সিদ্ধান্ত বাস্তবায়নের লক্ষ্যে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫ এর বিধি-৪(২) এর বাধ্যবাধকতা হইতে তালিকাভুক্ত কোম্পানীর উদ্যোক্তা/পরিচালক হিসাবে সরকার এবং সরকার নিয়ন্ত্রিত সংস্থাসমূহকে অব্যাহতি দেওয়া প্রয়োজন;

সেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন উল্লিখিত বিধিমালার বিধি-১০ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে তালিকাভুক্ত কোম্পানীর উদ্যোক্তা/পরিচালক হিসাবে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহকে উপর্যুক্ত বিধি-৪(২) এর বাধ্যবাধকতা হইতে অব্যাহতি প্রদান করিল। উক্ত অব্যাহতি এই স্মারক জারির তারিখ হইতে পরবর্তী ২ (দুই) বৎসরের জন্য বলবৎ থাকিবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশক্রমে,

ফারুক আহমদ সিদ্দিকী

চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2008-178/679

Dated: 15 January 2008

Order

Whereas, the Securities and Exchange Commission is satisfied that in the interest of investors and securities market, the sponsors or directors of companies listed on stock exchanges and placed under 'Z'-category should be barred from trading for implementing the Notification No. SEC/CMRRCD/2001-14/Admin/03/06 dated 1st August 2002, published in the Bangladesh Gazette on 7th August 2002, for the time being;

Now, therefore, with a view to facilitating the above, the Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the companies placed under 'Z'-category at Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange to ensure that no sponsor or director shares of those 'Z'-category companies, excluding bank, insurance and financial institution, are transacted on the stock exchanges or transferred outside the stock exchanges in any other form until further order.

This order shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Faruq Ahmad Siddiqi
Chairman

No. SEC/CMRRCD/2008-178/680

Dated: 15 January 2008

Order

Whereas, the Securities and Exchange Commission is satisfied that in the interest of investors and securities market, the sponsors or directors of companies listed on the stock exchanges and placed under 'Z'-category should be barred from trading for implementing the Notification No. SEC/CMRRCD/2001-14/Admin/03/06 dated 1st August 2002, published in the Bangladesh Gazette on 7th August 2002, for the time being;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange to ensure that no sponsor or director shares of the 'Z'-category companies, excluding bank, insurance and financial institution, are transacted on the stock exchanges or transferred outside the stock exchanges in any other form until further order.

This order shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Faruq Ahmad Siddiqi
Chairman

এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/৫০

১৭ মার্চ ২০০৮

বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত নির্দেশের আংশিক পরিবর্তন

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন সূত্র নংএসইসি এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/১৫৩২
তারিখঃ ১৯ নভেম্বর ২০০৭ এর মাধ্যমে বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত নিম্নোক্ত
নির্দেশ প্রদান করেছিলঃ

“এখন থেকে বিও একাউন্ট খোলার সময় আবেদনকারীকে একটি ব্যাংক সনদ দাখিল করতে
হবে যাতে আবেদনকারীর নাম, পিতা-মাতার নাম ও ব্যাংক একাউন্ট নম্বর উল্লেখ থাকবে।
আবেদনকারী কর্তৃক জমা দেয়া ছবির পিছনে তার স্বাক্ষর (স্বাক্ষরটি ব্যাংক একাউন্টে ও বিও
একাউন্টের আবেদনপত্রে প্রদানকৃত একই স্বাক্ষর হতে হবে) থাকতে হবে। এ সংক্রান্ত নির্দেশ
জারি হওয়ার পূর্বে খোলা বিও একাউন্টের ক্ষেত্রে ডিপির ৬ (ছয়) মাসের মধ্যে উপর্যুক্ত সিদ্ধান্ত
অনুযায়ী একাউন্ট সমূহ Regularize করে নিবে। অন্যথায় সংশ্লিষ্ট বিও একাউন্ট ৬ (ছয়) মাস
পর বন্ধ করে দিতে হবে।”

উপরোক্ত সিদ্ধান্ত বাস্তবায়ন সহজ করতে এসইসি উপর্যুক্ত নির্দেশ হতে নিম্নোক্ত অংশ বিলুপ্ত করেছে
এবং বিও একাউন্ট নিয়মিতকরণের সময়সীমা ৩০ জুন ২০০৮ পর্যন্ত বর্ধিত করেছেঃ

“(স্বাক্ষরটি ব্যাংক একাউন্টে ও বিও একাউন্টের আবেদনপত্রে প্রদানকৃত একই স্বাক্ষর হতে
হবে)”

বিও একাউন্ট সংশ্লিষ্ট ব্যাংক সনদ প্রদান বিষয়ে বাংলাদেশ ব্যাংকের সার্কুলার নং-০২ তারিখ ০২ মার্চ,
২০০৮ এতদসঙ্গে সংযুক্ত হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার

নির্বাহী পরিচালক

ব্যাংক সনদ

এই মর্মে প্রত্যয়ন করা যাচ্ছে যে জনাব/জনাবা -----

পিতা/স্বামীঃ -----

মাতাঃ ----- (ব্যাংকের নাম)---

-----এর ----- শাখায় একটি একক/যৌথ হিসাব পরিচালনা করছেন যার
হিসাব নং----- ।

স্বাক্ষর/

ব্যাংক কর্মকর্তার নাম ও

পদবি সম্বলিত সীলমোহর

Bank Certificate

This is to certify that Mr./Ms. -----

Father's/Husband's Name -----

-----Mother's Name -----

----- is maintaining an individual/joint account with ---

----- branch of ----- (Name of the Bank) ----- bearing

account number -----.

Signature/

Seal with Name and

Designation of Bank official

CIRCULAR

Subject: Transfer of IPO securities from closed BO accounts to new BO accounts

The Commission receives requests from individual investors and issuers on behalf of investors for approval to transfer of IPO securities from the respective investors' closed BO accounts to new BO accounts. For this purpose the investors/issuers are required to send applications to SEC attaching the copies of old BO account set up reports and its closing reports, new BO account set up reports, IPO securities allotment letters and other relevant papers. The Commission examines the consistency of information contained in the said documents in according approval to transfer of securities.

Henceforth, until further order, the concerned issuers will examine the aforesaid papers and after being satisfied the respective issuers will approve transfer of IPO securities from closed BO accounts to new BO accounts. In such cases no approval is required from SEC.

For Securities and Exchange Commission,

(Mohammad Abdul Hannan Zoarder)

Executive Director

এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/২১৩
জুন ৩০, ২০০৮ইং

বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত নির্দেশের আংশিক পরিবর্তন

স্মারক নং এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/১৫৩২ তারিখ ১৯ নভেম্বর ২০০৭ এবং
স্মারক নং এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/৫০ তারিখ ১৭ মার্চ ২০০৮

উপরোক্ত স্মারকের মাধ্যমে জারীকৃত সিদ্ধান্ত বাস্তবায়ন ও সহজ করতে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন বিও একাউন্ট নিয়মিত করণের সময়সীমা ৩০ সেপ্টেম্বর ২০০৮ ইং তারিখ পর্যন্ত বর্ধিত করেছে। এছাড়া নিয়মিত করণের ক্ষেত্রে বিনিয়োগকারীরা ব্যাংক সনদ কিম্বা ইতোমধ্যে প্রবর্তিত জাতীয় পরিচয় পত্রের (National Identification Card) নিজ স্বাক্ষরকৃত ছায়ালিপি প্রদান করতে পারবে। নতুন বিও একাউন্ট খোলার ক্ষেত্রেও এ সিদ্ধান্ত প্রযোজ্য হবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার
নির্বাহী পরিচালক

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission (hereinafter referred to as the Commission) is satisfied that in the interest of investors and development of securities market the stock exchanges and their stock brokers registered with the Commission (hereinafter referred to as the stock broker) shall comply with certain requirements and obtain approval of the Commission prior to opening branch offices of the stock brokers;

Now, therefore, in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd and Chittagong Stock Exchange Limited and their stock brokers to comply with the following, namely:

1. **Requirement for approval of opening branch office.-** A stock broker shall not open and operate a branch office without obtaining approval from the Commission through the stock exchange concerned:

Provided that branches of the stock brokers that are in operation shall obtain the requisite approval of the Commission within four months of issuance of this directive.

2. **Eligibility for approval.-**A stock broker intending to open a branch office shall be eligible for approval for opening the same under these directives if it fulfils or complies with the following requirements, namely:-

(a) Board of the stock broker has taken decision to open branch office taking account of the priority fixed by its Exchange in respect of the location of the branch office.

¹[(b) The stock broker will be allowed to open upto 3 (three) branch offices to operate trading activities. For opening each branch beyond the said 3(three) branch offices, Tk.50 lac as additional paid-up capital will be required:

Provided that net worth of the broker shall be fifty percent of the paid up capital:

²[Provided further that a stock broker may open a maximum of 15 (fifteen) branch offices. Any office connected to the main office through LAN facility within 1 (one) kilometer of the broker's main office shall be deemed as extension of the main office.]

(c) The stock broker shall have professional competence and capacity to deliver service at the proposed branch office, and for that it shall have at least two authorized representatives, a compliance officer and a branch manager at each branch. If more than two trading workstation (TWS) are maintained, one additional authorized representative must be assigned for each additional TWS.

(d) The stock broker shall install at least two trading workstation (TWS) in each branch.

¹ Amendment vide Directive No. SEC/CMRRCD/208-187/128, dated May 27, 2009

² Amendment vide Directive No. SEC/CMRRCD/208-187/188, dated October 20, 2009

- (e) The stock broker shall have adequate space for front office and back office. If the space is not owned by the stock broker, adequate arrangement is to be made by the broker for hiring the space for a minimum period of two years.
- (f) The stock broker shall have adequate logistic support, such as telephone line, fax, E-mail, photocopier etc. so that functions of the branch office could be carried out smoothly.
- (g) The stock broker shall have to display a clear visible sign board of the stock broker mentioning the name of the stock broker company, registration number and name of the stock exchange(s) at the front of its branch office.
- (h) The stock broker shall have to display the copy of the registration certificate of the stock broker along with the approval of the Commission for opening the branch.

3. Approval for opening and operating a branch office.-

(1) A stock broker which is eligible for obtaining approval for opening and operating the branch office may make an application to the Commission through concerned stock exchange containing following information, namely:-

- (a) Name of the stock broker company;
- (b) Addresses of the registered office and branch office(s), if any;
- (c) Address and telephone number of the proposed branch(es);
- (d) Fax number and e-mail address of the proposed branch(es);
- (e) Paid up capital;
- (f) Net worth;

(g) Name(s) of the authorized representatives, branch manager and compliance officer.

(2) The applicant shall furnish the following documents along with the said application, namely:-

(a) Copy of the resolution of the board of directors of the stock broker company deciding to open the branch(es) duly authenticated by its chief executive officer.

(b) Name, address and qualification of the authorized representatives, branch manager and compliance officer along with the copy of appointment letter duly attested by the chief executive officer of the stock exchange.

(c) Agreement in case space and accommodation of the branch office is hired or taken on let out basis.

(d) Evidence or proof of having connections of utilities, i.e. demand note, receipts from the authority from which connections were taken, etc.

(e) Certificate of the stock exchange to the effect that the requisite logistics and staff resources and other prerequisites of the stock broker exist at the proposed branch office or will be made available prior to starting operation of the branch.

4. Operation of branch office etc.-

(1) The stock broker shall have required back office software to handle its client service at branch office.

(2) No short-sale shall be done from branch office.

(3) No stock dealer shall execute trade from branch office.

- (4) Branch office shall remain open during trading hours so that customers could interact with the branch staff.
- (5) The stock broker shall make all payments through account payee cheque.
- (6) Stock broker shall maintain separate books and records of all transactions at branch offices.
- (7) Any change (address, authorized representative, compliance officer, branch manager etc.) of the branch office must be reported to the Exchange and the Commission three working days prior to said change(s).
- (8) Branch office can be closed after paying of all claims of the investors, subject to at least three months' prior information to the Commission, stock exchange and concerned customers of the stock broker.

5. Supervision and reporting by stock exchanges.-

- (1) Stock exchanges shall inspect on cause and on routine basis all branch offices of the stock brokers at least in every three months' and report to the Commission on regular basis.
- (2) Stock exchange shall collect a report within first week of the next month on its stock brokers' branch transactions and activities and shall furnish a summary report thereon to the Commission within seven days thereafter.
- (3) Stock exchange shall collect half-yearly report of individual stock broker highlighting the overall trading and asset liability position within the last day of the next month after completion

of the half-year ending on 30th June and 31st December each year.

6. **Cancellation etc. of approval.-** The Commission may cancel or withhold its approval accorded under these directive at any time if it deems appropriate in the interest of the investors and capital market. However, prior to canceling or withholding the approval, the stock broker shall be provided an opportunity of being heard.
7. **Waiver.-** Notwithstanding anything contained hereinabove, the Commission may accord waiver to any stock broker all or any of the above requirements as the Commission may deem appropriate.

This directive shall have immediate effect.

By Order of the Securities and Exchange Commission

Faruq Ahmad Siddiqi
Chairman.

