

বার্ষিক
প্রতিবেদন
২০১৩-১৪



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৩-২০১৪



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

জীবন বীমা টাওয়ার (১৫, ১৬, ১৭ ও ২১ তলা)

১০, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০

ফোন : ৯৫৬৮১০১-২, ৯৫৬১৫২৫

ফ্যাক্স : (৮৮)-০২-৯৫৬৩৭২১

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

E-mail: secbd@bdmail.net



সূচিপত্র

ক্রমিক নং	বিবরণ	পৃষ্ঠা নং
১	চেয়ারম্যানের প্রতিবেদন	৫
২	কমিশন পরিচিতি	১০
৩	বাংলাদেশের অর্থনৈতিক নির্দেশক	১২
৪	বিশ্বের বিভিন্ন দেশের পুঁজিবাজার	১৪
৫	পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান ও উন্নয়ন কার্যক্রম এবং বাজার পরিস্থিতি	১৬
৫.১	বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন	১৬
৫.২	কমিশনের IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন	১৭
৫.৩	IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন করায় কমিশনকে মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর অভিনন্দন	২১
৫.৪	মাননীয় প্রধানমন্ত্রী কর্তৃক বিএসইসি ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন	২৫
৫.৫	স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়লাইজেশন	৩১
৫.৬	পুঁজিবাজার সংক্রান্ত বিশেষ ট্রাইব্যুনাল প্রতিষ্ঠা	৩৬
৫.৭	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই) লিমিটেড	৩৭
৫.৮	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই) লিমিটেড	৩৭
৫.৯	ওভার-দি-কাউন্টার মার্কেট বা OTC মার্কেট	৩৭
৫.১০	তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের ক্যাটাগরাইজেশন	৩৮
৫.১১	সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল)	৩৯
৫.১২	বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটালমার্কেট (বিআইসিএম)	৪১
৫.১৩	পৃথক একটি ক্লিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠাকরণ	৪২
৫.১৪	কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠাকরণ এবং কমোডিটি ফিউচারস কন্ট্রাক্ট ও ডেরিভেটিভস চালু	৪৩
৫.১৫	স্টক এক্সচেঞ্জে বন্ড মার্কেট	৪৩
৫.১৬	Investors Protection Fund	৪৩
৫.১৭	প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন প্রতিষ্ঠা	৪৩
৫.১৮	পুঁজিবাজারের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা	৪৪
৫.১৯	বাজার মূলধন এবং জিডিপি'র অনুপাত প্রবণতা	৪৭
৫.২০	পুঁজিবাজারে স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীর স্বার্থ রক্ষার্থে গৃহীত বিভিন্ন পদক্ষেপ	৪৮
৫.২১	ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণের বিশেষ প্রনোদনা স্কিম	৫১
৬	ক্যাপিটাল মার্কেট রেগুলেটরী রিসরমস এন্ড কমপ্রায়েল	৫২
৭	স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্তি	৫৪
৮	ক্যাপিটাল ইস্যু	৫৬
৯	কর্পোরেট ফাইন্যান্স	৫৮
১০	নিবন্ধন	৬০
১১	মিউচুয়াল ফান্ড ও এসপিভি	৬১



ক্রমিক নং	বিবরণ	পৃষ্ঠা নং
১২	সার্ভেইল্যান্স	৬৪
১৩	সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব মার্কেটস এন্ড ইস্যুয়ার কোম্পানিজ (এসআরএমআইসি)	৬৬
১৪	সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব ইন্টারমিডিয়েরিজ (এসআরআই)	৭৪
১৫	সেন্ট্রাল ডিপজিটরী সিস্টেমস (সিডিএস)	৭৭
১৬	এনফোর্সমেন্ট	৭৮
১৭	আইন	৭৯
১৮	ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেমস (এমআইএস)	৮০
১৯	গবেষণা ও উন্নয়ন	৮১
২০	কমিশনের আর্থিক অবস্থার বিবরণী	৮২
২১	পরিশিষ্টসমূহ	৮৩
২২	কমিশনের নির্বাহীদের তালিকা	২৫২

পরিশিষ্টসমূহ

পরিশিষ্ট নং	বিবরণ	পৃষ্ঠা
পরিশিষ্ট-১	বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে তালিকাভুক্ত কোম্পানি ও সিকিউরিটিজের সংখ্যা ও মূলধন	৮৩
পরিশিষ্ট-২	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের গতবছরের সাথে আলোচ্য বছরের লেনদেনের তুলনামূলক বিবরণী	৮৪
পরিশিষ্ট-৩	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের গতবছরের সাথে আলোচ্য বছরের লেনদেনের তুলনামূলক বিবরণী	৮৫
পরিশিষ্ট-৪	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন বিষয়ক বাৎসরিক কার্যক্রম	৮৬
পরিশিষ্ট-৫	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন বিষয়ক বাৎসরিক কার্যক্রম	৮৭
পরিশিষ্ট-৬	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের বিগত নয় বছরের লেনদেন কার্যক্রম	৮৮
পরিশিষ্ট-৭	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের বিগত নয় বছরের লেনদেন কার্যক্রম	৯০
পরিশিষ্ট-৮	ওটিসি মার্কেটে অনুমোদিত কোম্পানির তালিকা	৯২
পরিশিষ্ট-৯	আলোচ্য বছরে কমিশন কর্তৃক প্রসপেক্টাস প্রকাশের অনুমোদিত কোম্পানির বিবরণী	৯৬
পরিশিষ্ট-১০	আলোচ্য বছরে সিডিএস -এ যোগদানকৃত কোম্পানি ও মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা	৯৯
পরিশিষ্ট-১১	আলোচ্য বছরে এনফোর্সমেন্ট কার্যক্রম	১০০
পরিশিষ্ট-১২	কমিশন এর মামলা সংক্রান্ত তথ্যাদি	১০২
পরিশিষ্ট-১৩	আর্থিক অবস্থার বিবরণী	১০৩
পরিশিষ্ট-১৪	বিবিধ আয়/প্রাপ্তির বিবরণ	১০৪
পরিশিষ্ট-১৫	কমিশনের কর্মকর্তাদের বৈদেশিক প্রশিক্ষণের তালিকা	১০৫
পরিশিষ্ট-১৬	প্রয়োজনীয় শব্দ সংক্ষেপঃ	১০৮
পরিশিষ্ট-১৭	সিকিউরিটিজ আইনের প্রতিলিপি	১০৯
পরিশিষ্ট-১৮	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম	১৪৯
পরিশিষ্ট-১৯	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম	২০৫





প্রতিবেদন

চেয়ারম্যান

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থা হিসাবে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর মাধ্যমে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) প্রতিষ্ঠিত হয় ১৯৯৩ সালের ৮ই জুন, যার মূল লক্ষ্য হ'ল সিকিউরিটিজে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ, সিকিউরিটিজ মার্কেটের উন্নয়ন এবং এতদসংক্রান্ত বিষয়াবলী বা তদযীনে আনুষঙ্গিক বিধান প্রণয়ন। ২০১০ সালের ডিসেম্বরে পুঁজিবাজারের অস্বাভাবিক উত্থান-পতনের প্রেক্ষাপটে বাজারের বিভিন্ন দুর্বল দিকগুলিকে চিহ্নিত ও সেগুলির সংস্কার সাধন এবং পুনর্গঠন করার প্রয়োজনীয়তা দেখা দিলে সরকার মে, ২০১১ এ নতুনভাবে কমিশন গঠন করে এবং পুঁজিবাজারের বিভিন্ন সংস্কার ও পুনর্গঠনের তাগিদ দেয়। ২০১০ সালের ডিসেম্বরে পুঁজিবাজার এর অস্বাভাবিক উত্থান-পতনের কারণ উদ্ঘাটনের জন্য সরকার পুঁজিবাজার তদন্ত কমিটি ২০১১ গঠন করে। পরবর্তীতে সরকার কমিটির রিপোর্ট ছবছ প্রকাশ করেছে এবং এর সুপারিশ পর্যায়ক্রমে বাস্তবায়ন করেছে। নতুনভাবে গঠিত কমিশনের প্রথম মেয়াদ সফলভাবে পূর্ণ হওয়ার পর মে ২০১৪ এ সরকার পূর্বোক্ত পূর্ণাঙ্গ কমিশনকে পুনরায় দ্বিতীয় মেয়াদে চার বছরের জন্য নিয়োগ প্রদান করে।

কমিশন দেশের অর্থনৈতিক তথা সামাজিক উন্নয়নের লক্ষ্যে শিল্প প্রতিষ্ঠানের বিকাশ, কর্মসংস্থান সৃষ্টি, আর্থিক শৃঙ্খলা ও স্থিতিশীলতা সমুন্নত রাখার এবং আন্তর্জাতিক অঙ্গনের সাথে তাল মিলিয়ে চলার গুরুত্বকে অগ্রাধিকার দিয়ে নিরলসভাবে দায়িত্ব পালন করে যাচ্ছে। কোন দেশের মুদ্রাবাজার ও পুঁজিবাজার আর্থিক ব্যবস্থার প্রধান দু'টি শাখা হলেও আমাদের দেশের আর্থসামাজিক উন্নয়নে পুঁজিবাজারের সম্ভাবনাকে কাজে লাগানোর যথেষ্ট সুযোগ এখনও অব্যবহৃত রয়ে গেছে, কারণ বাংলাদেশে এখনও বাজার পুঁজি ও জিডিপি অনুপাত মাত্র ২৫% এর কাছাকাছি যেখানে অনেক উন্নত দেশে তা শতভাগেরও বেশী। পুঁজিবাজারের এই সম্ভাবনাকে কাজে লাগাতে হবে

অর্থনৈতিক ও সামাজিক উন্নয়নের হাতিয়ার হিসাবে। এই লক্ষ্যে শিল্প ও অবকাঠামো বিকাশ, কর্মসংস্থান সৃষ্টি, আর্থিক শৃঙ্খলা ও স্থিতিশীলতা সমুন্নত রাখার প্রয়োজনে বাজারের ব্যাপক সংস্কার সাধন অত্যাৱশ্যক যা বর্তমান কমিশন নিরলসভাবে চালিয়ে যাচ্ছে গত তিন বছরের বেশী সময় ধরে। ধারাবাহিকভাবে চলমান বিশেষ উল্লেখযোগ্য সংস্কারকাজগুলি হচ্ছে কমিশন এর সক্ষমতা বৃদ্ধি এবং এটিকে শক্তিশালীকরণ, স্টক এক্সচেঞ্জসমূহের ডিমিউচুয়ালাইজেশন, পুঁজিবাজারের জন্য বিশেষ ট্রাইবুনাল গঠন, পুঁজিবাজার বিষয়ক বিভিন্ন আইনের সংস্কার ও নতুন বিধান প্রণয়ন এবং আন্তর্জাতিক অঙ্গনে দেশের সুনাম বৃদ্ধি ইত্যাদি।

কমিশন ২০১৩-২০১৪ অর্থবছরে এর সক্ষমতা বৃদ্ধি এবং এটিকে শক্তিশালীকরণের লক্ষ্যে নিজস্ব ভবন নির্মাণ ও এর জনবল বৃদ্ধির জন্য বিশেষ গুরুত্ব আরোপ করে। এরই ফলশ্রুতিতে ২৪ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এর মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা আগারগাঁও, শেরে বাংলা নগর, ঢাকায় নির্মিতব্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর ১০-তলা ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন করেন যা বর্তমানে নির্মাণ প্রক্রিয়াধীন রয়েছে। কমিশনের নিজস্ব ভবনটি নির্মিত হলে তা অত্র সংস্থার ভাবমূর্তিকে বহুলাংশে বৃদ্ধি করবে এবং এতে নিজস্ব জনবলের দাপ্তরিক কর্মের সঠিক সংকুলান হবে। এছাড়া উক্ত ভবনে থাকবে মানসম্মত পর্যাপ্ত কনফারেন্স কক্ষ যেখানে দেশী ও আন্তর্জাতিক কনফারেন্স, সেমিনার, ওয়ার্কশপ ও প্রশিক্ষণ কার্যক্রম সম্পন্ন হতে পারবে, যা সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে কমিশনের কর্মকর্তা/কর্মচারী, বিনিয়োগকারী, বাজার মধ্যস্থতাকারীগণের জ্ঞানের পরিধি বৃদ্ধিতে সহায়ক হবে এবং আন্তর্জাতিক পরিমন্ডলে দেশের পরিচিতি ও সুনাম বৃদ্ধি করবে। কমিশন বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪ এ প্রদত্ত



ক্ষমতাবলে সরকারের পূর্বানুমোদনক্রমে এর কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের চাকুরির বেতন, ভাতা ও অন্যান্য সুবিধাদি বাংলাদেশ ব্যাংকের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের চাকুরির বেতন, ভাতা ও অন্যান্য সুবিধাদির সহিত সামঞ্জস্যপূর্ণ করে নির্ধারণের জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (কর্মকর্তা ও কর্মচারী) চাকুরি বিধিমালা, ২০১৪ প্রণয়ন করেছে। এছাড়া কমিশন পুঁজিবাজারের সাথে সংশ্লিষ্ট হিসাব রক্ষক ও নিরীক্ষকদের কার্যক্রম এর বিষয়ে প্রয়োজনীয় নীতিমালা প্রণয়ন ও পরামর্শ গ্রহণের নিমিত্ত অফিস অব দি চীফ একাউন্ট্যান্ট নামে একটি নতুন বিভাগ সৃষ্টি করেছে এবং চীফ একাউন্ট্যান্ট পদে একজন পরামর্শক নিয়োগ দেয়া হয়েছে, যা কোম্পানিসমূহের আর্থিক প্রতিবেদন সঠিকভাবে প্রণীত ও নিরীক্ষিত হতে বিশেষ ভূমিকা পালন করবে। পুঁজিবাজারের লেনদেন এর উপর মনিটরিং জোরদার করণের লক্ষ্যে কমিশনে আন্তর্জাতিক মানের আধুনিক সার্ভিসিয়াল সিস্টেম স্থাপন করা হয়েছে এবং তার ব্যবহারের জন্য নীতিমালা প্রণয়ন করা হয়েছে, যা বাজারের স্বচ্ছতা ও জবাব দিহিতা নিশ্চিতকরণে সহায়ক হবে।

International Organization of Securities Commissions (IOSCO) এর চাহিদা অনুযায়ী কমিশনের সংস্কার কার্যাবলীর মধ্যে, সংস্থাটির আইনি ক্ষমতার পরিধি, সক্ষমতা ও গোপনীয়তা রক্ষার আইনগত ভিত্তি প্রতিষ্ঠা, বিশেষ করে বিএসইসি'র বর্তমান চেয়ারম্যান, কমিশনার ও কর্মকর্তাদের পাশাপাশি প্রাক্তন চেয়ারম্যান, কমিশনার ও কর্মকর্তাদেরও তথ্য ফাঁসের ক্ষেত্রে আইনি ব্যবস্থা, ব্যাংক তথ্যে সরাসরি প্রবেশাধিকার, ডেরিভেটিভ বাজার নিয়ন্ত্রনাধিকার আইনগতভাবে প্রতিষ্ঠিত হওয়ার এবং IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদের জন্য কমিশনের পক্ষ থেকে আবেদন করার প্রেক্ষাপটে IOSCO বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনকে এর ব্যাপক সংস্কার কার্যক্রমের স্বীকৃতিস্বরূপ ২২ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে IOSCO 'A' ক্যাটাগরী স্ট্যাটাস/সদস্যপদ প্রদান করে। এতে কমিশন তথা বাংলাদেশ আন্তর্জাতিক অঙ্গনে সম্মানজনক অবস্থানে উন্নীত হয়েছে, যার ফলশ্রুতিতে এ দেশের প্রতি বৈদেশিক বিনিয়োগকারীদের আস্থা বৃদ্ধি পেয়েছে এবং দেশের পুঁজিবাজারে বৈদেশিক বিনিয়োগ বৃদ্ধির প্রবণতা অব্যাহত আছে। IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ প্রাপ্তির পর ২৬ ফেব্রুয়ারী ২০১৪ তারিখে মাননীয় অর্থমন্ত্রী ও কমিশনের ৫০ সদস্যের উপস্থিতিতে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা ফ্রেট প্রদান করে কমিশনকে সন্মানিত করেন। কমিশন এ সকল কর্মকাণ্ডে সরকারের দূরদর্শিতা ও সহায়তা, বিশেষ করে তাঁর ব্যক্তিগত আন্তরিক প্রচেষ্টার জন্য কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করে।

বাজার স্বচ্ছতা ও প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন প্রতিষ্ঠার লক্ষ্যে স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যুয়লাইজেশন বিশ্বের উন্নত পুঁজিবাজারগুলিতে একটি সমাদৃত ব্যবস্থা। বাংলাদেশের পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন, এক্সচেঞ্জ সমূহের কার্যকর প্রাতিষ্ঠানিক সু-শাসন প্রতিষ্ঠা, সিকিউরিটিজ এ বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষন এবং এতদসংক্রান্ত বিষয়াবলী নিশ্চিত করার জন্য বিধান প্রণয়নের লক্ষ্যে এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যুয়লাইজেশন আইন, ২০১৩ প্রণীত হয়। ডিমিউচ্যুয়লাইজেশন স্টীম অক্টোবর ৮, ২০১৩ তারিখে বাংলাদেশ গেজেট এ প্রকাশিত হয়। এরই ফলশ্রুতিতে ২১ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যুয়লাইজত হয়। ডিমিউচ্যুয়লাইজেশনের মাধ্যমে উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ এ মালিকানা ও ব্যবস্থাপনা থেকে ট্রেডিং অধিকার পৃথকীকরণ সম্পন্ন হয়।

পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট মামলাসমূহ দ্রুত নিষ্পত্তির লক্ষ্যে সরকার ০৭ জানুয়ারী ২০১৪ তারিখে একটি স্পেশাল ট্রাইব্যুনাল প্রতিষ্ঠা করে এবং ১৬ মার্চ ২০১৪ তারিখে ট্রাইব্যুনালে একজন বিচারক যোগদান করেন।

সরকার এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন পুঁজিবাজার এর মাধ্যমে দেশের উন্নয়নে অর্থায়ন চাহিদা মেটানোর জন্য বিশেষ করে অবকাঠামো উন্নয়নে দীর্ঘমেয়াদী অর্থায়ন ব্যবস্থার উন্নয়ন এবং আর্থিক স্থিতিশীলতা জোরদার করণের লক্ষ্যে বেশ কিছু পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে। এই প্রেক্ষাপটে দীর্ঘমেয়াদী মাস্টার প্লান প্রণয়নের বিষয়টি অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ। মাস্টার প্লান ছাড়াও এর যথাযথ বাস্তবায়নের জন্য উপযুক্ত কর্ম সম্পাদন কৌশল ও ব্যবস্থাপনার বিষয়টিও অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ যাতে সময়মত ও সঠিকভাবে তা বাস্তবায়িত হয়। সমন্বিত, স্থিতিশীল ও দ্রুত সংশোধনযোগ্য একটি পুঁজিবাজার গঠনের লক্ষ্যে কমিশন পুঁজিবাজারের জন্য একটি দীর্ঘ ১০-সাল পরিকল্পনা বা মাস্টার প্লান (Capital Market Development Master Plan or CMDMP) প্রণয়ন করেছে যা সময় সময় প্রয়োজনীয় রিভিউপূর্বক বাস্তবায়ন করা হবে। এছাড়া কমিশন সরকারের নির্দেশনা মোতাবেক অগ্রাধিকার কার্যক্রমের জন্য একটি ৫-সাল কর্মপরিকল্পনা (২০১৪-২০১৮) প্রণয়ন করেছে, যা বাস্তবায়নাধীন রয়েছে। এর মধ্যে বিশেষ উল্লেখযোগ্য কাজগুলি হচ্ছে কমিশনের নিজস্ব ভবন নির্মাণ, পুঁজিবাজার লেনদেনের নিষ্পত্তির জন্য একটি পৃথক ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠা, কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠা ও ডেরিভেটিভ প্রভাঙ্ক চালু, সরকারের নিকট National Policy on Financial Literacy বিষয়ক প্রস্তাব উপস্থাপন ইত্যাদি।



পুঁজিবাজারের জন্য কর্পোরেট গভর্নেন্স একটি গুরুত্বপূর্ণ বিষয়। কমিশন বিন্যাস কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন সংস্কার করে যুগোপযোগী করেছে যা পরিপালন করা বাধ্যতামূলক। কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন পরিপালন না করলে কোন কোম্পানি রাইটস্ শেয়ার ইস্যু করতে পারবে না।

বিনিয়োগকারীরা যেন পুঁজিবাজার পরিস্থিতি এবং তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজ সম্পর্কে সঠিক তথ্য জানতে পারে সেজন্য কমিশন Bangladesh Securities and Exchange Commission (Research Analysis) Rules, 2013 প্রণয়ন করেছে। বাজার ও তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজ সম্পর্কে সঠিক রিসার্চ এনালাইসিস থাকলে তা বিনিয়োগকারীদের সঠিক বিনিয়োগ সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহায়ক হবে। তাছাড়া বিনিয়োগ উপদেষ্টা বিধিমালা তৈরী প্রক্রিয়াধীন।

বাজারের অসাধু কিছু খেলোয়াড় ও বিনিয়োগকারীদের বিষয়ে কমিশন তদন্ত সম্পাদনপূর্বক প্রয়োজনীয় আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। ফলে অসাধু কার্যক্রম সংঘটিত না করার বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধি পাবে যা বাজার উন্নয়নে সহায়ক হবে। পাশাপাশি কমিশন আন্তর্জাতিক সংস্কারেও হাত দিয়েছে যাতে স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা বৃদ্ধি পায়।

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার সরকারী-বেসরকারী বিভিন্ন কোম্পানির যে কোন উন্নয়ন উদ্যোগে প্রয়োজনীয় পুঁজি সরবরাহ করতে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখতে সক্ষম বলে বিশ্বাস করি। তবে এ ক্ষেত্রে মার্কেট ব্যাংকার, ব্রোকার ডিলার, এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি, অডিটরস্, ক্রেডিট রেটিং এজেন্সী, বেসরকারী উদ্যোক্তা প্রতিষ্ঠান, রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন প্রতিষ্ঠান, স্টক এক্সচেঞ্জ ও নিয়ন্ত্রক সংস্থাকে আরও অধিক পেশাদারিত্বের সাথে কাজ করতে হবে। এই প্রেক্ষাপটে কমিশনেরও জনবল বৃদ্ধি এবং তাদের যথোপযুক্ত প্রশিক্ষণ অপরিহার্য। বিনিয়োগকারীদেরকেও আরও অধিক সচেতন হতে হবে এবং বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট বিষয়ে তাদের জ্ঞানের পরিধি বাড়তে হবে যেন তারা অবাচিত ঝুঁকি গ্রহণ করা থেকে বিরত থাকে। স্টক এক্সচেঞ্জসমূহ বর্তমানে ঢাকা, চট্টগ্রাম, সিলেট, রাজশাহী, খুলনা, বরিশাল বিভাগসহ বেশ কিছু জেলা শহরে ট্রেডিং নেটওয়ার্ক বিস্তৃত করেছে। কিন্তু এ ক্ষেত্রে নতুন সিকিউরিটিজের যোগান ও বিনিয়োগকারীদের সচেতনতা ও সংশ্লিষ্ট বিষয়ে জ্ঞানার্জনের বিষয়টি অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ। পুঁজিবাজার ও বিনিয়োগ বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধির জন্য বিএসইসি, ডিএসই, সিএসই, মার্কেট ব্যাংক ও বিআইসিএম প্রতিমাসে দুই বা তার অধিক সংখ্যক প্রশিক্ষণ কর্মসূচী পরিচালিত করে আসছে।

ভাল সিকিউরিটিজের যোগান বৃদ্ধিতে কার্যকর ভূমিকা রাখার লক্ষ্যে কমিশন ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে পুঁজিবাজারে আরও ১টি মার্কেট ব্যাংকার নিবন্ধন সনদ, ১১টি স্টক ব্রোকার সনদ, ১৭টি স্টক ডিলার সনদ, ৩ টি এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি সনদ, ৪ টি সিকিউরিটি কাউন্সিলিয়ান সনদ, ৮ টি ডেট সিকিউরিটি ইস্যুর জন্য ট্রাস্টি নিবন্ধন সনদ এবং ১৪টি ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী নিবন্ধন সনদ প্রদান করেছে।

