

QUARTERLY REVIEW

June 2014



অর্থনীতির অগ্রযাত্রায় স্থিতিশীলতা
ও শৃঙ্খলা নিশ্চিতকরণে



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION



Bangladesh Securities and Exchange Commission

Jiban Bima Tower (14th, 15th, 16th & 20th Floor)

10, Dilkusha Commercial Area, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone: 9568101-2, 9561525, Fax: (88)-02-9563721, 9580183

Website: <http://www.secbd.org>, <http://www.sec.gov.bd>

E-mail: secbd@bdmail.net



CONTENTS

PARTICULARS	PAGE
The Commission	03
Executive Directors of the Commission	04
Head of the Departments of the Commission	05
About Bangladesh Securities and Exchange Commission	06
The Mission of the Commission	07
The Commission's Main Functions	08
Special Events	09
Capital Market Regulatory Reforms and Compliance (CMRRC)	12
Corporate Finance	26
Capital Issue	28
Surveillance	35
Registration	36
Mutual Fund and Special Purpose Vehicle (MF & SPV)	37
Supervision and Regulation of Markets and Issuer Companies (SRMIC)	39
Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI)	44
Enforcement	46
Law	48
Central Depository Systems	49
Management Information Systems (MIS)	50
Research and Development	51
Stock Exchanges Operational Statistics	52
Press Release	53



Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC)



Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman



Professor Md. Helal Uddin Nizami
Commissioner



Mr. Md. Amzad Hossain
Commissioner



Mr. Arif Khan
Commissioner



Mr. Md. A. Salam Sikder
Commissioner



Executive Directors of the Commission

- | | | |
|----|-----------------------------------|----------------------|
| 1. | Mr. Mohammad Abdul Hannan Zoarder | ED (On lien to BICM) |
| 2. | Mr. Farhad Ahmed | ED |
| 3. | Mrs. Ruksana Chowdhury | ED |
| 4. | Mr. A.T.M. Tariquzzaman | ED (On Study Leave) |
| 5. | Mr. Md. Anowarul Islam | ED |
| 6. | Mr. Md. Saifur Rahman | ED |
| 7. | Mr. Md. Ashraful Islam | ED |
| 8. | Mr. M. Hasan Mahmud | ED |
| 9. | Mr. Mahbubul Alam | ED |



Head of the Departments of the Commission

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| 1. Mr. Farhad Ahmed | ED (Admin, Finance and Enforcement) |
| 2. Mrs. Ruksana Chowdhury | ED (CMRRC and Law) |
| 3. Mr. Md. Anowarul Islam | ED (SRMIC and Corporate Finance) |
| 4. Mr. Md. Saifur Rahman | ED (SRI and Surveillance) |
| 5. Mr. Md. Ashrafal Islam | ED (MIS, R&D and CDS) |
| 6. Mr. M. Hasan Mahmud | ED (MF & SPV) |
| 7. Mr. Mahbubul Alam | ED (Capital Issue and Registration) |



About Bangladesh Securities and Exchange Commission

The Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) was established on 8th June, 1993 as the regulator of the country's capital market through enactment of the Securities and Exchange Commission Act, 1993. On December 10, 2012 through an amendment of the Securities and Exchange Commission Act, 1993, its name has been changed as Bangladesh Securities and Exchange Commission from previous Securities and Exchange Commission. The Commission consists of a Chairman and four Commissioners who are appointed for fulltime by the government for a period of four years and their appointment can be renewed only for further one term, but the condition is that age cannot exceed 65 in position during the tenure. The Chairman acts as the Chief Executive Officer (CEO) of the Commission. The Commission has overall responsibility to formulate securities related rules and regulate the market accordingly. The Commission is a statutory body and attached to the Ministry of Finance.



The Mission of the Commission

Bangladesh Securities and Exchange Commission was established with the aims of protecting the interest of investors in securities, developing the securities market and promulgating rules on these issues or on related matters thereunder. Thus, the mission of the Commission is

- protecting the interest of investors in securities;
- developing the securities market;
- formulating rules on securities related matters or on related topics thereunder;

To ensure the mission stated above, the Commission has been continuing its efforts on market monitoring and surveillance, corporate governance, enforcement actions against defaulters, methodical ways of issuing securities, investors education programs etc. and on market reforms and regulation in time of need.



The Commission's Main Functions

The Commission carries out all of its functions as per provision of the securities laws, which are listed hereunder:

- Issuance of securities as per related rules;
- Protection of investors through market monitoring and surveillance, corporate governance, enforcement actions and investors education program etc.;
- Develop and regulate the market through reforms;
- Regulating the business of the Stock Exchanges or any other securities market.
- Registering and regulating the business of stock-brokers, sub-brokers, share transfer agents, merchant bankers and managers of issues, trustee of trust deeds, registrar of an issue, underwriters, portfolio managers, investment advisers and other intermediaries in the securities market;
- Registering, monitoring and regulating of collective investment scheme including all forms of mutual funds;
- Monitoring and regulating all authorized self regulatory organizations in the securities market;
- Prohibiting fraudulent and unfair trade practices relating to securities trading in any securities market;
- Promoting investors' education and providing training for intermediaries of the securities market;
- Prohibiting insider trading in securities;
- Regulating the substantial acquisition of shares and take-over of companies;
- Undertaking investigation and inspection, inquiries and audit of any issuer or dealer of securities, the Stock Exchanges and intermediaries and any self regulatory organization in the securities market;
- Regulation of business of Commodity Futures Contracts
- Conducting research and publishing information.



Special Event

Renewal of the Chairman and Commissioners' Appointment at BSEC for Second Tenure

The Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) was established on 8th June, 1993 as the regulator of the country's capital market through enactment of the Securities and Exchange Commission Act, 1993, whose main purposes are protecting the interest of investors in securities, developing the securities market, formulating rules on securities related matters or on related topics thereunder. But due to abnormal ups and downs of 2010 in the capital market, it became necessary to reform market's weak sides. In this connection Capital Market Enquiry Committee 2011 was formed. As part of implementation of the Committee's recommendation, it became necessary to reconstitute the Commission. With this view, on May 2011, the Government appointed Prof. Dr. M. Khairul Hossain as the Chairman and Professor Md. Helal Uddin Nizami, Mr. Md. Amzad Hossain, Mr. Arif Khan and Mr. Md. A. Salam Sikder as Members of the Commission and emphasized on various capital market reforms and reorganization. Later on the designation 'Member' was changed to 'Commissioner' through amendment of said Act. The Chairman and the four Commissioners completed their 3 years tenure successfully. The Government reappointed them for 4 years tenure at their respective position as per Bangladesh Securities and Exchange Commission (Amended) Act, 2012 (subject to not exceeding 65 years of age). In their tenure Commission carried out huge reforms of the Commission and empowered it, earned IOSCO 'A' category status, laid foundation stone of the Commission's own building, ensure payment of salary, allowances and other facilities of Commission employees which comparable to that of Bangladesh Bank employees, completed difficult tasks like demutualization of stock exchanges for the benefit of the capital market.

BSEC Delivered Government Portion of BO A/C Maintenance Fee

The Chairman of Bangladesh Securities and Exchange Commission Prof. Dr. M. Khairul Hossain handed over a souvenir of BO account maintenance fee deposit (Govt. portion) slip of Bangladesh Bank to Hon'ble Finance Minister Abul Maal Abdul Muhith amounting Tk 66,83,69,200.00, on 10 June 2014 at the Office of Finance Minister.



The Commission handed over a souvenir of BO account maintenance fee deposit (Govt. portion) slip to Hon'ble Finance Minister Abul Maal Abdul Muhith



The Commissioners of BSEC Professor Md. Helal Uddin Nizami, Mr. Md. Amzad Hossain, Mr. Arif Khan and Mr. Md. A. Salam Sikder, along with the high officials of Finance Ministry were present at that occasion.

Over the last three years Tk 53.2404 Crore in 2010-11, Tk 56.7080 Crore in 2011-12 and Tk 17.5043 Crore in 2012-13 were deposited in Bangladesh Bank as Government's portion of BO account maintenance fee. So total amount deposited in Bangladesh Bank as Government revenue from BSEC over 2010-11 to 2013-14 financial year is Tk 194.2896 Crore.

Special Tribunal for Capital Market

"Establish a Special Tribunal for capital market related cases" was an important condition for release of the second tranche of the loan of ADB under ADB TA-8228 BAN: Enhancing efficiency of capital Market project. Keeping in mind the above and for the purpose of speedy disposal of the securities related cases (criminal) provision for establishing a Special Tribunal has been incorporated in the Securities and Exchange Ordinance, 1969 by inserting section 25B, which was published in the Gazette on 10 December 2012. Thereafter the Government by Gazette Notification dated January 07, 2014 has established a Special Tribunal at Dhaka under the authority of sub section (1) of section 25 B of Securities and Exchange Ordinance, 1969 and has determined the whole of Bangladesh as its jurisdiction. As per the said section 25B of Ordinance, 1969 the Special Tribunal shall have all the powers conferred by the Code of Criminal Procedure, 1898 on a court of Sessions exercising original jurisdiction. As per the provision of law the Special Tribunal shall try the offences defined in the securities and Exchange Ordinance, 1969. Consequently Ministry of Law, Justice & Parliamentary affairs by its Notification dated 24 February 2014 has appointed Mr. Humayun Kabir (Manik), District and Sessions Judge at the Special Tribunal. Accordingly Mr. Humayun Kabir has joined on March 16, 2014. The Government has asked the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) to take necessary measures to hire an office building temporarily to start the functioning of the Special Tribunal quickly. As per the instruction of the Government the BSEC has already hired an office building/space at Bangladesh House Building Finance Corporation (BHBFC) at Purana Paltan, Dhaka. After necessary decoration of the office building/space the Special Tribunal is likely to start its judicial function.



A team consisting of four members headed by Mr. Md. A. Salam Sikder, Commissioner (Law) of BSEC including hon'ble Judge of the Special Tribunal Mr. Humayun Kabir (Manik) visited recently the Securities Appellate Tribunal of India (SAT)



In order to gather knowledge from other jurisdiction and as a part of foreign training, a 4-member delegation including honourable Judge of the Special Tribunal headed by Mr. Md. A. Salam Sikder, Commissioner (Law) Bangladesh Securities and Exchange Commission has recently visited and observed the Court and case management of the Securities Appellate Tribunal of India (SAT) and exchanged views with the members and Chairman of the SAT. They have also visited Securities and Exchange Board of India (SEBI), National Stock Exchange and Bombay Stock Exchange of India. It is expected that, once the Special Tribunal starts its functions, disposal of the long pending securities related cases shall be expedited which will help bring better discipline in the capital market of the country.

Establishing Office of the Chief Accountant at BSEC

The Commission has established a department named Office of The Chief Accountant at BSEC on 24 June 2014 in order to formulate policy or guideline for practice of accountants and auditors in the capital market and to advise The Commission in this respect. Appointment of a consultant is in process at the position of the Chief Accountant. Upon appointment of the consultant, he/she can work to formulate policy or guideline on practice of accountants and auditors in the market and advice to the commission in this regard time to time.



Capital Market Regulatory Reforms and Compliance (CMRRC)

The following amendment/order/directive has been issued in April-June, 2014

Serial No	Subject	Classification	Reference No.
1	Amendment to the Securities and Exchange Rules, 1987	Notification	SEC/CMRRC/2001-80/158/Admin/54 Dated: 10 April 2014
2	Exemption to the Investment Corporation of Bangladesh from the condition No. 1.2, 1.3, 1.4, 3.2(i) and 4(ix) of the Commission's Notification No. SEC/CMRRC/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 (regarding Corporate Governance Guidelines)	Notification	SEC/CMRRC/2009-193/159/Admin/55 Dated: 28 May 2014
3	Regarding mutual fund's asset management fees	Directive	SEC/CMRRC/2009-193/160 Dated: 28 May 2014



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

NOTIFICATION

April 10, 2014

No. SEC/CMRRCD/2001-80/158/Admin/-----^{১৩৪} In exercise of power conferred by section 33 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission makes, after prior circulation, the following further amendments to the Securities and Exchange Rules, 1987, namely:-

1. Clause (g) in rule 2 shall be deleted.
2. In existing sub-rule (2) and (3) of rule 12, the word 'Schedule' shall be replaced by 'Schedule-1'.
3. In the 1st proviso of sub-rule (3) of rule 12, the words "in accordance with Schedule-2" shall be added after the word "audited".
4. In the 2nd proviso of sub-rule (3) of rule 12, the words "issuer concerned" shall be replaced by the word "Commission".
5. In the 2nd proviso of sub-rule (3A) of rule 12, the words "accounts of the issuer at the issuer's cost" shall be replaced by the words "financial statements of the issuer in accordance with Schedule-2 at the Commission's cost".
6. After sub-rule (3B) in rule 12, the following new sub-rule (3C) shall be inserted, namely:-

"(3C) The Commission may take appropriate measures for conducting the special audit for banks, non-bank financial institutions and insurance companies in consultation with their respective primary regulators, as the case may be, if felt necessary."