নং- এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/২২

১৬ অক্টোবর ২০০৮ইং

বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট সংক্রান্ত নির্দেশের আংশিক পরিবর্তন

স্মারক নং এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/১৫৩২ তারিখঃ ১৯ নভেম্বর ২০০৭,

এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/৫০ তারিখঃ ১৭ মার্চ ২০০৮ এবং

এসইসি/এসআরএমআইডি/২০০৭-১২/১১৭২/২১৩ তারিখঃ ৩০ জুন ২০০৮

উপরোক্ত স্মারকসমূহের মাধ্যমে জারীকৃত বেনিফিশিয়ারি ওনার্স (বিও) একাউন্ট নিয়মিতকরণ সম্পর্কিত কমিশনের সিদ্ধান্ত বাস্তবায়নের সময়সীমা ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ ইং তারিখ পর্যন্ত বর্ধিত করেছে। নিয়মিতকরণের ক্ষেত্রে বিনিয়োগকারীগণ সংশ্লিষ্ট ব্যাংক সনদ কিংবা জাতীয় পরিচয়পত্র (National Identification Card) এর নিজ স্বাক্ষরকৃত ছায়ালিপি প্রদান করতে পারবে। নতুন বিও একাউন্ট খোলার ক্ষেত্রেও এ সিদ্ধান্ত প্রযোজ্য হবে।

উল্লিখিত সময়ের মধ্যে বিও একাউন্ট নিয়মিত করার জন্য বিনিয়োগকারীগণকে উদ্বুদ্ধ করার লক্ষ্যে সিডিবিএল এবং স্টক এক্সচেঞ্জদ্বয় ব্যাপক প্রচারণা করবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার

নির্বাহী পরিচালক

নং- এসইসি/নোটিফিকেশন/নিবন্ধন-২০০৭/৫০৮

তারিখঃ ১৭ নভেম্বর ২০০৮ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ঃ১.৫ নির্ধারণ করিল যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে ১৮ই নভেম্বর ২০০৮ ইং হইতে , পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। উল্লেখ্য এতদউদ্দেশ্যে প্রযোজ্য পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ নিশ্চিত করিতে হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

ফারুক আহমদ সিদ্দিকী

চেয়ারম্যান

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) and in supersession of the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-07/96 dated December 01, 2008, the Securities and Exchange Commission hereby directs Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited, which shall have immediate effect, :-

1. To carry out transactions of physical shares in the spot market only during one complete cycle immediate prior to the book-closure date and also to keep transaction of such shares suspended on the day immediate prior to the starting date of book-closure.
2. Not to apply circuit breaker for the securities concerned on the trading day immediately following the record date in respect of demat securities and on the starting date of book-closure in respect of physical securities.
3. Instead of suspending trade of a listed security instantly upon closure of operation of the listed company, the stock exchanges shall regularly disseminate on the trading monitor to the effect that if the situation of the company which failed to hold its Annual General Meeting(s) and issue Annual Report(s), and simultaneously the operation of the company remains closed for more than six months, is not improved within the next six months from the 1st date of such dissemination, the stock exchanges shall de-list the security upon completion of the said six

months of dissemination.

By order of the Securities and Exchange Commission

Mohammad Abdul Hannan Zoarder
Executive Director

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive
No. SEC/CMRRCD/ 2001-07/190 dated: October 20, 2009

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission is satisfied that in the interest of the investors and the capital market, the Dhaka Stock Exchange Ltd. should provide OTC facility to the issuers of the securities already delisted by the said Exchange;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. under sub-rule (3) of rule 3 of the Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001 to provide OTC facilities to the issuers of the securities already delisted by the said Exchange, excluding those securities which have been delisted upon application of the issuers concerned.

This directive shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Mohammad Abdul Hannan Zoarder
Executive Director

DIRECTIVE

Whereas, the twenty-seventh meeting of the SEC Consultative Committee held on September 26, 2007, October 01, 2007 and November 05, 2007 recommended that the stock exchanges should have made the system for Book Building ready for operation within three months from the date the Commission approves the Rules;

Whereas, the Commission has issued Rules vide Notification No. SEC/CMRRCD/2008-186/Admin/03-29 dated March 11, 2009, published in the Bangladesh Gazette on March 19, 2009, containing the Book Building Method for IPO pricing;

Whereas, the said Notification contains, among others, that the bidding will be handled through a uniform and integrated automated system of the stock exchanges, or any other organization as decided by the Commission, especially developed for Book Building Method;

Whereas, the Commission through its letter No. SEC/CMRRCD/2008/186/117 dated April 06, 2009 requested the stock exchanges to take necessary measures to make the said system ready for operation within June 30, 2009, but the stock exchanges have failed to make the system ready for operation till date;

Whereas, the Commission has taken cognizance of the willingness of the prospective issuer companies to avail the Book Building Method introduced by the Commission in March 2009;

And whereas, the Commission is of the opinion that it is necessary in the interest of investors and securities market, and for development of securities market as well, to make the said system ready for operation without further loss of time;

Now, therefore, in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Limited and the Chittagong Stock Exchange Limited to make the above said system ready for operation by November 30, 2009.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

আদেশ

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এই মর্মে সন্তুষ্ট হইয়াছে যে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ এ উল্লিখিত মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক মার্জিন ঋণ প্রদানের ক্ষেত্রে, জনস্বার্থে, কতিপয় বিষয় নিয়ন্ত্রণ করা প্রয়োজন; অতএব, সেহেতু কমিশন, উক্ত বিধিমালার তফসিল এর অধীন মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ১৪ তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে মার্চেন্ট ব্যাংকারদের প্রতি এতদ্বারা নিম্নরূপ আদেশ প্রদান করিল, যথাঃ-

- ১। স্টক এক্সচেঞ্জে নতুন তালিকাভুক্ত কোন সিকিউরিটি ক্রয়ের জন্য উহা তালিকাভুক্তির পর প্রথম ট্রেডিং দিবস হইতে ত্রিশতম ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না;
- ২। স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোন সিকিউরিটির ক্যাটাগরীতে পরিবর্তনের ক্ষেত্রে পরিবর্তিত ক্যাটাগরীতে প্রথম ট্রেডিং দিবস হইতে ত্রিশতম ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত উক্ত সিকিউরিটি ক্রয়ের জন্য কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd.; -

1. To delist the securities of the issuer companies under Z-category from the respective Exchange, trading of which is under suspension or has been halted;
2. To provide facilities for transaction of the said securities on the Over-the-Counter (OTC) under the Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001, subsequent to delisting until further order.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

1. The stock exchanges shall not entertain the securities of the issuer companies under 'Z'-category and the securities of those companies which have failed to submit the updated accounts and will have failed to join the Central Depository System within December 31, 2009, as "marginable securities" under clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999;
2. The stock brokers shall not provide loan facilities-
 - a) to purchase any newly listed security in between 1st to 30th trading day after listing of the said security;
 - b) to purchase any existing listed security in between 1st to 30th trading day after change of categorization of the said security.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2001-16/170

October 04, 2009

DIRECTIVE

Further to the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-16/168 dated October 01, 2009, the Securities and Exchange Commission in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to the effect that: -

Settlement of dematerialized securities transacted on Over-the-Counter (OTC) under the Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001, shall be in accordance with the existing mechanism and procedures followed by the exchanges for listed dematerialized securities.

By order of the Securities and Exchange Commission

Mansur Alam
Chairman (In-charge).

আদেশ

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এই মর্মে সন্তুষ্ট হইয়াছে যে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ এ উল্লিখিত মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক মার্জিন ঋণ প্রদানের ক্ষেত্রে, জনস্বার্থে, কতিপয় অধিকতর বিষয় নিয়ন্ত্রণ করা প্রয়োজন;

অতএব, সেহেতু কমিশন, উক্ত বিধিমালার তফসিল এর অধীন মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ১৪ তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা নিম্নরূপ আদেশ প্রদান করিল, যথাঃ-

কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক স্টক এক্সচেঞ্জে 'Z' ক্যাটাগরীভুক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহের সিকিউরিটিজ এবং যেই সকল কোম্পানি হালনাগাদ আর্থিক বিবরণী দাখিল করিতে ব্যর্থ হইয়াছে ও যেই সকল কোম্পানি ডিসেম্বর ৩১, ২০০৯ এর মধ্যে সেন্ট্রাল ডিপজিটরি সিস্টেম (CDS) এ যোগদান করিতে ব্যর্থ হইবে সেই সকল কোম্পানির সিকিউরিটিজ ক্রেয়ের জন্য কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

মনসুর আলম

চেয়ারম্যান (ভারপ্রাপ্ত)।

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

The stock exchanges shall not entertain the paper securities of the issuers, as “marginable securities” under clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) and in supersession of the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-07/139 dated June 24, 2009, the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Limited and the Chittagong Stock Exchange Limited, which shall have immediate effect,:-

1. To carry out transactions of physical shares in the spot market only during one complete cycle immediate prior to the book-closure date and also to keep transactions of such shares suspended on the day immediate prior to the starting date of book-closure.
2. Instead of suspending trade of a listed security instantly upon closure of operation of the listed company, the stock exchanges shall regularly disseminate on the trading monitor to the effect that if the situation of the company which failed to hold its Annual General Meeting(s) and issue Annual Report(s), and simultaneously the operation of the company remains closed for more than six months, is not improved within the next six months from the 1st date of such dissemination, the stock exchanges shall de-list the security upon completion of the said six months of dissemination.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০১-৪৩/১৯২

অক্টোবর ২০, ২০০৯

আদেশ

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এই মর্মে সন্তুষ্ট হইয়াছে যে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ এ উল্লিখিত মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক মার্জিন ঋণ প্রদানের ক্ষেত্রে, জনস্বার্থে, কতিপয় অধিকতর বিষয় নিয়ন্ত্রণ করা প্রয়োজন;

অতএব, সেহেতু কমিশন, উক্ত বিধিমালার তফসিল এর অধীন মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ১৪ তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা নিম্নরূপ আদেশ প্রদান করিল, যথাঃ-

কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক স্টক এক্সচেঞ্জ তালিকাভুক্ত ইস্যুয়ারসমূহের কাণ্ডজে সিকিউরিটিজ ক্রয়ের জন্য কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2001-43/205

October 26, 2009

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি ৩৬ ড়ভ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, hereby directs the merchant bankers, including the portfolio managers, registered under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ to immediately stop providing or disbursing of any further margin loan or credit facilities to their clients under the said বিধিমালা, to purchase the securities of Aftab Automobiles Limited until further order.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/208 dated: October 27, 2009

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

The stock exchanges shall not entertain the securities of Aftab Automobiles Limited as “marginable securities” under clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999 and the stock dealers/brokers shall not provide loan facilities to their clients to purchase the securities of this company until further order.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/207 dated: October 27, 2009

No. SEC/CMRRCD/2001-43/207
October 27, 2009

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission issued Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/206 dated October 26, 2009 to the stock exchanges for not to entertain the securities of Aftab Automobiles Limited as “marginable securities” and to the stock dealers/brokers for not to provide loan facilities to their clients to purchase the securities of this company. Now, in exercise of the power under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), the Commission hereby rescinds the said Directive.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Muhammad Yasin Ali
Member

No. SEC/CMRRCD/2001-43/208
October 27, 2009

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission issued Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/205 dated October 26, 2009 to the merchant bankers, including the portfolio managers for not to provide loan facilities to their clients to purchase the securities of Aftab Automobiles Limited. Now, in exercise of the power under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি ৩৬ of the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, the Commission hereby rescinds the said Directive.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Muhammad Yasin Ali
Member

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৪-১৪০/০২

ডিসেম্বর ০৭, ২০০৯

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ধারা ১৪ এর উপ-ধারা (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা নিম্নরূপ আদেশ প্রদান করিল, যথাঃ-

সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল), ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী (ডিপি)গণকে এই মর্মে নির্দেশনা প্রদান করিবে যে, ডিপিগণ তাহাদের বাৎসরিক ফি পঞ্জিকা বৎসর (জানুয়ারি-ডিসেম্বর) এর পরিবর্তে আর্থিক বৎসর (জুলাই-জুন) এর ভিত্তিতে পরিশোধ করিবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার

নির্বাহী পরিচালক

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that:-

Both the stock exchanges shall develop uniform software for their members incorporating all necessary information, including information on financial adjustment (i.e. netting), to cater the regular requirements of the Commission and the stock exchanges, or on demand.

The software should be in operation on or before 30th April 2010.

Both the stock exchanges shall be submitting the requisite information on financial adjustment (i.e. netting) and loan amount provided by the members of the stock exchanges to the Commission on monthly basis within 7th day in the following month in round figure, with percentage, until 30th April 2010.

In the relevant information report on financial adjustment (i.e. netting), the term “Fund in Transit” shall be used in place of the term “Immatured Fund”.

By Order of the Securities and Exchange Commission

(Mrs. Ruksana Chowdhury)
Executive Director

No. SEC/CMRRCD/2001-43/12

February 01, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital markets, considers it to be appropriate that the credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be rationalized;

Now, therefore, the Commission in exercise of its power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. and their members to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1.5 times of the client's margin/client's deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:1.5 basis) under the Margin Rules, 1999.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি-৩৬ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, hereby directs the merchant bankers, including the portfolio managers, registered under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, to immediately stop providing or disbursing of any further margin loan or credit facilities to their clients to purchase the equity securities with price-earning ratio of above 50 (fifty) until further order.

This Directive shall repeal the Directive No SEC/CMRRCD/2001-43/04 dated December 09, 2009.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/43 dated: June 15, 2010.

No. SEC/CMRRCD/2001-43/14

February 01, 2010

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that;-

The stock exchanges shall not entertain the equity securities with price-earning ratio of above 50 (fifty) as “marginable securities” under clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999 and the stock brokers shall not provide loan facilities to their client to purchase the said securities until further order.

This Directive shall repeal the Directive No SEC/CMRRCD/2001-43/03 dated December 09, 2009

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/42 dated: June 15, 2010.

No. SEC/CMRRCD/2001-43/15 February 03, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be refixed;

Now, therefore, the Commission in exercise of its power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. and their members to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1 (One) time of client's margin/ client's deposit (i.e credit facilities shall be on 1:1 basis) under the Margin Rules, 1999.

This shall have effect from 7th February, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/১৬

তারিখঃ ৩ ফেব্রুয়ারী ২০১০ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ১ (এক অনুপাত এক) পুনঃ নির্ধারণ করিল যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে ৭ই ফেব্রুয়ারী ২০১০ ইং হইতে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। উল্লেখ্য, এতদউদ্দেশ্যে প্রযোজ্য পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ নিশ্চিত করিতে হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খন্দকার

চেয়ারম্যান।

No. SEC/CMRRCD/2001-43/17

Dated: February 08, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of capital market and the investors, deems it appropriate that the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. should discontinue, until further order, the financial adjustment facilities (i.e. netting facilities) provided by the stock-brokers/dealers vis-a-vis the stock exchanges in respect of certain listed security;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd to discontinue, until further order, the financial adjustment facilities (i.e. netting facilities) provided by the stock brokers to their customers vis-a-vis by the stock exchanges to their stock brokers and stock dealers in respect of trading in share of Grameenphone Ltd. This means no person shall be allowed to buy share of Grameenphone Ltd. against value of sale of other securities (i.e. by using Fund in Transit) within the existing settlement and clearance period.

This Directive shall become effective from the trading day of 10th February 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No.SEC/CMRRCD/2009-193/87 dated: January 09, 2011.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/21

Dated: February 14, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission is satisfied and deems it fit that in the interest of investors, securities market and for sustained development of securities and capital markets of Bangladesh, certain matters relating to the election in the board of directors of the stock exchanges should be regulated;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to ensure the following with regard to election of directors of the respective Board of Directors of the said stock exchanges, namely;-

The member intending to contest in the election of directors must obtain clearance / no-objection in writing from the Securities and Exchange Commission before filing nomination. For the purpose, the intending member will have to submit a Letter of Intent (LOI) to the Commission through the relevant stock exchange before 5 (five) working days of the date scheduled for filing nomination.