মিউচুয়াল ফান্ড পুঁজিবাজারের একটি গুরুত্বপূর্ণ ইন্সট্রুমেন্ট। দক্ষ বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে এই ধরনের ফান্ডগুলি পরোক্ষভাবে ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের বিনিয়োগ ঝুঁকি তুলনামূলকভাবে হ্রাস করে থাকে। বাজারে এ ধরনের সিকিউরিটিজ বৃদ্ধির জন্য কমিশন বিশেষ গুরুত্ব দিয়েছে এবং এর জন্য বিধি-বিধান এর প্রয়োজনীয় সংশোধন করেছে। ক্রোজড-এন্ড মিউচুয়াল ফান্ড এর ম্যাসিউরিটি সীমা ১০ বছর নির্ধারণ করে দেয়া হয়েছে এবং যাদের এই সীমা ইতিমধ্যেই অতিক্রান্ত হয়েছে তাদের জন্য ম্যাসিউরিটি সীমা ৩১ ডিসেম্বর ২০১৪ ছির করে দেয়া হয়েছে। এছাড়া বাজার উন্নয়নের স্বার্থে ক্রোজড-এন্ড মিউচুয়াল ফান্ড বা ফিডের বিশেষ সভায় অনুলীন তিন-চতুর্থাংশ ইউনিট মালিকগণ স্বীকৃতির রূপান্তরের পক্ষে প্রস্তাব গ্রহণ করলে কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে তা ওপেনড-এন্ড মিউচুয়াল ফান্ড এ রূপান্তর করা যাবে মর্মে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা ২০০১ সংশোধন করা হয়েছে। ২০১৩-২০১৪ সময়ে বাজারে ১ টি নতুন মিউচুয়াল ফান্ড আইপিও এর মাধ্যমে স্টক এক্সচেঞ্জে এ তালিকাভুক্ত হয়েছে। মিউচুয়াল ফান্ড এর পরিমাণ বৃদ্ধি পেলে তা মার্কেটের ঝুঁকি হ্রাস করতে তথ্য স্থিতিশীলতার আবহ সৃষ্টি করতে সাহায্য করবে।

জুলাই ২০১৩ হতে জুন ৩০, ২০১৪ পর্যন্ত সময়ে পুঁজিবাজারে ১৭টি কোম্পানিতে আইপিও (Initial Public Offer) এর মাধ্যমে নতুন বিনিয়োগ হয়েছে ৬৫২.৫৯ কোটি টাকা (প্রিমিয়ামসহ)। উক্ত কোম্পানিসমূহের ৬৫২.৫৯ কোটি টাকার (প্রিমিয়ামসহ) পুঁজি উত্তোলনের বিপরীতে সাধারণ পাবলিকের কাছ থেকে চাঁদা গ্রহণের পরিমাণ ছিল ৯,৩২১.০২ কোটি টাকা। এক্ষেত্রে কোম্পানিসমূহের শেয়ার ক্রয়ের জন্য কোম্পানি প্রতি সাধারণ বিনিয়োগকারীগণের গড় আবেদনের পরিমাণ ছিল তাদের জন্য নির্ধারিত পাবলিক ইস্যুর অঙ্কের ১৪.২৮ গুণ যা প্রাথমিক বাজারে সিকিউরিটিজ এর চাহিদার পরিচায়ক। এছাড়া ৬টি কোম্পানিতে রাইট ইস্যুর মাধ্যমে বিনিয়োগ হয়েছে ৭৪৭.৯৫ কোটি টাকা। কমিশন জুলাই ২০১৩-জুন ২০১৪ সময়ে ১২৮টি প্রাইভেট লিঃ এবং ৮৩টি



পাবলিক লি: কোম্পানির যথাক্রমে ৩,২৫৪.৩২ কোটি টাকা এবং ১৩,১৮৫.৫৩ কোটি টাকার পেইড-আপ ক্যাপিটাল অনুমোদন করেছে।

জুন ২০১৪ পর্যন্ত সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিঃ এ ৩১৩টি সিকিউরিটি ডিপজিটরি ব্যবস্থার আওতায় এসেছে এবং ডিপজিটরী পার্টিসিপেন্টের সংখ্যা ৩৭৫টি। সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল) এর সঠিক ব্যবস্থাপনা নিশ্চিত করণের লক্ষ্যে তাদেরকে নিয়মিত সিস্টেম অডিট করার জন্য এবং ডাটার সুরক্ষার জন্য অন্য কোন বিভাগীয় শহরে ডাইজেষ্টার রিকভারী সাইট স্থাপনের নির্দেশনা প্রদান করা হয়েছে।

বিগত বছরগুলির বাজার চিত্রে দেখা যায় যে, ২০১৩-১৪ সালের শেষে বাজার মূলধন দেশের মোট জিডিপি ২৪.৭৭% (প্রত্যাশিত জিডিপি অনুযায়ী)। ২০১২-১৩ এ ছিল ২৭.৩৮%, ২০১১-১২ এ ছিল ৩১.৬৪%, ২০১০-১১ এ ছিল ৪১.২২%, ২০০৯-২০১০ এ ছিল ৪৩.৯২%, ২০০৮-২০০৯ এ ছিল ১৯.৬%, ২০০৭-২০০৮ এ ছিল ১৭.০৬%, ২০০৬-২০০৭ এ ছিল ১০.০৭%, ২০০৫-২০০৬ এ ছিল ৫.১৮%, ২০০৪-২০০৫ এ ছিল ৫.৯৯% এবং ২০০৩-২০০৪ এ ছিল ৪.১০%। লক্ষ্য করা যায় যে, এই হার ক্রমবর্ধমান তবে সাম্প্রতিক বছরগুলিতে মন্দা বাজারের ফলে তা কিছুটা কমেছে।

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার মূলত: ইকুইটি নির্ভর হলেও আর্থিক বাজারের গভীরতা বৃদ্ধির জন্য বন্ড মার্কেট সৃষ্টি ও সক্রিয় করা প্রয়োজন। কমিশন বন্ড মার্কেট উন্নয়নের জন্য Securities and Exchange Commission (Private Placement of Debt Securities) Rules, 2012 প্রণয়ন করেছে। সরকারী বন্ডের পরিচিতি বাড়ানোর লক্ষ্যে ১ জানুয়ারী ২০০৫ হতে সরকারী বন্ডগুলিকে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ এ সেকেন্ডারী মার্কেটে বেচা-কেনার জন্য উন্মুক্ত করা হয়েছে তবে এই মার্কেটে তেমন লেনদেন পরিলক্ষিত হয় না। ৩০ জুন ২০১৩ এ বাজারে ৩ টি কর্পোরেট বন্ড, ৮টি ডিবেঞ্চার এবং ২২১টি ট্রেজারী বন্ড বিদ্যমান। এ সময়ে বাজারে তালিকাভুক্ত সকল কোম্পানির সিকিউরিটিজ এর বাজার মূলধন ২৯৪,৩২০.২৩ কোটি টাকা এবং ইস্যুকৃত মূলধন ১০৩,২০৭.৬৪ কোটি টাকা শুধু শেয়ারের ৪৩,৫৪৮.৩৬ কোটি টাকা, মিউচুয়াল ফান্ড এর ৪০৮০.৪৪ কোটি টাকা এবং বন্ডের (ডিবেঞ্চার, টি-বন্ড, কর্পোরেট বন্ড) ৫৫,৬০৫.৫ কোটি টাকা। একটি কার্যকর বন্ড মার্কেট সৃষ্টির জন্য সরকার, বিএসইসি ও অন্যান্য সংশ্লিষ্ট পক্ষ প্রয়াস চালিয়ে যাচ্ছে।

ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ এ তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজের সংখ্যা জুন ৩০, ২০১৩ সালের ৫২৫টি থেকে বেড়ে ২০১৪ সালের জুন ৩০ তারিখে ৫৩৬ টিতে দাঁড়ায়। ৩০ জুন ২০১৪ তারিখে সকল সিকিউরিটিজের ইস্যুকৃত মূলধনের পরিমাণ দাঁড়ায় ১০৩,২০৭.৬৪ কোটি টাকা, যা ৩০ জুন ২০১৩ এর ৯৮৩৫৯.৪২ কোটি টাকার তুলনায় ৪.৯৩% বেশী। ৩০ জুন ২০১৩ পর্যন্ত ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ এ সকল সিকিউরিটিজের মোট বাজার মূলধনের পরিমাণ ছিল মোট ২৫৩০২৪.৬০ কোটি টাকা, যা ১৬.৩২% বৃদ্ধি পেয়ে ৩০ জুন ২০১৪ তারিখে ট্রেডিং শেষে দাঁড়ায় ২৯৪,৩২০.২৩ কোটি টাকা। ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের সার্বিক শেয়ার মূল্যসূচক ২০১৩ সালের জুন শেষে ছিল ৪১০৪.৬৪ যা জুন ৩০, ২০১৪ এ ৯.১৬% বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়ায় ৪৪৮০.৬২।

একইভাবে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এ তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজের সংখ্যা জুন ৩০, ২০১৩ সালের ২৬৬টি থেকে বেড়ে জুন ৩০, ২০১৪ এ ২৭৬ টিতে দাঁড়িয়েছে। উক্ত এক্সচেঞ্জের তালিকাভুক্ত সকল সিকিউরিটিজের ইস্যুকৃত মূলধন ও ডিবেঞ্চারের পরিমাণ ২০১৩ সালের ৩০ জুনে ৪২৮৫৬.৪৩ কোটি টাকা থেকে ৯.৮৪% বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৪ সালের ৩০ জুনে ৪৭০৭২.১৯ কোটি টাকায় দাঁড়ায়। চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সকল সিকিউরিটিজের মোট বাজার মূলধনের পরিমাণ ৩০ জুন ২০১৩ এ ১৯১৯৮৯.০৭ কোটি টাকা থেকে ১৯.১০% বেড়ে ৩০ জুন ২০১৩ এ দাঁড়ায় মোট ২২৮,৬৬৭.৮৮ কোটি টাকায়। চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সকল শেয়ার মূল্যসূচক জুন ২০১৩ শেষে ছিল ১২৭৩৮.২৩ যা ৮.০৭% বেড়ে ৩০ জুন ২০১৪ শেষে ১৩৭৬৬.২৩ দাঁড়ায়।

বর্তমান কমিশনের গত তিন বছরের নিরলস প্রচেষ্টায়, সরকারের সক্রিয় সহযোগীতায় এবং বাজারের বিভিন্ন অংশগ্রহনকারীদের সক্রিয় অংশগ্রহনের মাধ্যমে বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে একটি বিপ্লবাত্মক পরিবর্তন সংঘটিত হয়েছে যার সুফল আগামী সময়গুলিতে ক্রমশ আরও স্পষ্ট হয়ে উঠবে। ভারত, পাকিস্তানের মত দেশে স্টক এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন সংগঠিত হয়েছে প্রায় এক দশকের বিভিন্ন কৌশলপূর্ণ প্রক্রিয়াকরনের মাধ্যমে, সেখানে বাংলাদেশে তা সংগঠিত হয়েছে মাত্র প্রায় দুই বছরের প্রচেষ্টায়, প্রায় সকল মহলের আগ্রহ এবং সরকারের দূরদর্শী দৃষ্টি সিদ্ধান্তের কারনে। এছাড়া সরকারের সহযোগীতায় কমিশন পূর্বাপেক্ষা অধিকতর শক্তিশালী ও সক্ষম হয়ে উঠছে, পুঁজিবাজারের জন্য বিশেষ ট্রাইবুনাল গঠিত হয়েছে, পুঁজিবাজারের লেনদেন মনিটরিং এর জন্য আন্তর্জাতিক মানের আধুনিক সার্ভিল্যান্স সিস্টেম স্থাপিত



হয়েছে এবং কমিশনের IOSCO "A" ক্যাটাগরী স্ট্যাটাস অর্জন আন্তর্জাতিক অঙ্গনে দেশের ভাবমূর্তি উজ্জ্বল করেছে যা দেশে বৈদেশিক বিনিয়োগ বৃদ্ধি তথা দেশের জিডিপি বৃদ্ধিরও সম্ভবনাকে বাড়িয়ে দিয়েছে। অন্যান্য বিশেষ অগ্রাধিকারমূলক কাজগুলি যথা কমিশনের নিজস্ব ভবন নির্মাণ, পুঁজিবাজার লেনদেনের নিষ্পত্তির জন্য একটি পৃথক ক্লিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠা, কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠা ও ডেরিভেটিভ প্রভাঙ্ক চালু, সরকারের নিকট National Policy on Financial Literacy বিষয়ক প্রস্তাব উপস্থাপন বাস্তবায়ন প্রক্রিয়াধীন রয়েছে। পুঁজিবাজারের প্রতি বিনিয়োগকারীদের আস্থার উন্নয়ন ঘটানো এবং একটি স্থিতিশীল পুঁজিবাজার গঠনের লক্ষ্যে কমিশন বাজারের বিভিন্ন অংশগ্রহণকারীদের নিয়ে প্রয়োজনীয় সংস্কারকাজ করে যাচ্ছে। ভবিষ্যতে বাংলাদেশের পুঁজিবাজার শিল্পায়ন, কর্মসংস্থান সৃষ্টি এবং স্থিতিশীলতা ও শৃঙ্খলা নিশ্চিতকরণের মাধ্যমে অর্থনীতিতে অধিকতর বলিষ্ঠ অবদান রাখতে সক্ষম হবে বলে আমি বিশ্বাস করি। এ মুহূর্তে বাজার সংশ্লিষ্ট সকলের প্রতি নিজ নিজ বিষয়ে যথাযথ জ্ঞানার্জন ও প্রয়োগ, সততা ও নিষ্ঠার সাথে স্ব স্ব দায়িত্ব পালন এবং দেশমাতৃকার আর্থসামাজিক উন্নয়নে ধৈর্য, দৃঢ়তা ও মেধার সমন্বয়ে কাজ করে যাওয়ার জন্য আহবান জানাচ্ছি। আর আন্তরিক মোবারকবাদ জানাচ্ছি সকলকে পুঁজিবাজার উন্নয়নে সম্ভাব্য সব সহযোগিতার জন্যে, বিশেষ করে মাননীয় অর্থমন্ত্রী ও মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনাকে যাদের সক্রিয় সমর্থন না পেলে অনেক কাজই অসাধ্য থেকে যেত।



ড. এম. খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন





কমিশন পরিচিতি

পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থা হিসাবে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর মাধ্যমে ৮ই জুন ১৯৯৩ তারিখে প্রতিষ্ঠিত হয়, যার মূল লক্ষ্য হ'ল সিকিউরিটিজে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ, সিকিউরিটিজ মার্কেটের উন্নয়ন এবং এতদসংক্রান্ত বিষয়াবলী বা তদধীনে আনুষঙ্গিক বিধান প্রণয়ন। সরকার মে, ২০১১ তে ড. এম. খায়রুল হোসেনকে চেয়ারম্যান এবং প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী, জনাব মোঃ আমজাদ হোসেন, জনাব আরিফ খান ও জনাব মোঃ আঃ সালাম সিকদারকে সদস্য হিসাবে নিয়োগ প্রদান করে। পরবর্তীতে সংশোধিত আইনে সদস্য পদবী পরিবর্তন করে কমিশনার পদবী করা হয়। গঠিত উক্ত কমিশনের চেয়ারম্যান ও চার কমিশনার তাঁদের তিন বছরের প্রথম মেয়াদের দায়িত্ব পরিপূর্ণভাবে সম্পন্ন করেন। সরকার বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (সংশোধন) আইন, ২০১২ মোতাবেক মে, ২০১৪ তে তাঁদের সকলকে স্ব স্ব অবস্থানে আরও চার বছরের জন্য (বয়স ৬৫ বৎসর অনতিক্রম সাপেক্ষে) দ্বিতীয় মেয়াদে পুনঃনিয়োগ প্রদান করে।

আন্তর্জাতিক সংস্থা International Organization of Securities Commission (IOSCO) পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থা হিসাবে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনকে সংস্কার কার্যক্রমে আন্তর্জাতিক মান অর্জন করায় ২২ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ/স্ট্যাটাস প্রদান করে।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (মে, ২০১১-বর্তমান)



ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান



প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী
কমিশনার



জনাব মোঃ আমজাল হোসেন
কমিশনার



জনাব আরিফ খান
কমিশনার



জনাব মোঃ সালাম সিকদার
কমিশনার



৩. বাংলাদেশের অর্থনৈতিক নির্দেশক

বাংলাদেশ এশিয়ার উদীয়মান অর্থনৈতিক শক্তি। বর্তমান বিশ্ব অর্থনীতিতে Next Eleven (N-11) দেশের অন্তর্ভুক্ত। বাংলাদেশে কৃষিক্ষেত্রে যান্ত্রিক পদ্ধতির ব্যবহার পূর্বেই শুরু হয়েছে, শিল্প এবং সেবা খাত ক্রমান্বয়ে সম্প্রসারিত হচ্ছে। বিশ্বে পোশাক রপ্তানীকারক দেশের তালিকায় বাংলাদেশের অবস্থান দ্বিতীয়। আমাদের মানব সম্পদ দেশের অভ্যন্তরে অবস্থান করে এবং দেশের বাহিরে থেকে আমাদের অর্থনীতিতে ব্যাপক অবদান রেখে চলেছে। নিম্নে বাংলাদেশের অর্থনীতির ২০০৫-০৬ ও ২০১৩-১৪ সনের তুলনামূলক সূচকসমূহ উপস্থাপন করা হল:

ক্রম নং	নির্দেশক	২০০৫-০৬	২০১৩-১৪
১	জিডিপি(চলতি বাজার মূল্যে) টা: কোটিতে	৪১৫৭২৮.০০	১৩৫০৯২০.০০
২	জিডিপি বৃদ্ধি হার(১৯৯৫/১৯৯৬ স্থির মূল্যে) %	৬.৬৩	৬.১২ (প্র)
৩	বার্ষিক জিডিপি জনপ্রতি (ইউএস ডলার)	৪৪৭.০০	১১১৫.০০ (প্র)
৪	বার্ষিক জিএনআই জনপ্রতি (ইউএস ডলার)	৪৭৬.০০	১১৯০.০০ (প্র)
৫	বার্ষিক জিএনপি(চলতি বাজার মূল্যে) টা: কোটিতে	৪৪২৯৩৫.০০	১৪৪০৯৩৭.০০(প্র)
৬	ট্যাক্স ও জিডিপি অনুপাত %	৮.৭০	৯.৬০ (প্র)
৭	বিনিয়োগ হার(জিডিপি এর %)	২৪.৬৫	২৮.৬৯ (প্র)
	ক. পাবলিক সেক্টর	৬.০০	৭.৩০(প্র)
	খ. প্রাইভেট সেক্টর	১৮.৬৫	২১.৩৯ (প্র)
৮	ডোমেটিক সঞ্চয় হার (জিডিপি এর %)	২০.২৫	২৩.৪৩ (প্র)
৯	জাতীয় সঞ্চয় হার (জিডিপি এর %)	২৭.৬৭	৩০.৫৪ (প্র)
১০	শিল্প প্রবৃদ্ধি হার (জিডিপি এর %)	১০.৭৭	৮.৬৪ (প্র)
	ক. বৃহৎ ও মাঝারি শিল্প	১১.৪১	৯.১৬ (প্র)
	খ. ক্ষুদ্র শিল্প	৯.২১	৬.৬০ (প্র)
১১	কৃষি প্রবৃদ্ধি হার (জিডিপি এর %)	৫.২৩	৩.৩৫ (প্র)
১২	সেবা (জিডিপি এর %)	৪৯.১০	৫৪.০৫ (প্র)
১৩	রপ্তানী- পণ্য ও সেবা (জিডিপি এর %)	১৬.৮০	১৭.৩৫
১৪	আমদানী- পণ্য ও সেবা (জিডিপি এর %)	২১.৫০	২৩.৩৮
১৫	মোট অভ্যন্তরীণ ঋণ (জিডিপি এর %)	১৬.৬৪	১৭.১১ (প্র)
১৬	মোট অর্থায়ন (জিডিপি এর %)	৩.৭৭	৩.০০ (প্র)
১৭	বৈদেশিক সরাসরি বিনিয়োগ(ইউএস ডলার মিলিয়নে)	৭৪৩.০০	১৫৫০.০০ (প্র)
১৮	পোর্টফোলিও বিনিয়োগ(ইউএস ডলার মিলিয়নে)	৩২.০০	৮২৫.০০ (প্র)
১৯	আভ্যন্তরীণ ঋণ টা: কোটিতে	১৭৮৪১২.৩০	৬৩৭৮৯১.২০
২০	রাজস্ব সংগ্রহ টা: কোটিতে	৩৩৯৮৭.০৪	১১৯৩৮১.৯৭
২১	ক. ন্যারো মানি(M1)	৪৩১৩৪.২০	১৪১৬৪৫.৫০
২২	খ. ব্রড মানি(M2)	১৮১১৫৬.১০	৭০০৫৭৬.৯০
	গ. কারেন্সি ইন সার্কুলেশন	২৪৮৯৪.১০	৮৫৪৮৫.২০
	রিজার্ভ মানি টা: কোটিতে	৩৩৯৫৪.৭০	১২৯৮৭৬.০০
	মানি সরবরাহ বৃদ্ধি (%)	১৯.৫১	১৬.০৮
২৩	মনিটারী বেজ ও মানি সরবরাহ অনুপাত (%)	২০.৯০	১৮.৫৪
২৪	রিজার্ভ মানি মান্টিপল (গুণ)	৪.৭৮	৫.৩৯



ক্রঃ নং	নির্দেশক	২০০৫-০৬	২০১৩-১৪
২৫	ব্যাংক রেট (%)	৫.০০	৫.০০
২৬	ডিপোজিট রেট (ওয়েটেড গড়)	৫.৭৭	৭.৭৯
২৭	কমার্শিয়াল লেন্ডিং রেট (ওয়েটেড গড়)	১০.৭৫	১৩.১০
২৮	লেন্ডিং ও ডিপোজিট রেট এর ব্যালান্স	৪.৯৮	৫.৩১
২৯	কল মানি রেট (মাসিক গড়)	১১.০৬	৬.২৩
৩০	মুদ্রাফ্রি (ওয়েটেড গড়)	৭.১৬	৭.৩৫
৩১	ডলার কনভার্সন (মাস শেষে) ১\$=টা:	৬৯.৮৫	৭৭.৬৩
৩২	আমদানী US মিলিয়নে	১৪৭৪৬.০০	৪০৬৯২.৭০
৩৩	রপ্তানী US মিলিয়নে	১০৫২৬.২০	৩০১৮৬.৬২
৩৪	ট্রেড ব্যালান্স (US মিলিয়নে)	(৪২১৯.৮০)	(১০৫০৬.০৮)
৩৫	বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ (US মিলিয়নে)	৩৪৮৩.৮০	২১৫০৮.০০
৩৬	রেমিটেন্স (US মিলিয়নে)	৪৮০২.৪১	১৪২২৭.৮৪
৩৭	সরকারের ঋণ:		
	ক. বাংলাদেশ ব্যাংক	২৪২৩৬.৮০	১৬৮৮৬.২০
	খ. ডিপোজিট মানি ব্যাংকস	১৭৮২৫.৬০	১৫৫২৬৪.৯০

উৎসঃ ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ (বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরো এর তথ্যের সহায়তায়)