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

7. After sub-rule (3C) in rule 12, the following new **'Explanation'** under rule 12 shall be inserted, namely:-

"Explanation: Furthermore the special audit as mentioned in sub-rule (3C), the audit mentioned in the 1st and 2nd proviso of sub-rule (3) and in the 2nd proviso of sub-rule (3A) shall be considered as "special audit"."

8. The existing 'SCHEDULE' shall be renamed by 'SCHEDULE-1';

9. The aforesaid SCHEDULE-1 shall be amended in the following manner, namely:-

(a) the reference portion '[See rule 12(2)]' below the title 'SCHEDULE-1' shall be replaced by '[See rule 12(2) and rule 12(3)]';

(b) 'PART-I' shall be inserted below the '[See rule 12(2) and rule 12(3)]';

(c) "REQUIREMENTS AS TO BALANCE SHEET" shall be inserted below 'PART-I' as its title;

(d) In serial No. 1, the title "Requirements as to Balance Sheet" shall be replaced by "Assets and liabilities".

10. The word "Schedule" in serial No. (a) in the "Form of the Auditors' Report" in Part-III in SCHEDULE-1 shall be replaced by "Schedule-1"

11. After 'SCHEDULE-1', the following new 'SCHEDULE-2' shall be inserted, namely:-



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

“SCHEDULE-2

[See sub-rule (3) and (3A) of rule 12]

Guidelines for conducting special audit of companies-

In terms of power vested under sub-rule (3) and (3A) of rule 12 of the Securities and Exchange Rules, 1987, the Bangladesh Securities and Exchange Commission may appoint an auditor in the public interest to undertake special audit of the financial statements of a listed company.

To conduct the aforesaid audit of listed companies meaningfully and objectively, the audit firm appointed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission shall perform the audit with special emphasis, among others, on the following matters:

1. Whether the company has kept proper books of accounts, register of members, minutes of the meetings of Board of Directors and kept these updated.
2. Whether the company has adhered to the Securities and Exchange Rules, 1987, Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) and, or Bangladesh Accounting Standards (BAS), to state deviation thereof, if any, with particular reference to:

- (a) Accuracy of turnover and major components of costs of sales;
- (b) Accuracy of reporting of business or segment or unit wise revenue, if any;
- (c) Position of current assets with particular emphasis on the realization, collection and adjustment status of debtors, advance, loan and, or investment to sister and other concerns, if any, deposits and prepayments. As regard debtors and receivables, the auditor should obtain direct confirmations for such balances which constitutes for more than 5% of the total outstanding, if not realized subsequently. The auditor should also obtain direct confirmation for all the bank balances including loan balances. The objective(s) of giving



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

advance, loan and, or investment to sister and other concerns, if any, should also be verified;

(d) Reconciliation of production and sales revenue and its relation to VAT payment, if applicable, as well as Income Tax payment. The auditor should check whether adequate provision for income tax has been made along with accuracy of deferred tax calculation, if applicable. As regard revenue, the auditor should verify the details of revenue with the control ledger and subsidiary ledger and confirm with invoices for its accuracy and completeness. The auditor should confirm that all the sales and its corresponding collection have been recorded and properly deposited to bank and there is no fake sale. As regard other income, the auditor should verify the details of other income and confirm the accuracy and calculation thereof with the available documents or sources;

(e) Valuation and physical existence of items of inventories. The closing inventories should be verified through physical verification and, where applicable, the balance should be confirmed by doing back calculation using the relevant book or records on inventory usage. Regarding the inventories, among others, the auditor also should give comment(s) on the following matters-

- whether the company has established proper system of maintaining the inventories;
- whether adequate provision has been made for obsolete and damaged items of inventories and whether these are written off accordingly;
- whether the company has properly arrived at the cost of the inventories and valuation has been done as per BFRS and, or BAS.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

- (f) Authenticity of purchases and cost of goods sold, the auditor should-
- Confirm that proper policies have been followed during procurement;
 - Verify the ledgers and invoices to confirm the accuracy and completeness;
 - Check the cost of purchases with documents;
 - Confirm that the purchases have been made as per the requirement of the company;
 - Confirm that all the expenditure relating to cost of goods sold has been properly accounted for;
 - Check the accuracy and completeness of all the said expenses;
 - Confirm the unit cost from the calculation;
 - Check the consumption of raw materials with the information of stores department.
- (g) Genuineness of expenses of the company for the relevant year(s). In this regard, the auditor should-
- Verify all the expenses with the source documents and check their relevancy;
 - Confirm the calculation and formation;
 - Confirm that all the expenses of the relevant period have been charged to the financial statements.
- (h) Directors', sponsors' remuneration or emoluments and related party transactions [associate and subsidiary company as defined in the Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2006, BFRS and, or BAS] with special emphasis on compliance with the Commission's Order No. SEC/CMRRCD/2006-159/Admin/02-10 dated September 10, 2006 and Notification No. SEC/CMRRCD/2008-183/Admin/03-30 dated June 01, 2009 (or, subsequent amendments in this regard). The auditor should confirm that the company has complied BFRS and, or BAS in making or reporting transactions with related parties;



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

(i) Cost of acquisitions or constructions, valuation, including revaluation & physical existence and the title of the fixed assets, maintenance of fixed asset register, capital stock including plantation, if applicable. In this regard the auditor, among others, should do the following-

- Confirm the cost or valuation of fixed assets (including revaluation of fixed assets) shown in the relevant financial statements with the original sources including vouchers, invoices, L/Cs, books of accounts, fixed assets register and valuation report (where applicable);
- Physically verify the existence of all fixed assets;
- Confirm that the company has a good procurement policy and it has been properly followed for the procurement made during the relevant year(s);
- Confirm that the company has the ownership on all its assets;
- Confirm whether the assets are mortgage to any organization as security and proper approval in this regard has been taken from appropriate authorities or shareholders, as applicable;
- Confirm that the assets have been purchased for the purpose of the business of the company and the company has been benefited from the assets;
- Confirm that the assets have been accounted for and presented as per requirement of BFRS and, or BAS;
- Evaluate the disposal of assets that the company made during the year and confirm it has been done following proper practice;
- Verify the capital work in progress with all the source documents and confirm the cost incurred so far.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

3. Authenticity of the liabilities of the company including direct confirmation for major amounts (5% and above of total liabilities). As regard loans or overdraft and creditors, the auditor should do the following:-
 - (a) Verify the loans taken from the banks as reflected in the company ledger along with the documents directly collected from the banks;
 - (b) Obtain confirmation from the lenders for the loans;
 - (c) Obtain the information from the lender about the security given by the company;
 - (d) Confirm the valuation and presentation of loans as per BFRS and, or BAS;
 - (e) Confirm that the interest on loans has been properly accounted for;
 - (f) Verify the creditors' balances with the books of accounts and other relevant source documents;
 - (g) Verify the movement made in the creditors' balances with the transactions made during the relevant year(s);
 - (h) Obtain direct confirmation from the creditors, if the size of individual creditor is 5% or more of the total creditors;
 - (i) Verify the subsequent payment made by the company during the relevant year(s).

4. As regard particulars of investments, the auditor should-
 - (a) Verify the investment amount(s) made by the company with the books of account and supporting documents (Share certificate, FDR scripts, Sanchoy patra etc.);
 - (b) Obtain the confirmation from the relevant organization for the amount shown as investment;
 - (c) Confirm that the company has the ownership on all the investment;
 - (d) Verify the income generated from the investment;
 - (e) Confirm the accounting and presentation of investment and income thereof as per BFRS and, or BAS.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

5. Whether profit or loss properly attributes to the period as shown in the financial statements.
6. Item-wise reconciliation of cash & cash equivalent as shown in the cash flows statements.
7. Whether the financial statements are consistent with those of previous periods and whether the same have been prepared and presented as per BFRS and, or BAS. Whether the amounts shown in the relevant financial statements and notes to the accounts are accurate.
8. Acquisition and disposal of shares by the sponsors, if any.
9. Composition and effectiveness of internal check and internal control.
10. Extra Ordinary items of cost, if any with reasons thereof.
11. Any special remuneration or fees to any director.
12. Details of technical fee or royalty, if any.
13. Details of marketing, promotional or business development expenses.
14. Details of foreign visits with reasons thereof on company account.
15. Details of foreign remittance (inward or outward), if any with its purpose(s) and whether proper legal procedures and accounting treatment have been followed.
16. Application of income tax and VAT laws in all the applicable areas including tax or VAT deducted at sources.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

17. As regard compliance with Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 (or, any further amendments in this regard), the auditor should report-
- (a) Whether independent director(s) have been duly appointed by the company;
 - (b) Whether the audit committee has been constituted in compliance with the Condition No. 3.1;
 - (c) Whether the Chairman of the audit committee has been appointed in compliance with the Condition No. 3.2 (i);
 - (d) Whether the audit committee made reports to the Board of Directors (BoD) and to the shareholders in compliance with the Condition No. 3.4.1 and 3.5 respectively;
 - (e) Whether the financial irregularities or weaknesses that the auditors appointed by the Commission have found out, if any, were earlier identified and duly reported by the audit committee to the BoD;
 - (f) Whether the company complied with the Condition No. 4.00 as regard obtaining service of the statutory/external auditors.
18. The auditor appointed by the Commission shall also assess the quality of the audit report issued by the statutory or external auditors of the company for the relevant year(s) and shall make comment on the deficiencies, if any, of the statutory auditors' report in light of Bangladesh Standards on Auditing (BSA).
19. In making comments on the deviations from BFRS and, or BAS, if any, the auditor appointed by the Commission shall specifically point out the violation of particular Para of BFRS and, or BAS, as the case may be.
20. The said auditor shall make an inception report stating that it has started audit including expected staff hours and estimated cost within 15(fifteen) days from the date of receipt of the appointment letter and submit the audit report to the



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

Commission within 02 (two) months thereafter. However, the Commission, considering a written application made by the auditor appointed by it within the said 02 (two) months time, in appropriate case may extend the time for submission of the report.

21. In addition to the points 1 to 20 above, the Commission during the duration of the audit may also request the auditor to conduct the said audit by giving emphasis on other matters or areas of the listed company.
22. The auditor appointed by the Commission shall-
 - (a) maintain a timesheet of working hours as an evidence of staff hours spent for carrying out the audit;
 - (b) maintain records or documents in support of their findings for future reference or use of the Commission; and
 - (c) immediately inform the Commission in case the concerned listed company does not cooperate with the auditor in conducting the said audit.”.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.



BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DILAKA-1000, BANGLADESH

NOTIFICATION

28 May 2014

No. SEC/CMRRCD/2009-193/159/Admin/—^{৫৬} —In exercise of the power conferred by Section 29 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission hereby grants exemption to the Investment Corporation of Bangladesh from the provisions of the condition No. 1.2, 1.3, 1.4, 3.2(i), and 4(ix) of the Commission's Notification (on Corporate Governance Guidelines) No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 (published in the Bangladesh Gazette on 30 August 2012) and SEC/CMRRCD/2006-158/147/Admin/48 dated 21 July 2013 (published in the Bangladesh Gazette on 20 August 2013).

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯০/১৬০

২৮ মে ২০১৪

নির্দেশনা

মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের ব্যবস্থাপনা কি 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 পরিত, প্রদত্ত ক্ষমতাবলে মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের ক্ষীম গঠনের পূর্ব সময়কালের ব্যবস্থাপনা কি আদায় সংক্রান্ত নিম্নোক্ত নির্দেশনা জারি করিল, যথা:-

- ১। (ক) যেই সমস্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক ইতোমধ্যে ক্ষীম গঠন করিয়াছে কিন্তু সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৬০ অনুযায়ী ক্ষীমের প্রথম হিসাব বৎসরের নিরীক্ষা প্রতিবেদন সম্পন্ন করে নাই সেই সমস্ত ক্ষীমের অধীন সংগৃহীত অর্থের (collected fund size) উপর সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে ক্ষীম গঠন পর্যন্ত সময়কালের জন্য (Pre-scheme formation period/Pre-trade period) উপরোক্ত বিধিমালায় বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কি আদায় করিতে পারিবে। তবে উপরোক্ত বিধিমালায় বিধি ২ এর উপ-বিধি (১) এর দফা (ঘখঘ) অনুযায়ী গঠিত স্পেশাল পার্পাস ফান্ড (Special Purpose Fund) এর ক্ষেত্রে বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ঙ) তে উল্লিখিত হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কি 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 ক্ষীম গঠন পর্যন্ত সময়কালের জন্য (Pre-scheme formation period/Pre-trade period) বিধিমালায় বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কি আদায় করিতে পারিবে। তবে উপরোক্ত বিধিমালায় বিধি ২ এর উপ-বিধি (১) এর দফা (ঘখঘ) অনুযায়ী গঠিত স্পেশাল পার্পাস ফান্ড (Special Purpose Fund) এর ক্ষেত্রে বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ঙ) তে উল্লিখিত হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কি আদায় করিতে পারিবে;
- (গ) যেই সমস্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন করিয়াছে এক্সচেঞ্জ কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে ইতোমধ্যে উদ্যোক্তার (Sponsor) অংশ বিনিয়োগ করিয়াছে কিন্তু বিধিমালা অনুযায়ী ক্ষীম গঠন করিতে পারে নাই সেই সকল সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে ক্ষীম অবলুপ্তি (Winding up) পর্যন্ত সময়কালে বিনিয়োগকৃত অর্থের উপর অর্জিত আয় হইতে উল্লিখিত বিধিমালায় বিধি ৬৫ এর উপ-বিধি (২) এর দফা (ক) হইতে (ঘ) পর্যন্ত বর্ণিত ধাপ এবং হার অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কি আদায় করিতে পারিবে। তবে ভবিষ্যতে ক্ষীম গঠনের পূর্বে উদ্যোক্তার (Sponsor) অংশ বিনিয়োগের আর কোন আবেদন বিবেচনা করা হইবে না।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