This will have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/146 Dated: July 21, 2013.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/22

Dated: February 18, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the context of the prevailing situation in the capital market of Bangladesh, considers it to be appropriate that trading in certain listed securities should now be regulated in the interest of the security investors and the securities and capital markets;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of power conferred in it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to place the shares of Grameenphone Ltd. and Marico Bangladesh Ltd. under Spot Market for trading, with relevant settlement and clearance regulations applicable for the trades in the Spot Market.

This Directive shall be effective from the trading day of 22nd February 2010, and will continue until further Directive.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/78 Dated: December 19, 2010.

বিজ্ঞপ্তি

বিষয়ঃ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ারের অভিহিত মূল্য ও মার্কেট লট পরিবর্তন প্রসঙ্গে।

পুঁজিবাজারকে অধিকতর স্বচ্ছ, দক্ষ ও গতিশীল করার লক্ষ্যে গত ০৫ নভেম্বর ২০০৯ ইং তারিখে অর্থ মন্ত্রণালয়ে মাননীয় অর্থ মন্ত্রী মহোদয়ের সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত সভায়, অন্যান্যের মধ্যে, তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ারের অভিহিত মূল্য ও মার্কেট লটের প্রস্তাবিত পরিবর্তনের বিষয়ে নিম্নোক্ত সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়ঃ

- “ভবিষ্যতে সব কোম্পানির শেয়ারের জন্য ন্যূনতম অভিহিত মূল্য প্রমিতকরণ (Standarize) করতে হবে। যেহেতু বেশীরভাগ কোম্পানির শেয়ার মূল্য একশত টাকা সেহেতু ভবিষ্যতে শেয়ারের অভিহিত মূল্য একশত টাকা নির্ধারণ করা শ্রেয়তর হবে। তবে বিদ্যমান কোম্পানিসমূহের শেয়ারের অভিহিত মূল্য অপরিবর্তিত থাকবে।
- ভবিষ্যতে সব কোম্পানির শেয়ারের একক লট সংখ্যা একই হওয়া বাঞ্ছনীয়।”

উল্লিখিত সিদ্ধান্ত বাস্তবায়নের নিমিত্ত সকল তালিকাভুক্ত কোম্পানিকে তাদের এতদসংক্রান্ত বিদ্যমান অবস্থা পরিবর্তনের ব্যাপারে, অর্থাৎ শেয়ারের বিদ্যমান অভিহিত মূল্য পরিবর্তনের জন্য, কোন পদক্ষেপ নেয়া থেকে বিরত থাকার জন্য পরামর্শ প্রদান করা হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

রুকসানা চৌধুরী
নির্বাহী পরিচালক

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ধারা ১৪ এর উপ-ধারা (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা নিম্নরূপ আদেশ প্রদান করিল, যথাঃ-

১ জানুয়ারী ২০০৯ ইং এবং তার পরবর্তীতে খোলা বিও (beneficial owner) একাউন্টের ব্যাপারেও ১ জানুয়ারী ২০০৯ ইং এর পূর্বে খোলা একাউন্টের মতোই ৬ (ছয়) মাসের জন্য (অর্থাৎ, জানুয়ারী-জুন ২০১০ ইং) টাকা ১৫০.০০(একশত পঞ্চাশ টাকা) হারে সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড বিও একাউন্টহোল্ডারগণের নিকট হইতে রক্ষনাবেক্ষন ফি (maintenance fee) আদায় করিবে।

সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড উক্ত ফি আদায়পূর্বক সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর এ সংক্রান্ত প্রাপ্য ফি, আদায়ের ১ (এক) মাসের মধ্যে, কমিশনে জমা করিবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

রুকসানা চৌধুরী

নির্বাহী পরিচালক

No. SEC/CMRRCD/2009-193/25

March 07, 2010

DIRECTIVE

In reference to the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/05 dated December 17, 2009, the Securities and Exchange Commission hereby further directs the stock brokers of Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) that the limit of 7.5% that was fixed earlier shall now be read as 15% (fifteen percent).

This shall be effective from 8th March, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/82 dated December 29, 2010

No. SEC/CMRRCD/2009-193/26

March 07, 2010

DIRECTIVE

In reference to the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/06 dated December 17, 2009, the Securities and Exchange Commission hereby further directs the merchant bankers, including the portfolio managers, registered under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি ৩৬ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, that the limit of 7.5% that was fixed earlier shall now be read as 15% (fifteen percent).

This shall be effective from 8th March, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/83 dated December 29, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, deems it appropriate to incorporate certain further provision in the listing Regulations of the Chittagong Stock Exchange Ltd. in respect of the notice period of the board declaration of the listed issuer companies;

Now, therefore, the Commission in exercise of its power conferred by section 34(4) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Chittagong Stock Exchange Ltd to amend the regulation 36(A)(4) of the Listing Regulations of the Chittagong Stock Exchange Ltd., namely;-

In regulation 36(A)(4);-

1. The words `book closing date` and `book closure date` shall be replaced by the words, “book-closure date” and “record date” respectively.

2. In between the first and second proviso, a new proviso shall be inserted as follows:

“Provided further that the required notice period (prior to the date of commencement of book-closure period in case of physical securities and record date in case of demated securities) shall be 7 (seven) market days, instead of 14 (fourteen) market days, for securities other than z category securities (i.e., for A, B, G and N category). As regards Z category securities the existing notice period of 14(fourteen) market days shall continue.”

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2001-43/29

Dated: March 15, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be refixed;

Now, therefore, the Commission in exercise of its power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. and their members to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1.5 (one point five) times of client's margin/ client's deposit (i.e credit facilities shall be on 1:1.5 basis) under the Margin Rules, 1999.

This shall have effect from March 18, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/47, dated: July 08, 2010.

নং-এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৩০

তারিখঃ মার্চ ১৫, ২০১০ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ১.৫ (এক অনুপাত এক দশমিক পাঁচ) পুনঃ নির্ধারণ করিল যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে মার্চ ১৮, ২০১০ইং হইতে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। উল্লেখ্য, এতদউদ্দেশ্যে প্রযোজ্য পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ নিশ্চিত করিতে হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

বি.দ্র. আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৪৮ তারিখঃ জুলাই ০৮, ২০১০ইং এর দ্বারা প্রতিস্থাপিত করা হইয়াছে।

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, deems it appropriate to incorporate further provision in the listing Regulations of the Chittagong Stock Exchange Limited in respect of submission a certificate of membership of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies (BAPLC) to the Exchange by the Listed Companies;

Now, therefore, the Commission in exercise of power conferred by subsection (4) of section 34 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Chittagong Stock Exchange Limited to insert a sub-regulation (3) after sub-regulation (2) in the regulation 20 of the Listing Regulations of the Chittagong Stock Exchange Limited in the following manner, namely;-

“(3) All listed companies are required to submit to the Exchange a certificate of membership of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies (BAPLC), which has been made compulsory by the Ministry of Commerce as per Office Order No. MC/OBA-6/A-2/99/216 dated August 15, 2005 and published in the Bangladesh Gazette dated August 18, 2005. A renewed certificate shall be submitted to the Exchange every year along with the Annual Report.”.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০১০-২০১/৩৭

তারিখঃ মে ১০, ২০১০ ইং

প্রজ্ঞাপন

বিষয়ঃ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ারের অভিহিত মূল্য ও মার্কেট লট পরিবর্তন
প্রসঙ্গে।

উপর্যুক্ত বিষয়ে জারিকৃত কমিশনের বিজ্ঞপ্তি নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০১০-২০১/২৩, তারিখ মার্চ ০১, ২০১০ইং সংশোধন পূর্বক এতদ্বারা জানানো যাচ্ছে যে, স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ারের অভিহিত মূল্য ১০/- (দশ) টাকায় পরিবর্তনের ক্ষেত্রে যে সকল ইচ্ছুক কোম্পানি প্রয়োজনীয় সকল আনুষ্ঠানিকতা সম্পন্ন করতে পারবে তাদের শেয়ারের অভিহিত মূল্য পুনঃ নির্ধারণের নিমিত্ত সরকার সদয় সম্মতি জ্ঞাপন করেছেন।

অতএব, সরকারের উক্ত সিদ্ধান্তের প্রেক্ষিতে ইচ্ছুক তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহ এ ব্যাপারে প্রয়োজনীয় সকল আনুষ্ঠানিকতা সম্পন্ন পূর্বক কমিশনে আবেদন করলে কমিশন তাদের আবেদন বিবেচনার নিমিত্ত যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

(রিপন কুমার দেবনাথ)

পরিচালক (সিএমআরআরসি)

No. SEC/CMRRCD/2009-193/39

May 31, 2010

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

The paper securities under “B” category shall not be traded in the stock exchanges from July 01, 2010 and these securities should be transferred to “Z” category on the same day. No paper security shall be traded in the stock exchanges from October 01, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been replaced by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/40 dated: June 01, 2010.

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

Effective from July 01, 2010, the paper securities under “B” category shall be transferred to “Z” category. No paper security shall be transacted in the stock exchanges from October 01, 2010.

This Directive shall replace the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/39 dated May 31, 2010 on the same matter.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নির্দেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ মোতাবেক নির্ধারিত কার্যক্রম পরিচালনার জন্য মার্চেন্ট ব্যাংকারদেরকে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন প্রয়োজনীয় নিবন্ধন সনদ প্রদান করিয়াছে। উক্ত কার্যক্রমের মধ্যে স্টক ব্রোকারেজ কার্যক্রম পরিচালনার জন্য তথা উক্ত খাতে মক্কেলের নিকট হইতে নিজেদের জন্য ব্রোকারেজ কমিশন বা কোন প্রকারে ব্রোকারেজ বাবদ কোন অর্থ আদায়ের এখতিয়ার মার্চেন্ট ব্যাংকারদের নাই। কিন্তু বিভিন্ন সময়ে মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক দাখিলকৃত তথ্য উপাত্ত হইতে কমিশন উদ্বেগের সাথে লক্ষ্য করিয়াছে যে, স্টক এক্সচেঞ্জে মক্কেলদের জন্য শেয়ার ক্রয়-বিক্রয়ের নিমিত্ত নিয়োজিত সনদপ্রাপ্ত স্টক ব্রোকারদের নিকট প্রদেয় ব্রোকারেজ কমিশনের একটি অংশ অনৈতিক ও বিধি বহির্ভূতভাবে মার্চেন্ট ব্যাংকাররা অংশীদারিত্বের ভিত্তিতে (By sharing) নিজেদের জন্য আদায় করে, যাহা উক্ত বিধিমালার বিধি ২৯(৩) ও ৩৫(২) এর পরিপন্থী। অর্থাৎ, মার্চেন্ট ব্যাংকাররা ব্রোকারদের নিকট প্রদেয় প্রকৃত অর্থের পরিমাণের চাইতে বেশী অর্থ এই খাতে মক্কেলদের নিকট হইতে যে কোনভাবে আদায়পূর্বক নিজ আয় হিসাবে সংরক্ষণ করিতে পারে না।

পুঁজিবাজার এবং বিনিয়োগকারীদের সার্বিক স্বার্থে পুঁজিবাজারের বিভিন্ন নীতিমালা ও বিধি বিধান যথাযথভাবে পরিপালনের জন্য সংশ্লিষ্ট সকলকে এতদ্বারা নির্দেশ প্রদান করা যাইতেছে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

রুকসানা চৌধুরী
নির্বাহী পরিচালক

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. that; -

The stock exchanges shall not entertain the equity securities with price-earning ratio of above 40 (forty) as “marginable securities” under clause (d) of sub-rule (12) of rule 3 of the Margin Rules, 1999 and the stock brokers shall not provide loan facilities to their clients to purchase the said securities until further order.

This Directive shall supersede the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/14 dated February 01, 2010.

This shall have effect from June 20, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2001-43/43

June 15, 2010

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in exercise of the power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি ৩৬ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, hereby directs the merchant bankers, including the portfolio managers, registered under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ not to provide or disburse any further margin loan or credit facilities to their clients to purchase the equity securities with price-earning ratio of above 40 (forty) until further order.

This Directive shall supersede the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/13 dated February 01, 2010.

This shall have effect from June 20, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be re-fixed;

Now, therefore, the Commission, in exercise of its power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. and their members to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1(one) time of clients' margin/clients' deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:1 basis) under the Margin Rules, 1999.

This shall have effect from July 11, 2010.

This Directive shall supersede the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/29 dated March 15, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/68 dated: November 21, 2011.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ১ (এক অনুপাত এক) পুনঃ নির্ধারণ করিল যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে জুলাই ১১, ২০১০ইং হইতে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। উল্লেখ্য, এতদউদ্দেশ্যে প্রযোজ্য পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ নিশ্চিত করিতে হইবে।

এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৩০ তারিখ মার্চ ১৫, ২০১০ইং এতদ্বারা প্রতিস্থাপিত বলিয়া গন্য হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার
চেয়ারম্যান।

বি.দ্র. এই আদেশটির কার্যকারিতা নাই। ইহা আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৬৯ তারিখ: নভেম্বর ২১, ২০১০ইং এর দ্বারা বাতিল করা হইয়াছে।

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the amount of credit facilities extended by the members of the stock exchanges under the Margin Rules, 1999 to the individual clients should also be fixed;

Now, therefore, the Commission, in exercise of its power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. and their members to the effect that the members of the stock exchanges;-

- ¹[1. shall not provide credit facilities exceeding Tk. 5 (five) crore to each of their approved individual clients or their spouse or any of their dependent persons in single or joint name thereof collectively under the Margin Rules, 1999; and]
2. shall not provide credit facilities to their directors or their spouse or any of their dependent persons or stock-dealer concerned.

The stock brokers who have provided credit facilities exceeding the aforesaid limit in favor of the persons mentioned in serial No. 1 or provided credit facilities to the persons mentioned in serial No. 2 shall be adjusted by August 31, 2010, latest, to implement this directive.