৪. বিশ্বের বিভিন্ন দেশের পুঁজিবাজার

বিশ্বের বিভিন্ন দেশের পুঁজিবাজার ও অর্থনীতিতে পরিবর্তন

দেশ	জুন ২০১৪	জুন ২০০৬	সূচক পরিবর্তন (%) (জুন ২০০৬ এর তুলনায় জুন ২০১৪)	গত বছরের তুলনায় GDP পরিবর্তন বর্তমান মূল্যে (%)	গত বছরের তুলনায় মুদ্রাস্ফীতি (%)	বার্ষিক সুদের হার (বক্স মেয়াদি) (%)
বাংলাদেশ (DSEX)	৪,৪৮০.৫২	১৩৩৯.৫৩	২৩৪.৪৮	১৩.০৫ ২২৪.৯৫(২০০৫-০৬ এর তুলনায়)	(২.৯৯) ০.১৯(২০০৫-০৬ এর তুলনায়)	১১.৬৬
ইন্ডিয়া (BSE 30)	২৫,৩১৩.৭০	১০,৬০৯.৩০	১৩৮.৬০	৪.৬০	৮.৩০	৮.৭১
পাকিস্তান (Karachi 100)	২৮,৯৮১.৩০	৯,৯৮৯.৪১	১৯০.১২	৬.১০	৮.৩০	১৩.০০
ইন্দোনেশিয়া (Jakarta Composite)	৪,৮৩৯.০০	১,৩১০.২৬	২৬৯.৩২	৫.২০	৭.৩০	-
মালয়েশিয়া (KLSE Composite)	১,৮৮৯.৬০	৯১৪.৬৯	১০৬.৫৮	৬.২০	৩.২০	৪.০৬
থাইল্যান্ড (SET)	১,৪৬৮.৫০	৬৭৮.১৩	১১৬.৫৫	(০.৪০)	২.৬০	৩.৫৪
তাইওয়ান (তাইওয়ান ওয়াংসেং)	৯,২৪২.২০	৬,৭০৪.৪১	৩৭.৮৫	৩.১০	১.৬০	১.৬৩
জাপান (Nikkei 225)	১৫,২৬৬.৬০	১৫,৫০৫.২০	(১.৫৪)	৩.০০	৩.৪০	০.৫৮
হংকং (Hang Seng)	২২,৮৬৬.৭০	১৬,২৬৭.৬০	৪০.৫৭	২.৫০	৩.৭০	২.১২
সিঙ্গাপুর (Straits Times)	৩,২৬১.৫০	২,৪৩৫.৩৯	৩৩.৯২	৪.৯০	২.৭০	২.৩৭
জার্মানি (DAX)	৯,৮৬৭.৮০	৫,৬৮৩.৩১	৭৩.৬৩	২.৩০	০.৯০	১.২৬
ইউকে (FTSE 100)	৬,৭৩৩.৬০	৫,৮৩৩.৪০	১৫.৪৩	৩.১০	১.৫০	২.৯৮
ইউএসএ (DJIA)	১৬,৮৬৭.৫০	১,১৫০.২০	৫১.২৮	১.৫০	২.১০	২.৫৪

পাদটীকা: DSEX জানুয়ারী ২৮, ২০১৩ এ চালু হয়। এ তারিখে DSEX ছিল ৪০৫৫.৯১ এবং DGEN ছিল ৪১৭১.৪১। আগস্ট ১, ২০১৩ এ DGEN বন্ধ হয়ে যায়।



এশিয়া প্যাসেফিক কয়েকটি দেশের আভ্যন্তরিন পুঁজিবাজার মূলধন ও জিডিপি

বাংলাদেশ বিশ্ব অর্থনীতিতে N-11 দেশের অন্তর্ভুক্ত হলেও এ দেশের পুঁজিবাজার থেকে অর্থনীতিতে অবদান বৃদ্ধির ব্যাপক সুযোগ এখনও বিদ্যমান রয়েছে কারন বর্তমানে বাজার মূলধন ও জিডিপির অনুপাত মাত্র ২৪.৩২% যা অনেক উন্নতদেশে শতভাগেরও বেশী। কতিপয় এশিয়া প্যাসেফিক দেশের বাজার মূলধনের তুলনায় জিডিপির অনুপাতের তুলনামূলক তথ্য নিচে উপস্থাপন করা হলঃ

	বাজার মূলধন (US in bn)	জিডিপি (US in bn)*	বাজার মূলধন ও জিডিপি অনুপাত
দেশ	মে ২০১৪		
বাংলাদেশ (DSE)	৩৭.১৬	১৫২.৮১	২৪.৩২
ভারত (BSE)	১,৩৯৯.৭২	১,৭৫৮.২২	৭৯.৬১
পাকিস্তান (Karachi 100)	৭১.৪৪	২৩৬.৫২	৩০.২০
শ্রীলঙ্কা (Colombo SE)	২০.১২	৬৫.১২	৩০.৮৯
ইন্দোনেশিয়া (SE)	৪১৫.৯০	৮৬৭.৪৭	৪৭.৯৪
বার্সা মালয়েশিয়া	৫২৬.৮৮	৩১২.৪১	১৬৮.৬৫
থাইল্যান্ড(SE)	৩৯১.০৩	৪০০.৯২	৯৭.৫৩
তাইওয়ান (SE Corp.)	৮৬৫.০৮	৪৮৪.৬৭	১৭৮.৪৯
ফিলিপাইন (SE)	২৪৭.২২	২৭২.২১	৯০.৮২
জাপান(SE)	৪,৩৭৩.২১	৫,০০৭.২০	৮৭.৩৪
হংকং এক্সচেঞ্জ	৩,০৪৬.৯১	২৭৯.৬৫	১,০৮৯.৫৩
সিঙ্গাপুর এক্সচেঞ্জ	৮০৭.৩০	২৮৭.৩৭	২৮০.৯২

উৎসঃ ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ (বিভিন্ন আর্থজাতিক উৎসের সহায়তায়)

* IMF Staff Estimates

Source: World Federation of Exchanges, IMF World Economic Outlook October 2013 and Bangladesh Economic Review



৫. পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান ও উন্নয়ন কার্যক্রম এবং বাজার পরিস্থিতি

দেশের শিল্পায়ন তথা অর্থনৈতিক সমৃদ্ধি অর্জনের জন্য শিল্প প্রতিষ্ঠান বিকাশের অনুকূল দীর্ঘমেয়াদী অর্থায়নের উৎস হিসাবে পুঁজিবাজার একটি গুরুত্বপূর্ণ মাধ্যম। পুঁজিবাজার একদিকে যেমন শিল্প প্রতিষ্ঠানের জন্য দীর্ঘমেয়াদি পুঁজি সরবরাহের ব্যবস্থা করে থাকে, অন্যদিকে জনসাধারণ তথা বিনিয়োগকারীদের জন্য তাদের সম্ভব সিকিউরিটিজে বিনিয়োগের সুযোগ সৃষ্টি করে দেয়। প্রতিযোগিতামূলক ক্রয়-বিক্রয় আদেশের মাধ্যমে স্টক এক্সচেঞ্জসমূহ প্রতিনিয়ত সিকিউরিটিজের বাজার দর আবিষ্কার করে থাকে এবং বিনিয়োগকারীদের জন্য সিকিউরিটিজ বিভিন্ন ব্যবস্থার মাধ্যমে তারল্য জোগাতে সাহায্য করে। প্রাইমারী মার্কেট শিল্প প্রতিষ্ঠানের জন্য সরাসরি অর্থ জোগায় আর সেকেন্ডারী মার্কেট প্রতিনিয়ত সিকিউরিটিজের বাজার দর আবিষ্কার করে ও তারল্য জোগায়, যার পরিশ্রমিতে পুঁজিবাজারের সার্বিক ক্রিয়াচক্র সচল থাকে। সেকেন্ডারী মার্কেটে ব্রোকার/ডিলাররা বিনিয়োগকারীদের ক্রয়/বিক্রয় নির্দেশ পরিপালন করে থাকে। মার্চেন্ট ব্যাংকাররা নতুন নতুন সিকিউরিটিজ বাজারে আনার জন্য কাজ করে থাকে এবং পোর্টফোলিও ম্যানেজমেন্ট সেবা প্রদান করে থাকে। এসেট ম্যানেজম্যান্ট কোম্পানি মিউচুয়াল ফান্ড সংক্রান্ত বিষয়ে কাজ করে থাকে। বৈদেশিক বিনিয়োগ এসে থাকে সিকিউরিটি কাউন্সিলের মাধ্যমে। ক্রেডিট রেটিং এজেন্সী বিভিন্ন কোম্পানির ঝুঁকি সংক্রান্ত বিষয়ে মূল্যায়ন করে থাকে। বর্তমানে স্টক এক্সচেঞ্জ এ তালিকাভুক্ত সকল সিকিউরিটিজ ইলেকট্রনিক আকারে সিডিবিএল এ অন্তর্ভুক্ত, ফলে বিও হিসাবধারীদের সকল সিকিউরিটিজ তাদের নিজ নিজ বিও হিসাবে সঠিকভাবে সিডিবিএল এ সংরক্ষিত থাকে ফলে বাজারে নকল শেয়ার থাকার কোন সুযোগ নেই।

পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান হচ্ছে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিঃ (সিডিবিএল), বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট, স্টক ডিলার / ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার, এসেট ম্যানেজম্যান্ট কোম্পানি, সিকিউরিটি কাউন্সিল, ক্রেডিট রেটিং এজেন্সী ইত্যাদি। কমিশন ইস্যুয়ার কোম্পানি ও পুঁজিবাজারের সাথে সম্পৃক্ত বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান কর্তৃক সংশ্লিষ্ট আইন, বিধি ও গাইডলাইনের যথাযথ পরিপালন নিশ্চিত করে থাকে। ৩০ জুন ২০১৪ তে বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে তালিকাভুক্ত কোম্পানি ও সিকিউরিটিজের সংখ্যা ও মূলধন পরিশিষ্ট-১ এ প্রদর্শিত।

৫.১ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

একটি দক্ষ, স্বচ্ছ ও নিরপেক্ষ পুঁজিবাজার কোন দেশের শিল্পায়ন ও অর্থনৈতিক উন্নয়নে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে থাকে। এরূপ নিরপেক্ষ জবাবদিহিতামূলক একটি পুঁজিবাজার সৃষ্টির উদ্দেশ্যে পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থা হিসাবে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর অধীনে ৮ জুন, ১৯৯৩ তারিখে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন প্রতিষ্ঠিত হয়, যার মূল উদ্দেশ্যসমূহঃ

- সিকিউরিটিজে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ;
- সিকিউরিটিজ মার্কেটের উন্নয়ন; এবং
- এতদসংক্রান্ত বিষয়াবলী বা তদধীনে আনুষঙ্গিক বিধান প্রণয়ন।

কমিশন পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট আইনের অধীনে প্রয়োজনীয় বিধিমালা ও প্রবিধানমালা প্রণয়ন করে থাকে এবং ইস্যুয়ার কোম্পানি, স্টক এক্সচেঞ্জ ও পুঁজিবাজারের সাথে সম্পৃক্ত বিভিন্ন মধ্যস্থতাকারী ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানসমূহ কর্তৃক তার যথাযথ পরিপালন নিশ্চিত করার মাধ্যমে পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রণ করে থাকে।

কমিশন একজন চেয়ারম্যান ও চারজন কমিশনার সমন্বয়ে গঠিত হয় যারা বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ১৯৯৩ মোতাবেক সরকার কর্তৃক চার বছর মেয়াদের জন্য নিযুক্ত হয়ে থাকেন এবং তাঁদের চাকুরীর শর্তাবলী সরকার কর্তৃক স্থিরীকৃত হয়। সরকার দ্বিতীয় মেয়াদের জন্য তাঁদেরকে পুনঃনিয়োগ দিতে পারেন তবে চাকুরীরত অবস্থায় তা ৬৫ বছর বয়স অতিক্রম করবে না। কমিশনের প্রধান নিবাহী হিসাবে দায়িত্ব পালন করেন কমিশনের চেয়ারম্যান।



সিকিউরিটিজ আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে কমিশন তার সকল কাজ পরিচালনা করে থাকে। কমিশনের উল্লেখযোগ্য কার্যাবলী নিম্নরূপঃ

- বিধিমোতাবেক সিকিউরিটিজ ইস্যুকরণ;
- বাজার তদারকী ও সার্ভেইল্যান্স, কর্পোরেট গভর্নেন্স, এনফোর্সমেন্ট কার্যাবলী এবং বিনিয়োগকারীদের জন্য সচেতনতামূলক প্রশিক্ষণ কার্যক্রম ইত্যাদির মাধ্যমে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ;
- বাজার সংস্কার এর মাধ্যমে বাজারের উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ;
- স্টক এক্সচেঞ্জ ও অন্যান্য সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত ব্যবসা নিয়ন্ত্রণ;
- স্টক ব্রোকার, সাব-ব্রোকার, শেয়ার ট্রান্সফার এজেন্ট, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও ইস্যু ম্যানেজার, ট্রাস্ট ডীভের ট্রাস্টি, ইস্যু রেজিষ্ট্রার, অবলেকথক, পোর্টফোলিও ম্যানেজার বিনিয়োগ পরামর্শক এবং অন্যান্য বাজার মধ্যস্থতাকারীদের ব্যবসা নিয়ন্ত্রণ;
- সকল প্রকার মিউচুয়াল ফান্ড সহ বোধ বিনিয়োগ ক্ষীমের ব্যবসা নিবন্ধন, মনিটরিং এবং নিয়ন্ত্রণ;
- সিকিউরিটিজ বাজারের সকল অনুমোদিত স্বশাসিত ব্যবসা মনিটরিং এবং নিয়ন্ত্রণ;
- শেয়ার বাজারের অনৈতিক, প্রতারণামূলক ও অস্বচ্ছ যেকোন লেনদেন এর প্রচলন নিষিদ্ধ ও রোধকরণ;
- বাজার মধ্যস্থতাকারী প্রতিষ্ঠানের বিনিয়োগকারীদের প্রশিক্ষণ দানের মাধ্যমে শিক্ষামূলক জ্ঞানের উন্নয়ন;
- ইনসাইডার ট্রেডিং ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ;
- পর্যাপ্ত পরিমাণ শেয়ার অফিহোল্ড, কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা গ্রহণ সংক্রান্ত নিয়ন্ত্রণ;
- তদন্ত ও পরিদর্শন পরিচালনাকরণ;
- কমোডিটি ফিউচার কন্ট্রাক বা অপশন কন্ট্রাক ব্যবসার লাইসেন্স প্রদান ও নিয়ন্ত্রণ;
- গবেষণা পরিচালনা ও তথ্য প্রকাশ।

৫.২ কমিশনের IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন

International Organization of Securities Commissions (IOSCO) এর চাহিদা অনুযায়ী কমিশনের সংস্কার কার্যাবলীর মধ্যে, সংস্থাটির আইনি ক্ষমতার পরিধি বাড়ানো, সক্ষমতা ও গোপনীয়তা রক্ষার আইনগত ভিত্তি প্রতিষ্ঠা, বিশেষ করে বিএসইসি'র বর্তমান চেয়ারম্যান, কমিশনার এবং কর্মকর্তাদের পাশাপাশি প্রাক্তন চেয়ারম্যান, কমিশনার এবং কর্মকর্তাদেরও তথ্য ফাঁসের ক্ষেত্রে আইনি ব্যবস্থা, ব্যাংক তথ্যে সরাসরি প্রবেশাধিকার, ডেরিভেটিভ বাজার নিয়ন্ত্রনাধিকার আইনগতভাবে প্রতিষ্ঠিত হওয়ার এবং IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদের জন্য কমিশনের পক্ষ থেকে আবেদনের প্রেক্ষাপটে IOSCO বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনকে এর ব্যাপক সংস্কার কার্যক্রমের স্বীকৃতিস্বরূপ ২২ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে IOSCO 'A' ক্যাটাগরী স্ট্যাটাস/সদস্যপদ প্রদান করে। এতে কমিশন তথা বাংলাদেশ আন্তর্জাতিক অঙ্গনে সম্মানজনক অবস্থানে উন্নীত হয়েছে, যার ফলস্বরূপে এ দেশের প্রতি বৈদেশিক বিনিয়োগকারীদের আস্থা বৃদ্ধি পেয়েছে, এ দেশে বৈদেশিক বিনিয়োগ বৃদ্ধির ক্ষেত্র তৈরী হয়েছে এবং দেশের জিডিপি বৃদ্ধিরও সম্ভাবনা উজ্জ্বল হয়েছে।

স্পেনের মাদ্রিদে অবস্থিত IOSCO এর প্রধান কার্যালয় থেকে ২০ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে IOSCO MMoU স্বাক্ষরকারী হওয়ার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আবেদন অনুমোদন করে এবং তা বিএসইসিকে আনুষ্ঠানিকভাবে জানানো হয়। ২২ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন MMoU তে স্বাক্ষর করেন। এর ফলে বিএসইসি "B" ক্যাটাগরী থেকে "A" ক্যাটাগরীতে উন্নীত হয়।

IOSCO এর MMoU তে স্বাক্ষর বাংলাদেশ এবং তার পুঁজিবাজারকে অন্য এক উচ্চতায় নিয়ে যায়। বিগত কয়েক বছরে সরকারের সক্রিয় সহযোগিতায় যে সংস্কার কার্যক্রম অব্যাহত ছিল তারই স্বীকৃতিস্বরূপ এই অর্জন সম্ভব হয়েছে। বাংলাদেশ তথা বিএসইসি এই অর্জনের মাধ্যমে আন্তর্জাতিক অঙ্গনে সম্মান ছাড়াও নিম্নলিখিত সুবিধা লাভ করেছেঃ



- ক) বিএসইসি আন্তর্জাতিকভাবে এনফোর্সমেন্ট এর জন্য বৃহত্তর সহযোগিতা পাওয়ার এবং প্রদান করার সক্ষমতা লাভ করে;
- খ) বিএসইসি IOSCO এর বিভিন্ন নেতৃস্থানীয় পদে নিয়োগ/ নির্বাচনের যোগ্যতা অর্জন করে;
- গ) বিএসইসি IOSCO এর নীতিনির্ধারনী কমিটিতে অঙ্গভূক্তির যোগ্যতা অর্জন করে;
- ঘ) গত ২ বছরে যে সমস্ত সংস্কার সাধন করা হয়েছে বিশেষত ডিমিউচ্যালাইজেশন এবং বর্তমানে IOSCO এর “A” ক্যাটাগরীতে উন্নীত হওয়া বাংলাদেশের পুঁজিবাজারের গুণগত উৎকর্ষতা বহুগুণে বৃদ্ধি করেছে। যার ফলে বাংলাদেশের পুঁজিবাজার আন্তর্জাতিক পরিমন্ডলে দৃষ্টি আকর্ষণ করতে সমর্থ হয়েছে।

বিএসইসি বিভিন্ন দেশের পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থা সমূহের সমন্বয়ে গঠিত শীর্ষস্থানীয় আন্তর্জাতিক প্রতিষ্ঠান IOSCO এর সাধারণ সদস্য হিসাবে ১৯৯৫ সালে যোগদান করে। IOSCO তার সদস্য বিভিন্ন দেশের পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থা সমূহের মধ্যে সুসম্পর্ক বজায় রাখা, তথ্য আদান প্রদানসহ পারস্পরিক সহযোগিতা বজায় রাখার ক্ষেত্রে ভূমিকা পালন করে থাকে।

কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন ২০১২ সালে মাদ্রিদে এর IOSCO এর সদর দপ্তর পরিদর্শনের সময় বিএসইসি'র ‘B’ Category থেকে উত্তরণের বিষয়টি বিস্তারিতভাবে IOSCO এর নীতি নির্ধারকদের সাথে আলোচনা করেন এবং দেশে ফিরে এ বিষয়ে উদ্যোগ গ্রহণ করেন। যেহেতু ২০০৯ সালে প্রথমবার আবেদনের সময় IOSCO থেকে একজন বিদেশী পরামর্শক দেয়া হয়েছিল তাই এইবারও প্রস্তাব করা হয় একজন বিদেশী পরামর্শক নিয়োগের। কিন্তু কোন বিদেশী সাহায্য ছাড়া কমিশন নিজস্ব মেধা ব্যবহার করে এই কাজ সম্পন্ন করতে সক্ষম হয়।

বিএসইসি কর্তৃক পুনঃআবেদন করার পর পরবর্তী কার্যক্রম গ্রহণের জন্য IOSCO তা Verification Team (VT3) এর নিকট প্রেরণ করে। VT3 যথাক্রমে ব্রাজিল, জার্মানী এবং হংকং এর পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থা CVM-Brazil, BaFin- Germany এবং SFC – Hong Kong এর দ্বারা গঠিত। VT3 শুধুমাত্র যে বাংলাদেশের পুঁজিবাজারের সকল আইন কানুন পর্যালোচনা করেছে তাই নয়, তারা আন্তর্জাতিক মানদণ্ডে বিএসইসি এর সক্ষমতাও বিচার করেছে। জুন ২০১৩ এ VT3 বাংলাদেশকে MMoU স্বাক্ষর এর যোগ্যতা অর্জনকারী বলে ঘোষণা করে। পরবর্তীতে VT3- এর সুপারিশ এর ভিত্তিতে Screening Group (SG) ৯-১০ জুলাই ২০১৩ তারিখে তেল-আবিবে অনুষ্ঠিত বৈঠকে তা বিবেচনা করে। কিন্তু উক্ত সভায় Screening Group বিভিন্ন বিষয় উত্থাপন করলে BSEC কে পুনরায় তার অবস্থান ব্যাখ্যা করতে হয়। নভেম্বর ২০১৩ তে ইস্তাম্বুলে অনুষ্ঠিত Screening Group (SG) এর বৈঠকে উক্ত আবেদন অনুমোদিত হয়। পরবর্তীতে IOSCO এর Decision Making Group এই আবেদন অনুমোদন করে এবং বাংলাদেশের আবেদন গৃহীত হয়।

কমিশনের শ্রেণী পরিবর্তনের ক্ষেত্রে IOSCO এর অন্যতম চাহিদা ছিল সংস্থাটির আইনি ক্ষমতার পরিধি, সক্ষমতা ও গোপনীয়তা রক্ষার আইনগত ভিত্তি। পাশাপাশি বিএসইসি'র বর্তমান কর্মকর্তাদের মতো সাবেক কর্মকর্তাদের বেলায় গোপন তথ্য ফাঁসের ক্ষেত্রে আইনি কোন ব্যবস্থা আছে কি না, এটিকে বেশ গুরুত্বের সাথে বিবেচনায় নেয় IOSCO। সংস্থাটির চাহিদার পরিপ্রেক্ষিতেই সংশোধিত আইনে বিএসইসি সাবেক কর্মকর্তাদের মাধ্যমে তথ্য ফাঁস হলে সেটিকে শাস্তির আওতায় নিয়ে আসে। কমিশনের এই কাজে পূর্ণ সমর্থন এবং সহযোগীতার হাত বাড়িয়েছেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী এবং মাননীয় অর্থমন্ত্রী ও সরকার। বিশেষত স্বল্পতম সময়ে IOSCO এর চাহিদা অনুযায়ী সিকিউরিটিজ আইন সংশোধনে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী ব্যক্তিগত উদ্যোগ গ্রহণ না করলে এতো অল্প সময়ে এই অর্জন সম্ভব হতো না। স্বল্পতম সময়ে আইনে প্রয়োজনীয় সংশোধন করে কমিশন তথা দেশের এই প্রান্তিকে সম্ভবপর করায় মাননীয় প্রধানমন্ত্রী, মাননীয় অর্থমন্ত্রী ও সংশ্লিষ্ট সকলকে কমিশন আন্তরিকভাবে কৃতজ্ঞতা ও অভিনন্দন জানাচ্ছে।



International Organization
of Securities Commissions

International Association
of Banks for Financial Markets

Association of Banks in
Latin America and the Caribbean

Association of Banks in
the Middle East and North Africa



**Resolution of the Decision Making Group
on an application to become a signatory of the
IOSCO MMOU**

The Decision Making Group has, after consultation with the Chairman of
the relevant Regional Committee, resolved to accept the application of

Bangladesh Securities and Exchange Commission

to become an MMOU signatory, based on the Screening Group's recommendations

Chair, IOSCO Board

Chair, MMOU Monitoring Group

Chair, GEM Committee

Date: 20 Dec 2013

বিএসইসি'র IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্য পদ প্রাপ্তি





IOSCO

International Organization of Securities Commissions
Organisation internationale des commissions de valeurs
Organizaçao Internacional das Comissões de Valores
Organizaci3n Internacional de Comisiones de Valores

IOSCO MOU

APPENDIX A

Name of the Signatory:

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Name and Signature of the Authorized Representative:

Shabir

Dr. M. Khairul Hossain, Chairman

Date of Signature:

22 December 2013

Calle Dipendo 12
28001 Madrid
ESPAÑA
Tel: (34.91) 417.55.40 • Fax: (34.91)
303.93.08
mail@iosco.org • www.iosco.org

IOSCO MoU স্বাক্ষর করেন BSEC এর চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন



৫.৩ IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন করায় কমিশনকে মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর অভিনন্দন

২২ ডিসেম্বর ২০১৩ তারিখে International Organization of Securities Commissions (IOSCO) 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জনের মাধ্যমে আন্তর্জাতিক স্বীকৃতি প্রাপ্তির প্রেক্ষাপটে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের চেয়ারম্যান



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা তাঁর কার্যালয়ের চামেলী হলে BSEC এর চেয়ারম্যান ড. এম. খাদরুল হোসেন এর নেতৃত্বাধীন প্রতিনিধি দলের সাথে সৌজন্য সাক্ষাৎ করেন



ড. এম. খায়রুল হোসেন এর নেতৃত্বে চার কমিশনারসহ ৫০ সদস্যের একটি প্রতিনিধি দল মাননীয় অর্থমন্ত্রী আবুল মাল আব্দুল মুহিতকে সংগে নিয়ে ফেব্রুয়ারী ২৬, ২০১৪ তারিখে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা এর সাথে সৌজন্য সাক্ষাৎ করেন।