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

- ২। এছাড়াও, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফাড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ০৮ মোতাবেক কোন মিউচুয়াল ফাড নিবন্ধিত হইবার পর গণপ্রস্তাবের (public offering) নিমিত্তে খসড়া প্রস্তুতকরণ কমিশনে দাখিলের সময়সীমা কমিশন যৌক্তিক মনে করিলে অনধিক ত্রিশ(৩০) মাসের জন্য সর্বোচ্চ একবার বর্ধিত করিতে পারিবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান



Corporate Finance

CFD's activities for the quarter : April-June 2014

Sl. No.	Particulars	Action taken	No. of Company
01.	Reports on utilization of IPO/RPO/Rights Issue / Convertible Preference Shares.	Reports/Audit reports on utilization of fund raised through IPO/RPO/Rights Issue/Convertible Preference Shares have been examined and put-up for information & perusal of the Commission.	09
		The companies have been directed under section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 to submit the utilization report on IPO / Right Issue fund.	04
		The companies have been referred to Enforcement Department for appropriate action for violation of the provisions of section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.	03
		Special audit has been conducted on utilization of IPO proceeds.	01
		The companies have been requested to submit a status report to the Commission on utilization of their IPO/Rights Issue proceeds, audited by foreign affiliated auditors and authenticated by the board of directors.	05
02.	Extension of time for submission of Audited Financial Statements.	Time has been extended for submission of Audited Financial Statements for the year ended on December 31, 2013.	13
		Time not extended.	02
03.	Audited Financial Statements for the year ended on April 30, 2013, June 30, 2013, September 30, 2013 and December 31, 2013.	Explanation sought from the companies.	10
		Explanation sought from the auditors.	01
		The company has been referred to Enforcement Department for non-compliance with securities laws in preparation of its Audited Financial Statements.	01
		The auditors have been referred to Enforcement Department for appropriate action for submission of incorrect/false audit report violating the provision of section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.	01
04.	Quarterly financial statements for the 3 rd quarter ended on March 31, 2014.	Explanation sought from the company.	01



Sl. No.	Particulars	Action taken	No. of Company
05.	Appointment of Independent Director	The Commission, after due consideration of the company's request, has accorded its clearance for appointment of Independent Directors in the Board of the companies, subject to ensuring the compliance with the requirement/provision of the condition No. 1.2(iii) of the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated August 07, 2012.	06
		The Commission has not accorded its clearance for appointment of Independent Directors in the Board of the companies as they were not eligible for appointment as Independent Directors as per the requirement/provision of the condition No. 1.3(ii) of the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated August 07, 2012.	02
		The company has been advised to follow the relevant provisions of the Commission's Notification dated August 07, 2012 for appointment of Independent Directors.	01
06.	Corporate Governance Guidelines (CGG)	The companies have been directed under section 11(2) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 to furnish the copies of code of conduct of their boards of directors as recorded by them.	05
		The company has been exempted/waived from few conditions of Corporate Governance Guidelines.	01



Capital Issue

Private limited Companies:

Consent for raising of Capital above Tk. 10 crore for Private Limited Companies Consent letter issued from April to June, 2014

Sl No	Particulars	Name of the Company	Consent Letter issued	Amount
1	Asian Tigers Capital Partners Limited	Ordinary shares of Tk.150000000/-	07.04.2014	150000000
2	Quality Paper Mills Limited	Ordinary shares of Tk.45076600/-	02.04.2014	45076600
3	Mona Financial Consultancy and Securities Limited	Ordinary shares of Tk.7,00,00,000/-	20.04.2014	70000000
4	R. S. Agro & Fertilizer Chemical Industries Limited	Debentures of Tk.3,00,00,000/-	21.04.2014	30000000
5	Navana Engineering Limited	Redeemable Debentures of Tk.300000000/-	06.05.2014	300000000
6	Lakdhanavi Bangla Power Limited	Ordinary shares of Tk.119,12,50,000/-	29.04.2014	1191250000
7	TUV Rheinland (Pvt.) Bangladesh Limited	Ordinary shares of Tk.167315500/-	29.04.2014	167315500
8	American & Efirid (Bangladesh) Limited	Ordinary shares of Tk.16,97,30,000/-	30.04.2014	169730000
9	Alokito Media Limited	Ordinary shares of Tk.10,00,00,000/-	29.04.2014	100000000
10	Hamza Textiles Limited	Right Shares of Tk.9,00,00,000/-	30.04.2014	90000000
11	Silver Composite Textile Mills Limited	Ordinary shares of Tk.150000000/-	07.05.2014	150000000
12	Project Ehshan Paper Products (Pvt.) Limited	Debentures of Tk.60000000/-	08.05.2014	60000000
13	Denitex Limited	Ordinary shares of Tk. 50000000/-	06.05.2014	50000000
14	Ragadi Textile Limited	Ordinary shares of Tk. 28478600/-	08.06.2014	28478600
15	Majumder Products Limited	Ordinary shares of Tk. 673986400/-	22.05.2014	673986400



Sl No	Particulars	Name of the Company	Consent Letter issued	Amount
16	Ak Khan Panfabric Company Limited	Ordinary shares of Tk. 223367800/-	10.06.2014	223367800
17	AB Securities Limited	Ordinary shares of Tk. 165000000/-	03.06.2014	165000000
18	IL Bangla Limited	Ordinary shares of Tk. 258037530/-	29.05.2014	258037530
19	Kallol Thai President Foods (BD) Limited	Ordinary shares of Tk. 130000000/-	04.06.2014	130000000
20	IDLC Investment Limited	Ordinary shares of Tk. 1000000000/-	04.06.2014	1000000000
21	BDBL Investment Services Limited	Ordinary shares of Tk. 200000000/-	09.06.2014	200000000
22	Commerce Bank Securities and Investment Limited	Ordinary shares of Tk. 450000000/-	10.06.2014	450000000
23	Blue Ocean Footwear Limited	Ordinary shares of Tk. 39,90,00,000/-	16.06.2014	399000000
24	Sikder Equity Management Limited	Ordinary shares of Tk. 250000000/-	16.06.2014	250000000
25	Citizen Securities and Investment Limited	Bonus shares of Tk. 110000000/-	26.05.2014	110000000
26	Akashi Agro Industries Limited	Ordinary shares of Tk. 23645000/-	23.06.2014	23645000
27	Norp Knit Industries Limited	Ordinary shares of Tk. 96562400/-	29.06.2014	96562400
28	Doreen Power House and Technologies Limited	Ordinary shares of Tk. 37500000/-	29.06.2014	37500000
29	Olympic Accessories Limited	Ordinary shares of Tk. 86,92,00,000/-	26.06.2014	869200000
30	Salek Textile Limited	Ordinary shares of Tk. 82608700/-	24.06.2014	82608700
	Total			7570758530



Public Limited Companies:

Consent for raising of capital above Tk. 1 crore for Public Limited Companies Consent letter issued from April to June, 2014

Sl No.	Name of the Company	Applied for	Consent Issued	Amount
1	Diamond Life Insurance Limited	Ordinary shares of Tk.18,00,00,000/-	15.04.2014	180000000
2	Fareast Islami Propertise Limited	Ordinary shares of Tk.10,00,00,000/-	13.04.2014	100000000
3	RAKUB-SME Financing Company Limited	Right shares of Tk.50,00,00,000/-	17.04.2014	500000000
4	Sena Kalyan Insurance Company Limited	Ordinary shares of Tk.24,00,00,000/-	17.04.2014	240000000
5	Bangladesh National Insurance Company Limited	Right shares of Tk.37,00,00,000/-	23.04.2014	370000000
6	Kai Bangladesh Aluminium Limited	Ordinary shares of Tk.10,00,00,000/-	29.04.2014	100000000
7	Agrani Equity and Investment Limited	Ordinary shares of Tk.200,00,00,000/-	05.05.2014	200000000
8	Energies Power Corporation Limited	Ordinary shares of Tk.43,24,00,000/-	30.04.2014	432400000
9	Leads Corporation Limited	Bonus shares of Tk.14,82,00,000/-	24.04.2014	148200000
10	Delta Hospital Limited	Bonus shares of Tk.1,50,00,000/-	04.05.2014	15000000
11	Bajaj Bangladesh Limited	Ordinary shares of Tk.1,71,00,000/-	22.05.2014	17100000
12	NLI Securites Limited	Ordinary shares of Tk.33,00,00,000/-	05.05.2014	330000000
13	Infrastructure Development Company Limited	Ordinary shares of Tk.88,00,00,000/-	05.05.2014	880000000
14	Royal Denim Limited	Ordinary shares of Tk.25,00,00,000/-	05.05.2014	250000000
15	Project Ehshan Paper Products (Pvt.) Limited	Debentures of Tk.6,00,00,000/-	08.05.2014	60000000
16	The City Bank Limited	Non-convertible Coupon Bearing Subordinated Bond of Tk. 300,00,00,000/-	06.05.2014	300000000



Sl No.	Name of the Company	Applied for	Consent Issued	Amount
17	BDBL Securities Limited	Ordinary shares of Tk 10,00,00,000/-	14.05.2014	100000000
18	Global Jute Mills Limited	Debentures of Tk.25,00,00,000/-	21.05.2014	250000000
19	Desh Denim Mills Limited	Ordinary and Bonus shares of Tk. 35,00,00,000/-	21.05.2014	350000000
20	Alpha Credit Rating Limited	Ordinary shares of Tk. 50,00,000/-	22.05.2014	5000000
21	Janata Bank Limited	Right Shares of Tk. 814,00,00,000/-	03.06.2014	814000000
22	The Security Printing Corporation (Bangladesh) Limited	Ordinary shares of Tk. 1150,00,00,000/-	16.06.2014	1150000000
23	BDBL Investment Services Limited	Ordinary shares of Tk. 20,00,00,000/-	09.06.2014	200000000
24	Commerce Bank Securities and Investment Limited	Ordinary shares of Tk. 45,00,00,000/-	10.06.2014	450000000
25	Hamid Weaving Mills Limited	Bonus shares of Tk. 24,68,44,120/-	12.06.2014	246844120
26	Regent Energy and Power Limited	Cumulative Redeemable Preference shares of Tk. 48,00,00,000/-	15.06.2014	480000000
27	Aamra Networks Limited	Ordinary shares of Tk. 12,00,00,000/-	22.06.2014	120000000
28	Keya Yran Mills Limited	Bonus shares of Tk. 34,88,00,000/-	24.06.2014	348800000
29	Aman Spinning Mills Limited	Bonus shares of Tk. 10,50,00,000/-	26.06.2014	105000000
30	Trust Bank Limited	Non-convertible Subordinated Bond Tk. 200,00,00,000/-	24.06.2014	200000000
31	Sonali Bank Limited	Right Shares of Tk. 1995,00,00,000/-	30.06.2014	1995000000
	Total			51068344120



Particulars of the issues for which Commission accorded consent for publication of Prospectus during April to June 2014

Sl. No	Name of the Company	Name of the Issue Manager	Date of Approval	Face value Per share	Total Capital (In Tk.) (9+13)v	Sponsors Equity (Excluding premium, In Tk.)			Total (10+11+12)	Remarks	Subscribed amount Ref Col No 10	Date of Subscription Opens: Closes:			
						Local	Foreign	Total							
						Public Equity (Excluding premium, In Tk.)									
						General Public	Foreign placement	Local placement							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	17
01.	Tung Hai Knitting and Dyeing Limited	AFC Capital Limited & Imperial Capital Limited	07.04.14	10.00	80.13 crore	45.13 crore			35.00 crore			35.00 crore	At par		18.05.2014 22.05.2014
02.	Shurwid Industries Limited	ICB Capital Management Limited	21.04.14	10.00	45.35 crore	31.35 crore	-	31.35 crore	14.00 crore	-	-	14.00 crore	At par		08.06.2014 12.06.2014
03.	Saif Powertec Limited	ICB Capital Management Limited	22.04.14	10.00	55.89 crore	43.89 crore	-	43.89 crore	12.00 crore			12.00 crore	Tk.30.00 (including premium Tk.20.00)		06.07.2014 10.07.2014
04.	Far East Knitting & Dyeing Industries Limited	IDLC Investments Limited	08.04.14	10.00	116.03 crore	91.03 crore	-	91.03 crore	25.00 crore	-	-	25.00 crore	Tk.27.00 (including premium Tk.17.00)		15.06.2014 19.06.2014
05.	Ratanpur Steel Re-Rolling Mills Limited	Janata Capital and Investment Limited and bank Investment Limited	21.05.14	10.00	54.60 crore	29.60 crore		29.60 crore	25.00 crore			25.00 crore	Tk.40.00 (including premium Tk.30.00)		13.07.2014 17.07.2014



06.	Western Marine Shipyard Limited	Prime Finance Capital Management Limited, ICB Capital Management Limited and EC Securities Limited	12.06.14	10.00	109.55 crore	64.55 crore	64.55 crore	64.55 crore	45.00 crore	45.00	Tk.35.00 (including premium Tk.25.00)	10.08.2014 14.08.2014
07.	Khan Brothers PP Woven Bag Industries Limited	AFC Capital Limited and BMSL Investment Limited	24.06.14	10.00	63.50 crore	43.50 crore	43.50 crore	20.00 crore	20.00 crore	20.00 crore	At par	24.08.2014 28.08.2014



Rights Issue for April to June 2014

Status Report of Rights Issue for April to June 2014				
SL No.	Name of the Company	Date of Approval	Applied For	Amount in Tk.
1	Delta Spinners Limited	01.04.2014	91725600 Ordinary shares of Tk. 10/- each totaling Tk. 91,72,56,000/-	917256000
Total :				Tk. 917256000



Surveillance

(April to June, 2014)

Daily Market Surveillance

As part of daily market surveillance, the surveillance officials watch and analyze the trading activities in both the stock exchanges through Commission's own surveillance system "InstantWatch Market" in order to find out irregularities, suspicious trading and market misconducts, if any. At the end of daily trading, a daily trade report is prepared by pointing out market conditions and submitted to the Chairman, the Commissioners and the Executive Directors of the Commission.