This directive shall have effect from July 25, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

¹ Serial No. 1 has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/ 2009-193/88 dated: January 09, 2011

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) কর্তৃক উহার ব্যক্তি শ্রেণীর মক্কেলদেরকে বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণের নিম্নোক্ত সীমা নির্ধারণ করিল, যথা:-

১। কোন ব্যক্তি বা তাহার স্বামী/স্ত্রী বা তাহাদের উপর নির্ভরশীল ব্যক্তিকে একক বা যৌথনামে সম্মিলিতভাবে সর্বোচ্চ ১০ (দশ) কোটি টাকা পর্যন্ত মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে।]

২। কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার কোন পরিচালক বা তাহার স্বামী/স্ত্রী বা তাহাদের উপর নির্ভরশীল কোন ব্যক্তিকে মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে না।

তবে, বর্তমানে যে সকল মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) ক্রমিক নং-১ এ উল্লিখিত গ্রাহকদেরকে উপর্যুক্ত সীমার অধিক ঋণ প্রদান করিয়াছে কিংবা ক্রমিক নং-২ এ উল্লিখিত ব্যক্তিদেরকে ঋণ প্রদান করিয়াছে তাহারা উক্ত ঋণ আগামী আগস্ট ৩১, ২০১০ইং তারিখের মধ্যে সমন্বয় পূর্বক অত্র আদেশ বাস্তবায়ন করিবে।

এই আদেশ জুলাই ২৫, ২০১০ইং তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

^১ আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৮৯ তারিখ: জানুয়ারি ০৯, ২০১১ এর দ্বারা ক্রমিক নং-১ বাতিল করা হইয়াছে।

DIRECTIVE

Further to the Securities and Exchange Commission's directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 25, 2010, the Commission hereby directs under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) that the maximum credit facilities that may be provided by the stock brokers to each of their approved individual clients or their spouse or any of their dependent persons in single or joint name thereof collectively under the Margin Rules, 1999 shall be Tk. 10 (ten) crore, in place of Tk. 5 (five) crore.

The stock brokers who have provided credit facilities exceeding Tk. 10 (ten) crore in favor of the above persons or provided credit facilities to their directors or their spouse or any of their dependent persons or stock-dealer concerned shall be gradually adjusted by September 30, 2010, latest.

This directive shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/88 dated January 09, 2011.

নং- এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৫৪

জুলাই ২৫, ২০১০ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক ইতোপূর্বে জারিকৃত আদেশ নং- এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৫২, তারিখ জুলাই ২২, ২০১০ইং সূত্রে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এতদ্বারা অধিকতর আদেশ জারি করিল যে, মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) কর্তৃক উক্ত আদেশে উল্লিখিত উহার গ্রাহকদের অনুকূলে বিতরণকৃত মার্জিন ঋণের নির্ধারিত সীমার অতিরিক্ত ঋণ ক্রমান্বয়ে সমন্বয় করার সময় আগামী সেপ্টেম্বর ৩০, ২০১০ইং পর্যন্ত বর্ধিত করা হইল।

[উক্ত আদেশে ব্যক্তি শ্রেণীর মক্কেল বলিতে individual client বুঝাইবে।]

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার
চেয়ারম্যান।

¹ আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৮৯ তারিখ: জানুয়ারি ০৯, ২০১১ এর দ্বারা সংশি- ষ্ট অংশ বাতিল করা হইয়াছে।

NO. SEC/CMRRCD/2009-193/58

August 30, 2010

DIRECTIVE

Further to the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/25 dated March 07, 2010, the Securities and Exchange Commission hereby directs the stock brokers of Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Stock Exchange Limited under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) that the limit of 15% that was fixed earlier shall now be read as 50% (fifty percent).

This shall be effective from 2nd September, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/82 dated December 29, 2010

NO. SEC/CMRRCD/2009-193/59

August 30, 2010

DIRECTIVE

Further to the Commission's Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/26 dated March 07, 2010, the Securities and Exchange Commission hereby directs the merchant bankers, including the portfolio managers, registered under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), read with নির্দেশনা নং-১৪ of বিধি ৩৬ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, that the limit of 15% that was fixed earlier shall now be read as 50% (fifty percent).

This shall be effective from 2nd September, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No.SEC/CMRRCD/2009-193/83 dated December 29, 2010

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission deems it to be proper that in the interest of capital market and investors in securities, certain further directives should be issued to the stock exchanges, stock brokers and merchant bankers in respect of certain issues related to trading in securities and margin facilities available on such trading;

Now, therefore, the Commission, in exercise of power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE) and the Chittagong Stock Exchange Ltd. (CSE) and their members conducting business as stock brokers and the merchant bankers to the effect that;-

¹[(1) Netting or adjustment facilities in any manner in respect of buy or sell of non-marginable securities (i.e. the securities for which no margin loan is available or the securities which are considered as non-marginable securities for settlement and clearing purposes under Member's Margin Regulations) as per the Margin Rules, 1999 and সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬, shall remain suspended until further order. Such securities shall not also be allowed to buy against pre-matured sell proceeds of any marginable securities.]

(2) The Dhaka Stock Exchange Ltd. shall calculate the Net Asset Value (NAV) of the listed securities based on the core operation related items

¹ Serial No. (1) has been repealed by the Directive No- SEC/CMRRCD/2009-193/94 dated January 10, 2011.

of the respective companies, including Mutual Funds, based on the latest available financial statements, on weekly basis and disclose the same in the DSE's website at the end of last trading day of every week. The stock brokers of both DSE and CSE and the merchant bankers shall consider such disclosed NAV for the purpose of calculating the maintenance margin of their customers based on the aforesaid Rules and বিধিমালা.

- (3) The stock brokers and the merchant bankers concerned will apply the margin call requirements based on the above Rules and বিধিমালা in respect of applicable cases. In case of failure to respond to such calls by the concerned customers within September 30, 2010, the stock brokers and the merchant bankers shall go for forced sell as per requirements of the said Rules and বিধিমালা. These shall be continued until further directive.

This directive shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission deems it to be proper that in the interest of capital market and investors in securities, certain further directive for clarification of certain issues, in continuation of the Commission's directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/63 dated September 06, 2010, should be issued to the merchant bankers, stock exchanges and stock brokers in respect of certain issues related to trading in securities and margin facilities available on such trading;

Now, therefore, the Commission, in exercise of power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the merchant bankers, the Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE) and the Chittagong Stock Exchange Ltd. (CSE) as well as their members conducting business as stock brokers to the effect that;-

1. While deciding status as non-marginable securities, the merchant bankers/brokerage houses shall consider price earning ratio above allowable limit calculated on the basis of diluted Earning per Share (EPS) on income from continuing core operations; and if diluted EPS is not available then basic EPS shall be considered.
2. Dhaka Stock Exchange Ltd. shall calculate margin maintenance figure based on Net Asset Value (NAV) of the listed securities as per last available annual/audited/un-audited financial statements and closing price of the last trading day of the week and disclose the same in the DSE's website at the end of each week which shall remain effective during the following week. Asset Revaluation Surplus, if any, shall not be considered in computation of NAV of the concerned company. In case of Mutual Funds, DSE shall

calculate margin maintenance figure based on the latest disclosed Net Asset Value (NAV) at market price of the concerned Mutual Fund and the closing price of the relevant fund at the end of the week.

This directive shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd.; -

1. To delist the securities of the issuer companies under Z-category that will fail to demat their securities within September 30, 2010;
2. To provide facilities for transaction of the said securities on the Over-the-Counter (OTC) under the Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001, subsequent to delisting until further order.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be revised further;

Now, therefore, the Commission, in exercise of its power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd, and their members, to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients ¹[(a) beyond 0.5 (zero point five) time of clients' margin/clients' deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:0.5 basis);] and ²[(b) during the first 15 (fifteen) trading days of opening the clients' account and depositing clients' own fund into such account for trading purpose, under the Margin Rules, 1999, until further order.]

They shall also ensure compliance of the relevant formula applicable for determination of market price of portfolio/securities for the purpose.

This shall have effect from November 22, 2010.

This Directive shall supersede the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/47 dated July 08, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

¹ The serial No. (a) has been superseded by the Directive No SEC/CMRRCD /2001-43/75 dated: December 13, 2010.

² The serial No. (b) has been amended by the Directive No SEC/CMRRCD /2009-193/90 dated: January 09, 2011.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, এতদ্বারা [(ক) মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ০.৫ (এক অনুপাত শূন্য দশমিক পাঁচ) পুনঃ নির্ধারণ করিল (অর্থাৎ, মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের অর্ধেক পরিমাণ) যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে;] এবং [(খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) কর্তৃক কোন মক্কেল তথা গ্রাহককে উহার হিসাব খোলার তথা উক্ত হিসাবে ট্রেডিং এর জন্য মক্কেল/গ্রাহকের নিজস্ব তহবিল জমা করার তারিখ হইতে ১৫ (পনের) ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত কোন মার্জিন ঋণ প্রদান নিষিদ্ধ করিল।]

এই আদেশ নভেম্বর ২২, ২০১০ইং তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৪৮ তারিখ জুলাই ০৮, ২০১০ইং বাতিল বলিয়া গণ্য হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

¹ আদেশ নং-এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৭৪ তারিখ ডিসেম্বর ১৩, ২০১০ এর দ্বারা উক্ত (ক) অংশ বাতিল করা হইয়াছে।

² আদেশ নং-এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৯১ তারিখ জানুয়ারি ০৯, ২০১১ এর দ্বারা পরিবর্তিত হইয়াছে।

ORDER

Whereas, the Securities and Exchange Commission considers it to be expedient, in the interest of the capital market and the investors in securities, to further review and revise the Regulations concerning the members' margin of the stock exchanges;

Now, therefore, in exercise of power conferred by sub-section (4) of section 34 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), read with the regulation 9 of the Dhaka Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 and the Chittagong Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000, the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Limited and the Chittagong Stock Exchange Limited to amend the Dhaka Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 and the Chittagong Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 respectively in the following manner, namely:-

1. Sub-regulation (3) of regulation 4 shall be substituted by the following new sub-regulation (3), namely-

“(3) Every member shall deposit the member's margin with the clearing house on the additional trade exposure at the following rates:-

Additional trade exposure	Member's Margin
(a) Above free limit but not exceeding taka 1(one) crore over free limit	40%
(b) Above taka 1(one) crore over free limit but not exceeding taka 2(two) crore over free limit	60%
(c) Above taka 2(two) crore over free limit but not exceeding taka 4(four) crore over free limit	80%
(d) Above taka 4(four) crore over free limit	100%.”.

2. Clause (a) of sub-regulation (1) of regulation 5 shall be substituted by the following new clause (a), namely-

“(a) Irrevocable and without recourse to the Drawer, Bank or Insurance Guarantee or Guarantee issued by the Non-Banking Financial Institution (NBFI) registered with the Bangladesh Bank, provided such NBFI is lawfully authorized in this behalf:

Provided further that such Guarantee shall be acceptable as member's margin for 50% (fifty percent) of the additional trade exposure in each trading day.”.

3. Sub-regulation (3) of regulation 5 shall be substituted by the following new sub-regulation (3), namely-

“(3) 50% (fifty percent) of the value of the instruments mentioned in sub-regulation (2) shall be considered as the value of the member’s margin deposited under these regulations.”.

This Order shall have effect from November 28, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Order has no effect. It has been repealed by the Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/77 Dated: December 19, 2010.

No. SEC/CMRRCD/2001-49/71

November 28, 2010

ORDER

Further to the Commission's Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/70 dated November 25, 2010 in respect of amendment to the Dhaka Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 and the Chittagong Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000, the said Order of November 25, 2010 shall have effect from December 05, 2010, in place of November 28, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Order has no effect. It has been repealed by the Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/77 Dated: December 19, 2010.

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the context of the prevailing situation in the capital market of Bangladesh, considers it to be appropriate that trading in certain further listed securities should now be regulated in the interest of the security investors and the securities and capital markets;

Now, therefore, the Securities and Exchange Commission, in exercise of power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to place the shares of the following companies under Spot Market for trading, with relevant settlement and clearance regulations applicable for the trades in the Spot Market:

1. Pharma Aids Limited
2. Aziz Pipes Limited
3. Ambee Pharmaceuticals Limited
4. Bangladesh Autocars Limited
5. CMC Kamal Textiles Mills limited
6. The Dacca Dyeing & Manufacturing Co. Limited
7. Desh Garments Limited
8. Miracle Industries Limited
9. Mithun Knitting and Dyeing Limited
10. Safko Spinning Mills Limited
11. Standard Ceramic Industries Limited
12. Tallu Spinning Mills Limited
13. United Airways (BD) Limited
14. Sonali Aansh Industries Limited

This Directive shall be effective from the trading day of December 05, 2010, and will continue until further Directive.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive No- SEC/CMRRCD/2009-193/94 dated January 10, 2011.

No. SEC/CMRRCD/2001-49/73

December 01, 2010

ORDER

Further to the Commission's Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/70 dated November 25, 2010 and No. SEC/CMRRCD/2001-49/71 dated November 28, 2010 in respect of amendment to the Dhaka Stock Exchange (Member's Margin) Regulations, 2000 and the Chittagong Stock Exchange (Member's Margin) Regulations, 2000, the said Order of November 25, 2010 shall now have effect from January 02, 2011, in place of December 05, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Order has no effect. It has been repealed by the Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/77 Dated: December 19, 2010.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ১ (এক অনুপাত এক) পুনঃ নির্ধারণ করিল (অর্থাৎ, মক্কেল বা গ্রাহকের সমপরিমাণ) যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। উল্লেখ্য, পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে উল্লিখিত বিধির তফসিল এর নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ নিশ্চিত করিতে হইবে।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৬৯ তারিখ নভেম্বর ২১, ২০১০ইং এর ত্রমিক নং (ক) বাতিল বলিয়া গণ্য হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

বি.দ্র. এই আদেশটির কার্যকারিতা নাই। ইহা আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৮০ তারিখ: ডিসেম্বর ১৯, ২০১০ইং এর দ্বারা বাতিল করা হইয়াছে।

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be revised further;

Now, therefore, the Commission, in exercise of its power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd, and their members, to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1.00 (One point zero) time of clients' margin/clients' deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:1 basis) under the Margin Rules, 1999, until further order.

They shall also ensure compliance of the relevant formula applicable for determination of market price of portfolio/securities for the purpose.

This shall have immediate effect.

This Directive shall supersede the Serial number (a) of previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/68 dated November 21, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Order has no effect. It has been superseded by the Order No. SEC/CMRRCD/2001-43/79 Dated: December 19, 2010.