সৌজন্য সাক্ষাৎের প্রাক্কালে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনাকে ফুলের তোড়া নিয়ে অভিনন্দন জানান



কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনাকে কমিশন কর্তৃক অর্জিত IOSCO 'A' ক্যাটাগরীর সদস্যপদ সনদের একটি প্রতিলিপি উপহার দেন



প্রতিনিধি দলে বিএসইসি এর কমিশনারবৃন্দ অধ্যাপক মোঃ হেলাল উদ্দিন নিজামী, জনাব মোঃ আমজাদ হোসেন, জনাব আরিফ খান, জনাব মোঃ আঃ সালাম সিকদার, সকল নির্বাহী পরিচালক, পরিচালক এবং উপ-পরিচালকগণ উপস্থিত ছিলেন। প্রধানমন্ত্রীর কার্যালয়ের চামেলী হলের উক্ত অনুষ্ঠানে মাননীয় অর্থমন্ত্রী জনাব আবুল মাল আব্দুল মুহিত, প্রধানমন্ত্রীর অর্থনৈতিক উপদেষ্টা ড. মশিউর রহমান সহ অন্যান্যরা উপস্থিত ছিলেন।



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেনকে IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন করায় ফ্রেট প্রদানের মাধ্যমে অভিনন্দন জানান

কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনাকে কমিশন কর্তৃক অর্জিত IOSCO 'A' ক্যাটাগরীর সদস্যপদ সনদের একটি প্রতিলিপি উপহার দেন এবং IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জনে পুঁজিবাজারের প্রয়োজনীয় সংস্কার, কমিশনের প্রাকযোগ্যতার শর্তাবলী পূরনে ও পরিপালনে মাননীয় প্রধান মন্ত্রীর ব্যক্তিগত প্রচেষ্টা ও তার সরকারের সার্বিক সহযোগীতার জন্য গভীর কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করেন ও অভিনন্দন জানান।

মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা কমিশনের IOSCO 'A' ক্যাটাগরী সদস্যপদ অর্জন করায় গভীর সন্তোষ প্রকাশ করেন। তিনি আরও উল্লেখ করেন এ অর্জন আন্তর্জাতিক পরিমন্ডলে বাংলাদেশের ভাবমূর্তি আরও উজ্জ্বল করেছে। এর ফলে বাংলাদেশে বৈদেশিক বিনিয়োগ আকর্ষিত হবে এবং ভবিষ্যতে এর আরও সম্প্রসারণ হবে বলে আশাবাদ ব্যক্ত করেন। মাননীয় প্রধানমন্ত্রী কমিশনের চেয়ারম্যান তথা কমিশনকে একটি ফ্রেট প্রদানের মাধ্যমে এই বিশেষ অর্জনের জন্য অভিনন্দন জানান। পরিশেষে, মাননীয় প্রধানমন্ত্রী বিএসইসি প্রতিনিধি দলের সাথে ফটোসেশনে অংশগ্রহণ করেন।





মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা কমিশনের প্রতিনিধি দলের উদ্দেশ্যে বক্তব্য প্রদান করছেন



কমিশনের প্রতিনিধি দলের সাথে ফটোসেশনে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা



৫.৪ মাননীয় প্রধানমন্ত্রী কর্তৃক বিএসইসি ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন

১০ অগ্রহায়ণ ১৪২০, ইংরেজী ২৪ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এর মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা আগারগাঁও, শেরে বাংলা নগর, ঢাকায় নির্মিতব্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন করেন। উক্ত অনুষ্ঠানের কিছু আলোকচিত্র নীচে উপস্থাপন করা হলঃ



বিএসইসি ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন অনুষ্ঠানে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা কর্তৃক বিএসইসি ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন





মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনাকে ফ্রেস্ট উপহার দেন কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন



মাননীয় অর্থমন্ত্রী আবুল মাল আব্দুল মুহিত কে ফ্রেস্ট উপহার দেন কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন





কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন কে জেন্ট উপহার দেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা ও অর্থমন্ত্রী আবুল মাল আব্দুল মুহিত এর পাশে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন এবং কমিশনারবৃন্দ প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী, মোঃ আমজাদ হোসেন, আরিফ খান ও মোঃ সালাম সিকদার





বিএসইসি ভবনের ভিত্তি প্রস্তর স্থাপন শেষে বক্তব্য দেন মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনা



কমিশন ভবনের স্থাপত্য নকশার 3D ছবি



কমিশন ভবনের বর্ণনা

১। প্রকল্পের নাম	:	Construction of 10-Storied Building with One Basement for Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) at Sher-e Bangla Nagar, Dhaka
২। (ক) উদ্যোগী মন্ত্রণালয়/বিভাগ (খ) বাস্তবায়নকারী সংস্থা	:	অর্থ মন্ত্রণালয়, ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন ও গণপূর্ত অধিদপ্তর
৩। প্রকল্পের প্রাকল্পিত ব্যয় (কোটি টাকা)	:	মূল
(ক) মোট	:	৪৩.৮৬ কোটি টাকা
(খ) জিওবি	:	৪৩.৮৬ কোটি টাকা (বিএসইসি'র নিজস্ব তহবিল)
(গ) প্রকল্প সাহায্য	:	
৪। প্রকল্পের অর্থ (ঋণ, অনুদান, ইকুইটি ইত্যাদি)	:	বিএসইসি'র নিজস্ব তহবিল
৫। প্রকল্পের বাস্তবায়নকাল	:	মূল (প্রস্তাবিত)
(ক) আরম্ভ	:	জানুয়ারি, ২০১৪
(খ) সমাপ্তি	:	ডিসেম্বর, ২০১৫
৬। চলতি এডিবিতে অন্তর্ভুক্ত ও বরাদ্দ	:	প্রকল্পটি সংশোধিত এডিপি ২০১৩-২০১৪ এ মোট ১৯.৫২ কোটি টাকা বরাদ্দসহ অন্তর্ভুক্ত আছে।
৭। প্রকল্পের বৈশিষ্ট্য	:	বিএসইসি'র নির্মাণাধীন ভবনটি একটি বেসমেন্ট ও ১০টি ফ্লোর বিশিষ্ট। মোট ৮৯,২৫০ বর্গফুট বিশিষ্ট এই ভবনে একটি আন্তর্জাতিক সম্মেলন করার সুবিধা সম্পন্ন মাল্টিপারপাস কনফারেন্স রুম, এনফোর্সমেন্ট ও বিশেষ ট্রাইবুনালের বিচার কাজের জন্য এজলাস, অত্যাধুনিক লাইব্রেরী, ডে-কেয়ার সেন্টার, ক্যান্টিন, নিরবিচ্ছিন্ন বিদ্যুৎ সরবরাহ ব্যবস্থা, সৌর বিদ্যুৎ, তিনটি লিফ্ট প্রভৃতির ব্যবস্থা রাখা হয়েছে।



৫.৫ স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজেশন

বাংলাদেশ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ, এক্সচেঞ্জ সমূহের কার্যকর প্রাতিষ্ঠানিক সু-শাসন প্রতিষ্ঠা, সিকিউরিটিজ এ বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ এবং এতদসংক্রান্ত বিষয়বস্তু নিশ্চিত করার জন্য বিধান প্রণয়নের লক্ষ্যে এক্সচেঞ্জস ডিমিউচ্যালাইজেশন আইন, ২০১৩ প্রণয়ন করা হয়।



মাননীয় অর্থমন্ত্রী জনাব আবুল মাল আব্দুল মুহিত এর সঙ্গে ডিমিউচ্যালাইজেশন এর কনসেন্ট পেপার নিয়ে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেনসহ ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ প্রতিনিধিবৃন্দের সাক্ষাৎ ও সভা



মাননীয় অর্থমন্ত্রী জনাব আবুল মাল আব্দুল মুহিত এর সঙ্গে ডিমিউচ্যালাইজেশন এর কনসেন্ট পেপার নিয়ে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেনসহ চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ প্রতিনিধিবৃন্দের সাক্ষাৎ ও সভা



ইতিপূর্বে স্টক এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন এর কনসেন্ট পেপার তৈরী করে উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ প্রতিনিধিবৃন্দ ২৯ ডিসেম্বর ২০১১ তারিখে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন কে সংগে নিয়ে মাননীয় অর্থমন্ত্রী জনাব আবুল মাল আব্দুল মুহিত এর সংগে সাক্ষাৎ করেন এবং সভায় মিলিত হন।

স্টক এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন এর খসড়া প্রস্তুতপূর্বক উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ ১ জুলাই ২০১২ তারিখে কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন এর নিকট উপস্থাপন করে। কমিশন উক্ত খসড়া আইন রিভিউপূর্বক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয় তথা সরকারের নিকট প্রেরণ করে।



কমিশনের চেয়ারম্যান ড. এম. খায়রুল হোসেন এর নিকট ডিএসই এর ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন এর খসড়া উপস্থাপন

এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ প্রণয়নের পর আইনের ধারা ৫ অনুযায়ী স্টক এক্সচেঞ্জসমূহ ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম তৈরী করে। ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন অনুযায়ী নির্ধারিত সময়ের মধ্যেই উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ ২৯ জুলাই ২০১৩ তারিখে কমিশনের ভারপ্রাপ্ত চেয়ারম্যান প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী এর নিকট স্ব স্ব ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম উপস্থাপন করে। সে সময় কমিশনের চেয়ারম্যান দাপ্তরিক কাজে বিদেশে অবস্থান করছিলেন। কমিশন প্রয়োজনীয় সংশোধনীসহ পরবর্তী সময়ে উক্ত স্কীম অনুমোদন করে।

ইতোমধ্যে এক্সচেঞ্জ সমূহের সংস্কারক ও সংঘবিধিতে প্রয়োজনীয় পরিবর্তন পূর্বক আরজেএসসি কর্তৃক নিবন্ধন সম্পন্ন হয়। ডিমিউচুয়ালাইজ স্কীম সরকারী গেজেটে প্রকাশিত হয়। এরই ফলশ্রুতিতে ২১ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে উভয় স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজত হয়।

উভয় স্টক এক্সচেঞ্জের প্রত্যেক বিন্যাসিত মেম্বর তথা প্রাথমিক শেয়ারহোল্ডারগণের বিও একাউন্টে তাদের প্রাপ্ত শেয়ারের ৪০% শেয়ার সিডিবিএল এ ডিম্যাট আকারে জমা হয়েছে। প্রত্যেকের বাকী ৬০% শেয়ার বস্টক হিসাবে জমা আছে যা এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ এর ধারা ১৪ মোতাবেক ডিসপোজাল না হওয়া পর্যন্ত থাকবে। ভবিষ্যতে উভয় এক্সচেঞ্জ এর শেয়ার স্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেনের জন্য তালিকাভুক্ত হতে পারবে।





কমিশনের ভারপ্রাপ্ত চেয়ারম্যান প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী এর নিকট ডিএসই এর ডিমিচুয়ালাইজেশন স্কিম উপস্থাপন



কমিশনের ভারপ্রাপ্ত চেয়ারম্যান প্রফেসর মো. হেলাল উদ্দিন নিজামী এর নিকট সিএসই এর ডিমিচুয়ালাইজেশন স্কিম উপস্থাপন



ডিমিউচ্যালাইজেশনের প্রধান উদ্দেশ্যসমূহ

গ্রোবালাইজেশনের ফলে ক্রমবর্ধমান প্রতিযোগিতার প্রেক্ষাপটে বিশ্বব্যাপী স্টক এক্সচেঞ্জ এর পুনর্গঠন এর প্রয়োজনীয়তা বৃদ্ধি পেয়েছে এবং অনেক সংখ্যক স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজ হয়েছে। প্রযুক্তির উন্নয়ন, ক্রমবর্ধমান অর্থনৈতিক প্রতিযোগিতা, এবং আনুসঙ্গিক ব্যয় স্টক এক্সচেঞ্জগুলিকে তাদের এন্টারপ্রেনোরিয়াল স্ট্র্যাটেজি পরিবর্তন ও ডিমিউচ্যালাইজেশনের জন্য উদ্বুদ্ধ করেছে। ডিমিউচ্যালাইজেশনের প্রধান উদ্দেশ্যসমূহ নিম্নরূপঃ

- স্টক এক্সচেঞ্জ এর মালিকানা ও ট্রেডিং রাইট আলাদা করা;
- এক্সচেঞ্জ এর শেয়ার হোল্ডারগণের লাভের অধিকারী হওয়া, যা এক্সচেঞ্জের দক্ষতা ও মূল্যমান বৃদ্ধির জন্য চাপ সৃষ্টি করবে;
- স্টক এক্সচেঞ্জ এ অধিকতর প্রাতিষ্ঠানিক সু-শাসন প্রতিষ্ঠিত করা।

ডিমিউচ্যালাইজড এক্সচেঞ্জ এর পরিচালনা পর্ষদ

ডিমিউচ্যালাইজড এক্সচেঞ্জ এ পরিচালনা পর্ষদ হবে ১৩ সদস্য বিশিষ্ট, যার মধ্যে ৭ জন থাকবেন ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালক, শেয়ার হোল্ডার ও স্ট্র্যাটেজিক বিনিয়োগকারীদের মধ্য থেকে অন্ততঃ ১ জন স্ট্র্যাটেজিক বিনিয়োগকারী পরিচালকসহ নির্বাচিত ৫ জন পরিচালক এবং অপর ১ জন পরিচালক হবেন এক্স-অফিসিও- এক্সচেঞ্জের ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা। ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণের মধ্য হতে ডিমিউচ্যালাইজড এক্সচেঞ্জ এর চেয়ারম্যান নির্বাচিত হবেন। কমিশনের অনুমোদনক্রমে ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণ ও বছরের জন্য এক বার মনোনীত হবেন এবং পুনঃঅনুমোদিত হলে পরবর্তী একটি টার্মের জন্য মনোনীত হবেন। এক বছরের গ্যাপ না থাকলে তাঁরা পরবর্তী মনোনয়নের জন্য উপযুক্ত হবেন না। নির্বাচিত পরিচালকগণও একাধারে ২টি টার্মের বেশী পরিচালক হওয়ার উপযুক্ত হবেন না। এক বছরের গ্যাপ থাকলে তাঁরাও পরবর্তীতে নির্বাচনের জন্য উপযুক্ত হবেন। এক্সচেঞ্জের ব্যবস্থাপনা পরিচালক কমিশনের অনুমোদনক্রমে অনধিক ৩ বছরের জন্য মনোনীত হবেন এবং বোর্ডের সুপারিশের প্রেক্ষিতে কমিশনের অনুমোদনক্রমে আর একটি টার্মের জন্য মনোনীত হতে পারবেন।

বোর্ডের কোরাম পূর্ণ হতে এক তৃতীয়াংশ সদস্য থাকতে হবে যার মধ্যে উপস্থিতিতে সংখ্যাগরিষ্ঠ থাকতে হবে ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণের। বোর্ড কর্তৃক গঠিত যে কোন কমিটির কোরাম হবে ৩ সদস্যবিশিষ্ট যার মধ্যেও সংখ্যাগরিষ্ঠ থাকতে হবে ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণের।

ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণ তাঁদের অভিজ্ঞতা ও দক্ষতাকে কাজে লাগিয়ে বোর্ড কমিটিগুলিতে সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করবেন নিরপেক্ষতা প্রমাণ, প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন উন্নয়ন এবং ব্যবসায়িক দক্ষতা বৃদ্ধি নিশ্চিতকরণের মাধ্যমে। সকল বোর্ড কমিটিতে ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালকগণের সংখ্যাগরিষ্ঠতা এবং তাঁদের শক্তিশালী ভূমিকা কমিটির সিদ্ধান্ত গ্রহণ ও কার্যাবলী সম্পাদন নিশ্চিত করবে।

ডিমিউচ্যালাইজড এক্সচেঞ্জ এর পাঁচটি বোর্ড কমিটি

ডিমিউচ্যালাইজড স্টক এক্সচেঞ্জ এ অধিকতর প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নিশ্চিতকরণের নিমিত্ত বিভিন্ন ধরনের পাঁচটি বোর্ড কমিটি গঠন করা হবে এবং কমিটিগুলিকে ক্ষমতা অর্পণ করা হবে। কমিটিগুলি নিম্নরূপঃ

- ক. নমিনেশন এন্ড রেমনারেশন কমিটি
- খ. রেগুলেটরী অ্যাকাউন্টস কমিটি
- গ. অডিট এন্ড রিস্ক ম্যানেজমেন্ট কমিটি
- ঘ. আপিলস কমিটি; এবং
- ঙ. কনফ্লিক্ট মিটিগেশন কমিটি



অন্যকিছু উল্লিখিত না থাকলে প্রত্যেকটি কমিটি এক্স-অফিসিও সদস্যসহ পাঁচ সদস্য বিশিষ্ট হবে, যার মধ্যে চেয়ারম্যানসহ তিনজন সদস্য থাকবেন ইন্ডিপেন্ডেন্ট পরিচালক হতে। রেগুলেটরী অ্যাফেয়ার্স কমিটিতে শুধুমাত্র ইন্ডিপেন্ডেন্ট পরিচালক ও এক্স-অফিসিও সদস্য থাকবেন, যেখানে সিআরও এক্স-অফিসিও সদস্য হিসাবে থাকবেন তবে তাঁর ভোটিং রাইট থাকবে না। রেগুলেটরী অ্যাফেয়ার্স কমিটির চেয়ারম্যান অন্য কোন কমিটির সদস্য হতে পারবেন না। অডিট এন্ড রিস্ক ম্যানেজম্যান্ট কমিটির সদস্যগণ ফাইন্যান্সিয়াল লিটারেট হওয়া উচিত এবং সেখানে অন্ততঃ ১ জন সদস্য হতে হবে একাউন্টিং বা ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজম্যান্ট বিষয়ে অভিজ্ঞ। অডিট এন্ড রিস্ক ম্যানেজম্যান্ট কমিটির চেয়ারম্যান বা তাঁর মনোনীত উক্ত কমিটির একজন সদস্য বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকবেন। এক্সচেঞ্জ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক রেগুলেটরী অ্যাফেয়ার্স কমিটি ও আপিলস কমিটি ব্যতীত সকল কমিটির এক্স-অফিসিও সদস্য হিসাবে থাকবেন তবে তাঁর ভোটিং রাইট থাকবে না।

রেগুলেটরী অ্যাফেয়ার্স কমিটি ডিমিউচ্যুয়ালাইজড স্টক এক্সচেঞ্জ এর ব্যবসায়িক কার্যক্রমকে এর রেগুলেটরী কার্যক্রম থেকে পৃথক করার ভেটিকল হিসাবে কাজ করবে এবং রেগুলেটরী অ্যাফেয়ার্স ডিভিশনের যথার্থ কার্যক্রম নিশ্চিত করবে যাতে কার্যকর রেগুলেটরী পরিবেশ সৃষ্টি হয়, বিনিয়োগকারীদের আত্মবিশ্বাস বৃদ্ধি পায় ও বাজার শৃঙ্খলা বজায় থাকে।

যদি কোন কমিটি কোন বিষয় এক্সচেঞ্জ এর কার্যক্রমে গুরুত্বপূর্ণ প্রভাব ফেলতে পারে বিবেচনা করে তা সংশোধন কল্পে বোর্ডের নিকট উপস্থাপন করে এবং বোর্ড যদি তা অযৌক্তিকভাবে অগ্রাহ্য করে বা পরপর ২টি বোর্ড সভায় তা আলোচনা করতে ব্যর্থ হয়, তাহলে এক্সচেঞ্জ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক তা কমিশনের নিকট উপস্থাপন করবে।

ডিমিউচ্যুয়ালাইজড স্টক এক্সচেঞ্জ বিষয়ে বিস্তারিত জানতে সংশ্লিষ্ট এক্সচেঞ্জ এর ডিমিউচ্যুয়ালাইজেশন ফীম দেখা যেতে পারে।



৫.৬ পুঁজিবাজার সংক্রান্ত বিশেষ ট্রাইব্যুনাল প্রতিষ্ঠা

সরকার Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 25B ধারা সংযোজনের মাধ্যমে পুঁজিবাজারের জন্য স্পেশাল ট্রাইব্যুনাল প্রতিষ্ঠার বিধান করে। ০৭ জানুয়ারী ২০১৪ তারিখের গেজেট বিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 25B ধারার (1) উপ-ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ঢাকায় একটি স্পেশাল ট্রাইব্যুনাল প্রতিষ্ঠা করে এবং সমগ্র বাংলাদেশকে উহার স্থানীয় অধিক্ষেত্র হিসাবে নির্ধারণ করে। Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর 25B ধারা অনুযায়ী Code of Criminal Procedure, 1898 এ বর্ণিত সেশন জজের সকল ক্ষমতা ট্রাইব্যুনাল প্রয়োগ করতে পারবে। আইন, বিচার ও সংসদ বিষয়ক মন্ত্রণালয়ের ২৪ ফেব্রুয়ারী ২০১৪ তারিখের বিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে একজন জেলা ও দায়রা জজকে ট্রাইব্যুনালের বিচারক হিসাবে নিয়োগ প্রদান করা হয়। ১৬ মার্চ ২০১৪ তারিখে তিনি ট্রাইব্যুনালে যোগদান করেন।

সরকারের নির্দেশনার প্রেক্ষিতে কমিশন ট্রাইব্যুনালের বিচারিক কার্যক্রম দ্রুত শুরু করার নিমিত্ত ঢাকার পুরানা পল্টনস্থ বাংলাদেশ হাউজ বিল্ডিং ফাইন্যান্স কর্পোরেশন ভবনে ট্রাইব্যুনালের জন্য দাপ্তরিক জায়গা ভাড়া করে।



বিএসইসির কমিশনার (আইন) জনাব মোঃ আঃ সালাম সিকদার এর নেতৃত্বে ট্রাইব্যুনালের বিচারক জনাব হুমায়ুন কবির (মালিক)সহ চার সদস্যের একটি প্রতিনিধি দল সম্প্রতি ভারতের Securities Appellate Tribunal (SAT) পরিদর্শন করেন

ট্রাইব্যুনালের বিষয়ে অন্য দেশের অভিজ্ঞতা/জ্ঞান অর্জন এবং বৈদেশিক প্রশিক্ষণের অংশ হিসাবে বিএসইসির কমিশনার (আইন) মোঃ আঃ সালাম সিকদার এর নেতৃত্বে ট্রাইব্যুনালের বিচারকসহ চার সদস্যের একটি প্রতিনিধি দল সম্প্রতি ভারতের Securities Appellate Tribunal (SAT) পরিদর্শন করেন এবং SAT এর Case and Court Management কার্যক্রম পর্যবেক্ষণসহ SAT এর সম্মানিত চেয়ারম্যান ও সদস্যদের সাথে অভিজ্ঞতা বিনিময় করেন। এছাড়াও প্রতিনিধি দল Securities and Exchange Board of India (SEBI), National Stock Exchange এবং Bombay Stock Exchange পরিদর্শন করেন এবং সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তাদের সাথে মত বিনিময় করেন।



৫.৭ ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই) লিমিটেড

ডিএসই বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে প্রাচীনতম প্রতিষ্ঠান। ২৮ এপ্রিল ১৯৫৪ সালে উক্ত স্টক এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠিত হলেও এর কার্যক্রম শুরু হয় ১৯৫৬ সালে। ২১ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজড হয়। ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজেশন স্কীম দেখা যেতে পারে (পরিশিষ্ট-১৮)। ডিমিউচ্যালাইজড ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ এর পরিচালনা পর্ষদ ১৩ সদস্য বিশিষ্ট। ৪ জন পরিচালক এক্সচেঞ্জ এর প্রাথমিক শেয়ার হোল্ডারগণের মধ্য হতে নির্বাচিত হন, এবং পরিচালনা পর্ষদের সুপারিশকৃত তালিকা হতে কমিশনের অনুমোদনক্রমে ৭ জন ইন্ডিপেন্ডেন্ট পরিচালক মনোনীত হন, যারা এক্সচেঞ্জের সদস্য নহেন। এক্সচেঞ্জ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক পদাধিকার বলে পর্ষদের পরিচালক হিসাবে দায়িত্ব পালন করেন। বর্তমানে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর মোট প্রাথমিক শেয়ার হোল্ডার সংখ্যা ২৫০, যাদের মধ্যে ২৩৫ জন সদস্য কমিশন হতে সিকিউরিটিজ লেনদেনের জন্য নিবন্ধন সনদপ্রাপ্ত। বর্তমানে ডিএসই তার অনলাইন ট্রেডিং কার্যক্রম দেশের বিভাগীয় শহরসহ বেশ কিছু জেলা শহরে বিস্তৃত করেছে যেমন গাজীপুর, নারায়নগঞ্জ, কুমিল্লা, ফেনী, হবিগঞ্জ, মৌলভীবাজার, ময়মনসিংহ, সাভার, চট্টগ্রাম, খুলনা, সিলেট, কুষ্টিয়া, বরিশাল, রাজশাহী ও বগুড়া।