Investigation and Enquiry

In order to ensure fair trading and build confidence of investors in the securities market, it is necessary to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations through investigation into suspicious and manipulative cases. During the period the following investigations were carried out by Bangladesh Securities and Exchange Commission and Dhaka Stock Exchange Limited.

(A) Investigation by Bangladesh Securities and Exchange Commission

As part of regular market surveillance, Surveillance Department of BSEC conducted investigation into short-selling of securities by different stock brokers and found that 109 (one hundred nine) stock brokers/stock dealers were involved with short-selling of different listed securities. Subsequently, the short-selling cases were referred to Enforcement Department for next course of action.

(B) Investigation by Dhaka Stock Exchange Limited

Dhaka Stock Exchange Limited investigated into share trading of Prime Insurance Company Limited (PRIMEINSUR) by Mr. Abdur Rahim and submitted a report to the Commission. After examination of the report, the matter has been referred to Enforcement Department for next course of action. As per instruction of BSEC, Dhaka Stock Exchange Limited investigated into short-selling alerts generated in "InstantWatch" market surveillance system during April-June 2014 and submitted reports to the Commission.

(C) Investigation by Chittagon Stock Exchange Limited

As per instruction of BSEC, Chittagong Stock Exchange Limited investigated into short-selling alerts generated in "InstantWatch" market surveillance system during April-June 2014 and submitted reports to the Commission.



Registration

Issuance and Renewal of Stock Dealer /Stock Broker Registration Certificates:

During April-June 2014, the Commission issue 1 (one) stock broker and 1 (one) stock dealer registration certificates in favor members of Dhaka Stock Exchange Limited under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ভিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

Moreover, the Commission renewed 84 (eighty four) stock broker and 76 (seventy six) stock dealer registration certificates of Dhaka Stock Exchange Limited and 28 (twenty eight) stock broker and 17 (seventeen) stock dealer registration certificates of Chittagong Stock Exchange Limited respectively during April - June 2014.

Issuance and Renewal of Authorized Representative Registration Certificates:

During the period under review, the Commission issued 4 (four) authorized representatives registration certificates of Dhaka Stock Exchange Limited under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ভিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

Moreover, the Commission renewed 350 (three hundred fifty) authorized representatives registration certificates of Dhaka Stock Exchange Limited and 3 (three) of Chittagong Stock Exchange Limited during April-June 2014 under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ভিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০.

Issuance and Renewal of Depository Participant Registration Certificates:

During the period, the Commission issued 4 (four) depository participants registration certificate under the ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ and renewed 99 (ninety nine) depository participant registration certificates.

Issuance of Registration as Trustee of Debt Securities:

During April-June quarter, the Commission issued 1 (one) trustee registration certificate of debt securities under the Securities and Exchange Commission (Private Placement of Debt Securities) Rules, 2012.

Relocation for Branch Office to the Stock Broker/Stock Dealers:

During the said quarter, the Commission approved 5 (five) relocation of branch offices of different stock broker & stock dealer to different locations within the same city of Dhaka Stock Exchange Limited.



Mutual Fund and Special Purpose Vehicle (MF & SPV)

During April-June, 2014 Mutual Fund and SPV Department has performed the following duties and responsibilities:

(1) Registration and Public issue related functions of mutual fund:

SL. No.	Subject	Action
1	Approval of draft Trust Deed and Investment Management Agreement	- UFS Unit fund
2	Approval of Prospectus of the Fund	- Time extended for submission of draft prospectus of Vanguard AML Rupali Bank Balanced Fund.
3	Approval/cancellation of Scheme Formation	- Cancellation of Scheme formation of LRGB Unit Fund due to non compliance of relevant Rules and instruction has given to refund money to the subscriber.

(2) Winding-up of Mutual Funds:

- Completed the formalities relating to final approval of winding up of Funds namely Padma Islami Life 1st Mutual Fund and Continental Insurance First Mutual Fund.

(3) Policy related activities of Mutual Funds:

- Preparation of contents of Guideline for Management Fee during Pre-trade/Pre-scheme formation period and subsequently Directive issued by CMRRC Department on the matter.
- Completed the policy framework related to non-applicability of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উলেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২ in case of mutual fund's sponsor holding.
- Completed the policy framework related to non- applicability of Commission's Notification No.- SEC/CMRRC/2001-26/32/admin dated March 23, 2010 regarding sell of Sponsor holding for the mutual fund's.
- Completed the policy framework related interim dividend for Bangladesh Fund.
- Settlement of issue related to charging of formation fee for Bangladesh fund by AMC.
- Settlement of issue related to fixing of asset manager for Vanguard AML UCBL Mutual fund one.



(4) Monitoring/compliance of mutual fund's investment:

- Monitoring the compliance of investment limit in the capital market and other than capital market of ten mutual funds.
- Monitoring & review the banking transaction of twelve funds.
- Two matters Referred to Enforcement Department:
 - i) Matter referred to Enforcement Department of the Commission for inconsistency in the information in the bank account of the fund and suspicious frequent trading in those bank accounts for six funds.
 - ii) Matter referred to Enforcement Department of the Commission for investment in Private equity violating the Mutual Fund rule for six funds.

(5) Handling of transaction related issues and complaints of Funds:

- Settled the Complaint regarding declaration of dividend of two mutual funds.
- Matter of five complaint of brokerage house is now under Commission's decision relating to handover of winding-up value of First BSRS Mutual Fund after getting opinion of SRI and Law Department on the subject matter.
- Completed the formalities relating to approval of transfer of two mutual funds Sponsor holding outside the trading system of the Exchanges.

(6) Supervision of institution relating to mutual fund management:

- Monitoring the activities of five custodian of 51 mutual funds to ensure that the assets of those funds are secured.

Besides this, MF & SPV Department has been performing it's mutual funds monitoring duties regularly.



Supervision and Regulation of Markets and Issuer Companies (SRMIC)

COMPLAINT AGAINST LISTED COMPANIES: (April to June, 2014)

Nature of Complaint	No. of Companies	Under Process	Resolved
Nonpayment or delay in payment of dividend	12	3	9
Nonpayment of debenture installment			
Regarding transfer of shares			
Non receipt of letter of rights share offering	1		1
Non receipt of annual report	1		1
Refund warrant			
Non demat of shares	1	1	
Miscellaneous	9	5	4
Total	24	9	15

All the complaints are settled by DSE, CSE and CDBL, and report to the Commission as per the above format under the SEC Notification No. SEC/SRMIC/94-231/271 dated October 12, 2011.



AGM held during the period April to June 2014

Sl. No	Name	Year End	Date of AGM	% of Dividend		Record	Declaration
				Cash (%)	Stock	Date	Date
1	RAK Ceramics (BD) Ltd.	201312	02/04/2014	15.00	10%B	13/02/2014	04.02.2014
2	Unique Hotels & Resorts Ltd.	201312	08/04/2014	25.00	-	18/03/2014	09.03.2014
3	Grameenphone Ltd.	201312	09/04/2014	140.00	-	20/02/2014	11.02.2014
4	BRAC Bank Ltd.	201312	10/04/2014	10.00	10%B	11/03/2014	02.03.2014
5	United Leasing	201312	10/04/2014	5.00	10%B	18/03/2014	16.03.2014
6	Mutual Trust Bank Ltd.	201312	10/04/2014	-	10%B	20/03/2014	10.03.2014
7	Aramit Cement	201312	10/04/2014	10.00	-	20/03/2014	11.03.2014
8	Safko Spinnings	201312	12/04/2014	-	10%B	20/03/2014	10.03.2014
9	GBB Power Ltd.	201312	16/04/2014	-	15%B	25/03/2014	13.03.2014
10	Republic Insurance Company Ltd.	201312	16/04/2014	-	12.50%B	31/03/2014	18.03.2014
11	UCBL	201312	17/04/2014	20.00	-	11/03/2014	02.03.2014
12	Dhaka Bank	201312	17/04/2014	17.00	5%B	27/03/2014	18.03.2014
13	Berger Paints	201312	20/04/2014	220.00	-	30/03/2014	18.03.2014
14	H.R.Textile	201309	21/04/2014	15.00	-	20/03/2014	30.01.2014
15	AB Bank	201312	21/04/2014	5.00	7%B	25/03/2014	13.03.2014
16	BATBC	201312	23/04/2014	620.00	-	12/03/2014	27.02.2014
17	Glaxo SmithKline	201312	24/04/2014	300.00	-	12/03/2014	23.02.2014
18	BSRM Steels Limited	201312	24/04/2014	15.00	-	09/03/2014	26.02.2014
19	Bangladesh Industrial Fin. Com.	201312	24/04/2014	-	5%B	03/04/2014	24.03.2014
20	Argon Denims Limited	201312	24/04/2014	6.00	15%B	10/04/2014	03.04.2014
21	First Security Islami Bank Ltd.	201312	25/04/2014	10.00	-	25/03/2014	13.03.2014
22	Singer Bangladesh	201312	28/04/2014	100.00	25%B	10/03/2014	27.02.2014
23	Rupali Insurance	201312	28/04/2014	10.00	10%B	10/04/2014	31.03.2014
24	Uttara Finance	201312	30/04/2014	30.00	-	12/03/2014	03.03.2014
25	United Insurance	201312	30/04/2014	10.00	-	06/04/2014	24.03.2014
26	Reckitt Benckiser(Bd.)Ltd.	201312	06/05/2014	400.00	-	20/04/2014	08.04.2014
27	Linde Bangladesh Limited	201312	08/05/2014	310.00	-	25/03/2014	16.03.2014
28	First Lease Finance and Investment Ltd.	201312	08/05/2014	-	10%B	31/03/2014	18.03.2014
29	Jamuna Bank	201312	08/05/2014	-	15%B	16/04/2014	30.03.2014
30	Summit Alliance Port Limited	201312	11/05/2014	15.00	-	31/03/2014	18.03.2014
31	Uttara Bank	201312	11/05/2014	15.00	10%B	06/04/2014	24.03.2014
32	Apex Footwear Ltd.	201312	14/05/2014	55.00	-	16/04/2014	30.03.2014
33	Industrial Promotion & Development com. Of Bd.Ltd	201312	15/05/2014	5.00	10%B	27/03/2014	18.03.2014
34	One Bank Limited	201312	15/05/2014	9.00	10%B	07/04/2014	27.03.2014
35	Familytex (BD) Ltd.	201312	15/05/2014	-	100%B	22/04/2014	01.04.2014
36	Global Insurance Co. Ltd.	201312	17/05/2014	-	10%B	07/04/2014	19.03.2014