আদেশ

যেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, আদেশ নং-এসইসি/এসআরএমআইডি/৯৪-১৯২/১৫৯২ তারিখ জানুয়ারি ০১, ২০০৮ইং এর মাধ্যমে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫ এর বিধি-৪(২) এর বাধ্যবাধকতা হইতে তালিকাভুক্ত কোম্পানির উদ্যোক্তা/পরিচালক হিসাবে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহকে উল্লিখিত আদেশ জারির তারিখ হইতে, অর্থাৎ জানুয়ারি ০১, ২০০৮ইং হইতে, পরবর্তী দুই বছরের জন্য অব্যাহতি প্রদান করে;

যেহেতু, পুঁজিবাজারের উন্নয়নের লক্ষ্যে সিকিউরিটিজের সরবরাহ বৃদ্ধি করার উদ্দেশ্যে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহ কর্তৃক ধারণকৃত তালিকাভুক্ত কোম্পানির অধিকতর সিকিউরিটিজ বিক্রয়ের লক্ষ্যে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ) বিধিমালা, ১৯৯৫ এর বিধি-৪(২) এর বাধ্যবাধকতা হইতে উক্ত তালিকাভুক্ত কোম্পানির উদ্যোক্তা/পরিচালক হিসাবে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহকে প্রদত্ত অব্যাহতির মেয়াদ বৃদ্ধি করা প্রয়োজন;

অতএব, সেহেতু, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, উল্লিখিত বিধিমালার বিধি-১০ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, তালিকাভুক্ত কোম্পানির উদ্যোক্তা/পরিচালক হিসাবে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এবং উহার নিয়ন্ত্রণাধীন সংস্থাসমূহকে উপর্যুক্ত বিধি-৪(২) এর বাধ্যবাধকতা হইতে, উপরোক্ত আদেশের ধারাবাহিকতা বজায় রাখিয়া, ডিসেম্বর ৩১, ২০১১ইং পর্যন্ত অব্যাহতি প্রদান করিল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশক্রমে,

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2001-49/77

December 19, 2010

ORDER

Whereas, the Securities and Exchange Commission considers it to be expedient, in the interest of the capital market and the investors in securities, its Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/70 dated November 25, 2010 regarding amendment to the Dhaka Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 and the Chittagong Stock Exchange (Members' Margin) Regulations, 2000 should be repealed;

Now, therefore, the Commission hereby repeals the said Order No. SEC/CMRRCD/2001-49/70 dated November 25, 2010 along with the related Orders No. SEC/CMRRCD/2001-49/71 dated November 28, 2010 and No. SEC/CMRRCD/2001-49/73 dated December 01, 2010.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/78

December 19, 2010

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the capital market and the investors in securities, hereby repeals its Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/22 dated February 18, 2010 by which the shares of Grameen Phone Ltd. and Marico Bangladesh Ltd. were placed under spot market for trading.

This Directive shall have effect from December 20, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, considers it to be appropriate that the proportion of credit facilities extended by the members of stock exchanges under the Margin Rules, 1999 should be revised further;

Now, therefore, the Commission, in exercise of its power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd, and their members, to the effect that, the members of the stock exchanges shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1.5 (One point five) time of clients' margin/clients' deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:1.5 basis) under the Margin Rules, 1999, until further order.

In this regard the compliance of the relevant formula applicable for determination of market price of portfolio/securities for the purpose has also been suspended until further order.

This shall have effect from December 20, 2010.

This Directive shall supersede the previous Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/75 dated December 13, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ১.৫ (এক অনুপাত এক দশমিক পাঁচ) পুনঃ নির্ধারণ করিল (অর্থাৎ, মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের দেড়গুণ) যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে। একই সাথে, পোর্টফোলিও/সিকিউরিটির বাজারমূল্য নির্ধারণের ক্ষেত্রে উল্লিখিত বিধির তফসিল এর নির্দেশনা নং ৭ অনুসরণ, পুনরাদেশ না দেয়া পর্যন্ত, স্থগিত করা হইল।

এই আদেশ ডিসেম্বর ২০, ২০১০ইং তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৭৪ তারিখ ডিসেম্বর ১৩, ২০১০ইং বাতিল বলিয়া গণ্য হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

NO. SEC/CMRRCD/2009-193/82 December 29, 2010

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the capital market and the investors in securities, hereby repeals its following Directives with effect from 2nd January 2011:

- (a) No. SEC/CMRRCD/2001-43/05 dated December 17, 2009;
- (b) No. SEC/CMRRCD/2009-193/25 dated March 07, 2010;
- (c) No. SEC/CMRRCD/2009-193/58 dated August 30, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the capital market and the investors in securities, hereby repeals its following Directives with effect from 2nd January 2011:

- (a) No. SEC/CMRRCD/2001-43/06 dated December 17, 2009;
- (b) No. SEC/CMRRCD/2009-193/26 dated March 07, 2010;
- (c) No. SEC/CMRRCD/2009-193/59 dated August 30, 2010.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No.SEC/CMRRCD/2009-193/85

December 30, 2010

DIRECTIVE

Further to the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/82 dated December 29, 2010, the Securities and Exchange Commission, in the interest of the capital market and the investors in securities, hereby also repeals its Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/204 dated October 26, 2009 with effect from January 02, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Ruksana Chowdhury
Executive Director

No.SEC/CMRRCD/2009-193/86

December 30, 2010

DIRECTIVE

Further to the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/83 dated December 29, 2010, the Securities and Exchange Commission, in the interest of the capital market and the investors in securities, hereby also repeals its Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/203 dated October 26, 2009 with effect from January 02, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Ruksana Chowdhury
Executive Director.

No.SEC/CMRRCD/2009-193/87

January 09, 2011

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the investors in securities and the capital market, hereby repeals its Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/17 dated February 08, 2010.

This shall have effect from January 10, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

No.SEC/CMRRCD/2009-193/88

January 09, 2011

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the investors in securities and the capital market, hereby repeals serial No. 1 of its Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/51 dated July 22, 2010, read with relevant portion of the subsequent Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/53 dated July 25, 2010.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৮৯

জানুয়ারি ০৯, ২০১১ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, ইহার আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৫২ তারিখ জুলাই ২২, ২০১০ইং এর ক্রমিক নং-১, আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৫৪ তারিখ জুলাই ২৫, ২০১০ইং এর সংশ্লিষ্ট অংশসহ পঠিত, এতদ্বারা বাতিল করিল।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

No. SEC/CMRRCD/2009-193/90

January 09, 2011

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, hereby amend serial No. (b) of its Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/68 dated November 21, 2010, to read as follows:

“(b) during the first 15 (fifteen) trading days of opening the clients’ account and depositing clients’ own fund into such account for trading purpose, under the Margin Rules, 1999, until further order.”.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/৯১

জানুয়ারি ০৯ , ২০১১ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, ইহার আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০১-৪৩/৬৯ তারিখ নভেম্বর ২১, ২০১০ইং এর ক্রমিক নং (খ) এতদ্বারা নিম্নোক্তভাবে সংশোধন করিল;-

“(খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) কর্তৃক কোন মক্কেল তথা গ্রাহককে উহার হিসাব খোলার তথা উক্ত হিসাবে ট্রেডিং এর জন্য মক্কেল/গ্রাহকের নিজস্ব তহবিল জমা করার তারিখ হইতে ১৫ (পনর) ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত কোন মার্জিন ঋণ প্রদান নিষিদ্ধ করিল।”।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার
চেয়ারম্যান।

No. SEC/CMRRCD/2009-193/92

January 10, 2011

DIRECTIVE

Further to the Directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/79 dated December 19, 2010 issued by the Securities and Exchange Commission, the members of the stock exchanges may now extend credit facilities to their approved clients upto 2 (two) times of clients' margin/clients' deposit (i.e. credit facilities shall be on 1:2 basis) under the Margin Rules, 1999, until further order.

This shall have effect from January 11, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার ১ : ২ (এক অনুপাত দুই) পুনঃ নির্ধারণ করিল (অর্থাৎ, মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের দুই গুণ) যাহার ভিত্তিতে মার্চেন্ট ব্যাংকার (পোর্টফোলিও ম্যানেজার) উহার মক্কেল তথা গ্রাহককে বিতরণযোগ্য মার্জিন ঋণ প্রদান করিতে পারিবে।

এই আদেশ এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৪৩/৮০ তারিখ ডিসেম্বর ১৯, ২০১০ইং এর ধারাবাহিকতায় জারি করা হইল, যাহা জানুয়ারি ১১, ২০১১ইং তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of investors and capital market, hereby repeals the following;-

- (a) the serial No. (1) of the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/63 dated September 06, 2010;
- (b) the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/72 dated November 30, 2010.

This shall have effect from January 11, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং- এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৯৫

জানুয়ারি ১০, ২০১১ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ১৬ক এর উপবিধি (১) এর দফা (খ) এর শর্তাংশের কার্যকারিতা এতদ্বারা জুন ৩০, ২০১১ইং তারিখ পর্যন্ত স্থগিত করিল।

এই আদেশ জানুয়ারি ১১, ২০১১ইং তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার
চেয়ারম্যান।

নং- এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৯৬

জানুয়ারি ১১, ২০১১ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৫৬ এ উল্লিখিত পঞ্চম তফসিলের দফা ২ ও ৫ এর কার্যকারিতা এতদ্বারা মার্চ ৩১, ২০১১ইং তারিখ পর্যন্ত স্থগিত করিল।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

মোঃ জিয়াউল হক খোন্দকার

চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to transfer the securities of the following companies from the Over-the-Counter (OTC) Market to the Main Market for transaction, as the securities of these companies have been declared as eligible for dematerialization:

1. Bangladesh Services Ltd.
2. Samata Leather Complex Ltd.
3. Anlima Yarn Dyeing Ltd.
4. Alltex Industries Ltd.
5. Modern Dyeing & Screen Printing Ltd.
6. Zeal Bangla Sugar Mills Ltd.
7. Shyampur Sugar Mills Ltd.
8. Renwick Jajneswar & Co. (Bd) Ltd.
9. Northern Jute Manufacturing Co. Ltd.
10. Orion Infusion Ltd.

This directive shall have effect from January 23, 2011.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

DIRECTIVE

Whereas, the Securities and Exchange Commission (hereinafter referred to as “the Commission”) deems it to be proper that in the interest of investors and capital market, certain directives should be issued to the Stock Exchanges, Merchant Bankers, Portfolio Managers, Issue Managers, Asset Management Companies, Central Depository Bangladesh Limited, Depository Participants and Issuer Companies etc. in respect of enquiry under Gazette Notification No.—এসইসি/সার্ভেইল্যান্স/২০১১-৭৪৯/৫০০ তারিখ, ২৬ জানুয়ারি ২০১১;

Now, therefore, the Commission, in exercise of power conferred on it by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), hereby directs the following:

1. Stock Exchanges shall provide all sorts of cooperation and inspect/enquire the affairs of Merchant Bankers, Portfolio Managers, Issue Managers, Asset Management Companies, Central Depository Bangladesh Limited, Depository Participants and Issuer Companies etc. as per requirement of the enquiry committee formed by the aforesaid Gazette Notification; and
2. Merchant Bankers, Portfolio Managers, Issue Managers, Asset Management Companies, Central Depository Bangladesh Limited, Depository Participants and Issuer Companies etc. shall provide all sorts of cooperation as per requirement of the said enquiry committee and the Stock Exchanges in this regard.

This directive shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been repealed by the Directive
No- SEC/CMRRCD/2009-193/102 dated April 10, 2011

No. SEC/CMRRCD/2009-193/102

April 10, 2011

DIRECTIVE

The Securities and Exchange Commission, in the interest of the investors in securities and the capital market, hereby repeals its Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/100 dated February 10, 2011.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Md. Ziaul Haque Khondker
Chairman.

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১০৮

সেপ্টেম্বর ১৫, ২০১১

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৫৬ এ উল্লিখিত পঞ্চম তফসিলের দফা ২ ও ৫ এর কার্যকারিতা এতদ্বারা ডিসেম্বর ৩১, ২০১১ইং তারিখ পর্যন্ত স্থগিত করিল।

এই আদেশ সেপ্টেম্বর ১৮, ২০১১ তারিখ হইতে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১০৯

সেপ্টেম্বর ১৫, ২০১১

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No.XVII of 1969) এর Section 20A তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে নিম্নোক্ত আদেশ জারি করিল :-

স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত যেই সকল কোম্পানির শেয়ার ও মিউচুয়াল ফান্ডের অভিহিত মূল্য ১০.০০ (দশ) টাকা নয়, সেই সকল কোম্পানি ও মিউচুয়াল ফান্ডকে আগামী নভেম্বর ৩০, ২০১১ এর মধ্যে সকল আনুষ্ঠানিকতা পরিপালন করিয়া ডিসেম্বর ৪, ২০১১ তারিখ হইতে Uniform অভিহিত মূল্যে অর্থাৎ, অভিহিত মূল্য ১০.০০ (দশ) টাকার মাধ্যমে ট্রেডিং শুরু করিতে হইবে। এই জন্য ডিসেম্বর ০১, ২০১১ তারিখ রেকর্ড ডেট ধার্য করিতে হইবে। ইহার জন্য কোন মূল্য সংবেদনশীল তথ্য প্রকাশ করিতে হইবে না।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১১১

সেপ্টেম্বর ২১, ২০১১

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এর Section 20A তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে নিম্নোক্ত আদেশ জারি করিল :

স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোন কোম্পানির উদ্যোক্তা অথবা পরিচালক অথবা কোন শেয়ার হোল্ডার যিনি উক্ত কোম্পানির ৫% বা তার বেশি শেয়ার ধারণ করেন, তিনি পুনরাদেশ না দেওয়া পর্যন্ত সংশ্লিষ্ট কোম্পানির শেয়ার বিক্রয় করিতে পারিবেন না।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

নং : এসইসি/এসআরএমআইসি/৯৫-২৯৯/৩৮৪

তাংঃ ১২.০২.২০১২

বিষয়ঃ নোটিফিকেশন নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১২০/প্রশাসন/৩৫ তারিখ ০৭
ডিসেম্বর ২০১১ প্রসঙ্গে।