৩০ শে জুন ২০১৪ তারিখে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর তালিকাভুক্ত সিকিউরিটির সংখ্যা ৫৩৬টি, যার বিপরীতে ইস্যুকৃত মূলধন এর পরিমাণ ১০৩,২০৭.৬৪ কোটি টাকা এবং বাজার মূলধন এর পরিমাণ ২৯৪,৩২০.২৩ কোটি টাকা (পরিশিষ্ট-২)।

৫.৮ চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই) লিমিটেড

বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে দ্বিতীয় স্টক এক্সচেঞ্জ হিসাবে ১৯৯৫ সালে সিএসই প্রতিষ্ঠিত হয়। ২১ নভেম্বর ২০১৩ তারিখে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজড হয়। চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ ডিমিউচ্যালাইজেশন স্কীম দেখা যেতে পারে (পরিশিষ্ট-১৯)। ডিমিউচ্যালাইজড চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এর পরিচালনা পর্ষদ ১৩ সদস্য বিশিষ্ট। ৪ জন পরিচালক এক্সচেঞ্জ এর প্রাথমিক শেয়ার হোল্ডারগণের মধ্য হতে নির্বাচিত হন, এবং পরিচালনা পর্ষদের সুপারিশকৃত তালিকা হতে কমিশনের অনুমোদনক্রমে ৭ জন ইন্ডিপেন্ডেন্ট পরিচালক মনোনীত হন, যারা এক্সচেঞ্জের সদস্য নহেন। এক্সচেঞ্জ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক পদাধিকার বলে পর্ষদের পরিচালক হিসাবে দায়িত্ব পালন করেন। বর্তমানে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের মোট সদস্য সংখ্যা ১৪৮, যাদের মধ্যে ১৩৯ টি সদস্য কমিশন হতে সিকিউরিটিজ লেনদেনের জন্য নিবন্ধন সনদপ্রাপ্ত। বর্তমানে সিএসই তার অনলাইন ট্রেডিং কার্যক্রম দেশের বিভাগীয় শহরসহ বেশ কিছু জেলা শহরে বিস্তৃত করেছে যেমন চট্টগ্রাম, ঢাকা, নারায়নগঞ্জ, ফেনী, সিলেট, চৌমুহনী, নোয়াখালী, কক্সবাজার, খুলনা, যশোর, বরিশাল ও রাজশাহী। এছাড়া সিএসই ইন্টারনেট ট্রেডিং সিস্টেম চালু করেছে যার মাধ্যমে বিনিয়োগকারীগণ যে কোন স্থান থেকে উক্ত ইন্টারনেট ট্রেডিং সিস্টেমের মাধ্যমে সিএসই তে সিকিউরিটিজ কেনা-বেচা করতে পারেন। ৩০ শে জুন ২০১৪ তারিখে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ তালিকাভুক্ত সিকিউরিটির সংখ্যা ২৭৬ টি, যার বিপরীতে ইস্যুকৃত মূলধন এর পরিমাণ ৪৭,০৭২.১৯ কোটি টাকা এবং বাজার মূলধন এর পরিমাণ ২২৮,৬৬৭.৮৮ কোটি টাকা (পরিশিষ্ট-৩)।

৫.৯ ওভার-দি-কাউন্টার মার্কেট বা OTC মার্কেট

স্টক এক্সচেঞ্জের বাইরে ক্রেতা এবং বিক্রেতার পারস্পরিক সমঝোতার ভিত্তিতে কোন মধ্যস্থতাকারী ব্যক্তিরে OTC মার্কেটে অনুমোদিত অ-তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ার কেনা-বেচা হয়ে থাকে। স্টক এক্সচেঞ্জ হতে তালিকাভুক্ত ও কমিশনের সম্মতিপ্রাপ্ত অ-তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের শেয়ার উক্ত মার্কেটে লেনদেন করা যায়। চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এর OTC মার্কেটে এরূপ শেয়ার লেনদেনের সুযোগ রয়েছে। Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001 এর অধীনে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে OTC মার্কেট প্রতিষ্ঠা হয়। কমিশনের নির্দেশক্রমে ৬ সেপ্টেম্বর ২০০৯ এ ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও ৪ জুলাই ২০০৪ ইং তারিখে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ ও-টি-সি মার্কেট চালু করে। OTC মার্কেটের সেটেলমেন্ট পদ্ধতি স্টক এক্সচেঞ্জের অনুরূপ। ডিএসই ও সিএসই ওটিসি মার্কেটে ৩০ জুন ২০১৪ তারিখে অনুমোদিত কোম্পানির তালিকা পরিশিষ্ট-৮ তে প্রদান করা হয়েছে।



৫.১০ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের ক্যাটাগরাইজেশন

তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের মূলধন প্রদান, বাণিজ্যিক কর্মকাণ্ড, এজিএম অনুষ্ঠান, সিকিউরিটিজ ডিম্যাটকরণ এবং পুঞ্জীভূত লোকসান পরিশোধিত মূলধনের চেয়ে বেশী হওয়া ইত্যাদি বিবেচনায় তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহকে A, B, G, N এবং Z ক্যাটাগরিতে বিভক্ত করা হয়। এই ক্যাটাগরাইজেশন বিনিয়োগকারীদের সিকিউরিটিজ এর গুণাগুণ সম্পর্কে অবহিত হয়ে বিনিয়োগ সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহায়তা করে।

প্রতিবেদনাধীন অর্থবছরে তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের মধ্যে “A” ক্যাটাগরিভুক্ত কোম্পানির সংখ্যা ২০০৫-০৬ বছরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে। “B” ক্যাটাগরিভুক্ত কোম্পানির সংখ্যা ২০০৫-০৬ বছরের তুলনায় কমছে ও “Z” ক্যাটাগরি কোম্পানির সংখ্যা ২০০৫-০৬ বছরের তুলনায় কমছে যা নিম্নের ছকে প্রতীয়মান হয়:

ক্যাটাগরি	ক্যাটাগরি নিরূপণের ক্রাইটেরিয়া	কোম্পানির সংখ্যা (অর্থ বছর ২০০৫-০৬)	কোম্পানির সংখ্যা (অর্থ বছর ২০১৩-১৪)
“A”	নিয়মিত বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠিত হওয়া, ১০% বা ততোধিক হারে লভ্যাংশ ঘোষণা।	১৪০	২৫৫
“B”	নিয়মিত বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠান, ১০% এর কম লভ্যাংশ ঘোষণা।	৩৬	১৬
“G”	যে সকল কোম্পানি এখনও বাণিজ্যিক কার্যক্রম শুরু করেনি।	১	০
“N”	স্টক এক্সচেঞ্জে সদ্য তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহ তালিকাভুক্তির পর হতে বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠান না হওয়া পর্যন্ত সময়কাল “এন” ক্যাটাগরিভুক্ত হয়।	-	৬
“Z”	নিয়মিত বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠানে ব্যর্থতা বা কোনরূপ লভ্যাংশ প্রদান না করা, বা পুঞ্জীভূত লোকসান পরিশোধিত মূলধনকে ছাড়িয়ে যাওয়া, বা ছয় মাসের অধিক সময়ের জন্যে বাণিজ্যিক কার্যক্রম স্থগিত বা বন্ধ থাকা।	৯২	৩০



৫.১১ সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল)

প্রতিষ্ঠাকালীন ইতিহাস

সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নিয়ন্ত্রণাধীন পুঁজিবাজারের একটি অত্যাবশ্যকীয় অবকাঠামো প্রতিষ্ঠান। অর্থ মন্ত্রণালয়ের উদ্যোগে রাষ্ট্র মালিকানাধীন ব্যাংক, ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ, বেসরকারী বানিজ্যিক ব্যাংক, বিদেশী ব্যাংক, তালিকাভুক্ত কোম্পানী, বীমা কোম্পানী, এবং ঢাকা ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জের অর্থায়নে ও এশিয়ান ডেভেলপমেন্ট ব্যাংকের সহায়তায় ২০০০ইং সালে সিডিবিএল প্রতিষ্ঠা লাভ করে। সিডিবিএল ২০০৩ইং সালে স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতিতে সরকারী বন্ড লেনদেনের মাধ্যমে কার্যক্রম শুরু করে এবং ২০০৪ইং সাল থেকে দেশের পুঁজিবাজারের লেনদেন স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতিতে নিষ্পত্তি করনের কাজ শুরু করে।

পরিচিতি মূলক বিবরণ

সিডিবিএল সেন্ট্রাল ডিপজিটরি সার্ভিস (সিডিএস) সংক্রান্ত যাবতীয় কার্যক্রম একটি তিন স্তর বিশিষ্ট সফটওয়্যার VERSATILE ENGINE FOR DEPOSITORY ACCOUNTING SYSTEM (VeDAS) এর মাধ্যমে সম্পন্ন করে থাকে। VeDAS Front End এ ভিজুয়াল বেসিক, মধ্যবর্তী Transaction Manager TUXEDO এবং কেন্দ্রীয় ডাটাবেজ Oracle 10g এ তিন স্তরের বিন্যাসে গঠিত।

সিডিবিএল- এর প্রধান ডাটা সেন্টারে স্থাপিত এন্টারপ্রাইজ ক্লাস HP 9000 rp8440 ডাটা বেইজ এবং Application সার্ভার, rp3440 Backup সার্ভার, এবং HP 8100 EVA টোরেজ এর মাধ্যমে ইলেক্ট্রনিক্স ফর্মে শেয়ার সংরক্ষণ এবং সিডিএস সংক্রান্ত যাবতীয় সেবা প্রদান করা হয়ে থাকে। প্রধান ডাটা সেন্টারের পাশাপাশি সিডিবিএল একটি ডিজাস্টার রিকভারী কেন্দ্র পরিচালনা করে। ডিজাস্টার রিকভারী কেন্দ্র প্রধান ডাটা সেন্টারের অনুরূপ সার্ভার দ্বারা সজ্জিত এবং তা প্রধান ডাটা সেন্টার থেকে দূরে অবস্থিত।

বিগত বছরের অর্জিত সাফল্য

সিডিবিএল বিনিয়োগকারীদের শেয়ার ইলেক্ট্রনিক ফর্মে সংরক্ষণ করে এবং উক্ত শেয়ার লেনদেন সংক্রান্ত যাবতীয় সেবা প্রদান করে। সিডিবিএল ইলেক্ট্রনিক পদ্ধতির মাধ্যমে শেয়ার হস্তান্তর এবং ষ্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেনকৃত সকল শেয়ারের নিষ্পত্তি করে থাকে। ২৪শে মার্চ ২০১৪ইং তারিখে সিডিবিএল এর সার্ভারে ২৯,৪৪,৫২৯ জন বিনিয়োগকারীর মোট ১,৫১,৩৫৬ কোটি টাকার শেয়ার সংরক্ষিত ছিল।

ডিপজিটরি আইন ১৯৯৯, ডিপজিটরি প্রবিধানমালা ২০০০, ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা ২০০৩ এবং সিডিবিএল বাই'লজ অনুযায়ী সিডিবিএল এর কার্যক্রম পরিচালিত হয়ে থাকে।

সিডিবিএল - এর কার্যক্রম পরিচালনার জন্য এর ডাটা সেন্টার ঢাকা ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ, ষ্টক ব্রোকার ডিপজিটরী অংশগ্রহণকারী এবং ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোম্পানী সমূহের সাথে বিভিন্ন যোগাযোগ নেটওয়ার্ক সার্ভিস প্রদানকারী প্রতিষ্ঠানের ফাইবার অপটিক এবং ভায়ালআপ সংযোগ এর মাধ্যমে সংযুক্ত আছে।

সিডিবিএল - এর কার্যক্রম সম্পর্কে সিডিএস অংশগ্রহণকারী ও তালিকাভুক্ত কোম্পানীর প্রতিনিধিদেরকে হাতে কলমে শিক্ষা প্রদান করার জন্য সিডিবিএল একটি প্রশিক্ষণ কেন্দ্র পরিচালনা করে।

সামাজিক দায়বদ্ধতা

সিডিবিএল এশিয়া প্যাসিফিক সেন্ট্রাল সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি গ্রুপ (এসিজি) - এর সদস্য হিসেবে এশিয়া প্যাসিফিক সেন্ট্রাল সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি গ্রুপ (এসিজি) - এর ২০১৩ সালের বার্ষিক সাধারণ সভা ২০- ২১ শে অক্টোবর ২০১৩ ইং তারিখে হোটেল সোনারগাঁও ঢাকাতে সফলভাবে আয়োজন করে। উক্ত সভার শুরু উদ্বোধন করেন বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের মাননীয় চেয়ারম্যান প্রফেসর ড. এম খায়রুল হোসেন।



এসিজি'র উক্ত সাধারণ সভায় পনেরটি দেশ যথা চীন, হংকং, ভারত, ইন্দোনেশিয়া, ইরান, জাপান, কোরিয়া, মালয়েশিয়া, নেপাল, পাকিস্তান, সিঙ্গাপুর, শ্রীলংকা, তাইওয়ান, থাইল্যান্ড ও ভিয়েতনাম এর সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি থেকে ৬২ জন প্রতিনিধি এবং ৭টি আন্তর্জাতিক খ্যাতনামা আর্থিক প্রতিষ্ঠান যথা AlfaSec Advisors Pte. Ltd. Singapore, Deutsche Bank AG Singapore, HSBC Securities Services Hong Kong, JP Morgan Chase Bank NA Tokyo, OMGEO Philippines & Singapore, SWIFT Singapore and Thomas Murray Ltd. UK. থেকে ১১ জন প্রতিনিধি অংশগ্রহণ করেন।



এশিয়া প্যাসিফিক সেন্ট্রাল সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি গ্রুপ (এসিজি) এর সাধারণ সভায় অংশগ্রহণকারী প্রতিনিধিবৃন্দ

এশিয়া প্যাসিফিক সেন্ট্রাল সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি গ্রুপ ১৯৯৭ সালের নভেম্বরে একটি আন্তর্জাতিক সংস্থা হিসাবে প্রতিষ্ঠা লাভ করে। সিডিবিএল শুরু থেকেই এই সংস্থার একজন সদস্য। এছাড়া সিডিবিএল সাউথ এশিয়ান ফেডারেশন অব এক্সচেঞ্জ (সেইফ) এর একজন সদস্য এবং Association of National Numbering Agencies (ANNA) এর সদস্য হিসেবে সিডিবিএল বাংলাদেশে International Securities Identification Number (ISIN) ও Classification of Financial Identifier (CFI) প্রদানের জন্য National Numbering Agency হিসেবে কাজ করছে।



৫.১২ বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট (বিআইসিএম)

বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট (বিআইসিএম) বাণিজ্য মন্ত্রণালয়ের ট্রেড অর্গানাইজেশন কর্তৃক অনুমোদনের প্রেক্ষিতে ২৪ জুলাই ২০০৮ তারিখে রেজিস্টার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস কর্তৃক কোম্পানি আইন, ১৯৯৪ এর ২৮ ধারার বিধান মোতাবেক ইনস্টিটিউট হিসাবে নিবন্ধিত হয়। “প্রচেষ্টা, শিক্ষা এবং উর্ধ্ব” এ ব্রত নিয়েই বিআইসিএম এর যাত্রা শুরু হয়েছে। পুঁজিবাজারের বাস্তব জ্ঞান ও এ ক্ষেত্রে সাম্প্রতিক তাত্ত্বিক এবং প্রায়োগিক জ্ঞানের উন্নয়ন সম্পর্কে পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট সকল পক্ষকে প্রশিক্ষিত করা বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট এর উদ্দেশ্যে। সিকিউরিটিজ নিয়ন্ত্রক সংস্থা, স্টক এক্সচেঞ্জসমূহ, পুঁজিবাজারের মধ্যস্থতাকারী প্রতিষ্ঠান সংশ্লিষ্ট সকল পক্ষের জ্ঞান ও দক্ষতা বৃদ্ধি তথা দক্ষ, স্বচ্ছ, প্রতিযোগীতামূলক এবং সমৃদ্ধ পুঁজিবাজার তৈরীর লক্ষ্যে বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট অনুঘটক হিসাবে কাজ করে থাকে।

বিআইসিএম এর পরিচালনা পর্ষদে অর্থ মন্ত্রণালয় এর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি), ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয় এর ফাইন্যান্স বিভাগ, আইসিবি, ডিএসই, সিডিবিএল, বাংলাদেশ এসোসিয়েশন অব পাবলিকলি লিস্টেড কোম্পানীজ, আইসিএবি, আইসিএমএবি, ইনস্টিটিউট অব চার্টার্ড সেক্রেটারিজ অব বাংলাদেশ এর প্রতিনিধিত্ব রয়েছে। বিএসইসি'র চেয়ারম্যান পদাধিকার বলে বিআইসিএম এর চেয়ারম্যান। পরিচালনা পর্ষদ ইনস্টিটিউটের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনার জন্য পলিসি নির্দেশনা দেন।

ইনস্টিটিউট এর ভৌত অবকাঠামো এবং পরিচালনা ব্যয় সংকুলানের জন্য সরকার ২০০৯-২০১০ অর্থ-বছর হতে নিয়মিতভাবে অনুদান নিচ্ছে। আন্তর্জাতিক মানের প্রশিক্ষণ অনুষ্ঠান উপযোগী ভৌত অবকাঠামো এবং সহায়ক সুবিধাদি যেমন- সমৃদ্ধ পাঠাগার, কম্পিউটার ল্যাব, ব্রেক এওয়ারয়ে সেশন রুম, ভিজিটাল লাইব্রেরী এবং ভিডিও কনফারেন্স ফ্যাসিলিটি বিআইসিএম এ বিন্যস্ত রয়েছে। বিজিআইসি টাওয়ার, ৩৪, তোপখানা রোডছ ১ম-৪র্থ তলায় মোট ১৮৫০৮.০৩ বর্গফুট জায়গায় বিআইসিএম অবস্থিত। সকল ভৌত কাঠামো প্রায় সম্পূর্ণ হয়েছে।

গত ০৯ ডিসেম্বর, ২০১০ সালে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এর মাননীয় অর্থমন্ত্রী জনাব আবুল মাল আবদুল মুহিত বিআইসিএম এর একাডেমিক কার্যক্রম উদ্বোধন করেন। উদ্বোধনের পরই বিআইসিএম সীমিত পরিসরে সার্টিফিকেট কোর্স এবং নিয়মিতভাবে বিনা ফি তে বিনিয়োগকারীগণের জন্য প্রশিক্ষণ প্রদান করছে। ইনস্টিটিউট এ যাবত ৫৬১ জনকে পুঁজিবাজারের বিভিন্ন বিষয়ের উপর সার্টিফিকেট কোর্স এর প্রশিক্ষণ এবং ২৯৭৯ জন সাধারণ বিনিয়োগকারীগণদের প্রশিক্ষণ দিয়েছে।

বিআইসিএম এর ভবিষ্যৎ কর্মপরিকল্পনাঃ

লাইসেন্সিং এর জন্য প্রাক যোগ্যতা নিরূপণ পরীক্ষা

মার্কেট ইন্টারমিডিয়েরিজদের জন্য ‘আবশ্যিক লাইসেন্স পরীক্ষা’র ছয়টি বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ উপকরণ প্রস্তুত করা হয়েছে। বাধ্যতামূলক এই পরীক্ষার জন্য খসড়া রুলস বিএসইসি এর অনুমোদনের জন্য উপস্থাপিত হয়েছে যা অনুমোদন সাপেক্ষে ইনস্টিটিউট কর্তৃক প্রশিক্ষণের আয়োজন ও পরীক্ষা গ্রহণ কার্যক্রম শুরু হবে।

স্নাতকোত্তর ডিপ্লোমা কোর্স ও পুঁজিবাজারের উপর স্নাতকোত্তর ডিগ্রী

বিআইসিএম এক বছর মেয়াদী পোস্ট গ্র্যাজুয়েট ডিপ্লোমা ইন ক্যাপিটাল মার্কেট এর বিষয়বস্তু চূড়ান্ত করেছে। ডিপ্লোমাতে ১২ টি সাবজেক্ট থাকবে। প্রতিটি সাবজেক্ট ৩ ক্রেডিট সমতুল্য হবে। উক্ত ডিপ্লোমা ২০১৪ সালের শেষ প্রান্তিক হতে শুরু হবে। বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট অর্থবাজারের উপর ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের এফিলিয়েশন প্রাপ্তির পর মাস্টার্স ডিগ্রী চালু করেছে। অনুরূপভাবে ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের এফিলিয়েশন সাপেক্ষে পুঁজিবাজারের উপর মাস্টার্স ডিগ্রী চালুর পরিকল্পনা বিআইসিএম এর রয়েছে।



দূরশীক্ষণ কার্যক্রম

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার এখনো মূলতঃ রাজধানী ভিত্তিক। তাই দেশের সকল পর্যায়ের ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীগণের পুঁজিবাজার সম্পর্কিত জ্ঞান উন্নয়নে বিআইসিএম অন-লাইনে দূরশীক্ষণ কার্যক্রম শুরু করবে। এ লক্ষ্যে ইনস্টিটিউট বাংলাদেশ টেলিকমিউনিকেশন কোম্পানী লিমিটেড (বিটিসিএল) হতে ২০ এমবিপিএস ক্ষমতা সম্পন্ন ইন্টারনেট সংযোগ নিয়েছে। অধিকন্তু স্কুল ও কলেজ পর্যায়ে পুঁজিবাজারের উপর শিক্ষা কার্যক্রম গ্রহণ এবং গ্রসারের পরিকল্পনা রয়েছে।

ডেরিভেটিভ, কমেডিটিজ এবং ইনডেক্স ট্রেডিং

অতিসম্প্রতি সরকার ডেরিভেটিভ, কমেডিটিজ এবং ইনডেক্স ট্রেডিং এর বিষয় অর্ন্তভুক্ত করে সিকিউরিটিজ আইন সংশোধন করেছেন। উল্লিখিত বিষয়সমূহের উপর নিয়ন্ত্রনকারী সংস্থাসহ সকল পর্যায়ের পক্ষসমূহকে প্রশিক্ষণ প্রদান করা প্রয়োজন হবে।

গবেষণা ও জ্ঞান ব্যবস্থাপনা কার্যক্রম

বাংলাদেশের ফাইন্যান্সিয়াল মার্কেট বিশেষতঃ পুঁজিবাজারের উপর গবেষণা, কেইস স্টাডি এবং ডকুমেন্টেশন এর যথেষ্ট অভাব রয়েছে। বিআইসিএম তার গবেষণা ও জ্ঞান ব্যবস্থাপনামূলক কার্যক্রমের মাধ্যমে এ বিষয়টির উপর পর্যাপ্ত গুরুত্ব দিবে। এ গবেষণা ও প্রকাশনা- পুঁজিবাজার সংক্রান্ত বিভিন্ন ইস্যুতে মান নির্ধারণ, পলিসি প্রণয়ন, ও স্টেকহোল্ডারদের জন্য গাইডলাইন প্রস্তুতে সহায়ক হবে। গবেষণা লব্ধ ফলাফল, অন্যান্য আইনি কাঠামোতে সমজাতীয় বিষয়সমূহের অনুশীলনের উপর স্টাডি, পলিসি পেপার এবং পলিসি সুপারিশ- সরকার কর্তৃক নীতিমালা প্রণয়ন, নিয়ন্ত্রক সংস্থা কর্তৃক আইন ও বিধি প্রণয়ন এবং পেশাজীবী কর্তৃক তা বাস্তবায়ন ও অনুশীলনে নিয়ামক হিসেবে ভূমিকা রাখবে।

উন্নয়ন সহযোগীদের সহায়তা

বাংলাদেশে পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট নতুন ইনস্ট্রুমেন্ট যেমন: ডেরিভেটিভস, ফিউচারস, কমেডিটি, এক্সচেঞ্জ ট্রেডেড ফান্ডস, স্ট্রাকচারড প্রোডাক্টস ইত্যাদি বিষয়ে প্রয়োজনীয় জ্ঞান ও দক্ষতার অভাব রয়েছে। এ সকল বিষয়ে বিআইসিএম ফ্যাকাশ্টি মেম্বরগণকে প্রশিক্ষিত করতে উন্নয়ন সহযোগীদের সহায়তা প্রয়োজন হবে। উন্নয়ন সহযোগীদের পক্ষ থেকে কারিগরি কিংবা পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট বিশেষজ্ঞ নিযুক্তকরণের মাধ্যমে প্রাপ্ত সহায়তা অনুযায় সদস্যদের জ্ঞান ও দক্ষতার উন্নয়ন এবং গুনগত প্রশিক্ষণ ও শিক্ষা কার্যক্রমে অবদান রাখবে।

বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ক্যাপিটাল মার্কেট সরকারের পলিসি নির্দেশনা ও পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রক সংস্থার সহযোগিতায় বাজার সংশ্লিষ্ট সকল পক্ষ এবং ভবিষ্যত পেশাজীবীদের জ্ঞান ও দক্ষতা বৃদ্ধির মাধ্যমে একটি দক্ষ, স্বচ্ছ, প্রতিযোগিতামূলক এবং সমৃদ্ধ পুঁজিবাজার তৈরীতে অনুমতক হিসেবে কাজ করবে। ইনস্টিটিউট শিক্ষা, গবেষণা ও জ্ঞান ব্যবস্থাপনামূলক কার্যক্রমে আঞ্চলিক উৎকর্ষতার কেন্দ্র হিসেবে আগামী দিনগুলোতে আত্মপ্রকাশ করতে সক্ষম হবে।

৫.১৩ পৃথক একটি ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠাকরণ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (সংশোধন) আইন, ২০১২ এর মাধ্যমে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ সংশোধনপূর্বক পুঁজিবাজারে পৃথক ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠার আইনগত ভিত্তি প্রতিষ্ঠিত হয়েছে। এই পৃথক ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠিত হলে ডেরিভেটিভসহ পুঁজিবাজারের সকল সিকিউরিটিজ লেনদেন সংক্রান্ত সেটেলমেন্ট অধিকতর দক্ষ ও স্বক্ৰিয়ভাবে সম্পন্ন হবে। কমিশন ইতোমধ্যে একটি পৃথক ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠার জন্য কাজ করে যাচ্ছে যা আগামী ২০১৬ সালের মধ্যে বাস্তবায়িত হবে বলে আশা করা যায়।



৫.১৪ কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠাকরণ এবং কমোডিটি ফিউচারস কন্ট্রাস্ট ও ডেরিভেটিভস চালু

Securities and Exchange (Amendment) Act, 2012 এর মাধ্যমে Securities and Exchange Ordinance, 1969 সংশোধনপূর্বক কমোডিটি ফিউচারস কন্ট্রাস্ট চালু এবং কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠার আইনগত ভিত্তি তৈরী করা হয়। কমোডিটি এক্সচেঞ্জ চালু হলে কৃষিপণ্য, পশুসম্পদ, মৎস্যসম্পদ, বনজসম্পদ, খনিজ বা জ্বালানীসম্পদ এবং এগুলি থেকে তৈরী অন্য কোন সামগ্রী ভবিষ্যতের কোন সময়ে কোন নির্ধারিত মূল্যে ক্রয়, বিক্রয় বা সরবরাহের বা নিষ্পত্তির জন্য চুক্তিবদ্ধ হওয়ার এবং তা এর মাধ্যমে নিষ্পত্তি হওয়ার পদ্ধতি প্রতিষ্ঠিত হবে। এছাড়া ডেরিভেটিভ চালু হলে ডেট ইন্সট্রুমেন্ট, শেয়ার, লোন, রিস্ক ইন্সট্রুমেন্ট বা কন্ট্রাস্ট অব ডিসকোরেপেন্স বা অন্য কোন প্রকৃতির সিকিউরিটি থেকে ডেরাইভড সিকিউরিটি (ডেরিভেটিভ) ভবিষ্যতের কোন সময়ে কোন নির্ধারিত মূল্যে ক্রয়, বিক্রয় করা যাবে। কমিশন ইতোমধ্যে কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠা এবং ডেরিভেটিভ প্রদাণ চালু করা জন্য কাজ করে যাচ্ছে যা ২০১৬ সালের মধ্যে বাস্তবায়িত হবে বলে আশা করা যায়।

৫.১৫ স্টক এক্সচেঞ্জে বন্ড মার্কেট

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার মূলতঃ ইকুইটি সিকিউরিটিজ নির্ভর। বর্তমানে মাত্র ৮টি কোম্পানির ১৪ কোটি টাকার ডিবেঞ্চার স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত রয়েছে। সরকারি বন্ড পরিচিতি এবং বাজারের গভীরতা বাড়াতে বিগত ১ জানুয়ারি, ২০০৫ তারিখ থেকে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে সরকারি ট্রেজারী বন্ড লেনদেন শুরু করার ব্যবস্থা করা হয়েছে। তবে উক্ত স্টক এক্সচেঞ্জ এ আলোচিত অর্থ বছরে কোন লেনদেন সংঘটিত হয় নাই।

৩০ জুন ২০১৪ তারিখ পর্যন্ত ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে ২২১টি সরকারি ট্রেজারী বন্ড, ৩টি কর্পোরেট বন্ড, ৮টি ডিবেঞ্চার রয়েছে যার বাজার মূলধন ৫৫,৫৩৪. ৬৩ কোটি টাকা। তবে এখনও বন্ড মার্কেটের জনপ্রিয়তা তেমন গড়ে উঠে নাই। ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয়, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এবং জাতীয় রাজস্ব বোর্ড বন্ড মার্কেটের উন্নয়নের জন্য যৌথভাবে কাজ করছে।

৫.১৬ Investors Protection Fund

বিনিয়োগকারীগণের স্বার্থ সংরক্ষণের জন্য Dhaka/Chittagong Stock Exchange Investors Protection Fund Regulations, 1999 এর অধীন উভয় স্টক এক্সচেঞ্জে Investors Protection Fund এর ব্যবস্থা রয়েছে। কোন স্টক প্রোকার যদি আদালত কর্তৃক দেউলিয়া (insolvent) ঘোষিত কিংবা শেঙ্কাবৃত্ত বা অন্য কোন কারণে উহা অবলুপ্তির (winding up) ফলে গ্রাহকের পাওনা পরিশোধে ব্যর্থ হয় সেক্ষেত্রে সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জ উক্ত তহবিল থেকে ক্ষতিগ্রস্ত বিনিয়োগকারীদের ক্ষতিপূরণ প্রদানের ব্যবস্থা গ্রহণ করে থাকে। ৩০শে জুন, ২০১৪ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের আর্থিক বিবরণী অনুযায়ী ডিএসইতে Investors Protection Fund এ জমাকৃত অর্থের পরিমাণ ৬,৫৯,৮৯,৪০২.০০ টাকা এবং ৩০ শে জুন ২০১৪ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের আর্থিক বিবরণী অনুযায়ী সিএসইতে Investors Protection Fund এ জমাকৃত অর্থের পরিমাণ ৯৯,১০,০০০.০০ টাকা। ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে ডিএসই ও সিএসইতে বিনিয়োগকারী কর্তৃক Investors Protection Fund এর বিপরীতে কোন ধরনের ক্ষতিপূরণ আদায়ের দাবী উপস্থাপিত হয়নি।

৫.১৭ প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন প্রতিষ্ঠা

তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহে প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন এর উন্নয়নকল্পে, ফেব্রুয়ারি ২০০৬ তারিখে জারিকৃত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স গাইড লাইন বাধ্যতামূলক করে ০৭ আগস্ট, ২০১২ নোটিফিকেশন জারী করে এবং কমিশন উহার পরিপালন নিয়মিত মনিটর করে থাকে। এই গাইড লাইনে কোম্পানির বোর্ড এ সদস্য সংখ্যা ৫-২০ নির্ধারণ, ইনডিপেন্ডেন্ট ডিরেক্টর, কোম্পানি সচিব, প্রধান অর্থ কর্মকর্তা, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণে বিভাগীয় প্রধান নিয়োগের বাধ্যবাধকতা রয়েছে। গাইড লাইন অনুসারে চেয়ারম্যান এবং প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা (সিইও) আলাদা ব্যক্তি হবেন। উক্ত গাইড লাইন অনুযায়ী উল্লিখিত বিষয়বস্তুর পরিপালন সম্পর্কিত তথ্য বার্ষিক প্রতিবেদনে অন্তর্ভুক্ত থাকার বিধান রয়েছে। এছাড়া গাইডলাইনস্ অনুযায়ী প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নিশ্চিত না হলে কোন কোম্পানি রাইটস শেয়ার ইস্যু করতে পারবে না। কমিশন উক্ত গাইডলাইনস্ এর পরিপালন নিশ্চিত করে থাকে।



৫.১৮ পুঁজিবাজারের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার দ্রুত বর্ধনশীল একটি পুঁজিবাজার। ১৯৫৬ সাল থেকে পুঁজিবাজারের শুরু হলেও এর দ্রুত বৃদ্ধি ঘটতে থাকে ১৯৯৩ সালে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন প্রতিষ্ঠার পর থেকে। ২০০০ সালে যেখানে বাজার মূলধন ছিল দেশের জিডিপি'র ২.২৪% সেখানে জুন ২০১৪ শেষে সেটি দাঁড়িয়েছে ২৪.৭৭%। দেশের প্রধান পুঁজিবাজার ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে ২০০০ সালের দিকে যেখানে দৈনিক লেনদেন হতো ১০/১৫ কোটি টাকা সেখানে তা এখন গড়ে প্রায় ৩৬৫ কোটি টাকা। লেনদেনের নেটওয়ার্কের পরিধি ঢাকা ও চট্টগ্রাম ছাড়িয়ে দেশের ৭টি বিভাগেই বিস্তৃত হয়েছে। শুধু তাই নয়, বিভিন্ন জেলা শহরে ও অন্যান্য গুরুত্বপূর্ণ স্থানেও ক্রমাগত সম্প্রসারিত হচ্ছে। ২০১০ সালের ডিসেম্বরে পুঁজিবাজারের অস্বাভাবিক উত্থান-পতনের প্রেক্ষাপটে বাজারের বিভিন্ন দুর্বল দিকগুলিকে চিহ্নিত ও সেগুলির সংস্কার সাধন এবং পুনর্গঠন করার প্রয়োজনীয়তা দেখা দিলে সরকার মে, ২০১১ এ নতুনভাবে কমিশন গঠন করে এবং পুঁজিবাজারের বিভিন্ন সংস্কার ও পুনর্গঠনের তাগিদ দেয়। পুনর্গঠিত কমিশন সরকারের প্রত্যক্ষ সহযোগীতায় পুঁজিবাজারের বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ সংস্কার সাধন করেছে যার মধ্যে কমিশন এর সক্ষমতা বৃদ্ধি এবং এটিকে শক্তিশালীকরণ, স্টক এক্সচেঞ্জসমূহের ডিমিউচুয়ালাইজেশন, পুঁজিবাজারের জন্য বিশেষ ট্রাইবুনাল গঠন, পুঁজিবাজার বিষয়ক বিভিন্ন আইনের সংস্কার ও নতুন বিধান প্রণয়ন এবং আন্তর্জাতিক অঙ্গনে দেশের সুনাম বৃদ্ধি ইত্যাদি বিশেষভাবে উল্লেখযোগ্য। এছাড়া আরও কিছু গুরুত্বপূর্ণ ও অবকাঠামোগত উন্নয়নমূলক কাজের ১০-সাল পরিকল্পনা এবং অধাধিকারমূলক কাজের ৫-সাল পরিকল্পনা প্রণয়ন করেছে, যেগুলির বাস্তবায়ন ইতোমধ্যেই শুরু হয়েছে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর
২০১৪-২০১৮ সালের পাঁচ বছরের অধাধিকার কর্ম পরিকল্পনা ও ৩০ জুন ২০১৪ পর্যন্ত বাস্তবায়ন পরিস্থিতি নিম্নরূপ:

ক্রমিক নং	সময়বদ্ধ কর্মপরিকল্পনার আওতায় গৃহীত কার্যক্রম	বাস্তবায়নের মেয়াদ	বাস্তবায়ন পরিস্থিতি
১।	আগারগাঁও, শেরে বাংলা নগর, ঢাকায় বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর নিজস্ব ভবন নির্মাণ।	২০১৫	গণপূর্ত বিভাগ কর্তৃক বিএসইসি ভবন নির্মাণের দরপত্র আহবান, দরপত্র মূল্যায়ন, সরকারের অনুমোদন এবং কার্যাদেশ প্রদান সম্পন্ন হয়েছে এবং ঠিকাদারকে সাইট বুখিয়ে দেয়া হয়েছে। কাজ শুরু করার জন্য ঠিকাদার সাইট অফিস নির্মাণ করেছে। গর পাইলিং এর কাজ সম্পন্ন হয়েছে। মূল ভবনের বেইজমেন্ট এবং গ্রাউন্ড ফ্লোরের ঢালাই সম্পন্ন হয়েছে। দ্বিতীয় তলার ফ্লোরের ঢালাই এর কাজ চলছে।
২।	পুঁজিবাজারের মামলাসমূহ দ্রুত নিষ্পত্তির জন্য গঠিত স্পেশাল ট্রাইবুনালের স্থান সংকলন এবং বিচারিক কার্যক্রম শুরুকরণ প্রক্রিয়ায় প্রয়োজনীয় সহায়তা প্রদান।	২০১৫	বিচারকের অফিস কক্ষ তৈরী হয়েছে এবং ট্রাইবুনালের দাপ্তরিক কাজ চালু রয়েছে। এজলাস এবং সংশ্লিষ্ট কাজের জন্য গণপূর্ত অধিদপ্তরে প্রেরিত প্রাক্কলন অনুমোদন এবং অর্থ ছাড়ের অনুমোদন দেয়া হয়েছে। অনুমোদনের প্রেক্ষিতে অর্থ ছাড় করা হয়েছে এবং গণপূর্ত অধিদপ্তরের তত্ত্বাবধানে কাজ চলছে।



ক্রমিক নং	সমস্যা/কর্মপরিকল্পনার আওতাধীন গৃহীত কার্যক্রম	বাস্তবায়নের মেয়াদ	বাস্তবায়ন পরিস্থিতি
৩।	বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ অধ্যাদেশ, ১৯৬৯ বাংলা ভাষায় রূপান্তর।	২০১৬	বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ অধ্যাদেশ, ১৯৬৯ বাংলা ভাষায় রূপান্তর করার জন্য কার্যাদেশ প্রদান করা হয়েছে।
৪।	কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠার জন্য আইনী কাঠামো তৈরী	২০১৮	কমোডিটি এক্সচেঞ্জ প্রতিষ্ঠা বিষয়ে কাজ করার জন্য কমিশন ইতোমধ্যে ৩ সদস্য বিশিষ্ট একটি কমিটি গঠন করেছে। কমিটি ইতোমধ্যে প্রাথমিক প্রতিবেদন কমিশনে দাখিল করেছে এবং পার্শ্ববর্তী দেশ ভারত এর কমোডিটি মার্কেট সংক্রান্ত ব্যবহারিক ও তাত্ত্বিক জ্ঞান আহরণের জন্য ভারত সফর করেছে। সফর শেষে চূড়ান্ত প্রতিবেদন পরবর্তী সিদ্ধান্তের জন্য কমিশনে দাখিল করা হয়েছে।
৫।	ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের ট্রেড পরবর্তী ক্রিয়ারিং ফাংশনের জন্য একটি পৃথক ক্রিয়ারিং কর্পোরেশন প্রতিষ্ঠা।	২০১৬	পৃথক Clearing Corporation প্রতিষ্ঠা বিষয়ে কাজ করার জন্য কমিশন ইতোমধ্যে ৩ সদস্য বিশিষ্ট একটি কমিটি গঠন করেছে। কমিটি ইতোমধ্যে প্রাথমিক প্রতিবেদন কমিশনে দাখিল করেছে। ১৯/০৫/২০১৪ তারিখে কমিটি উল্লিখিত বিষয়ের উপর কমিশনের নিকট একটি Power Point presentation সম্পন্ন করেছে। কমিটি এই বিষয়ে বাস্তব জ্ঞান লাভের জন্য জুলাই মাসের ২য় সপ্তাহে ভারত ভ্রমণ করেছে। উল্লিখিত শিক্ষা সফরের উপর ভিত্তি করে চূড়ান্ত প্রতিবেদন গত ৩১/১২/২০১৪ইং তারিখে কমিটি কর্তৃক দাখিল করা হয়েছে। এ ব্যাপারে সেন্ট্রাল ক্রিয়ারিং কোম্পানী রয়েছে এধরনের দেশ ভ্রমণ পূর্বক বাস্তব অভিজ্ঞতার প্রেক্ষিতে উক্ত বিষয়ে পর্যালোচনা করে আগামী ৩০/৪/২০১৫ইং তারিখের মধ্যে রোডম্যাপ এবং এবিষয়ে সংশ্লিষ্ট খসড়া বিধি প্রণয়ন করার জন্য কমিটিকে নির্দেশ প্রদান করা হয়েছে।
৬।	পুজি বাজারে ডেরিভেটিভ ব্যবস্থা চালু করার জন্য আইনী কাঠামো তৈরী	২০১৭	ডেরিভেটিভ বিষয়ে কাজ করার জন্য কমিশন ৩ সদস্য বিশিষ্ট একটি কমিটি গঠন করেছে। কমিটি ইতোমধ্যে প্রাথমিক প্রতিবেদন কমিশনে দাখিল করেছে। এই কমিটি সংশ্লিষ্ট বিষয়ে বাস্তব জ্ঞান লাভের জন্য জুলাই মাসের ২য় সপ্তাহে ভারত ভ্রমণ করেছে। ভারত

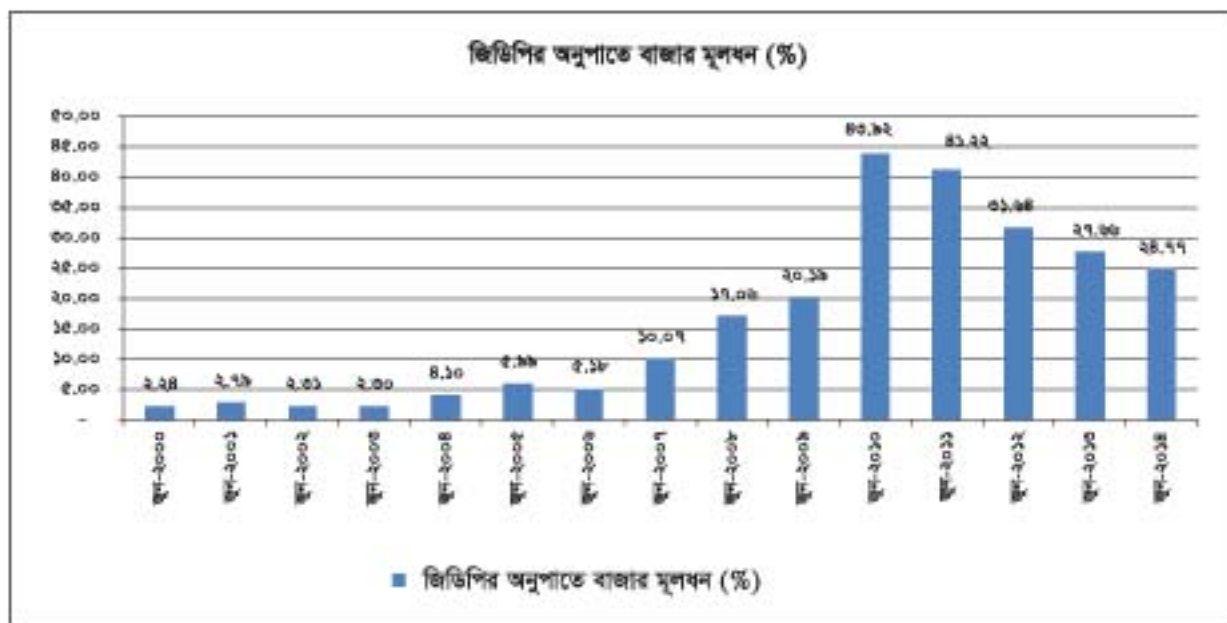
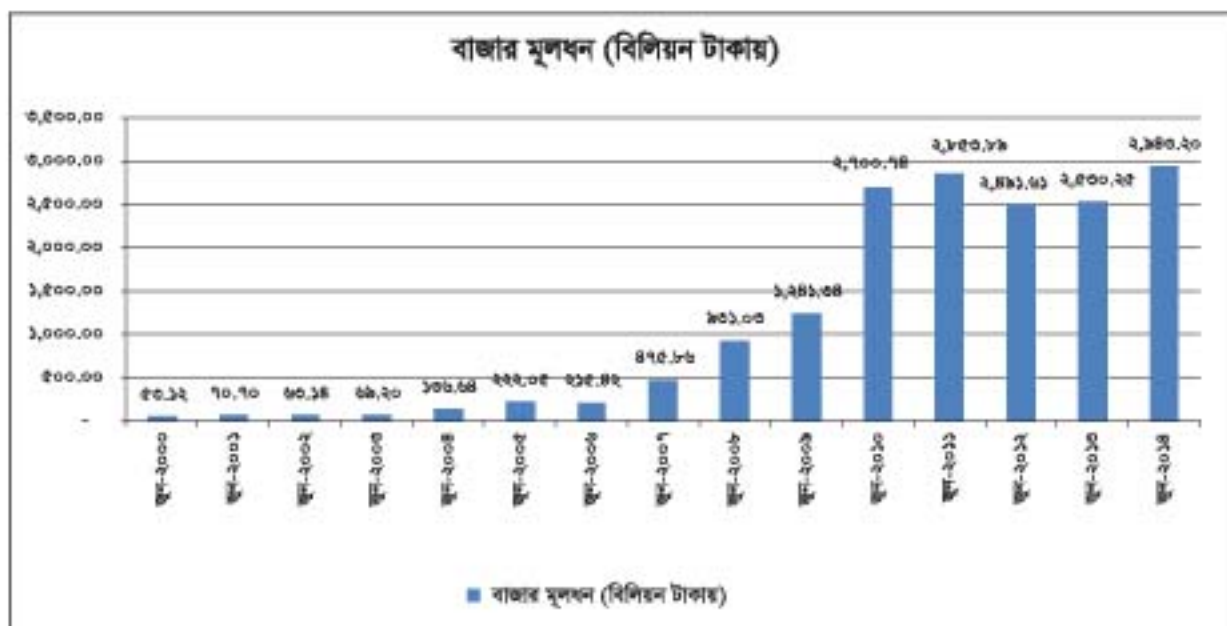


ক্রমিক নং	সমসাময়িক কর্মপরিকল্পনার আওতাধীন গৃহীত কার্যক্রম	বাস্তবায়নের মেয়াদ	বাস্তবায়ন পরিস্থিতি
			ক্রমণের বাস্তব অভিজ্ঞতা সম্বলিত দ্বিতীয় প্রতিবেদন ২১.০৮.২০১৪ তারিখে পরবর্তী নির্দেশ এর জন্য কমিশনের নিকট দাখিল করা হয়েছে। কমিটি ইতিমধ্যে এ বিষয়ে বিগত ২৪.০৯.২০১৪ইং তারিখে কমিশনে একটি প্রজেনটেশন প্রদান করেছে এবং প্রতিবেদনের সাথে ডেরিভেটিভ সংক্রান্ত একটি খসড়া বিধিমালাও দাখিল করেছে। আগামী ২০ শে জুন ২০১৫ইং তারিখের মধ্যে এ ব্যাপারে একটি ধারণা পত্র (concept paper) প্রস্তুত করার জন্য কমিশন পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে।
৭।	ইটিএফ ফান্ড চালুকরণের উদ্দেশ্যে অন্তর্বর্তীকালীন রিপোর্ট দাখিল	৩১.০৫.২০১৫	কার্যক্রম প্রক্রিয়াধীন
৮।	Bangladesh Securities and Exchange Commission (Alternative Investment) Rules, 2015 প্রণয়ন	২০১৫	কার্যক্রম প্রক্রিয়াধীন
৯।	স্টক এক্সচেঞ্জ Separate Small Cap Trading Board গঠন	২০১৫	কার্যক্রম প্রক্রিয়াধীন
১০।	বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ ইংরেজি ভাষায় অনুবাদকরণ	২০১৫	কার্যক্রম প্রক্রিয়াধীন



৫.১৯ বাজার মূলধন এবং জিডিপি'র অনুপাত প্রবনতা

বিপত কয়েক বছরে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর বাজার মূলধন এবং জিডিপি'র অনুপাতে বাজার মূলধন এর হার নিম্নের চিত্রে তুলে ধরা হল-



৫.২০ পুঁজিবাজারে স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে গৃহীত বিভিন্ন পদক্ষেপ