Sl No	Name	Year End	Date of AGM	% of Dividend		Record	Declaration
37	Pioneer Insurance	201312	18/05/2014	10.00	20%B	31/03/2014	19.03.2014
38	Standard Bank	201312	18/05/2014	10.00	-	23/04/2014	13.04.2014
39	Pragati Insurance	201312	18/05/2014	12.50	5%B	24/04/2014	15.04.2014
40	Continental Insurance Ltd.	201312	20/05/2014	10.00	-	16/04/2014	27.03.2014
41	Bangladesh Lamps	201312	20/05/2014	20.00	-	17/04/2014	06.04.2014
42	Trust Bank Ltd.	201312	22/05/2014	-	12%B	08/04/2014	26.02.2014
43	Sinobangla Industries	201310	22/05/2014	10.00	-	18/03/2014	26.02.2014
44	Heidelberg Cement Bd.	201312	22/05/2014	380.00	-	17/04/2014	03.04.2014
45	FAS Finance & Investment Limited	201312	24/05/2014	5.20	-	22/04/2014	08.04.2014
46	Eastland Insurance	201312	25/05/2014	15.00	10%B	07/04/2014	27.03.2014
47	GQ Ball Pen	201312	25/05/2014	-	15%B	08/05/2014	27.04.2014
48	Phoenix Finance and Investments Ltd.	201312	27/05/2014	20.00	-	17/04/2014	07.04.2014
49	Islamic Finance & Investment	201312	28/05/2014	6.00	4%B	28/04/2014	17.04.2014
50	National Housing Finance and Investment Ltd	201312	28/05/2014	12.50	-	04/05/2014	22.04.2014
51	Premier Bank Ltd.	201312	28/05/2014	-	10%B	11/05/2014	29.04.2014
52	City Bank	201312	29/05/2014	-	20%B	13/04/2014	27.03.2014
53	International Leasing and Financial Services Ltd.	201312	29/05/2014	5.00	-	30/04/2014	16.04.2014
54	Agrani Insurance Co Ltd.	201312	29/05/2014	5.00	5%B	29/04/2014	20.04.2014
55	Rangpur Dairy & Food Products Limited	201312	29/05/2014	-	10%B	08/05/2014	28.04.2014
56	Bay Leasing & Investment Ltd.	201312	29/05/2014	17.00	15%B	12/05/2014	30.04.2014
57	Meghna Cement	201312	29/05/2014	15.00	-	14/05/2014	04.05.2014
58	Social Islami Bank	201312	31/05/2014	12.00	-	24/04/2014	31.03.2014
59	Islami Bank Bd Ltd	201312	31/05/2014	8.00	10%B	03/04/2014	31.03.2014
60	Takaful Islami Insurance Ltd.	201312	31/05/2014	-	15%B	28/04/2014	16.04.2014
61	Rupali Bank	201312	31/05/2014	-	15%B	14/05/2014	04.05.2014
62	IFIC Bank	201312	01/06/2014	-	15%B	24/04/2014	23.03.2014
63	NCC Bank Ltd.	201312	02/06/2014	6.00	5%B	06/05/2014	24.04.2014
64	The Ibn Sina	201312	07/06/2014	25.00	10%B	30/04/2014	13.04.2014
65	Sonargaon Textiles	201312	07/06/2014	Nil	-	15/05/2014	29.04.2014
66	Northern General Insurance Co. Ltd.	201312	08/06/2014	-	10%B	16/04/2014	06.04.2014
67	Kay & Que	201312	08/06/2014	Nil	-	15/05/2014	24.04.2014
68	Peoples Insurance	201312	08/06/2014	12.50	-	12/05/2014	28.04.2014
69	Nitol Insurance	201312	09/06/2014	5.00	12%B	27/04/2014	09.04.2014
70	Lafarge Surma Cement	201312	10/06/2014	Nil	-	07/04/2014	04.03.2014
71	ICB Islamic Bank Ltd	201312	10/06/2014	Nil	-	16/04/2014	25.03.2014
72	ACI Formulations Ltd.	201312	10/06/2014	25.00	-	12/05/2014	30.04.2014
73	ACI Limited.	201312	10/06/2014	85.00	20%B	12/05/2014	30.04.2014
74	Mercantile Bank	201312	12/06/2014	8.00	12%B	09/04/2014	31.03.2014
75	Active Fine Chemicals Ltd.	201312	12/06/2014	5.00	20%B	29/04/2014	20.04.2014



Sl. No	Name	Year End	Date of AGM	% of Dividend		Record	Declaration
76	AFC Agro Biotech Ltd.	201312	12/06/2014	-	10%B	08/05/2014	22.04.2014
77	National Bank	201312	15/06/2014	-	10%B	08/05/2014	27.04.2014
78	Square Textile	201312	16/06/2014	20.00	10%B	20/05/2014	27.04.2014
79	Mercantile Insurance	201312	16/06/2014	10.00	-	15/05/2014	04.05.2014
80	Ambec Pharma	201312	16/06/2014	15.00	20%B	28/05/2014	18.05.2014
81	Fareast Finance & Investment Limited	201312	17/06/2014	Nil	-	08/05/2014	23.04.2014
82	Information Services Network	201312	17/06/2014	Nil	-	20/05/2014	05.05.2014
83	Export Import (Exim) Bank	201312	17/06/2014	-	11%B	27/04/2014	16.04.2014
84	Bangladesh Finance and Investment Co. Ltd.	201312	18/06/2014	-	10%B	12/05/2014	20.04.2014
85	Phoenix Insurance	201312	18/06/2014	20.00	-	11/05/2014	29.04.2014
86	Standard Insurance Ltd.	201312	18/06/2014	-	15%B	15/05/2014	29.04.2014
87	Khulna Power Company Ltd.	201312	18/06/2014	25.00	5%B	14/05/2014	30.04.2014
88	Central Insurance	201312	19/06/2014	14.00	-	28/04/2014	20.04.2014
89	Bata Shoe	201312	19/06/2014	300.00	-	08/05/2014	24.04.2014
90	Karnaphuli Insurance	201312	19/06/2014	7.50	5%B	15/05/2014	29.04.2014
91	Sonar Bangla Insurance	201312	19/06/2014	-	12%B	11/05/2014	29.04.2014
92	BSC	201306	21/06/2014	10.00	-	28/04/2014	17.04.2014
93	Beximco Pharma	201312	21/06/2014	10.00	5%B	18/05/2014	29.04.2014
94	Beximco Synthetics	201312	21/06/2014	Nil	-	18/05/2014	30.04.2014
95	Shinepukur Ceramics Ltd.	201312	21/06/2014	Nil	-	18/05/2014	30.04.2014
96	Renata Ltd.	201312	21/06/2014	75.00	25%B	12/05/2014	30.04.2014
97	BEXIMCO	201312	21/06/2014	-	15%B	18/05/2014	30.04.2014
98	Golden Son Limited	201312	21/06/2014	-	25%B	15/05/2014	04.05.2014
99	Legacy Footwear	201312	21/06/2014	-	5%B	12/05/2014	04.05.2014
100	Bd.Thai Aluminium	201312	21/06/2014	-	5%B	25/05/2014	04.05.2014
101	Provati Insurance Ltd.	201312	22/06/2014	-	12%B	04/05/2014	20.04.2014
102	Janata Insurance	201312	22/06/2014	-	12.50%B	15/05/2014	29.04.2014
103	Beach Hatchery Ltd.	201312	22/06/2014	-	15%B	17/04/2014	31.03.2014
104	Orion Pharma Ltd.	201312	22/06/2014	15.00	-	21/05/2014	11.05.2014
105	In Tech Online Ltd.	201312	23/06/2014	-	10%B	15/05/2014	30.04.2014
106	Summit Purbanchol Power Company Limited	201312	23/06/2014	10.00	10%B	18/05/2014	30.04.2014
107	Summit Power Ltd.	201312	23/06/2014	-	15%B	18/05/2014	30.04.2014
108	City General Insurance Co. Ltd.	201312	24/06/2014	-	10%B	29/04/2014	20.04.2014
109	Eastern Insurance	201312	24/06/2014	20.00	-	15/05/2014	29.04.2014
110	Confidence Cement	201312	25/06/2014	27.50	-	14/05/2014	28.04.2014
111	Rangpur Foundry	201312	25/06/2014	22.00	-	15/05/2014	29.04.2014
112	Paramount Insurance Co. Ltd.	201312	25/06/2014	-	10%B	11/05/2014	29.04.2014
113	Aramit	201312	26/06/2014	50.00	-	07/05/2014	27.04.2014
114	Dhaka Insurance Co. Ltd.	201312	26/06/2014	20.00	-	14/05/2014	27.04.2014
115	Federal Insurance	201312	26/06/2014	-	11%B	19/05/2014	27.04.2014
116	Bd. Welding Electrodes	201312	26/06/2014	Nil	-	19/05/2014	28.04.2014



Sl. No	Name	Year End	Date of AGM	% of Dividend		Record	Declaration
117	People's Leasing	201312	26/06/2014	-	10%B	15/05/2014	28.04.2014
118	BGIC	201312	26/06/2014	12.00	-	12/05/2014	28.04.2014
119	Aziz Pipes	201312	26/06/2014	Nil	-	21/05/2014	30.04.2014
120	Premier Leasing & Finance Ltd.	201312	26/06/2014	Nil	-	25/05/2014	30.04.2014
121	Monno Jute Stafflers Ltd.	201312	26/06/2014	10.00	-	19/05/2014	30.04.2014
122	Wata Chemicals Ltd.	201312	27/06/2014	-	30%B	11/06/2014	02.06.2014
123	MJL Bangladesh Limited	201312	28/06/2014	25.00	-	08/05/2014	21.04.2014
124	Shahjalal Islami Bank	201312	29/06/2014	-	10%B	08/05/2014	20.04.2014
125	Purabi Gen. Insurance	201312	29/06/2014	-	15%B	21/05/2014	11.05.2014
126	Asia Pacific Gen Ins	201312	29/06/2014	12.00	-	08/05/2014	27.04.2014
127	Generation Next Fashions Ltd.	201312	29/06/2014	-	15%B	12/05/2014	30.04.2014
128	CMC Kamal	201312	30/06/2014	-	12.50%B	29/05/2014	04.05.2014



Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI)

The functions of Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) department are supervising and regulating the activities of stock-dealers/stock brokers, depository participants, security custodian banks, merchant bankers, market makers, security lenders and borrowers and other market intermediaries. This department conducts the regular inspection of stock brokers/dealers, depository participants and merchant banks on monthly basis and also conducts special inspection as and when required. The SRI department also deals with the complaints lodged by the general investors and other stakeholders. During April to June, 2014 the following activities were performed by this department:

i) Complaints against Market Intermediaries

Nature of Complaints	No. of Complaints Received			Under Process/ Held up	Referred to Enforce Dept. for Action	Referred to DSE/CSE for Action	Resolved
	April to June, 2014	Previous	Total				
Lost of shares	1	-	1	-	-	1	-
Unauthorized sales of share	4	1	5	2	-	1	2
Non-transfer of share	3	1	4	1	1	2	-
Non-payment of sales proceeds	1	4	5	-	-	3	2
Force sale / Margin Related	4	-	4	3	-	1	-
Financial loss due to non-transfer of share	-	1	1	-	1	-	-
Delay in settlement	-	-	-	-	-	-	-
Non-receipt of share	4	1	5	-	-	4	1
Corruptions of Broker/ Dealer and Others	3	3	6	1	2	1	2
Cash/Cheque/Dividend/Bonus related	1	2	3	1	1	-	1
Others	2	1	3	-	-	-	3
Total	23	14	37	8	5	13	11



ii) Inspections conducted (April to June, 2014)

Sl. No.	Type of Market Intermediaries	Type of Inspection	Number of Inspection	Referred to Enforcement Dept. for Action	Resolved	Under Process
1.	Stock Broker/ Stock Dealer	Monthly regular Inspection	16	15	1	-
		Special Inspection	-	-	-	-
2.	Merchant Bank	Monthly regular Inspection	2	2	-	-
3	Asset Management Company	Regular Inspection	1	-	1	-
Total			19	17	2	



Enforcement

During April to June 2014 the following enforcement actions were taken against Issuer Companies, Merchant Bankers, Stock-Brokers/Stock-Dealers and Others by the Commission for non-compliance of the securities related laws:

Against Issuer Company:

Violation	No. of Issuer Companies	Nature of Action
Accurate and transparent information not reflected in the audited financial statements	1	Penalty
Failure to submit the audited financial statements	1	Warning
Failure to submit the half-yearly financial statements	2	Warning
Non-compliance of Directive/Notification/Order	16	Warning
Non-submission of Capital & Shareholding Position	1	Warning
Total	21	

Against Merchant Banker:

Violation	No. of Merchant Banker	Nature of Action
Non-compliance of securities related laws	1	Penalty
Total	1	

Against Stock Broker/ Stock Dealer:

Violation	No. of Stock Broker/Stock-Dealer	Nature of Action
Non-compliance of securities related laws	18	Warning
Non-compliance of securities related laws	8	Penalty
Total	26	

Against Others:

Violation	No.	Nature of Action
Non-compliance of section 17 (e) (ii) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII) of 1969) in connection with share trading of RECKITT BEN	1	Penalty



Non-compliance of section 17 (e) (ii) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII) of 1969) in connection with share trading of PF1STMF	8	Penalty
Non-compliance of section 17 (e) (iii) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII) of 1969) in connection with share trading of PF1STMF	5	Penalty
Non-compliance of section 17 (e) (ii) (iii) (v) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII) of 1969) in connection with share trading of RAHIMTEX, BANGAS, MITHUNKNIT AND RENATA.	4	Penalty
Total	18	

Grand Total : 21+01+26+18=66



Law

Court Cases of Bangladesh Securities And Exchange Commission

Total 492 cases filed by or against Bangladesh Securities And Exchange Commission are pending in different courts. Name of the courts are given below along with number of pending cases :

Sl. No.	Name of the Court	Number of cases	
01.	Supreme Court of Bangladesh	Appellate Division	17
		High Court Division	202
02.	Special Judge Court and Paribesh Appeal Adalat, Dhaka		01
03.	Additional District Judge 3 rd Court, Dhaka		02
04.	Metropolitan Sessions Judge Court, Dhaka		07
05.	Additional Metropolitan Sessions Judge 1 st Court, Dhaka		02
06.	Additional Metropolitan Session Judge 5 th Court, Dhaka		03
07.	Metropolitan Asst. Sessions Judge 1 st Court, Dhaka		01
08.	4 th Joint Dist. Judge Court, Dhaka		01
09.	5 th Joint Dist. Judge Court, Dhaka		09
10.	4 th Asst. Judge Court, Dhaka		01
11.	Nababgong Assistant Judge Court, Dhaka		01
12.	Chief Metropolitan Magistrate Court, Dhaka		07
13.	Labour Court, Dhaka		02
14.	General Certificate Court, Dhaka		236
Total number of Cases :			492



Central Depository Systems

The following companies joined the CDS during April-June, 2014

Sl. No.	Name of the Companies	Date enlisted
01	Matin Spinning Mills Limited	April 8, 2014
02	Hwa Well Textiles (BD) Limited	May 14, 2014
03	Wata Chemicals Limited	May 14, 2014
04	The Peninsula Chittagong Limited	June 15, 2014



Management Information Systems (MIS)

MIS Department is responsible to assist different departments of BSEC through development of automation in their activities, development of capital market monitoring system based on computerized data analysis, and informing all about securities laws and other related matters through website.