প্রিয় মহোদয়,

উপর্যুক্ত বিষয়ে সার্বিক বিবেচনা পূর্বক কমিশন কর্তৃক সিদ্ধান্ত গৃহীত হয় যে, কমিশনের নোটিফিকেশন নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১২০/প্রশাসন/৩৫ তারিখ ০৭ ডিসেম্বর ২০১১ ইং তারিখ মোতাবেক তালিকাভুক্ত কোম্পানীর উদ্যোক্তা/পরিচালকদের পরিশোধিত মূলধনের ২% শেয়ার ৬ (ছয়) মাসের মধ্যে ধারণ করার বিষয়টি ক) সাধারণ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্যে থেকে নির্বাচিত পরিচালক খ) ব্যাংকের আমানতকারীদের মধ্যে থেকে নির্বাচিত পরিচালক ও গ) ex-officio পরিচালক (ব্যবস্থাপনা পরিচালক) ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হবে না কারণ তারা Independent/ মনোনীত পরিচালক হিসাবে গণ্য হবেন। তবে উল্লেখ্য যে, ব্যবস্থাপনা পরিচালক কোম্পানীর উদ্যোক্তা বা পরিচালক হলে তার ক্ষেত্রে উক্ত নোটিফিকেশন প্রযোজ্য হবে তবে তিনি শুধুমাত্র কোম্পানীর নিয়োগপ্রাপ্ত বেতনভুক্ত কর্মকর্তা হলে প্রযোজ্য হবে না।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নির্দেশক্রমে,

আবু রায়হান মোহাম্মদ মুতাসীম বিল্লাহ
উপ পরিচালক

নং- এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/১২৩

ফেব্রুয়ারি ২৩, ২০১২ইং

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, বিনিয়োগকারী ও পুঁজিবাজারের স্বার্থে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৫৬ এ উল্লিখিত পঞ্চম তফসিলের দফা ২ ও ৫ এর কার্যকারিতা এতদ্বারা জুন ৩০, ২০১২ইং তারিখ পর্যন্ত স্থগিত করিল।

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে এবং ইহা কমিশনের আদেশ নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১০৮ তারিখঃ সেপ্টেম্বর ১৫, ২০১১ এর ধারাবাহিকতায় জারি করা হইল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান।

ORDER

April 25, 2012

No. SEC/SRMIC/94-194/421: Whereas, the Securities and Exchange Commission (herein after referred to as “ the Commission”) considers it to be expedient in the interest of the capital market and the investors in securities, the sponsors/promoters and directors of listed ‘Z’ category companies shall be allowed to acquire shares for the time being, for implementation of the Notifications No. SEC/CMRRCD/2009-193/119/Admin/34 dated November 22, 2011 and SEC/CMRRCD/2009-193/120/Admin/35 dated December 07, 2011;

Now, therefore, in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Commission hereby suspends the effect of its previous Orders No. SEC/CMRRCD/2008-178/679 dated 15 January 2008 and SEC/CMRRCD/2008-178/680 dated 15 January 2008 till May 21, 2012 to facilitate acquiring the said amount of shares in the Notifications No. SEC/CMRRCD/2009-193/119/Admin/34 dated November 22, 2011 and SEC/CMRRCD/2009-193/120/Admin/35 dated December 07, 2011, by the sponsors/promoters and directors of the listed ‘Z’ category companies.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

নির্দেশনা

যেহেতু, পুঁজিবাজারের ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণে বিশেষ ক্ষীম প্রণয়নের লক্ষ্যে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের অর্থ মন্ত্রণালয় এর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের প্রজ্ঞাপন নং ৫৩.০১৪.০৩১.০০.০০.০৮৫. ২০০৫(৭)-৪৩৫ তারিখ ২৭ নভেম্বর ২০১১ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-১) এর মাধ্যমে ৬ সদস্য বিশিষ্ট একটি বিশেষ ক্ষীম প্রণয়ন কমিটি গঠন করা হয়।

যেহেতু, উল্লিখিত কমিটির সুপারিশের আলোকে এবং সংশ্লিষ্ট সকল মহলের সাথে আলোচনা করে পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার কতিপয় সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে যা অর্থমন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-২, ৩) এ অন্তর্ভুক্ত হয়েছে।

যেহেতু, এরই ধারাবাহিকতায় কমিটি কর্তৃক সকল মার্চেন্ট ব্যাংকার/স্টক-ব্রোকার/স্টক-ডিলার সমূহকে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের তথ্য সংগ্রহ করে প্রদত্ত তথ্য বিশ্লেষণ পূর্বক বিশেষ ক্ষীমের আওতায় ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের চূড়ান্ত তালিকা (সিডি সংযুক্ত) প্রস্তুত করা হয়েছে।

অতএব, সেহেতু, পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন, ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে সরকার কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্ত মোতাবেক ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর অন্তর্ভুক্ত ২০৯ (দুইশত নয়)টি স্টক ব্রোকার এর ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের উল্লিখিত চূড়ান্ত তালিকা অনুযায়ী অর্থ মন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ এর নির্দেশনা মোতাবেক সিদ্ধান্তসমূহ বাস্তবায়ন করতঃ এতদসংক্রান্ত একটি পরিপালন প্রতিবেদন আগামী ১৪ আগস্ট ২০১২ তারিখের মধ্যে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এ দাখিল করার জন্য The Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A এ প্রদত্ত ক্ষমতা বলে (ক) ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর আওতাধীন সংশ্লিষ্ট সকল স্টক-ব্রোকারকে এবং (খ) উক্ত পরিপালন নিশ্চিত করতঃ এ সংক্রান্ত একটি সমন্বিত প্রতিবেদন আগামী ৩০ আগস্ট ২০১২ ইং এর মধ্যে কমিশনে দাখিল করার জন্য ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডকে নির্দেশ প্রদান করা হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান।

নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৩১

১০ জুলাই ২০১২

নির্দেশনা

যেহেতু, পুঁজিবাজারের ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণে বিশেষ স্কীম প্রণয়নের লক্ষ্যে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের অর্থ মন্ত্রণালয় এর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের প্রজ্ঞাপন নং ৫৩.০১৪.০৩১.০০.০০.০৮৫. ২০০৫(৭)-৪৩৫ তারিখ ২৭ নভেম্বর ২০১১ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-১) এর মাধ্যমে ৬ সদস্য বিশিষ্ট একটি বিশেষ স্কীম প্রণয়ন কমিটি গঠন করা হয়।

যেহেতু, উল্লিখিত কমিটির সুপারিশের আলোকে এবং সংশ্লিষ্ট সকল মহলের সাথে আলোচনা করে পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার কতিপয় সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে যা অর্থমন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-২, ৩) এ অন্তর্ভুক্ত হয়েছে।

যেহেতু, এরই ধারাবাহিকতায় কমিটি কর্তৃক সকল মার্চেন্ট ব্যাংকার/স্টক-ব্রোকার/স্টক-ডিলার সমূহকে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের তথ্য সংগ্রহ করে প্রদত্ত তথ্য বিশ্লেষণ পূর্বক বিশেষ স্কীমের আওতায় ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের চূড়ান্ত তালিকা (সিডি সংযুক্ত) প্রস্তুত করা হয়েছে।

অতএব, সেহেতু, পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন, ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে সরকার কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্ত মোতাবেক চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর অন্তর্ভুক্ত ৭৯ (উনআশি)টি স্টক ব্রোকার এর ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের উল্লিখিত চূড়ান্ত তালিকা অনুযায়ী অর্থ মন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২. ২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ এর নির্দেশনা মোতাবেক সিদ্ধান্তসমূহ বাস্তবায়ন করতঃ এতদসংক্রান্ত একটি পরিপালন প্রতিবেদন আগামী ১৪ আগস্ট ২০১২ ইং তারিখের মধ্যে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এ দাখিল করার জন্য The Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A এ প্রদত্ত ক্ষমতা বলে (ক) চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর আওতাধীন সংশ্লিষ্ট সকল স্টক-ব্রোকারকে এবং (খ) উক্ত পরিপালন নিশ্চিত করতঃ এ সংক্রান্ত একটি সমন্বিত প্রতিবেদন আগামী ৩০ আগস্ট ২০১২ ইং এর মধ্যে কমিশনে দাখিল করার জন্য চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেডকে নির্দেশ প্রদান করা হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৩২
১০ জুলাই ২০১২

নির্দেশনা

যেহেতু, পুঁজিবাজারের ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণে বিশেষ স্কীম প্রণয়নের লক্ষ্যে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের অর্থ মন্ত্রণালয় এর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের প্রজ্ঞাপন নং ৫৩.০১৪.০৩১.০০.০০.০৮৫ .২০০৫(৭)-৪৩৫ তারিখ ২৭ নভেম্বর ২০১১ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-১) এর মাধ্যমে ৬ সদস্য বিশিষ্ট একটি বিশেষ স্কীম প্রণয়ন কমিটি গঠন করা হয়।

যেহেতু, উল্লিখিত কমিটির সুপারিশের আলোকে এবং সংশ্লিষ্ট সকল মহলের সাথে আলোচনা করে পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার কতিপয় সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে যা অর্থমন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ (সংযুক্তি-২, ৩) এ অন্তর্ভুক্ত হয়েছে।

যেহেতু, এরই ধারাবাহিকতায় কমিটি কর্তৃক সকল মার্চেন্ট ব্যাংকার/স্টক-ব্রোকার/স্টক-ডিলার সমূহকে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের তথ্য সংগ্রহ করে প্রদত্ত তথ্য বিশ্লেষণ পূর্বক বিশেষ স্কীমের আওতায় ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের চূড়ান্ত তালিকা (সিডি সংযুক্ত) প্রস্তুত করা হয়েছে।

অতএব, সেহেতু, পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতা আনয়ন, ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে সরকার কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্ত মোতাবেক ২৮ (আটাশ)টি মার্চেন্ট ব্যাংক এর ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের উল্লিখিত চূড়ান্ত তালিকা অনুযায়ী অর্থমন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের অফিস স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-৭২ তারিখ ০৫ মার্চ ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ ও স্মারক নং- ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২-২৩৭ তারিখ ০৩ জুলাই ২০১২ খ্রিষ্টাব্দ এর নির্দেশনা মোতাবেক সিদ্ধান্তসমূহ বাস্তবায়ন করতঃ এতদসংক্রান্ত একটি পরিপালন প্রতিবেদন আগামী ১৪ আগস্ট ২০১২ তারিখের মধ্যে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ তফসিলে ক্রমিক নং ১৪ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকসমূহ কে নির্দেশ প্রদান করা হ'ল এবং উক্ত পরিপালন নিশ্চিত করতঃ এ সংক্রান্ত একটি সমন্বিত প্রতিবেদন আগামী ৩০ আগস্ট ২০১২ তারিখ এর মধ্যে কমিশনে দাখিল করার জন্য বাংলাদেশ মার্চেন্ট ব্যাংকার্স এসোসিয়েশনকে নির্দেশ প্রদান করা হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান।

নির্দেশনা

পুঁজিবাজারে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণে প্রণীত বিশেষ স্কীম কমিটির সুপারিশের প্রেক্ষিতে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের সিদ্ধান্ত বাস্তবায়ন করত: পরিপালন প্রতিবেদন আগামী ৩০ সেপ্টেম্বর ২০১২ তারিখের মধ্যে নির্ধারিত স্টক ব্রোকারসমূহ সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জে ও নির্ধারিত মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহ বাংলাদেশ মার্চেন্ট ব্যাংকার এসোসিয়েশনে দাখিল করার জন্য এবং স্টক এক্সচেঞ্জ ও বাংলাদেশ মার্চেন্ট ব্যাংকার এসোসিয়েশন এর জন্য প্রযোজ্য সমন্বিত পরিপালন প্রতিবেদন আগামী ১৪ অক্টোবর ২০১২ তারিখের মধ্যে কমিশনে দাখিল করার জন্য সময় বর্ধিত করা হ'ল।

ইহা কমিশন কর্তৃক ইতোপূর্বে জারিকৃত নির্দেশনা নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৩০ তারিখ: ১০ জুলাই ২০১২, এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৩১ তারিখ: ১০ জুলাই ২০১২ এবং এসইসি/ সিএমআরআরসিডি/ ২০০৯-১৯৩/১৩২ তারিখ: ১০ জুলাই ২০১২ এর ধারাবাহিকতায় জারি করা হ'ল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

Further to the Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/92 dated January 10, 2011 issued by the Securities and Exchange Commission, the members of the stock exchanges may now extend maximum limit of credits facilities to their approved clients in the following manner under the Margin Rules, 1999, until further order:-

- 1) Upto 30/06/2013, existing margin ratio shall exist i.e. 1:2 (credit facilities upto 2 (two) times of clients' margin/clients' deposit);
- 2) From 01/07/2013 to 31/12/2013, Credit facilities shall be on 1:1.5 basis i.e. 1.5 times of clients' margin/clients' deposit;
- 3) From 01/01/2014 to 30/06/2014, Credit facilities shall be on 1:1 basis i.e. equal of clients' margin/clients' deposit; and
- 4) From 01/07/2014, Credit facilities shall be on 1:0.5 basis i.e. 50% of clients' margin/clients' deposit.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commissio

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ মোতাবেক তফসিলে উল্লিখিত মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ৬ (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পরবর্তী নির্দেশ না দেওয়া পর্যন্ত, এতদ্বারা মার্জিন ঋণ এর সর্বোচ্চ হার/সীমা নিম্নোক্তভাবে পুনঃনির্ধারণ করিলঃ

- ১। ৩০/০৬/২০১৩ইং তারিখ পর্যন্ত বর্তমান মার্জিন হার অর্থাৎ ১:২ (এক অনুপাত দুই অর্থাৎ মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের দুই গুণ) বহাল থাকিবে;
- ২। ০১/০৭/২০১৩ইং তারিখ হইতে ৩১/১২/২০১৩ইং তারিখ পর্যন্ত ১:১.৫ (এক অনুপাত দেড় অর্থাৎ মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের দেড় গুণ);
- ৩। ০১/০১/২০১৪ইং তারিখ হইতে ৩০/০৬/২০১৪ইং তারিখ পর্যন্ত ১:১ (এক অনুপাত এক অর্থাৎ মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের সমান); এবং
- ৪। ০১/০৭/২০১৪ইং তারিখ হইতে ১:০.৫ (এক অনুপাত অর্ধেক অর্থাৎ মক্কেল বা গ্রাহকের তহবিলের অর্ধেক)।

এই আদেশ এতদসংক্রান্ত পূর্বে জারিকৃত কমিশনের আদেশ নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০৯-১৯৩/৯৩ তারিখ জানুয়ারি ১০, ২০১১ইং এর ধারাবাহিকতায় জারি করা হইল, যাহা অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

আদেশ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধি ৩৬ এর তফসিলের অধীন মার্জিন ঋণ প্রদান সংক্রান্ত নির্দেশনা নং ১৪ তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, মার্চেন্ট ব্যাংকারদের প্রতি পূর্বে জারিকৃত নিম্নোক্ত দফা ১ ও ২ সম্বলিত আদেশ নং নং এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-৫০/১৬৭ তারিখ অক্টোবর ০১, ২০০৯ এতদ্বারা বাতিল করিলঃ-

- “১। স্টক এক্সচেঞ্জে নতুন তালিকাভুক্ত কোন সিকিউরিটি ক্রেয়ের জন্য উহা তালিকাভুক্তির পর প্রথম ট্রেডিং দিবস হইতে ত্রিশতম ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না;
- ২। স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোন সিকিউরিটির ক্যাটাগরীতে পরিবর্তনের ক্ষেত্রে পরিবর্তিত ক্যাটাগরীতে প্রথম ট্রেডিং দিবস হইতে ত্রিশতম ট্রেডিং দিবস পর্যন্ত উক্ত সিকিউরিটি ক্রেয়ের জন্য কোন মার্জিন ঋণ প্রদান করা যাইবে না।”

এই আদেশ অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission hereby repeals the following clause 2 of the directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/169 dated October 01, 2009:-

- “2. The stock brokers shall not provide loan facilities-
- a) to purchase any newly listed security in between 1st to 30th trading day after listing of the said security;
 - b) to purchase any existing listed security in between 1st to 30th trading day after change of categorization of the said security.”.