At present all officers of BSEC use computers in their daily activities. All computers are connected through local area network (LAN). Different modules of integrated Bangladesh Securities and Exchange Commission Automated System (SECAS) have been developed at BSEC for use of its different departments. Officers of BSEC can use 5 mbps of fiber optic line bandwidth internet connection from their workstation through connected LAN from May 2014. BSEC's website (www.sec.gov.bd and www.sec.gov.bd) is enriched with various information like press release, securities laws, IPO prospectus, eligible securities, depository participants, enforcement actions, reports etc. which are updated regularly and many users visit the website. Recently The Commission redesigned the website to make it more user friendly and good looking. MIS department works on development, modification and maintenance of the mentioned systems.

During April-June 2014, Important Web Uploads and Website Visits:

Works	Number
IPO Prospectus/Right offer document Upload	6 IPO, 1 Right offer
Enforcement Actions Upload	48
Other Order/Notification/Directive etc Upload	3
Eligibility of Securities/ List Depository etc.	0
Quarterly Report Upload	0
Annual Report Upload	0
Proposed Draft Rule Upload for Comments	0
Press Release	7
Tender	1
Employment Information	2



Research and Development

Research and Development Department of the Commission conducts investors' education program for the general investors, impart capital market related seminar for various government and non-government organizations, prepares and publishes Commission's various publications regularly, furnishes various reports and information to the government and other institutions including Ministry of Finance and different regulatory authorities, and makes paper clipping from most of the daily newspapers (20 dailies) and circulate it to the Commission and executives. The department also deals with the training program of the authorized representatives jointly with the stock exchanges.

During April-June 2014, Research and Development Department has carried out regular activities as mentioned in the table below:

S/N	Name of Work	Quantity
1	Training Program for General Investors (Two-days program)	--
2	Training for Authorized Representatives (Two-days program)	--
3	Annual Report 2012-2013	--
4	Quarterly Report	1
5	Parikrama	1
6	Monthly Work Plan to MOF	3
7	Monthly Progress Report to MOF	3



Stock Exchanges Operational Statistics

DSE OPERATIONAL STATISTICS April to June 2014

Trading Month	DSE Board Index (DSEX)	Market Capitalization in Million Tk.	No. of Trading Days	Turnover of Securities in Million (No.)		Traded Amount in Million Tk.	
				Monthly	Daily Average	Monthly	Daily Average
April	4566.86	2953078	21	1762	84	97977.61	4665.60
May	4430.48	2884869	19	1357	71	58457.67	3076.72
June	4480.52	2943202	22	1678	76	77349.71	3515.90
Total	-	-	62	4797	77	233784.98	3770.73

*Index and Market Capitalization of the last trading day of the months have been considered as relevant figures of respective months.

CSE OPERATIONAL STATISTICS April to June 2014

Trading Month	All Share Price Index	Market Capitalization in Million Tk.	No. of Trading Days	Turnover of Securities in Million (No.)		Traded Amount in Million Tk.	
				Monthly	Daily Average	Monthly	Daily Average
April	14043.3203	2311974	21	172	8	7454.38	354.97
May	13668.8078	2256386	19	123	6	4441.41	233.76
June	13766.2279	2297728	22	163	7	7073.53	321.52
Total	-	-	62	458	7	18969.32	305.96

*Index and Market Capitalization of the last trading day of the months have been considered as relevant figures of respective months.



Press Release

The Commission has issued 07 press releases during this period, which are included in this section.



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

সূত্র নং- এসইসি/সূত্রসং/২০১১/১৩৫২

তারিখঃ ০১/০৪/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫১৪ তম কমিশন সভা অর্থাৎ ০১/০৪/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা স্বত্ব চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. হারুন হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভার অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্তসমূহ গৃহীত হয়েছে।

1. Shurwid Industries Limited এর ১০ টাকা মূল্যমানের ১.৪০ কোটি টি সাধারণ শেয়ার প্রাথমিক পণ প্রদান (IPO) এর মাধ্যমে ইস্যু করার অনুমোদন দেয়া হয়েছে। এই IPO এর মাধ্যমে কোম্পানি ১৪.০০ কোটি টাকা পুঁজি উত্তোলন করে কার্যকরী বিভিন্ন সম্পদসমূহ, মার্কিনেটরিজ ডায়াল, প্যান জেনারেটর জন্ম, থাকে সেস পরিপন্থে এবং প্রাথমিক পণ প্রদানের পরে পরে স্থায়ী হবে। Shurwid Industries Limited এর ৩০শে জুন ২০১৩ সালের সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাব অনুযায়ী শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ১.০৯ টাকা এবং নেট অ্যাসেট ভ্যালু (NAV) ১৪.১১ টাকা (পুনঃমূল্যায়িত)। উল্লেখ্য, Shurwid Industries Limited এর ইস্যু ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত হচ্ছে ICB Capital Management Limited।
2. সন্মত Delta Spinners Limited এর রাইট শেয়ার (২৪০ : ১ অনুপাতে অর্থাৎ বিনামূল্যে ১টি সাধারণ শেয়ারের বিপরিতে ২টি রাইট শেয়ার) ইস্যু করার অনুমোদন প্রদান করা হয়েছে। এই রাইট শেয়ারের মাধ্যমে Delta Spinners Limited কে কমিশন ৯,১৭,২৫,৯০০ টি সাধারণ শেয়ার প্রতিটি টা ১০ মূল্যে বাজারে থেকে পুঁজি উত্তোলনের অনুমতি প্রদান করেছে। এর মাধ্যমে কোম্পানি ৯,১৭,২৫,৯০০.০০ টাকা পুঁজি সংগ্রহ করে উত্তোলন করে তা Balancing, Modernization Replacement and Expansion (BMRE) of existing textile spinning mills, Expansion through product diversification, Partial repayment of Long Term lease/Long Term loans of the Financial Institutions খাতে ব্যবহার করবে। এই রাইট শেয়ার ইস্যুর ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে থাকবে Basco Finance and Investment Limited।
3. Sylhet Metro City Securities Ltd. (CSE Member # 25) -এ কমিশনের পরিদর্শনের সিদ্ধি পরিত নত কর্তৃক পালিতকৃত রিপোর্ট নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটিজ আইন অঙ্গের বিপরীতে উল্লেখিত হয়।
 - ক. Margin Rules, 1999 এর Rule 3 (2) অনুযায়ী margin agreement ব্যক্তি কর্তৃক প্রদানের মাধ্যমে মার্জিন সুবিধা নিজে সিকিউরিটিজ আইন করা হয়;
 - খ. কর্তৃক কোম্পানীর শেয়ার সর্ট সেল এর মাধ্যমে Chittagong Stock Exchange (Short-Sale) Regulations, 2005 এর Section 4(1) লঙ্ঘন;
 - গ. কমিশনের Directive No. SEC/CMRRC/2001-43/51 তারিখ 22/07/2010 তারিখের কোম্পানীর কর্তৃক পরিচালককে নত প্রদান করা;
 - ঘ. Sylhet Metro City Securities Ltd. কর্তৃক Consolidated Customers' Account এ জমা করা অর্থ থেকে FDR করার মাধ্যমে Securities and Exchange Rules, 1987 এর Section 8A (1), (2) এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন স্টক হিসাব, স্টক ট্রান্সফার ও অনুমোদিত প্রতিনির্দিষ্ট বিবরণী, ২০০০ এর বিধি ১১ এবং টাক বিধির বিধি ১১ এর অধীনস্থিত ১ ও ৬ লঙ্ঘন;

উপরোক্ত সিকিউরিটিজ আইন সূত্র ভঙ্গ করার কমিশন আওতার সন্মত Sylhet Metro City Securities Ltd. -কে ১০ (দশ) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।
8. Eastern Shares & Securities Limited (CSE Member # 58) -এ কমিশনের কর্তৃক পরিদর্শনের সিদ্ধি পরিত নত কর্তৃক পালিতকৃত রিপোর্ট নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটিজ আইন অঙ্গের বিপরীতে উল্লেখিত হয়।
 - ক. একজন বিনিয়োগকারীকে Average Net Capital এর 25% এর অতিরিক্ত ঋণ প্রদান করার মাধ্যমে Margin Rules, 1999 এর Rule 5(1) ভঙ্গ;
 - খ. নত মার্জিনেল "Z" এবং "N" ক্যাটাগরির শেয়ার উত্তরে মার্জিন ঋণ প্রদান করার মাধ্যমে কমিশনের নির্দেশনা নং- SEC/CMRRC/2001-43/169 তারিখ 01/10/2009 লঙ্ঘন;

উপরোক্ত সিকিউরিটিজ আইন সূত্র ভঙ্গ করার কমিশন আওতার সন্মত Eastern Shares & Securities Limited -কে ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।


 মোঃ সাইফুর রহমান
 নির্বাহী পরিচালক ও সূত্রসং



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

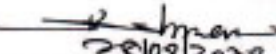
সূত্র নং- এসইসি/মুখপত্র/২০১১/১৩৫৭

তারিখঃ ১৫/০৪/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫১৫ তম কমিশন সভা অদ্য ১৫/০৪/২০১৪ ইং তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়েছে :

কমিশন Saif Powertec Limited এর ৩০ টাকা মূল্যমানের ১.২০ কোটি টি সাধারণ শেয়ার (প্রতিটি শেয়ার ২০ টাকা প্রিমিয়ামসহ) প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) এর মাধ্যমে ইস্যু করার অনুমোদন করেছে। এই IPO এর মাধ্যমে কোম্পানিটি ৩৬.০০ কোটি টাকা পুঁজি উত্তোলন করে নতুন ব্যাটারী প্রকল্প এবং প্রাথমিক গণ প্রস্তাবের খরচ খাতে ব্যয় করবে। Saif Powertec Limited এর ৩০শে জুন ২০১৩ সালের সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাবসহ বিগত পাঁচ বছরের অনুযায়ী Weighted Average শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ৩.০১ টাকা (Consolidated) এবং নেট এ্যাসেট ভ্যালু (NAV) ২৪.২৯ টাকা (পুনঃমূল্যায়িত)। উল্লেখ্য, Saif Powertec Limited এর ইস্যু ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত রয়েছে ICB Capital Management Limited।


১৫/০৪/২০১৪
মোঃ সাইফুর রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুখপাত্র



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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


সূত্র নং- এসইসি/মুখপত্র/২০১১/১৩৮১

তারিখঃ ০৬/০৫/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫১৬ তম কমিশন সভা অদ্য ০৬/০৫/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্তসমূহ গৃহীত হয়েছেঃ

১. Ratanpur Steel Re-Rolling Mills Limited (RSRM) এর ৪০ টাকা মূল্যমানের ২.৫০ কোটি টি সাধারণ শেয়ার (প্রতিটি শেয়ার ৩০ টাকা প্রিমিয়ামসহ) প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) এর মাধ্যমে ইস্যু করার অনুমোদন দেয়া হয়েছে। এই IPO এর মাধ্যমে কোম্পানিটি ১০০.০০ কোটি টাকা পুঁজি উত্তোলন করে চলতি মূলধন অর্থায়ন, ব্যাংক ঋণ পরিশোধ এবং প্রাথমিক গণ প্রস্তাবের খরচ খাতে ব্যয় করবে। RSRM এর ৩০শে জুন ২০১৩ সালের সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাবসহ বিগত পাঁচ বছর অনুযায়ী (Weighted Average) শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ৪.৫৮ টাকা (Consolidated) এবং নেট এ্যাসেট ভ্যালু (NAV) ৫৩.৬৯ টাকা (পুনঃ মূল্যায়িত)। উল্লেখ্য, RSRM এর ইস্যু ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত রয়েছে Janata Capital and Investment Limited এবং Trust Bank Investment Limited।
২. পুঁজিবাজারের বৃহত্তর স্বার্থে পুঁজিবাজারে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের বিশেষ স্বীকৃতির আওতায় সকল পাবলিক ইস্যুতে ২০% কোটা সংরক্ষণের মেয়াদ আগামী ০১ লা জুলাই ২০১৪ ইং তারিখ থেকে ৩০ জুন ২০১৫ পর্যন্ত (অর্থাৎ ১ বৎসর) বর্ধিত করার জন্য কমিশন মহাশয়গণের কাছে সুপারিশ করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।
৩. এছাড়াও কমিশন আজকের সভায় City Bank Limited এর ৩০০ কোটি টাকার Non-convertible Coupon Bearing Subordinated Bond এর প্রস্তাব অনুমোদন করেছে, যার মেয়াদ হবে ইস্যুর তারিখ থেকে ৬ বছর। Bond এর বিপরীতে ব্যাংকের নিজস্ব অথবা অন্য সকল প্রাইভেট কর্পোরেশন ব্যাংকের ৬ মাসের গড় আমানত হার এর মধ্যে যেটি বেশী তার উপর ২.৫০% হারে বার্ষিক কুপন প্রদান করা হবে। ব্যাংকের বর্তমান শেয়ার হোল্ডারগণ ব্যক্তিগত প্রাইভেট প্রেসমেন্টের মাধ্যমে এই বন্ডটি বিক্রয় করে পুঁজি উত্তোলন করা যাবে। উল্লেখ্য, এই বন্ড ইস্যুর মাধ্যমে পুঁজি উত্তোলন করে City Bank Limited ব্যাংক টু এর শর্ত পূরণ তথা মূলধন পর্যাপ্ততা অনুপাত (capital adequacy ratio) সংরক্ষণ করবে। City Bank Limited, Non-convertible Coupon Bearing Subordinated Bond এর প্রতি ইউনিটের অধিহিত মূল্য ১০ লক্ষ টাকা। এই বন্ডের Mandated Lead Arranger এবং Trustee হিসাবে কাজ করছে যথাক্রমে IDLC Finance Limited ও Trust Bank Limited।


০৫/০৫/২০১৪
মোঃ সাইফুর রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুখপাত্র



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

স্মারক নং- এসইসি/স্বপনাম/২০১১/১৪০৮

তারিখঃ ২০/০৫/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫১৭ তম কমিশন সভা অধ্য ২০/০৫/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্তসমূহ গৃহীত হয়েছে :

১. **প্রথমতঃ** GQ Ball Pen Industries Ltd (Issuer) এর ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনে বোনাস শেয়ার/স্টক ডিভিডেন্ড (নন ক্যাশ লেনদেন আইটেম) ইস্যুর মাধ্যমে শেয়ার ক্যাপিটাল বৃদ্ধি করা হয়। এই শেয়ার ক্যাপিটাল (নন ক্যাশ লেনদেন আইটেম) বৃদ্ধির বিপরীতে ১.০৮ কোটি টাকার ক্যাশ ইনফ্লো কোম্পানীর ক্যাশ ফ্লো স্টেটমেন্টে দেখানো হয়েছে। এই নন ক্যাশ লেনদেন কোম্পানীর ক্যাশ ইনফ্লো হিসাবে দেখানোর মাধ্যমে কোম্পানীর বর্ণিত সময়ের ব্যালেন্স শীটে অতিরিক্ত ১.০৮ কোটি টাকার Cash এবং Bank Balance বর্ণিত হয়েছে।

উক্ত অসত্য তথ্য প্রদর্শনের ফলে নিম্নোক্ত আইন ভঙ্গ হয়েছে :

- i) BAS-07 (incorrect cash flow statement)
- ii) Rule 12(2) of Securities and Exchange Rules, 1987 read with
- iii) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect financial statements).

দ্বিতীয়তঃ GQ Ball Pen Industries Ltd এর সাবসিডিয়ারী কোম্পানী Maladesh International (Pvt.) Ltd. এর ৩০ শে সেপ্টেম্বর ২০১১ এবং ৩০শে সেপ্টেম্বর ২০১২ তারিখের সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনে যথাক্রমে ৪০ লক্ষ টাকা এবং ২৪ লক্ষ টাকা মূল্যমানের বোনাস শেয়ার/স্টক ডিভিডেন্ড ইস্যুর বিপরীতে যথাক্রমে cash outflow এবং cash inflow দেখানো হয়েছে যা contradictory। উল্লিখিত স্টক ডিভিডেন্ড/বোনাস শেয়ার ইস্যুর মাধ্যমে কোম্পানীর শেয়ার ক্যাপিটাল বৃদ্ধি করা হয়েছে। এই নন ক্যাশ আইটেম cash flow statement এ প্রদর্শনের মাধ্যমে ২০১১ সালের ব্যালেন্স শীটে Cash এবং Bank Balance ৪০ লক্ষ টাকা কম এবং ২০১২ সালের ব্যালেন্স শীটে ২৪ লক্ষ টাকার অতিরিক্ত (overstated) Cash এবং Bank Balance দেখানো হয়েছে। উল্লিখিত দুইটি লেনদেনের মাধ্যমে ৩০শে সেপ্টেম্বর ২০১২ সমাপ্ত বৎসরে Net Cash এবং Bank Balance ১৬ লক্ষ টাকা কম দেখানো হয়েছে।

উক্ত অসত্য তথ্য প্রদর্শনের ফলে নিম্নোক্ত আইন ভঙ্গ হয়:

- i) BAS-1 (true and fair view)
- ii) Rule 12(2) of Securities and Exchange Rules, 1987 read with
- iii) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of untrue and incorrect financial statements)

তৃতীয়তঃ GQ Ball Pen Industries Ltd. এর ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনে ২২.৫৭ কোটি টাকার পুনর্মূল্যায়িত স্থায়ী সম্পদের উপর কোম অবচয় (depreciation) ধার্য করা হয় নাই এবং BAS অনুযায়ী পুনর্মূল্যায়িত সম্পদের উপর উক্ত নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনে যথাযথ disclosure প্রদান করা হয় নাই। এছাড়াও উক্ত কোম্পানী পুনর্মূল্যায়িত সম্পদের উপর Income Tax Ordinance, 1984 এর বিধানমতে পুনর্মূল্যায়িত সম্পদের উপর আরোপযোগ্য Tax এর বিষয়ে BAS-12 অনুযায়ী যথাযথ disclosure প্রদান করে নাই।

পাতা ১/২



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

উক্ত তথ্যসমূহ প্রদর্শনে বার্ষিক হওয়ার ফলে নিম্নোক্ত আইন ভঙ্গ হয়ঃ

- i) BAS-12 (non-calculation deferred tax liabilities properly), BAS-16 (Non charging of depreciation on revalued assets) and BAS-1(true and fair view); read with
- ii) Rule 12(2) of Securities and Exchange Rules, 1987 read with
- iii) Section 18 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Submission of unttrue and incorrect financial statements).

উপরোক্ত আর্থিক বিবরণীতে অসত্য তথ্য সরবরাহের মাধ্যমে সিকিউরিটিজ আইনসমূহ ভঙ্গের কারণে কমিশন আজকের সভায় GQ Ball Pen Industries Ltd এর পরিচালক জনাব কাবী সালেমুল হক, জনাব সালমা হক, জনাব কাবী এম, সালমান সরোয়ার, জনাব সারা হক এর প্রতিবেদনকে ২,৫০,০০০/- (দুই লক্ষ পঞ্চাশ হাজার) টাকা করে ভবিষ্যৎ ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে। এছাড়াও GQ Ball Pen Industries Ltd এর নিরীক্ষক, Ata Khan & Co., Chartered Accountants উল্লিখিত অনিয়মসমূহ নিরীক্ষকের প্রতিবেদনে Qualify করতে বার্ষিক হওয়ার বর্ণিত নিরীক্ষকের বিরুদ্ধে পরবর্তী কার্যক্রম গ্রহণের বিষয়ে কমিশন, ICAB এ সুপারিশ করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।

২. সভায় প্রস্তাবিত নতুন পাবলিক ইস্যু আবেদন পদ্ধতি অনুমোদিত হয়। অনুমোদিত পদ্ধতি প্রয়োজনীয় প্রস্তুতি গ্রহণের জন্য সকল স্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংক এবং ব্যাংককে বিতরণ করা হবে। আগামী ১৫ জুলাই ২০১৪ এর মধ্যে উল্লিখিত Institution সমূহ তাদের সফটওয়্যারসহ অন্যান্য প্রয়োজনীয় পরিবর্তন সম্পাদন ও প্রস্তুতি গ্রহণপূর্বক স্টক এক্সচেঞ্জ, মার্চেন্ট ব্যাংকার্স এসোসিয়েশন এবং এসোসিয়েশন অব ব্যাংকার্স বাংলাদেশ এর মাধ্যমে কমিশনকে অবহিত করবে। ১৫ জুলাই ২০১৪ এর পরে নতুন পদ্ধতিতে স্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংক ও ব্যাংক (for NRB and Foreign Applicant) এর মাধ্যমে পাবলিক ইস্যুর আবেদন গ্রহণ করা হবে।
৩. কমিশন আজকের সভায় GMG Industrial Corporation Limited (Issuer) এর ডিসেম্বর ৩১, ২০১১ইং বৎসরে সমাপ্ত বছরের অর্ধ বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদন দাখিলে বার্ষিকের জন্য উক্ত কোম্পানীকে সতর্ক পরে প্রদান করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।


মোঃ সাইফুর রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুদ্রণায়



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

সূত্র নং- এসইসি/মুখপত্র/২০১১/১৪৩০

তারিখঃ ০৩/০৬/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫১৯ তম কমিশন সভা অর্থাৎ ০৩/০৬/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্তসমূহ গৃহীত হয়েছে।

১. এছাড়াও গত ০২.০৬.২০১৪ ইং তারিখে WATA Chemicals Ltd. এর শেয়ারের দর অস্বাভাবিক বৃদ্ধির বিষয়ে কমিশনের নিম্নোক্ত ০২ (দুই) জন কর্মকর্তার সমন্বয়ে একটি তদন্ত কমিটি গঠন করা হয় :

ক) জনাব মোহাম্মদ জাহাঙ্গীর আলম পরিচালক, বিএসইসি; এবং
খ) জনাব আবুল কালাম আজাদ, উপ-পরিচালক, বিএসইসি।

কমিটি আগামী ১০ (দশ) দিনের মধ্যে কমিশনের নিকট রিপোর্ট দাখিল করবে।

২. ডেল্টার ক্যাপিটাল ও প্রাইভেট ইকুইটি সংক্রান্ত বিধি বিধান প্রণয়নের জন্য কমিশনের নিম্নোক্ত ০৩ (তিন) জন কর্মকর্তার সমন্বয়ে একটি কমিটি গঠন করা হয় :

ক) জনাব মাহবুবুল আলম, নির্বাহী পরিচালক, আফ্রিক
খ) জনাব মোঃ আবুল কালাম, পরিচালক, সদস্য এবং
গ) জনাব মোঃ কাওসার আলী, উপ-পরিচালক, সদস্য সচিব।

কমিটি আগামী ১ (এক) মাসের মধ্যে কমিশনের নিকট প্রাথমিক রিপোর্ট দাখিল করবে।

৩. Western Marine Shipyard Limited (WMSL) এর ৩৫ টাকা মূল্যমানের ৪.৫০ কোটি টি সাধারণ শেয়ার (প্রতিটি শেয়ার ২৫ টাকা ডিভিডেন্ডসহ) প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) এর মাধ্যমে ইস্যু করার অনুমোদন দেয়া হয়েছে। এই IPO এর মাধ্যমে কোম্পানিটি ১৫৭.৫০ কোটি টাকা পুঁজি উত্তোলন করে ব্যাংক ঋণ পরিশোধ, অবকাঠামো উন্নয়ন এবং প্রাথমিক গণ প্রস্তাবের খরচ খাতে ব্যয় করবে। WMSL এর ৩০শে জুন ২০১৩ সালের সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাবসহ বিগত পাঁচ বছর অনুযায়ী (Weighted Average) শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ৩.৮৭ টাকা এবং নেট এ্যাসেট ভ্যালু (NAV) ৪০.২৭ টাকা (পুনঃ মূল্যায়িত)। উল্লেখ্য, WMSL এর ইস্যু ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত রয়েছে Prime Finance Capital Management Limited, ICB Capital Management Limited এবং EC Securities Limited।

৪. Jalalabad Securities Limited (CSE TREC No. # 104) -এ কমিশনের পরিদর্শনের নিমিত্ত গঠিত দল কর্তৃক দাখিলকৃত রিপোর্টে নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের বিষয়টি উল্লেখিত হয় :

ক) দল মার্জিনেবল "Z" ক্যাটাগরির শেয়ার ত্রয়ে মার্জিন ঋণ গ্রহণ করার মাধ্যমে কমিশনের নির্দেশনা নং- SEC/CMRRCD/2001-43/169 তার 01/10/2009 লংঘন;

উপরোক্ত সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গ করার কমিশন আওতায় সভায় Jalalabad Securities Limited -কে ১ (এক) লক্ষ টাকা অধিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।