This shall have immediate effect.

By order of the Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

নির্দেশনা

Non-Discretionary Portfolio Management-এর ক্ষেত্রে অমনিবাস হিসাব থেকে গ্রাহকের পৃথক বিও হিসাব-এ রূপান্তর

(ক) ইস্যুয়ার কোম্পানী এবং মিউচুয়াল ফান্ড

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার এ রক্ষিত Non-Discretionary হিসাব পরিচালনার ক্ষেত্রে ইস্যুয়ার কোম্পানী অথবা মিউচুয়াল ফান্ড এর জন্য নিম্নবর্ণিত নির্দেশনা জারী করল; যা অনতিবিলম্বে কার্যকর হবেঃ

- (১) ইস্যুয়ার কোম্পানী অথবা মিউচুয়াল ফান্ড লভ্যাংশ অথবা ভগ্নাংশ বোনাস এর বিক্রয়লব্ধ অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে মার্জিন ঋণ শ্রেণীভুক্ত বিও হিসাবসমূহের ডিভিডেন্ড এর টাকা একত্রে উক্ত বিও হিসাবসমূহের তালিকাসহ একটি চেক বা ডিভিডেন্ড ওয়ারেন্ট এর মাধ্যমে তাদের ডিপিকে প্রেরণ করবে। উক্ত ডিপি পরবর্তীতে তালিকা অনুযায়ী তা বিনিয়োগকারীদের হিসাবে বন্টন করবে;
- (২) পোর্টফোলিও ম্যানেজারের অনুমতি ব্যতিত তার কোন মার্জিন ঋণ গ্রাহক রাইট শেয়ার রিনানসিয়েট করতে পারবে না। এ ব্যাপারে পোর্টফোলিও ম্যানেজার সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ার কোম্পানির সাথে আলোচনা করে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করবে।

(খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A ধারা এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর ২ক বিধির প্রদত্ত ক্ষমতাবলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার Non-Discretionary Portfolio Management-এর ক্ষেত্রে, তার অমনিবাস হিসাব পরিচালনার ক্ষেত্রে মার্চেন্ট ব্যাংকার এর জন্য নিম্নবর্ণিত নির্দেশ জারী করল; যা অনতিবিলম্বে কার্যকর হবেঃ

- (১) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর ৩০(৪) ও ৩০(৬) অনুযায়ী মার্চেন্ট ব্যাংকারসমূহকে সকল Non-Discretionary গ্রাহকদের হিসাব আগামী ২৮.০২.২০১৩ এর মধ্যে পৃথক বিও হিসাব-এ স্থানান্তর সম্পন্ন করতে হবে;
- (২) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার এর জন্য তাদের নিজস্ব কাস্টডি ডিপির মাধ্যমে বিনিয়োগকারীদের বাধ্যতামূলকভাবে বিও হিসাব খুলতে হবে;

- (৩) মার্চেন্ট ব্যাংকার এর বিনিয়োগকারীদের স্বতন্ত্র বিও হিসাব খোলার ক্ষেত্রে প্রাথমিকভাবে প্রাপ্ত তথ্য অন্তর্ভুক্ত করে এবং অপ্রাপ্য ক্ষেত্র সমূহ (যেমনঃ মায়ের নাম, পোস্ট কোড, জন্ম তারিখ ইত্যাদি) কিছু বিশেষ তথ্য দ্বারা (যেমনঃ ‘Not available’, ‘0000’, ‘99/99/9999’) পূরণ করার মাধ্যমে বিও হিসাব খুলতে পারবে। অসম্পূর্ণ তথ্যের ক্ষেত্রে পরবর্তী এক মাসের মধ্যে সম্পূর্ণ তথ্য বিও (BO) হিসাব ফরমে সন্নিবেশিত করতে হবে;
- (৪) পোর্টফোলিও ম্যানেজারের অনুমতি ব্যতিত তার কোন মার্জিন ঋণ গ্রাহক রাইট শেয়ার রিনানসিয়েট করতে পারবে না। এ ব্যাপারে পোর্টফোলিও ম্যানেজার সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ার কোম্পানির সাথে আলোচনা করে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করবে;
- (৫) মার্চেন্ট ব্যাংকার এর Non-Discretionary হিসাব হতে স্বতন্ত্র বিও হিসাব এ স্থানান্তর বিষয়টি সকল বিনিয়োগকারীদের অবগতির জন্য মার্চেন্ট ব্যাংকারসমূহ পত্রিকায় বিজ্ঞপ্তি প্রদান করবে।
- (গ) সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল)

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A ধারা এবং ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ১৪(১) ধারার প্রদত্ত ক্ষমতাবলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার এ রক্ষিত Non-Discretionary হিসাব পরিচালনার ক্ষেত্রে সিডিবিএল এর জন্য নিম্নবর্ণিত নির্দেশ জারী করল; যা অনতিবিলম্বে কার্যকর হবেঃ

- (১) Non-Discretionary হিসাবের গ্রাহকদের সিকিউরিটিজসমূহ বিনা ফিতে নিম্নবর্ণিত ভাবে পৃথক বিও হিসাবে স্থানান্তরের জন্য সিডিবিএল প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করবে :
- ক. বিদ্যমান Non-Discretionary হিসাব হতে ‘Cut off’ তারিখে প্রথমবারের মত বিনিয়োগকারীদের স্বতন্ত্র বিও হিসাবে শেয়ার ট্রান্সফার;
- খ. ‘Cut off’ তারিখের পূর্বে ক্রয়কৃত শেয়ার, বোনাস শেয়ার এবং রাইট শেয়ারসমূহের ক্ষেত্রে ম্যাচিউরড তারিখ ও বন্টন তারিখ যদি ‘Cut off’ তারিখের পর হয়, তবে সেক্ষেত্রে শেয়ার সমূহের ট্রান্সফার।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান

এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৪৪

তারিখঃ ফেব্রুয়ারি ২৭, ২০১৩

নির্দেশনা

স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার ও মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণ সংক্রান্ত নির্দেশনা

(১) স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার :

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করা করল:

- ক) স্টক ডিলারদের ডিলার হিসাবে (Dealer Account) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১২ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল; এবং
- খ) স্টক ব্রোকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১২ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১২ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

(২) মার্চেন্ট ব্যাংকারঃ

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করা করল:

ক) মার্চেন্ট ব্যাংক সমূহ (যার জন্য প্রযোজ্য) নিজস্ব পোর্টফোলিওতে (Own Portfolio) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১২ তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১২ হতে ডিসেম্বর ২০১৩ পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান।

খ) মার্চেন্ট ব্যাংক কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১২ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১২ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2009-193/145

April 10, 2013

ORDER

Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby suspends the effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 till September 30, 2013.

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

No. SEC/SRMIC/2011/1241/600

Dated: June 06, 2013

DIRECTIVE

In exercise of the power conferred by ধারা ২৪ of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (২০১৩ সনের ১৫ নং আইন) Bangladesh Securities and Exchange Commission (hereinafter referred as the Commission) hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE) and the Chittagong Stock Exchange Ltd. (CSE) that-

The Stock Exchange shall not purchase/sale/transfer of any fixed assets of DSE and CSE before completion of demutualization. In case of any emergency, prior approval of the Commission will be needed for such activities.

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/146

Dated: July 21, 2013

DIRECTIVE

Bangladesh Securities and Exchange Commission hereby repeals its
Directive No. SEC/CMRRCD/2009
-193/21 dated February 14, 2010.

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

Distribution:

1. Dhaka Stock Exchange Ltd.
2. Chittagong Stock Exchange Ltd.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/152

Dated: September 26, 2013

ORDER

Further to Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/145, dated April 10, 2013, Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby extends the suspension period of effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 from 1st October 2013 to March 31, 2014.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/153

Dated: October 10, 2013

DIRECTIVE

Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), in exercise of the power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), and বিধি ৮১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ hereby directs the Sponsors, Assets Management Companies, Trustees, Custodian and Selling Agent of Mutual fund and also Stock Exchange(s), Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) to comply with the following Guidelines in respect of Conversion of close-end mutual fund to open-end mutual fund:

1. Any conversion of Mutual Fund schemes shall be treated as a change in the fundamental attributes of the related scheme and Mutual Fund shall be required to comply with the Mutual Funds Rules in this regard.
2. The proposal and modalities of the conversion shall be approved by the Board of the Asset Management Company (AMC) and Trustee, after they ensure that the interest of unit holders under all the concerned schemes have been protected in the said proposal. The decision of the Trustee shall be treated as Price Sensitive Information and must be at least ninety (90) days before the trade suspension. The price Sensitive information shall contain the date of trade suspension and the Effective date.
3. The fund shall be de-listed on the “Effective Date”. Effective Date means immediate next working day of the trade suspension date when the Trustee of the Fund shall take control over the Fund as per Clause 5 of this Guideline.

4. AMC shall publish Notice of conversion proposal in at least two national dailies and also to the website of exchanges (for at least two times at 3 days interval for exchange only) including the date of Unit holders meeting and date of trade suspension. Notice of above Conversion proposal must be circulated at least thirty (30) days before the Effective Date.
5. Control and Management of all property, assets and liabilities along with allied balances of the Fund shall be transferred to the trustee of the Fund on the Effective Date. The Trustee of the Fund shall not change any status of the Fund upto the conversion date.
6. AMC shall publish a general notice to settle claim on the Fund (if any) with a stipulated time frame before trade suspension.
7. No later than ten (10) days of the effective date, the unit holders meeting shall be conducted.
8. Not later than four (4) days from the date of meeting of the Unit certificates holders, the Closed End Fund shall make an application to the Commission for conversion accompanied with a copy of the special resolution and also the documents in favour of the conversion.
9. A draft of the communication format to unit holders at their meeting shall be submitted to BSEC before five (5) days of the unit holders meeting which shall include the following as minimum:
 - (i) The latest portfolio of the scheme (NAV at cost price and Market Price)
 - (ii) Details segment wise break-up of the portfolio of the Fund (Like in the Capital market portfolio includes Listed securities, OTC securities, Debt instruments and others)
 - (iii) Details of the estimated cost required to be charge on the fund either at conversion or at liquidation and cost bearer

- (iv) Details of previous five years financial performance of the scheme
 - (v) Details of the Conversion Process
 - (vi) Selection of Trustee, AMC and Custodian of the Open End Fund
 - (vii) Nature of the Unit Fund, unit sale and repurchase process
 - (viii) Unit Issue process under Conversion
 - (ix) Any Others
10. If conversion proposal is approved in the unit holders meeting, conversion cost related to holding of the meeting shall be borne by the newly selected AMC. If the conversion proposal is not approved in the unit holders meeting, the cost related to holding of the meeting shall be borne by the existing AMC of the fund.
11. Immediately after control over the Trust Property as per Clause 6 of this Guideline, the Trustee of the Fund shall start the process to select auditor(s) (other than the existing auditors of the Fund, Trustee, Custodian and AMC) and took approval at the Unit holders Meeting. The Auditor(s) so appointed shall be responsible for Audit of the accounts of the fund and valuation of the fund. In the Audit Report, the Auditor shall give opinion along with other aspects, the accuracy of the documents and financial statements. The report of the Auditor(s) shall be submitted to the commission within 20 days of appointment of Auditor (s).
12. Since the scheme would re-open for fresh subscriptions, the disclosures contained in the existing offer document of the scheme shall be revised and updated. A copy of the draft Prospectus and other legal documents including draft Trust Deed, Investment

Management Agreement shall be filed with BSEC in line with Rules within 10 days of unit holders meeting.

13. AMC shall prepare and submit all the legal documents related to formation of the fund in line with the Rules.
14. BSEC would communicate its observations, if any, within the time period prescribed under the Rules. The offer document shall be issued only after the final observations communicated by BSEC have been incorporated and final copies of the same have been filed with BSEC within seven (7) days of approval.
15. For conversion, the legal requirement of Sponsor of the Fund is exempted; however, the existing unit holders will be treated as Initial Subscribers to the Fund.
16. Commission shall approve the conversion scheme after submission of the valuation report and Audit report of the scheme & other documents.
17. All the above documents (financial statements and valuation report) shall properly be disclosed at least two national dailies, and to the website of the Exchanges where the Fund was listed within three (3) days upon receipt of this approval.
18. The Trustee shall hand over the Trust Property of the earlier fund to the AMC of the converted fund within three (3) days after receiving the final approval of the Commission.
19. The AMC of the new fund shall issue letter of entitlement within 07 (seven) working days of conversion approval and issue Unit Certificate to the Unit Holders as per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.
20. The complete conversion process shall not take more than sixty (60) days of the effective date.

21. The starting date of open-end fund shall be the next day after the Maturity date of the close-end fund.

Commission reserves the right to extend the time frame or clarify any issue regarding this Guideline, if required.

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

N.B. This Directive has no effect. It has been superseded by the Directive No. SEC/CMRRCD/ 2009-193/175/Admin/62 dated: July 08, 2015.