৫. Akij Securities Limited -এ কমিশনের পরিদর্শনের নিমিত্ত গঠিত দল কর্তৃক দাখিলকৃত রিপোর্টে নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটিজ আইন ভঙ্গের বিষয়টি উল্লেখিত হয় :

ক) গ্রাহকের নিকট থেকে ঢেকে ঢেকে অর্থ না নিয়ে ৫ লক্ষ টাকার উপরে নগদ অর্থ গ্রহণ করে Securities and Exchange Rules, 1987 এর Section 8(1)(cc)(i) ভঙ্গ করে;



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন


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

খ) জুন ৩০, ২০১০ বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদন অনুযায়ী Consolidated Customer Account-এ পরিশোধযোগ্য ট্রান্সেক্টনের পর্যাপ্ত তহবিল -এ ঘাটতি (Deficiency) পরিলক্ষিত হওয়ার মাধ্যমে Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 8A(1) & (2) এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিষ্ঠা) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধীয় তফসিল এর ১ ও ৬ ভঙ্গ করে। কিন্তু কোম্পানী থেকে কমিশনের কারণ দর্শাত নোটিশের উত্তরে জানানো হয় জুনবর্ষ ২০১০ সালের জুন মাসে উক্ত Consolidated Customer Account-এ পরিশোধযোগ্য ট্রান্সেক্টনের পর্যাপ্ত তহবিল ছিল না তবে পরবর্তীতে উক্ত ঘাটতি পূরণ করা হয়েছে।

গ) ও জানুয়ারী ২০১০ থেকে ১ নভেম্বর ২০১০ সময়কালে ডিলার হিসাবে মার্জিন ঋণ সুবিধা প্রদান করে শেয়ার লেনদেনের মাধ্যমে কমিশনের আদেশ নং- SEC/CMRRCD/2001-43/51 ভাং 22/07/2010 লংঘন।

উপরোক্ত ত্রুটি নং ক, খ ও গ এর মাধ্যমে সিকিউরিটিজ অইনসমূহ ভঙ্গের কারণে কমিশন আজকের সভায় Akij Securities Limited -কে ১০.০০ (দশ) লক্ষ টাকা করে জরিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে। এছাড়াও ত্রুটি নং- খ এর Consolidated Customer Account-এ ৩০ শে জুন ২০১০ ইং তারিখে ইতিমধ্যে সংশোধনের মাধ্যমে যথাযথ তহবিল রয়েছে মর্মে কোম্পানীর বক্তব্য সঠিক কিনা তা অনুসন্ধান করার জন্য স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড -কে নির্দেশ প্রদানের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।

৬. Grameen Capital Management Limited সর্বোচ্চ ১০০ বিনিয়োগকারীর স্থলে একটি একাউন্টের মাধ্যমে ১৯৮ জন বিনিয়োগকারীকে Yeakin Polymer Limited এর প্রেসমেন্ট শেয়ার বরাদ্দ দেয়ার মাধ্যমে কমিশনের নোটিফিকেশন নং- SEC/CMRRCD/2009-193/114/Admin/28 তারিখঃ October 02, 2011 ভঙ্গের জন্য Grameen Capital Management Limited -কে ২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে। এছাড়াও ১৯৮ জন বিনিয়োগকারীর প্রেসমেন্ট শেয়ার Grameen Capital Management Limited এর নিজ হিসাবে বরাদ্দ গ্রহণের নির্দেশ প্রদানের সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়েছে। একই সাথে নির্দেশ পরিপালনের প্রামাণিক দলিল কমিশনে যথাশীঘ্রই দাখিলেরও নির্দেশ প্রদান করা হয়।
৭. Yeakin Polymer Limited সর্বোচ্চ ১০০ বিনিয়োগকারীর স্থলে একটি একাউন্টের মাধ্যমে ১৯৮ জন বিনিয়োগকারীকে প্রেসমেন্ট শেয়ার বরাদ্দ দেয়ার মাধ্যমে কমিশনের নোটিফিকেশন নং- SEC/CMRRCD/2009-193/114/Admin/28 তারিখঃ October 02, 2011 ভঙ্গের জন্য Yeakin Polymer Limited -কে ১ (এক) লক্ষ টাকা করে জরিমানা ধার্য করা হয়।
৮. সভায় এলআর গ্লোবাল বাংলাদেশ এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোঃ লিঃ এর ব্যবস্থাপক পরিচালিত LRGB Unit Fund এর টার্গেট সাইজ এর ৯০% সার্বক্রিপশন অর্থ একই সম্পদ ব্যবস্থাপক এলআর গ্লোবাল পরিচালিত একাধিক ফান্ড/স্ট্রিম থেকে সংগৃহীত হয়েছে যা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (নিউজিয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর পঞ্চম তফসিল [খিবি ৫৬ প্রকৃতি] বিনিয়োগে বাধা-নিষেধ এর ধারা ৭ এর পরিপন্থী বিবেচিত হওয়ায় উক্ত ফান্ড গঠন কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হয়নি। এমনভাবেই টাঙ্গা প্রদানকারীপনের নিকট থেকে সংগৃহীত সমুদয় অর্থ বিধিমালা অনুযায়ী ফেরত প্রদান করতে নির্দেশনা প্রদান করা হল এবং ভবিষ্যতে এধরনের কার্যের পুনরাবৃত্তি যাতে না ঘটে সে বিষয়ে এলআর গ্লোবাল বাংলাদেশ এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোঃ লিঃ কে সতর্ক করা হয়।


০৩/০৬/২০১৪
মোঃ সাইফুর রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুখপাত্র



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

সূত্র নং- এসইসি/মুখপত্র/২০১১/১৪৫৯

তারিখঃ ১৭/০৬/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫২০ তম কমিশন সভা অধ্য ১৭/০৬/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় অন্যান্যদের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়েছেঃ

AMAN Cotton Fibrous Limited, মিউটেশন, ভিলিয়ার একং জমির ঋজনা পরিশোধের রশিদ সংক্রান্ত কাগজপত্রাদি জালিয়াতি করে প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) অনুমোদনের জন্য কমিশনে দাখিল করে। ফলশ্রুতিতে নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটিজ আইনসমূহ লংঘন হয়ঃ

- ক) Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2006 এর Rule 19; এবং
- খ) Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 18।

উপর্যুক্ত সিকিউরিটিজ আইনসমূহ ভঙ্গ করায় কমিশন, আজকের সভায় AMAN Cotton Fibrous Limited -কে ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা জরিমানা করে। এছাড়াও ইস্যু ম্যানেজার LankaBangla Investments Limited ও Unicap Investments Limited বিধগতি স্বাধিকভাবে যাচাই বাছাই না করে due diligence প্রদান করায় প্রত্যেককে ৫ (পাঁচ) লক্ষ টাকা করে জরিমানা ধার্য করার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে।


১৭/০৬/২০১৪
মোঃ সাহিবুল রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুখপত্র।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

সূত্র নং- এসইসি/মুখপত্র/২০১১/১৪৬৫

তারিখঃ ২৪/০৬/২০১৪ ইং

প্রেস বিজ্ঞপ্তি

৫২১ তম কমিশন সভা অর্থাৎ ২৪/০৬/২০১৪ ইং তারিখে তারিখে কমিশনের সভা কক্ষে চেয়ারম্যান অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠিত হয়। সভার অন্যান্যের মধ্যে নিম্নবর্ণিত সিদ্ধান্তসমূহ গৃহীত হয়েছে।

১. Khan Brothers PP Woven Bag Industries Limited এর ১০ টাকা মূল্যমানের ২ কোটি টি সাধারণ শেয়ার (অভিহিত মূল্যে) প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (IPO) এর মাধ্যমে ইস্যু করার অনুমোদন দেয়া হয়েছে। এই IPO এর মাধ্যমে কোম্পানীটি ২০ কোটি টাকা পুঁজি উত্তোলন করে মেশিনারিজ ক্রয়, দালান কোঠা নির্মাণ, ব্যাংক ঋণ পরিশোধ, চলতি মূলধন সংস্থান এবং প্রাথমিক গণ প্রস্তাবের খরচ খাতে ব্যয় করবে। কোম্পানীটির ৩০শে জুন ২০১৩ সালের সমাপ্ত বৎসরের নির্ধারিত হিসাবসহ বিগত পাঁচ বছর অনুযায়ী (Weighted Average) শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ০.৮৭ টাকা এবং নেট এ্যাসেট ভ্যালু (NAV) ১৪.৬৬ টাকা (পুনঃ মূল্যায়িত)। উল্লেখ্য, কোম্পানীটির ইস্যু ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত রয়েছে AFC Capital Limited এবং BMSL Investment Limited।
২. কমিশন আজকের সভায় Trust Bank Limited এর ২০০ কোটি টাকার Subordinated Bond এর প্রস্তাব অনুমোদন করেছে, যার মেয়াদ হবে ৬ বছর। এর বৈশিষ্ট্য হচ্ছে, Fully Redeemable, Non-convertible, Unsecured Redeemable Subordinated Bond, yield to maturity 12.5%। স্বত্তি ০৭ বছরে Full Redemption হবে, তদুপরে প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারীরা প্রাইভেট প্রেসমেন্ট এর মাধ্যমে এই বন্ডটি ক্রয় করতে পারবে। উল্লেখ্য এই বন্ড ইস্যুর মাধ্যমে বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান অর্থ উত্তোলন করে Trust Bank Limited ব্যালেন টু এর শর্ত পূরণ, Tier 2 মূলধন কৃতি, ব্যাংকের চলতি প্রবৃদ্ধি বজায় রাখা ইত্যাদি কাজে ব্যয় করবে। Trust Bank Limited, Subordinated Bond এর প্রতি ইউনিটের অভিহিত মূল্য ১০,০০০,০০০/- (এক কোটি) টাকা। এই বন্ডের ইস্যু ম্যানেজার হিসেবে IDLC Finance Limited কাজ করবে।
৩. বার্ষিক সাধারণ সভায় রাইট শেয়ার ইস্যুর সিদ্ধান্ত গ্রহণের ১৫ (পনের) কার্যদিবসের মধ্যে কমিশনে প্রস্তাব দাখিলে স্বাধীনভাবে Securities and Exchange Commission (Right Issue) Rules, 2006 এর Rules 7(1) ভঙ্গ করায় The Dacca Dyeing & Manufacturing Co. Ltd. -কে সতর্কপত্র ইস্যু করার সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়।
৪. পুঁজিবাজারে তাদিকাতক কোম্পানী Malek Spinning Mills Limited এর সহযোগী প্রতিষ্ঠান (Subsidiary) Salek Textile Limited এর সঙ্গে অপর সহযোগী প্রতিষ্ঠান Titas Spinning & Denim Co. Limited একীভূতকরণের (Amalgamation) ক্ষেত্রে Salek Textile Limited (transferee) কে ১০০ টাকা মূল্য মানের ৮,২৬,০৮৭ টি সাধারণ শেয়ার Titas Spinning & Denim Co. Limited (transferor) এর শেয়ার হোল্ডারদের অনুকূলে Titas Spinning & Denim Co. Limited এর প্রতি ৪.৬০টি সাধারণ শেয়ারের জন্য Salek Textile Limited এর ১টি সাধারণ শেয়ার ইস্যু করার অনুমোদন দেয়া হয়েছে। এর ফলে Salek Textile Limited এর পরিশোধিত মূলধন ৪০,০০,০০,০০০ (চতুর্দশ কোটি) টাকা থেকে ৪৮,২৬,০৮,৭০০ (অষ্টচতুর্দশ কোটি ছত্রিশ লাখ আট হাজার সাতশত) টাকায় উন্নীত হবে। উল্লেখ্য, Salek Textile Limited -এর ৯৭.৫০% এবং Titas Spinning & Denim Co. Limited এর ৯৯.৯৭% শেয়ার Malek Spinning Mills Limited ধারণ করছে।
৫. এছাড়াও আজকের সভায় কমিশনে Office of the Chief Accountant এর দপ্তর স্থাপনের বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা হয়েছে।


২৪/০৬/২০১৪
মোঃ সাইফুর রহমান
নির্বাহী পরিচালক ও মুখপাত্র



Our Reference Room

At the 20th floor of Jiban Bima Tower, 10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000

Where you will find:

- ◆ BSEC publications ◆ Prospectus of the listed companies
 - ◆ Published Annual Reports of the listed companies
 - ◆ Published Half-yearly Reports of the listed companies
- ◆ Securities laws, rules & regulations/gazette notifications
 - ◆ Local, Foreign publications on capital market

Facilities we offer

- ◆ Reading room for general public (open during the office hours weekdays)
 - ◆ Subscription of BSEC publications
- ◆ Photocopy facility of relevant documents available in the library

Website

Please visit our website www.secbd.org for detailed information Where you will find:

- ◆ What's New ◆ About BSEC ◆ Press Release ◆ Securities Laws ◆ Investor's Information
 - ◆ IPO Prospectors ◆ Annual Report ◆ Quarterly Report ◆ Enforcement Actions
 - ◆ List of Market Intermediaries ◆ Employment Information ◆ Tender Information
 - ◆ Comments request on Rules amendment ◆ Important Links