সার্কুলার

বিষয়: তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম প্রসঙ্গে।

কমিশন সম্প্রতি লক্ষ্য করেছে যে, তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম চলাকালীন সময়ে ও পরবর্তীতে আপ্যায়নের সময় প্রায়শঃ অনভিপ্রেত হট্রোগোল হয়ে থাকে যা শৃঙ্খলার পরিপন্থী। ফলে এজিএম এর মূল কার্যক্রম অর্থাৎ তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম-এ আলোচ্যসূচীর উপর আলোচনা ও অনুমোদন প্রক্রিয়া বাধাগ্রস্ত হয়।

এমতাবস্থায়, তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম সুষ্ঠুভাবে অনুষ্ঠানের লক্ষ্যে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক নোটিফিকেশন নং SEC/SRMI/2000-953/1950 dated 24th October 2000 এ বর্ণিত “(c) no benefit in cash or kind, other than in the form of cash dividend or stock dividend, shall be paid to the holders of equity securities.” পরিপালন নিশ্চিত করার জন্য পুনরায় নির্দেশ প্রদান করল।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

রুকসানা চৌধুরী

নির্বাহী পরিচালক

এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৫
তারিখঃ ডিসেম্বর ০৯, ২০১৩

নির্দেশনা

স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার ও মার্চেন্ট ব্যাংকারের নিজস্ব ও মক্কেলের পোর্টফোলিওতে পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণ সংক্রান্ত নির্দেশনা

(১) স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার :

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করল:

- ক) স্টক ডিলারদের, ডিলার হিসাবে (Dealer Account) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৩ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল; এবং
- খ) স্টক ব্রোকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৩ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হবে। একইসাথে ২০১৩ সালের মূল্যহ্রাসজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

(২) মার্চেন্ট ব্যাংকারঃ

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করল:

- ক) মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহ (যার জন্য প্রযোজ্য) নিজস্ব পোর্টফোলিওতে (Own Portfolio) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১৩ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৩ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল; এবং
- খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৩ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১৩ ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হবে। একইসাথে ২০১৩ সালের মূল্যহ্রাসজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2009-193/157

Dated: March 31, 2014

ORDER

Further to Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/152, dated September 26, 2013, Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby extends the suspension period of effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 from 1st April 2014 to 30th September 2014.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৬০

তারিখ: ২৮ মে ২০১৪

নির্দেশনা

মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের ব্যবস্থাপনা ফি সংক্রান্ত নির্দেশনা

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এর Section 20A, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৮১ সহ পঠিত, প্রদত্ত ক্ষমতাবলে মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের স্কীম গঠনের পূর্ব সময়কালের ব্যবস্থাপনা ফি আদায় সংক্রান্ত নিম্নোক্ত নির্দেশনা জারি করিল, যথাঃ-

১। (ক) যেই সমস্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক ইতোমধ্যে স্কীম গঠন করিয়াছে কিন্তু সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৬৩ অনুযায়ী স্কীমের প্রথম হিসাব বৎসরের নিরীক্ষা প্রতিবেদন সম্পন্ন করে নাই সেই সমস্ত স্কীমের অধীন সংগৃহীত অর্থের (collected fund size) উপর সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে স্কীম গঠন পর্যন্ত সময়কালের জন্য (Pre-scheme formation period/Pre-trade period) উপরোক্ত বিধিমালার বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা ফি আদায় করিতে পারিবে। তবে উপরোক্ত বিধিমালার বিধি ২ এর উপ-বিধি (১) এর দফা (ধধধ) অনুযায়ী গঠিত স্পেশাল পার্পাস ফান্ড (Special Purpose Fund) এর ক্ষেত্রে বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ঙ) তে উল্লিখিত হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা ফি আদায় করিতে পারিবে;

(খ) যেই সকল ফান্ডের প্রসপেক্টাস এখন পর্যন্ত অনুমোদিত হয় নাই সেই সকল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকগণ ফান্ডের অধীন সংগৃহীত অর্থের (collected fund size) উপর ফান্ড নিবন্ধনের তারিখ হইতে স্কীম গঠন পর্যন্ত সময়কালের জন্য (Pre-scheme formation period/Pre-trade period) বিধিমালার বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা ফি আদায় করিতে পারিবে। তবে উপরোক্ত বিধিমালার বিধি ২ এর উপ-বিধি (১) এর দফা (ধধধ) অনুযায়ী গঠিত

স্পেশাল পার্পাস ফান্ড (Special Purpose Fund) এর ক্ষেত্রে বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ঙ) তে উল্লিখিত হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা ফি আদায় করিতে পারিবে;

(গ) যেই সমস্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন করিয়াছে এবং কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে ইতোমধ্যে উদ্যোক্তার (Sponsor) অংশ বিনিয়োগ করিয়াছে কিন্তু বিধিমালা অনুযায়ী স্কীম গঠন করিতে পারে নাই সেই সকল সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে স্কীম অবলুপ্তি (Winding up) পর্যন্ত সময়কালে বিনিয়োগকৃত অর্থের উপর অর্জিত আয় হইতে উল্লিখিত বিধিমালার বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা ফি আদায় করিতে পারিবে। তবে ভবিষ্যতে স্কীম গঠনের পূর্বে উদ্যোক্তার (Sponsor) অংশ বিনিয়োগের আর কোন আবেদন বিবেচনা করা হইবে না।

(ঘ) স্কীম গঠনের পূর্ব সময়কাল (Pre-scheme formation period/Pre-trade period) বলিতে ফান্ড নিবন্ধন হইতে স্কীম গঠন পর্যন্ত সময়কালকে বুঝাইবে।

২। এছাড়াও, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ০৮ মোতাবেক কোন মিউচুয়াল ফান্ড নিবন্ধিত হইবার পর গণপ্রস্তাবের (public offering) নিমিত্তে খসড়া প্রসপেক্টাস কমিশনে দাখিলের সময়সীমা কমিশন যৌক্তিক মনে করিলে অনধিক ৩(তিন) মাসের জন্য সর্বোচ্চ একবার বর্ধিত করিতে পারিবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান

No. SEC/CMRRCD/2009-193/162

September 30, 2014

ORDER

Further to Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/157, dated March 31, 2014, Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby extends the suspension period of effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 from October 01, 2014 to December 31, 2014.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Professor Md. Helal Uddin Nizami
Chairman (In-charge)

No. SEC/CMRRCD/2009-193/165

January 06, 2015

ORDER

Further to Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/162 dated September 30, 2014, Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby extends the suspension period of effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 till June 30, 2015.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

নির্দেশনা

স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার ও মার্চেন্ট ব্যাংকারের নিজস্ব ও মক্কেলের পোর্টফোলিওতে পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণ সংক্রান্ত নির্দেশনা

(১) স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার :

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A-এ প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করিল:

ক) স্টক ডিলারদের, ডিলার হিসাবে (Dealer Account) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৪ইং হইতে ডিসেম্বর ২০১৫ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হইল; এবং

খ) স্টক ব্রোকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৪ইং হইতে ডিসেম্বর ২০১৫ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হইল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হইবে। একইসাথে ২০১৪ইং সালের মূল্যহ্রাসজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হইবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করিতে হইবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করিবার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাইবে না।

(২) মার্চেন্ট ব্যাংকারঃ

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A-এ প্রদত্ত ক্ষমতা বলে কমিশন, মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহের অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করিল:

ক) মার্চেন্ট ব্যাংকার সমূহ (যার জন্য প্রযোজ্য) নিজস্ব পোর্টফোলিওতে (Own Portfolio) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৪ইং হইতে ডিসেম্বর ২০১৫ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হইল; এবং

খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুকূলে বন্টনকৃত মার্জিন ঋণের মাধ্যমে ক্রয়কৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখ ভিত্তিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনঃমূল্যায়নজনিত অনাদায়কৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রভিশন (Provision) ডিসেম্বর ২০১৪ইং হইতে ডিসেম্বর ২০১৫ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হইল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ইং তারিখে সমাপ্ত বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনঃমূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাদায়কৃত) প্রভিশনের জন্য প্রযোজ্য হইবে। একইসাথে ২০১৪ইং সালের মূল্যহ্রাসজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হইবে। তৎপরবর্তী

সময়ে রক্ষিতব্য প্রভিশন (যদি থাকে) যথানিয়মে সংরক্ষণ করিতে হইবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করিবার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ লভ্যাংশ (cash dividend) প্রদান করা যাইবে না।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান

DIRECTIVE

January 25, 2015

No. SEC/CMRRCD/2009-193/167: Whereas, the Bangladesh Securities and Exchange Commission considers it to be expedient in the interest of the capital market and the investors in securities, certain previous directive on listing as well as trading and settlement of 5 Years Bangladesh Govt. Treasury Bond and 10 years Bangladesh Govt. Treasury Bond, should be repealed;

Now, therefore, in exercise of the power conferred by 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Commission hereby repeals its directive No. SEC/CMRRCD/2004-129-378 dated December 19, 2004.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

ORDER

Whereas, the Bangladesh Securities and Exchange Commission considers it to be expedient that certain further amendments should be made in the “Guidelines for Regulating the Share Price Movement in the Stock Exchange Tradings” in the interest of investors in securities and the capital market as well;

Now, therefore, in exercise of the power conferred by section 34(4) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission hereby directs the Dhaka Stock Exchange Ltd. and the Chittagong Stock Exchange Ltd. to make the following further amendments in the said Guidelines, effective from 17 May 2015, namely:-

1. Standard upward and downward price change limits (circuit breaker)- based on reference price/previous trading day’s closing price:

Price limits	Price change limits
01. Up to Tk. 200	10% (Ten Percent)
02. Above Tk. 200 to Tk. 500	8.75% (Eight Point Seven Five Percent)
03. Above Tk. 500 to Tk. 1000	7.50% (Seven Point Five Zero Percent)
04. Above Tk. 1000 to Tk. 2000	6.25% (Six Point Two Five Percent)
05. Above Tk. 2000 to Tk. 5000	5% (Five Percent)
06. Above Tk. 5000	3.75% (Three Point Seven Five Percent)

This shall replace the previous price change limits.

2. Circuit breaker for any newly listed security:

There will be no circuit breaker for any newly listed security for first 2 (two) consecutive trading days instead of existing 5 (five) consecutive trading days. Applicable circuit breaker shall be imposed from the 3rd (third) trading day.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman

নির্দেশনা

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 20A ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক ব্রোকারে রক্ষিত গ্রাহক হিসাব পরিচালনার ক্ষেত্রে ইস্যুয়ার কোম্পানি অথবা মিউচুয়াল ফান্ড এর জন্য নিম্নবর্ণিত নির্দেশনা জারি করিল; যাহা অনতিবিলম্বে কার্যকর হইবেঃ

- ক) ইস্যুয়ার কোম্পানি অথবা মিউচুয়াল ফান্ড লভ্যাংশ অথবা ভগ্নাংশ বোনাস এর বিক্রয়লব্ধ অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে মার্জিন শ্রেণীভুক্ত গ্রাহকদের বিও হিসাবসমূহের লভ্যাংশের অর্থ একত্রে উক্ত বিও হিসাবসমূহের তালিকাসহ একটি চেক বা ডিভিডেন্ড ওয়ারেন্ট এর মাধ্যমে তাহাদের সংশ্লিষ্ট ডিপিকে প্রেরণ করিবে। উক্ত ডিপি পরবর্তীতে তালিকা অনুযায়ী তাহা সংশ্লিষ্ট বিনিয়োগকারীদের হিসাবে বন্টন করিবে;
- খ) স্টক ব্রোকারের অনুমতি ব্যতিত তাহার কোন মার্জিন গ্রাহক রাইট শেয়ার রিনানসিয়েট করিতে পারিবে না; এবং
- গ) এই ব্যাপারে স্টক ব্রোকার সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ার কোম্পানিকে তাহাদের মার্জিন গ্রাহকের তালিকা প্রদান করিবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান।

DIRECTIVE

The Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), in exercise of the power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), and বিধি ৮১ ড়ভ ঙব সিকিউরিটিজ ও ংব্রচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ hereby directs all the registered mutual funds to comply with the following instructions regarding the maintenance of provision against unrealized losses arising from investment in mutual fund units:

A. For Closed- end Mutual Funds

1. Mutual Funds need not to maintain any provision when the average cost price (CP) of a mutual fund is lower than or equal to the fair value (FV) i.e. $CP \leq FV$; or lower than or equal to 85% of the net asset value at current market price ((NAVcmp) i.e. $CP \leq NAVcmp * 85\%$); which one is applicable.
2. If the average cost price (CP) of a mutual fund unit is greater than fair value (FV) i.e. $(CP > FV)$; or greater than 85% of net asset value (NAVcmp) at current market price i.e. $(CP > NAVcmp * 85\%)$; which one is applicable, Mutual Funds will have to maintain provision as following:
 - a. when $FV \geq NAVcmp * 85\%$, then -
Required Provision (RP) = Average cost price (CP) - Fair value (FV)
 - b. when $FV < NAVcmp * 85\%$, then -
Required Provision (RP) = Average cost price (CP) - $NAVcmp * 85\%$.

In order to assess the fair value of the mutual fund the fund shall follow the BAS, BFRS along with the সিকিউরিটিজ ও একচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

B. For Open- end Mutual Funds

1. Mutual Funds need not to maintain any provision when the average cost price (CP) of a mutual fund is lower than or equal to the latest repurchase price (RP)/ surrender value (SV) of the open end funds.
2. Mutual Funds will maintain provision when the average cost price (CP) of a mutual fund is greater than the latest repurchase price (RP)/ surrender value (SV) of the open end funds.

i.e. Required Provision (RP) = Average cost price (CP) – Latest Surrender Value (SV) (i.e. Not over 5% discount of NAVcmp)

Mutual Funds shall have to apply the latest NAVcmp calculated and disclosed as per বিধি ৬০ of the সিকিউরিটিজ ও একচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ and disclosed the sale price and repurchase price/surrender value of the open end funds as per বিধি ৬১ of the সিকিউরিটিজ ও একচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ and further instructions thereof.

This Directive shall come into effect immediately.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

No. SEC/CMRRCD/2009-193/173

June 30, 2015

ORDER

Further to Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/165 dated January 06, 2015, the Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of power conferred by section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), in the interest of investors and securities market, hereby extends the suspension period of effectiveness of rule 3(5) of the Margin Rules, 1999 till December 31, 2015.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.