স্বল্প মেয়াদী পদক্ষেপঃ এখনই বাস্তবায়নযোগ্য

ক্রমিক নং		বর্তমান অবস্থা
১	শেয়ার ব্যবসায় নিয়োজিত ব্যাংক এর সাবসিডিয়ারী কোম্পানীর অনুকূলে ব্যাংক প্রদত্ত মূলধন ঐ ব্যাংক এর 'exposure to capital market' হিসাবে গণ্য হবে না।	বর্তমানে ব্যাংক কোম্পানী আইন সংশোধনের ফলে শেয়ার ব্যবসায় নিয়োজিত ব্যাংক এর সাবসিডিয়ারী কোম্পানীর অনুকূলে ব্যাংক প্রদত্ত মূলধন ঐ ব্যাংক এর exposure to capital market হিসাবে গণ্য হবে।
২	কোন কোম্পানীর শেয়ার ব্যাংক এর দীর্ঘ মেয়াদী equity investment ঐ ব্যাংক এর 'capital market exposure' হিসাবে গণ্য হবে না।	বর্তমানে ব্যাংক কোম্পানী আইন সংশোধনের ফলে কোন কোম্পানীর শেয়ার ব্যাংক এর দীর্ঘ মেয়াদী equity investment ঐ ব্যাংক এর exposure to capital market হিসাবে গণ্য হবে।
৩	বৈদেশিক প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারীর ক্ষেত্রে বিদেশী ব্রোকারেজ ফার্মকে প্রদেয় কমিশন প্রয়োজনীয় কাগজপত্র/দলিলাদি দাখিল সাপেক্ষে দ্রুত প্রেরণের অনুমতি প্রদানের ব্যবস্থা নেয়া হবে। ফলে বিদেশী portfolio ব্যবস্থাপকরা আরো বেশী বেশী তহবিল বাংলাদেশের পুঁজি বাজারে বিনিয়োগে উৎসাহিত হবে। এ ব্যাপারে বাংলাদেশ ব্যাংক যথাযথ ব্যবস্থা নিয়েছে।	এ ব্যাপারে বাংলাদেশ ব্যাংক যথাযথ ব্যবস্থা নিয়েছে।
৪	বিদেশী প্রাতিষ্ঠানিক এবং অ-নিবাসী বাংলাদেশীদের পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ থেকে অর্জিত লাভের উপর আরোপিত ১০% Capital Gain ট্যাক্স প্রত্যাহারের সিদ্ধান্ত নেয়া হয়েছে। এতে বাজারে বিদেশী বিনিয়োগ আকৃষ্ট হবে এবং Foreign Fund- এর প্রবাহ বৃদ্ধি পাবে।	বাস্তবায়িত হয়েছে
৫	পুঁজিবাজারে ব্যাংক এর বিনিয়োগ উদ্ধৃত কোন ক্ষতির জন্যে প্রতিশ্রুতি সংরক্ষণের ক্ষেত্রে gain/loss net off করে provision সংরক্ষণ করা যাবে। উল্লেখ্য, আগে শুধুমাত্র net loss কে-বিবেচনা নেয়া হতো।	প্রক্রিয়াধীন
৬	শেয়ার ব্যবসায় নিয়োজিত কোন ব্যাংক এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠানের সাবসিডিয়ারী কোম্পানীর অনুকূলে প্রদত্ত ঋণ single borrower exposure limit অতিক্রম করে থাকলে সীমা অতিরিক্ত ঋণ সমন্বয়ের জন্য ২ বছর সময় পাবে (২০১৩ সালের ডিসেম্বর পর্যন্ত)।	বর্তমানে সময়সীমা ২০১৬ সালের ডিসেম্বর পর্যন্ত বর্ধিত করা হয়েছে।
৭	বীমা তহবিলের (লাইফ ও নন-লাইফ) বিনিয়োগযোগ্য অর্থ অনতিবিলম্বে পুঁজিবাজারে বিনিয়োগের জন্যে বীমা সংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানগুলো সম্মত হয়েছে। এছাড়া, সরকার বীমা শিল্পের উন্নয়নে প্রয়োজনীয় সহায়তা প্রদান করবে।	দৃশ্যত বাস্তবায়িত হয়নি।
৮	শেয়ারবাজারে তালিকাভুক্ত কোম্পানীসমূহের Sponsor/Director-দের সম্মিলিতভাবে ধারণকৃত শেয়ারের পরিমাণ অনেক ক্ষেত্রে প্রত্যাশিত সীমার নীচে রয়েছে। পুঁজিবাজারের স্থিতিশীলতার স্বার্থে বিএসইসি কোম্পানীসমূহের উদ্যোক্তা পরিচালকদের উক্ত সীমা সকল সময়ের জন্যে ন্যূনতম ৩০% শেয়ার ধারণ বাধ্যতামূলক করার সিদ্ধান্ত নিয়েছে।	বাস্তবায়িত



ক্রমিক নং		বর্তমান অবস্থা
৯	এতদিন পর্যন্ত পুঁজিবাজারে মার্চেন্ট ব্যাংক ও সাবসিডিয়ারী সমূহের তহবিলের ৯৯%-১০০% পর্যন্ত সরবরাহ করতো parent কোম্পানীসমূহ (ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান ও ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী)। এখন থেকে কমিশনের সিদ্ধান্ত অনুযায়ী সর্বনিম্ন ৫১% parent কোম্পানী থেকে এবং অবশিষ্ট অংশ অন্য যে কোন তহবিল থেকে নিয়ে মার্চেন্ট ব্যাংক ও সাবসিডিয়ারীগুলো পুঁজি সংগ্রহ করতে পারবে। এতে মার্চেন্ট ব্যাংক ও সাবসিডিয়ারী সমূহের মূলধন বৃদ্ধি পাবে এবং তারল্য সংকট দীর্ঘ মেয়াদে অবসান হবে।	বাস্তবায়িত

মধ্যমেয়াদী পদক্ষেপঃ তিন (৩) মাস

ক্রমিক নং		বর্তমান অবস্থা
১	গুজব নির্ভর ও নিউজ সেনসিটিভ শেয়ার বাজারের পরিবর্তে একটি পূর্ণসচেতন মূলধন বাজার তৈরির লক্ষ্যে কমিশন Investment Advisory Service উন্মুক্ত করার পদক্ষেপ নেবে। এতে প্রাতিষ্ঠানিক/অপ্রাতিষ্ঠানিক নির্বিশেষে ব্রোকারেজ হাউজগুলো পেশাদার, দক্ষ এবং অভিজ্ঞ বিনিয়োগ ব্যবস্থাপক নিয়োগ দিতে বাধ্য হবে।	Bangladesh Securities & Exchange Commission (Research Analysis) Rules, 2013 প্রণয়নের মাধ্যমে Investment Advisory Service উন্মুক্ত করা হয়েছে।
২	কমিশন Investors, Academicians ও Policy Market-দের Access to information নিশ্চিত করার লক্ষ্যে বিএসইসি Equity Research Publications উন্মুক্ত করবে।	কমিশনের বিবেচনাযোগ্য
৩	কমিশন পুঁজিবাজারে তালিকাভুক্ত কোম্পানীসমূহের স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা নিশ্চিত করার লক্ষ্যে কর্পোরেট গভার্নেন্স গাইডলাইন তৈরি করা হবে।	বাস্তবায়িত
৪	মার্চেন্ট ব্যাংক ও সাবসিডিয়ারী সমূহের নিজস্ব মূলধন বাড়ানোর জন্য বিএসইসি দ্রুত উপায় উদ্ভাবনের পদক্ষেপ নেবে।	প্রক্রিয়াধীন



দীর্ঘ মেয়াদী পদক্ষেপঃ ৪ থেকে ৬ মাস

ক্রমিক নং		বর্তমান অবস্থা
১	পুঁজি বাজারে Listed Company সমূহের Accounting এবং Auditing Disclosure এর গুণগত মান উন্নত করার জন্যে Financial Reporting Act (FRA) প্রণয়ন করা হবে	যার বাস্তবায়ন এখন সরকারের বিবেচনায়ীন রয়েছে
২	বর্তমান বিএসইসি'র Insider Trading আইন অনেক দুর্বল। এটিকে আর গভীর এবং কঠোর করা হবে। এতে করে বিনিয়োগকারীদের আস্থা ফিরে আসবে।	প্রক্রিয়া চলমান
৩	আমাদের দেশের Small Investor Protection আইন ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ করতে পারছে না। উন্নত দেশ সমূহের আদলে আমাদের এই আইন যুগোপযোগী করা হবে।	প্রক্রিয়া চলমান
৪	স্টক এক্সচেঞ্জ সমূহের কর্পোরেট গভর্নেন্স নিশ্চিত করতে আমাদের স্টক এক্সচেঞ্জগুলোকে দ্রুত Demutualise করা।	বাস্তবায়িত
৫	মিউচুয়াল ফান্ড সেটরকে আরো শক্তিশালী ও বিনিয়োগকারীদের জন্য আকর্ষণীয় করার প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ নেবে বিএসইসি।	মিউচুয়াল ফান্ড বিধিমালা, ২০০১ সংশোধনীর মাধ্যমে যুগোপযোগী করা হয়েছে
৬	উন্নত সার্ভাইল্যান্স সিস্টেম প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে বিএসইসি পুঁজি বাজারের তদারকী কার্যক্রম জোরদার করবে যাতে বিনিয়োগকারীরা প্রভাবিত না হয়।	Instant Watch মার্কেট সার্ভাইল্যান্স সিস্টেম স্থাপন করার ফলে পুঁজিবাজারে তদারকি ব্যবস্থা জোরদার হয়েছে, ফলে স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা ও পুঁজিবাজারে কারসাজি নিয়ন্ত্রিত হয়েছে।



৫.২১ ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণের বিশেষ প্রণোদনা স্কীম

ক্রমিক নং	পদক্ষেপ	বর্তমান অবস্থা
১	স্বল্প পুঁজি ও মার্জিন লোন নিয়ে যে সব ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারী পুঁজিবাজারে বিনিয়োগের কারণে প্রকৃতই ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে, তাদের স্বার্থ রক্ষার জন্য একটি বিশেষ স্কীম প্রণয়ন করা হচ্ছে। এ লক্ষ্যে আইসিবি (ICB) এর ব্যবস্থাপনা পরিচালককে আহবায়ক করে ৬ (ছয়) সদস্য বিশিষ্ট একটি কমিটি গঠন করা হয়েছে।	২০১১ সাল হতে পরবর্তী সময়কালে পুঁজিবাজারে অব্যাহত দরপতনের ফলে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার এর মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর নির্দেশনায় ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর উদ্যোগে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার জন্য বিশেষ প্রণোদনা স্কীম প্রণয়নের লক্ষ্যে ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ এর ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্বে একটি কমিটি গঠন করা হয়। পুঁজিবাজারে স্থিতিশীলতা আনয়ন ও ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষার্থে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার ও বিএসইসি বিশেষ স্কীম প্রণয়ন কমিটির সুপারিশ এবং সংশ্লিষ্ট সকল মহলের সাথে আলোচনা করে গত ৫ মার্চ, ২০১২ তারিখে কমিশন পুঁজিবাজার এবং ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের সাথে "বিশেষ প্রণোদনা স্কীম" ঘোষণা করে যা পরবর্তীতে ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয় অনুমোদন করে। পুঁজিবাজারে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের জন্য প্রণোদনা স্কীম বাস্তবায়নের লক্ষ্যে গঠিত তহবিল ব্যবস্থাপনার বিষয়ে বাংলাদেশ ব্যাংক, ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর মধ্যে একটি সমঝোতা স্মারক স্বাক্ষরিত হয়। অর্থ মন্ত্রণালয়, ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের ৪ জুলাই, ২০১৩ তারিখের ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২(২)-২২১ নম্বরযুক্ত পত্রের মাধ্যমে সরকার ঘোষিত প্যাকেজ বাস্তবায়নের লক্ষ্যে "পুঁজিবাজারে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের সহায়তা তহবিল" নামে ৯০০(নয়শত) কোটি টাকার একটি তহবিল গঠন করা হয় এবং ১৯ আগস্ট, ২০১৩ তারিখের ৫৩.০১৪.০৩১.০২.০০.০০২.২০১২ (১)-২৫৬ নম্বরযুক্ত পত্রের মাধ্যমে উল্লেখিত তহবিল পরিচালনার জন্য প্রণীত নীতিমালা অনুযায়ী তহবিলের ব্যবস্থাপনার দায়িত্ব আইসিবির উপর ন্যস্ত করা হয়। ২৬ আগস্ট, ২০১৩ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক পুঁজিবাজারে ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের সহায়তা তহবিল নামে গঠিত ৯০০(নয়শত) কোটি টাকার তহবিল এর ১ম কিস্তি বাবদ ৩০০(তিনশত) কোটি টাকা ছাড় করে। উক্ত তহবিল হতে ৩০ জুন, ২০১৪ তারিখ পর্যন্ত ২৯৯.৮২ কোটি টাকা ১৫টি (১১টি মার্চেন্ট ব্যাংক ও ৪টি ব্রোকারেজ হাউজ) প্রতিষ্ঠানের ১০৫৬৮ জন ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের মধ্যে ঋণ বিতরণ করা হয়েছে। উল্লেখ্য যে, বিশেষ প্রণোদনা স্কীম এর আওতায় ১৩৪ টি মার্চেন্ট ব্যাংক/স্টক ব্রোকারেজ হাউজের মোট ১,৩৮,০৩১ জন ক্ষতিগ্রস্ত ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীর বিপরীতে ১৫৫৮.০০ কোটি টাকা ঋণ রয়েছে। - জাতীয় রাজস্ব বোর্ড ২৫ জুন ২০১৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে পুঁজিবাজারে ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীগণকে মওকুফকৃত ঋণের সুদ মার্চেন্ট ব্যাংক ও স্টক ব্রোকারেজ এর অনুমোদনযোগ্য ব্যয় (allowable expenses) হিসাবে গণ্য করেছে। - অর্থ মন্ত্রণালয়ের ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ ৫ জুন ২০১৪ তারিখের পত্রের মাধ্যমে পুঁজিবাজারে ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীদের বৃহত্তম স্বার্থ রক্ষার্থে ও পুঁজিবাজারের বর্তমান পরিস্থিতি বিবেচনায় সকল পাবলিক ইস্যুয়ে ২০% কোটা সংরক্ষণের সময়সীমা ৩০ জুন ২০১৫ পর্যন্ত বর্ধিত করা হয়েছে।



৬. ক্যাপিটাল মার্কেট রেগুলেটরী রিফরমস এন্ড কমপ্লায়েন্স

আইনগত বিধি-বিধান ও কার্যক্রম

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট নিম্নোক্ত নতুন আইন, বিধি ও নীতি প্রণয়ন করা হয়েছে:

ক্রমিক নং	বিষয়	শ্রেণী বিভাগ	সূত্র নং
১	নির্দেশনা নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/২১ তারিখ: ফেব্রুয়ারী ১৪, ২০১০ এর বাতিল করণ।	নির্দেশনা	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৪৬ তারিখ: ২১ জুলাই ২০১৩
২	কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইনস এর সংশোধনী	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/১৪৭/প্রশাসন/৪৮ তারিখ: ২১ জুলাই ২০১৩
৩	সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর সংশোধনী	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৭/১৪৮/প্রশাসন/৪৯ তারিখ: ২৪ জুলাই ২০১৩
৪	বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (রিসার্চ এনালাইসিস) বিধিমালা, ২০১৩ ইস্যু করণ।	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০১২/২২৫/১৪৯/প্রশাসন/৫০ তারিখ: ২৪ জুলাই ২০১৩
৫	আইপিও'তে আবেদনকৃত কোম্পানীর সম্পদ মূল্যায়নের নীতিমালা প্রসঙ্গে।	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫০/প্রশাসন/৫১ তারিখ: ১৮ আগস্ট ২০১৩
৬	রাইটস শেয়ার ইস্যুতে কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইনস পরিপালন, প্রসঙ্গে।	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫১/প্রশাসন/৫২ তারিখ: ১৮ আগস্ট ২০১৩
৭	মার্জিন রুলস, ১৯৯৯ এর বিধি ৩(৫) এর কার্যকারিতার স্থগিতাদেশ এর সময় বৃদ্ধি করণ প্রসঙ্গে	আদেশ	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫২ তারিখ: ২৬ সেপ্টেম্বর ২০১৩
৮	মেয়াদী মিউচুয়াল ফান্ড হতে বে-মেয়াদী মিউচুয়াল ফান্ডে রূপান্তরের নীতিমালা সম্বলিত নির্দেশনা	নির্দেশনা	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৩ তারিখ: ১০ অক্টোবর ২০১৩
৯	তালিকাত্ত্ব কোম্পানির এজিএম প্রসঙ্গে	সাকুলার	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৪ তারিখ: ২৪ অক্টোবর ২০১৩
১০	স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার ও মার্কেট ব্যাকোরের নিজস্ব পোর্টফোলিও ও মজেলের পোর্টফোলিওতে পুনঃমূল্যায়নজনিত অনান্যকৃত ক্ষতির বিপরীতে প্রভিশন সংরক্ষণ সংক্রান্ত।	নির্দেশনা	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৫ তারিখ: ০৯ ডিসেম্বর ২০১৩
১১	প্রেসমেন্ট হোল্ডারদের সিকিউরিটিজ বিক্রয়ের/অন্য উপায়ে নিষ্পত্তির নিমিত্ত পূর্ব ঘোষণার ক্ষেত্রে ৩০ দিনের সময়সীমা হতে অব্যাহতি প্রসঙ্গে, যা পূর্বের নোটিফিকেশন নং- এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/৪৯/প্রশাসন/৩-৪৮ তারিখ: ১৪ জুলাই ২০১০ তে আরোপ করা হয়েছিল।	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৬/প্রশাসন/৫৩ তারিখ: ০৬ ফেব্রুয়ারি ২০১৪



ক্রমিক নং	বিষয়	শ্রেণী বিভাগ	সূত্র নং
১২	মার্জিন রুলস, ১৯৯৯ এর বিধি ৩(৫) এর স্বগিতাদেশের সময় বৃত্তিকরণ প্রসঙ্গে।	আদেশ	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৭ তারিখ: ৩১ মার্চ ২০১৪
১৩	সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ রুলস, ১৯৮৭ এর সংশোধন	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০১-৮০/১৫৮/প্রশাসন/৫৪ তারিখ: ১০ এপ্রিল ২০১৪
১৪	আইসিবি'কে কর্পোরেট গভার্নেন্স গাইডলাইনস-এ বর্ণিত কতিপয় শর্ত হতে অব্যাহতি দেয়া হয়। এর ফলে- উহার পরিচালনা পর্ষদে মোট পরিচালক সংখ্যার ২০% স্বতন্ত্র পরিচালক রাখা, স্বতন্ত্র পরিচালকদের জন্য বর্ণিত যোগ্যতা, চেয়ারম্যান ও সিইও নিয়োগের জন্য বর্ণিত বিধান, এবং অডিট কমিটি হবে পরিচালক পর্ষদের সাব-কমিটি- এ সকল শর্ত হতে আইসিবি'কে অব্যাহতি দেয়া হয়।	প্রজ্ঞাপন	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৫৯/প্রশাসন/৫৫ তারিখ: ২৮ মে ২০১৪
১৫	মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের ব্যবস্থাপনা ফি সংক্রান্ত।	নির্দেশনা	এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৬০, তারিখ: ২৮ মে ২০১৪

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট উল্লেখিত নতুন আইন, বিধি ও নীতির প্রতিলিপি “পরিশিষ্ট -১৭” এ প্রদান করা হলো।



৭. স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্তি

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে ১টি মিউচুয়াল ফান্ডসহ ১৩টি কোম্পানি ঢাকা এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হয়েছে। উক্ত কোম্পানিসমূহ এর তথ্য নিম্নে পরিবেশিত হলো:

২০১৩-১৪ অর্থবছরে সিডিএস -এ যোগদানকৃত কোম্পানি ও মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা:

ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	সিডিএস এ অন্তর্ভুক্তির তারিখ
০১	সেন্ট্রাল ফার্মাসিউটিক্যালস লিমিটেড	আগস্ট ১৪, ২০১৩
০২	ফার ইস্ট ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	সেপ্টেম্বর ১৭, ২০১৩
০৩	বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেম লিমিটেড	অক্টোবর ০৮, ২০১৩
০৪	প্যারামাউন্ট টেক্সটাইলস লিমিটেড	নভেম্বর ১৯, ২০১৩
০৫	এপোলো ইম্পাত কমপ্রেস লিমিটেড	ডিসেম্বর ২৪, ২০১৩
০৬	মোজাক্ষর হোসাইন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	জানুয়ারী ২১, ২০১৪
০৭	এএফসি এন্ডো বায়োটেক লিমিটেড	ফেব্রুয়ারী ১১, ২০১৪
০৮	ইমারুল অয়েল ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	মার্চ ১৯, ২০১৪
০৯	মতিন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	এপ্রিল ০৮, ২০১৪
১০	হাওয়াওয়েল টেক্সটাইলস (বিডি) লিমিটেড	মে ১৪, ২০১৪
১১	গুয়াটা কেমিক্যালস লিমিটেড (ডিমেট)	মে ১৪, ২০১৪
১২	দি পেনিনসুলা ডিটাগং লিমিটেড	জুন ১৫, ২০১৪

মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা:

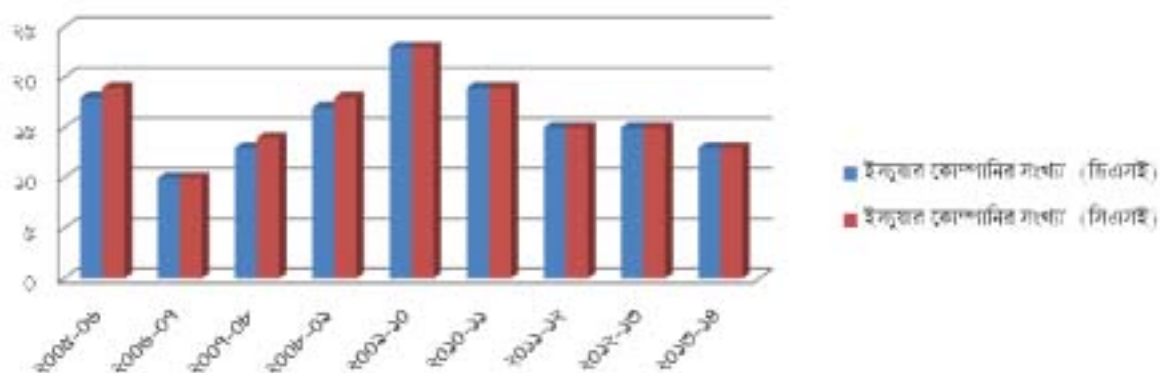
ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	সিডিএস এ অন্তর্ভুক্তির তারিখ
০১	এক্সিম ব্যাংক ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড	জুলাই ১৬, ২০১৩



বিগত নয় বছরে স্টক এক্সচেঞ্জ এ তালিকাভুক্তির চিত্রঃ

অর্থবছর	ইস্যুয়ার কোম্পানির সংখ্যা	
	(ডিএসই)	(সিএসই)
২০০৫-০৬	১৮	১৯
২০০৬-০৭	১০	১০
২০০৭-০৮	১৩	১৪
২০০৮-০৯	১৭	১৮
২০০৯-১০	২৩	২৩
২০১০-১১	১৯	১৯
২০১১-১২	১৫	১৫
২০১২-১৩	১৫	১৫
২০১৩-১৪	১৩	১৩

বিগত নয় বছরে স্টক এক্সচেঞ্জ এ তালিকাভুক্তির চিত্র



৮. ক্যাপিটাল ইস্যু

কমিশনের ক্যাপিটাল ইস্যু বিভাগ পাবলিক ইস্যু এবং প্রাইভেট প্রেসমেন্ট এর মাধ্যমে ইকুইটি এবং ডেট সিকিউরিটিজ ইস্যুর অনুমোদন সহ সকল ধরনের সিকিউরিটিজ ইস্যুর অনুমোদন প্রদান সংক্রান্ত কর্মকান্ড সম্পাদন করে থাকে। পাবলিক লিমিটেড কোম্পানির ক্ষেত্রে পরিশোধিত মূলধন এক কোটি টাকা এবং প্রাইভেট লিমিটেড কোম্পানির ক্ষেত্রে পরিশোধিত মূলধন দশ কোটি টাকার উর্ধ্বে হলে যে কোন পরিমাণ শেয়ার ও ডেট সিকিউরিটিজ প্রাইভেট প্রেসমেন্ট পদ্ধতিতে ইস্যুর জন্য কমিশনের পূর্বানুমতি গ্রহণ প্রয়োজন। তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহকে রাইটস শেয়ার ইস্যু, স্টক এক্সচেঞ্জে সিকিউরিটিজ সমূহের ডাইরেক্ট লিষ্টিং এবং সম্পদ ভিত্তিক সিকিউরিটিজ ইস্যুর অনুমোদন প্রদান সংক্রান্ত কাজও এ বিভাগ করে থাকে। নিম্নবর্ণিত বিধিমালায় অধীনে উপযুক্ত বিবেচিত হলে কমিশন মূলধন উত্তোলনের ক্ষেত্রে সম্মতি প্রদান করে থাকে:

Securities and Exchange Commission (Issue of Capital) Rules, 2001

Securities and Exchange Commission (Public Issue) Rules, 2006

Securities and Exchange Commission (Rights Issue) Rules, 2006

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সম্পদ ভিত্তিক সিকিউরিটি ইস্যু) বিধিমালা, ২০০৪

প্রাথমিক গণ প্রস্তাব (আইপিও):

২০১৩-২০১৪ অর্থবছরে কমিশন পুঁজিবাজারে ১৭টি কোম্পানিকে আইপিও (Initial Public Offer) এর মাধ্যমে জনসাধারণের নিকট থেকে পুঁজি উত্তোলনের জন্য প্রসপেক্টাস ইস্যুর সম্মতি প্রদান করেছে। উক্ত ১৭টি কোম্পানির মধ্যে ১৫টি কোম্পানি চাঁদা গ্রহণ প্রক্রিয়া সম্পন্ন করেছে। উক্ত ১৫টি কোম্পানি ৬৫২.৫৯ কোটি টাকা (প্রিমিয়ামসহ) এর বিপরীতে চাঁদা গ্রহণের পরিমাণ ছিল ৯,৩২১.০২ কোটি টাকা। এক্ষেত্রে উক্ত কোম্পানির শেয়ার ক্রয়ের জন্য সাধারণ বিনিয়োগকারীগণের আবেদনের পরিমাণ ছিল পাবলিক ইস্যুর অঙ্কের ১৪.২৮গুণ। আলোচ্য সময়ে যে সকল কোম্পানি প্রাথমিক গণ প্রস্তাবে (IPO) গিয়েছে তার বিবরণ “পারিশিট -৯” এ প্রদান করা হলো।

বিগত বছরসমূহে পুঁজি বাজারে আইপিওতে সাধারণ বিনিয়োগকারীগণের অংশগ্রহণের একটি তুলনামূলক চিত্র নিম্নে তুলে ধরা হলো:

অর্থ বছর	কোম্পানির সংখ্যা	আইপিওর পরিমাণ (কোটি টাকা)	চাঁদা জমার পরিমাণ (কোটি টাকা)	অতিরিক্ত চাঁদা জমার পরিমাণ (গুণ)
২০০৫-২০০৬	৮	৯৯.০৫	১৩৯৪.৩১	১৪.০৮
২০০৬-২০০৭	১০	৩২১.৭৫ (প্রিমিয়ামসহ)	২২১৪.৮০ (প্রিমিয়ামসহ)	৮.৮৮
২০০৭-২০০৮	৯	১৯৩.৫৬ (প্রিমিয়ামসহ)	২৪৬৭.৯৬ (প্রিমিয়ামসহ)	১২.৭৫
২০০৮-২০০৯	৭	৮২.০০ (প্রিমিয়ামসহ)	২৩৮৯.২৯ (প্রিমিয়ামসহ)	২৯.১৪
২০০৯-২০১০	১০	১৩৯৮.৯২ (প্রিমিয়ামসহ)	৯১২৫.৯৬ (প্রিমিয়ামসহ)	৬.৫২
২০১০-২০১১	৬	১১২২.৪০ (প্রিমিয়াম সহ)	৮,২২৫.৩২ (প্রিমিয়াম সহ)	৭.৩৩
২০১১-২০১২	১১	১০৪৭.৩৮২৮ (প্রিমিয়ামসহ)	৪০৬৭.৫৭৫৬ (প্রিমিয়াম সহ)	৩.৮৮
২০১২-২০১৩	১৩	৭০৮.৯০ (প্রিমিয়ামসহ)	৫১৩০.১৮৫ (প্রিমিয়াম সহ)	৭.২৪
২০১৩-২০১৪	১৭	৬৫২.৫৯ (প্রিমিয়ামসহ)	৯,৩২১.০২ (প্রিমিয়াম সহ)	১৪.২৮



মূলধন উত্তোলন:

পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি:

পাবলিক লিমিটেড কোম্পানির মূলধন বৃদ্ধির জন্য কমিশন ২০১৩-১৪ অর্থবছরে Securities and Exchange Commission (Issue of Capital) Rules, ২০০১ এর অধীনে ৮৩টি পাবলিক লিঃ কোম্পানিকে সাধারণ শেয়ার, বোনাস শেয়ার, প্রেফারেন্স শেয়ার, ডিবেঞ্চার ও সাবঅরডিনেটেড বন্ড এর মাধ্যমে মোট ১৩,১৮৫.৫৩ কোটি টাকার মূলধন উত্তোলনের জন্য সম্মতি প্রদান করেছে যার বিভাজন নিম্নে প্রদান করা হলো:

মূলধন উত্তোলনের মাধ্যম	কোম্পানির সংখ্যা	মোট মূলধন (কোটি টাকা)
সাধারণ শেয়ার	৫৪	৫১৪০.৫৫
বোনাস শেয়ার	১০	১৯৮.৯৮
ডিবেঞ্চার	০২	৩১.০০
সাবঅরডিনেটেড বন্ড	০৪	১০২০.০০
রাইট শেয়ার	০৫	৩০৯৪.০০
রিডিমএ্যাবল প্রেফারেন্স শেয়ার	০৫	৯৬১.০০
বন্ড	০৩	২৭৪০.০০
মোট	৮৩	১৩,১৮৫.৫৩

প্রাইভেট লিমিটেড কোম্পানি:

২০১৩-১৪ অর্থবছরে কমিশন প্রাইভেট লিমিটেড কোম্পানির মূলধন বৃদ্ধির জন্য Securities and Exchange Commission (Issue of Capital) Rules, ২০০১ এর অধীনে ১২৮টি প্রাইভেট লিঃ কোম্পানিকে সাধারণ শেয়ার, বোনাস শেয়ার, প্রেফারেন্স শেয়ার, ডিবেঞ্চার, ভোটিং ও নন-ভোটিং কমন শেয়ার, রিডিমএ্যাবল প্রেফারেন্স শেয়ার ও কনভার্টিবল শেয়ার এর মাধ্যমে ৩২৫৪.৩২ কোটি টাকার মূলধন উত্তোলনের জন্য সম্মতি প্রদান করেছে যার বিভাজন নিম্নে প্রদান করা হলো:

মূলধন উত্তোলনের মাধ্যম	কোম্পানির সংখ্যা	মোট মূলধন (কোটি টাকা)
সাধারণ শেয়ার	১০৯	২৯২৯.০২
বোনাস শেয়ার	১১	১১০.৬৫
রাইট শেয়ার	৪	৯৫.৬৫
ডিবেঞ্চার	৩	৩৯.০০
বন্ড	১	৮০.০০
প্রেফারেন্স শেয়ার	-	-
মোট	১২৮	৩,২৫৪.৩২

রাইটস্ ইস্যু:

২০১৩-২০১৪ অর্থবছরে কমিশন Securities and Exchange Commission (Rights Issue) Rules, ২০০৬ এর অধীনে ৬টি তালিকাভুক্ত কোম্পানিকে ৭৪৭.৯৫ কোটি টাকার রাইটস্ ইস্যুর সম্মতি প্রদান করেছে। ২০১২-১৩ অর্থবছরে তালিকাভুক্ত ০৬ টি কোম্পানিকে ১৬৬.৭২ কোটি টাকার রাইট ইস্যুর সম্মতি প্রদান করা হয়েছিল।



৯. কর্পোরেট ফাইন্যান্স

কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ কোম্পানিসমূহের প্রাথমিক গণপ্রস্তাব (IPO) পরবর্তী কার্যক্রম সিকিউরিটিজ আইনের আলোকে তদারকি করে থাকে। উক্ত তদারকির আওতায় কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহের বার্ষিক প্রতিবেদন (Annual Report), নিরীক্ষিত বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদন, নিরীক্ষিত/অ-নিরীক্ষিত অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদন ও নিরীক্ষিত/অ-নিরীক্ষিত ত্রৈমাসিক আর্থিক প্রতিবেদনসমূহ পরীক্ষা/পর্যালোচনাসহ ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহ কর্তৃক প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন (Corporate Governance) পরিপালন, সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক নিয়োগ, প্রাথমিক গণপ্রস্তাবের মাধ্যমে উত্তোলিত মূলধনের যথাযথ ব্যবহার নিশ্চিতকরণ তথা পুঁজিবাজারের সাথে সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহের আর্থিক শৃঙ্খলা ও প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন নিশ্চিত করে থাকে।

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ কর্তৃক গৃহীত ব্যবস্থাদি ও সম্পাদিত গুরুত্বপূর্ণ কার্যক্রমের সংক্ষিপ্ত বিবরণ নিম্নে উল্লেখ করা হল:

ক) নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনঃ

Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 12(3A) অনুযায়ী ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহ কর্তৃক তাদের হিসাব বৎসর শেষ হওয়ার ১২০ দিনের মধ্যে সংশ্লিষ্ট আর্থিক প্রতিবেদনসমূহ নিরীক্ষা সমাপনান্তে পরবর্তী ১৪ দিনের মধ্যে উক্ত হিসাব বিবরণী সমূহ কমিশনে দাখিলের শর্ত রয়েছে। সে অনুযায়ী কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ বিষয়টি তদারকি করে থাকে। যথাসময়ে ইস্যুয়ার কোম্পানি সমূহ নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী দাখিলে বার্থ হলে কমিশন আর্থিক বিবরণী দাখিলে বার্থ ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহের বিরুদ্ধে শাস্তিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। যথাসময়ে আর্থিক বিবরণী দাখিল না করার ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে ০৪ টি কোম্পানির বিরুদ্ধে এনফোর্সমেন্ট ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। যার ফলে নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী নির্ধারিত সময়ের মধ্যে কমিশনে দাখিলের প্রবণতা উল্লেখযোগ্য হারে বৃদ্ধি পেয়েছে। সিকিউরিটিজ আইনের সংশ্লিষ্ট বিধিবিধান এবং Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) কর্তৃক গৃহীত International Accounting Standard (IAS)/ International Financial Reporting Standard (IFRS) অনুযায়ী ইস্যুয়ার কোম্পানিসমূহের আর্থিক বিবরণী সমূহ প্রস্তুত এবং উহার যথাযথ ব্যাখ্যা উপস্থাপন করা হচ্ছে কিনা তা নিয়মিতভাবে দেখা হচ্ছে। এ ছাড়াও, Bangladesh Standards on Auditing (BSA) অনুযায়ী নিরীক্ষা কার্য সম্পাদন করা হচ্ছে কিনা সে বিষয়টিও কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ সর্বদা পর্যবেক্ষণ করেছে।

আর্থিক বিবরণীর উপর তদারকি জোরদার করা এবং ক্ষেত্র বিশেষে ইস্যুয়ার কোম্পানি এবং এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষকের বিরুদ্ধে ব্যবস্থা গ্রহণের প্রক্রিয়া শুরু করার ফলে কোম্পানি সমূহের আর্থিক বিবরণীর স্বচ্ছতা বৃদ্ধি পেয়েছে বলে প্রতীয়মান হয়। ইতোমধ্যেই লক্ষ্য করা গেছে যে, নিরীক্ষকগণ বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর উপর তাদের বিকল্প মন্তব্যও নিরীক্ষা প্রতিবেদনে উল্লেখ করছেন। এখানে উল্লেখ্য যে, নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদনের উপর বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের কোন সংরক্ষিত মন্তব্য, বিশেষণ যুক্ত মন্তব্য অথবা প্রতিকূল মন্তব্য থাকলে বা কমিশনের কোন পর্যবেক্ষণ থাকলে সে বিষয়ের উপর সংশ্লিষ্ট কোম্পানির ব্যাখ্যা/স্পষ্টিকরণ সংগ্রহ করে পর্যালোচনা করা হয়। কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এর ধারা ১৮৪(৩) এর চাহিদা মোতাবেক বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের সংরক্ষিত মন্তব্য, বিশেষণ যুক্ত মন্তব্য অথবা প্রতিকূল মন্তব্যের বিষয়ে কোম্পানির পরিচালকের প্রদত্ত তথ্য ও ব্যাখ্যা সংশ্লিষ্ট AGM এ কোম্পানির শেয়ারহোল্ডারগণকে সরবরাহ করার জন্য নির্দেশনা প্রদান করে থাকে। এ ছাড়াও ক্ষেত্র বিশেষে বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের মন্তব্যে Bangladesh Auditing Standards মোতাবেক কোন ঘাটতি পরিলক্ষিত হলে সে বিষয়ের উপর বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের মতামত/ মন্তব্য সংগ্রহ করেও পর্যালোচনা করা হয়। কোম্পানির ব্যাখ্যা/স্পষ্টিকরণ এবং/অথবা বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের মন্তব্য/মতামত কমিশনের নিকট সন্তোষজনক হিসাবে পরিগণিত না হলে কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ সংশ্লিষ্ট কোম্পানি এবং/অথবা বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের বিরুদ্ধে ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে।

খ) বার্ষিক সাধারণ সভা (AGM) ও বার্ষিক প্রতিবেদনঃ

Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 12(4) মোতাবেক বার্ষিক সাধারণ সভা (AGM) অনুষ্ঠানের ১৪ দিন পূর্বে বার্ষিক প্রতিবেদন শেয়ারহোল্ডার তথা কমিশনে দাখিলের বিষয়টি কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ তদারকি করে থাকে। বার্ষিক প্রতিবেদনে, অন্যান্যের মধ্যে, পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন, প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত তথ্যাদির সন্নিবেশন নিশ্চিত করা হয়। যার ফলে বার্ষিক প্রতিবেদনের ব্যবহারকারীগণ সংশ্লিষ্ট কোম্পানির প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন সম্পর্কে সার্বিক ধারণা অর্জন করতে পারে।



গ) অর্ধ-বার্ষিক ও ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণীঃ

Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 13 অনুযায়ী হিসাব বর্ষের প্রথম ছয় মাস শেষ হওয়ার পরবর্তী ১ মাসের মধ্যে কমিশন ও সাধারণ শেয়ারহোল্ডারদের নিকট অর্ধ-বার্ষিক হিসাব বিবরণী দাখিলের বিষয়টি তদারকি করা হয়। ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক বিবরণী কমিশনে দাখিল না করার কারণে ০৩ টি কোম্পানির বিরুদ্ধে এনফোর্সমেন্ট ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। এ ছাড়াও, অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক বিবরণী Bangladesh Accounting Standards (BAS) অনুযায়ী প্রস্তুত করা হয়েছে কিনা সেই বিষয়টিও যথাযথ গুরুত্বের সাথে কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ পর্যবেক্ষণ করেছে। ফলে কোম্পানিসমূহের ছয় মাসের আর্থিক অবস্থা সম্পর্কে শেয়ারহোল্ডার তথা বিনিয়োগকারীরা যথাযথভাবে অবগত হতে পারছে।

কোম্পানিসমূহের আর্থিক অবস্থার প্রতিফলন আরও স্বল্পসময়ের ভিত্তিতে শেয়ারহোল্ডার তথা বিনিয়োগকারীগণের গোচরীভূত নিশ্চিত করার লক্ষ্যে কমিশন ইতোমধ্যে ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণী দাখিলের বিধান করেছে। সে মোতাবেক, ৩০ সেপ্টেম্বর ২০০৯ তারিখে সমাপ্ত ত্রৈমাসিক হতে তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহ ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণী দাখিল করেছে। ফলে শেয়ারহোল্ডার তথা বিনিয়োগকারীগণ স্বল্পসময়ের ভিত্তিতে কোম্পানীসমূহের আর্থিক অবস্থা জেনে বিনিয়োগ সিদ্ধান্ত গ্রহণ করতে পারছে। উল্লেখ্য যে, ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণী কমিশনে দাখিল না করার কারণে ০৩টি কোম্পানির এবং অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক বিবরণী কমিশনে দাখিল না করার কারণে ০৭ টি কোম্পানির বিরুদ্ধে এনফোর্সমেন্ট ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে।

ঘ) স্টক এক্সচেঞ্জে কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগের কার্যক্রম শুরুঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পরামর্শক্রমে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ তাদের তালিকাভুক্ত কোম্পানী সমূহের নিরীক্ষিত আর্থিক প্রতিবেদন, অর্ধবার্ষিক ও ত্রৈমাসিক আর্থিক প্রতিবেদন সমূহ সিকিউরিটিজ আইনের সংশ্লিষ্ট বিধিবিধান এবং ICAB কর্তৃক গৃহীত IAS/IFRS অনুযায়ী প্রস্তুত করা হয়েছে কিনা তা গুরুত্বের সাথে পরীক্ষা-নিরীক্ষা করেছে। এতে করে তালিকাভুক্ত কোম্পানি সমূহের আর্থিক প্রতিবেদনের উপর তদারকি আরো জোরদার হয়েছে। স্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশের ভিত্তিতে, ক্ষেত্র বিশেষে, ইস্যুয়ার কোম্পানি এবং এতদসংশ্লিষ্ট নিরীক্ষকের বিরুদ্ধে কমিশনের ব্যবস্থা গ্রহণের ফলে কোম্পানি সমূহের আর্থিক প্রতিবেদনের স্বচ্ছতা বৃদ্ধি পেয়েছে বলে প্রতীয়মান হয়।

ঙ) বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকঃ

Securities and Exchange Rules, 1987 এর Rule 12(3) অনুযায়ী কোম্পানিসমূহ কর্তৃক বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক নিয়োগের ক্ষেত্রে উক্ত নিরীক্ষা ফর্মকে অবশ্যই পার্টনারশীপ ফর্ম হতে হবে যাতে কমপক্ষে দুইজন পার্টনার থাকবে যাদের প্রত্যেকের কমপক্ষে সাত বছরের পেশাগত বাস্তব অভিজ্ঞতা আছে।

তদুপরি, সম্প্রতি একই নিরীক্ষক ফর্ম কর্তৃক পরপর তিন বছরের অধিক একই কোম্পানির বার্ষিক আর্থিক প্রতিবেদন নিরীক্ষা না করার জন্য সিকিউরিটিজ আইনে বিধান রাখা হয়েছে।

চ) প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন সংক্রান্ত নির্দেশিকাঃ

কোম্পানিসমূহের প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নিশ্চিতকরণের লক্ষ্যে কমিশন এতদসংক্রান্ত পূর্বের নির্দেশিকা পরিবর্তন/পরিবর্ধন সাধন করে প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন বাধ্যতামূলক করে নির্দেশিকা জারি করেছে, যা ৩১ ডিসেম্বর ২০১২ তারিখ থেকে কার্যকর করা হয়েছে। নির্দেশিকা মোতাবেক কোম্পানিসমূহ নিরপেক্ষ পরিচালক নিয়োগ, Chief Financial Officer (CFO) ও কোম্পানি সচিব নিয়োগ এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কমিটি গঠন সংক্রান্ত বিধান রয়েছে। কর্পোরেট ফাইন্যান্স বিভাগ নিয়মিতভাবে কোম্পানিসমূহের প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত বিষয়টি তদারকি করেছে। উক্ত নির্দেশিকার চাহিদা অনুসারে সকল তালিকাভুক্ত কোম্পানির নিরীক্ষিত প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত সনদ (Auditors' Certificate on Compliance of Corporate Governance) ও কোম্পানিসমূহের প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত প্রতিবেদন পরীক্ষান্তে, বিশেষ করে, তিনটি শর্ত (যথা-কোম্পানির পরিচালনা পরিষদের সদস্য সংখ্যা, নিরপেক্ষ পরিচালক ও অডিট কমিটি গঠন) পরিপালন করতে ব্যর্থ হওয়ায় ১৭২টি কোম্পানিকে সতর্ক করা হয়। পরবর্তীতে, প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সনদ ও প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত প্রতিবেদন পরীক্ষান্তে, কমিশন কর্তৃক জারীকৃত প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন পরিপালন সংক্রান্ত নির্দেশিকার ৭টি শর্তের মধ্যে কতিপয় শর্ত পরিপালন করতে ব্যর্থ হওয়ায়, তালিকাভুক্ত ২৫০টি কোম্পানির বিরুদ্ধে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়েছে।



১০. নিবন্ধন

স্টক ডিলার/ব্রোকার এর নিবন্ধন সনদ প্রদান ও নবায়ন:

অর্থ বছর ২০১৩-২০১৪ সময়ে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর অধীনে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের ১১ (এগার)টি স্টক ব্রোকার ও ১৫ (পনের)টি স্টক ডিলার এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের ২ (দুই)টি স্টক ডিলারের অনুকূলে নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে।

এছাড়াও কমিশন এই অর্থ বছরে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এ ২২৯ (দুইশত উনত্রিশ)টি স্টক ব্রোকার এবং ২০৯ (দুইশত নয়)টি স্টক ডিলার এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এ ১৬২ (একশত বাষট্টি)টি স্টক ব্রোকার ও ১১০ (একশত দশ)টি স্টক ডিলার নিবন্ধন সনদ নবায়ন করেছে।

অনুমোদিত প্রতিনিধিদের নিবন্ধন সনদ প্রদান ও নবায়ন:

আলোচ্য অর্থ বছরে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর অধীনে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের ২৪০ (দুইশত চল্লিশ)টি এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের ১৩২ (একশত ত্রিশ)টি অনুমোদিত প্রতিনিধির নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এ ১১৩৯ (এক হাজার একশত উনত্রিশ)টি ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এর অধীনে ১৪৪ (একশত চুয়াল্লিশ)টি অনুমোদিত প্রতিনিধি নিবন্ধন সনদ নবায়ন করেছে।

মার্চেন্ট ব্যাংকের নিবন্ধন সনদ প্রদান:

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর অধীনে মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার জন্য ইউনিক্যাপ ইনভেস্টমেন্টস লিমিটেড এর অনুকূলে ১ (এক)টি নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে।

সম্পদ ব্যবস্থাপক নিবন্ধন সনদ প্রদান:

আলোচ্য অর্থ বছরে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর অধীনে পেনিসুলা এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি লিমিটেড, অ্যাসুউরেন্স এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এবং স্ট্রাটাজিক ইকুইটি ম্যানেজমেন্ট লিমিটেড এর অনুকূলে ৩ (তিন)টি সম্পদ ব্যবস্থাপক নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে।

সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান নিবন্ধন সনদ প্রদান ও নবায়ন:

আলোচ্য অর্থ বছরে কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সিকিউরিটি কাস্টডিয়াল সেবা) বিধিমালা, ২০০৩ এর অধীনে ৪ (চার)টি সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে।

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিবন্ধন সনদ প্রদান ও নবায়ন:

উক্ত অর্থ বছরে কমিশন, ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর অধীনে ১৪ (চৌদ্দ)টি প্রতিষ্ঠানকে ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী নিবন্ধন সনদ ইস্যু এবং ৩৫১ (তিনশত একাত্তর)টি নিবন্ধন সনদ নবায়ন করেছে।

ডেট সিকিউরিটিজ ইস্যুর জন্য ট্রাস্টি নিবন্ধন সনদ ইস্যু:

উক্ত অর্থ বছরে, কমিশন সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (প্রাইভেট প্রেসমেন্ট অব ডেট সিকিউরিটিজ) বিধিমালা, ২০১২ এর অধীনে ৮ (আট)টি ডেট সিকিউরিটি ইস্যুর জন্য ট্রাস্টি নিবন্ধন সনদ ইস্যু করেছে।

স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার এর শাখা অফিস স্থানান্তর:

আলোচ্য অর্থ বছরে কমিশন ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড এর অধীনে ১০ (দশ)টি শাখা অফিস একই শহরে ভিন্ন স্থানে স্থানান্তরের অনুমোদন দিয়েছে।



১১. মিউচুয়াল ফান্ড ও এসপিভি

মিউচুয়াল ফান্ড ও এসপিভি (এমএফ এন্ড এসপিভি) বিভাগ মার্চ ১৬, ২০০৯ তারিখে প্রতিষ্ঠিত হয়ে মিউচুয়াল ফান্ড এর নিবন্ধন প্রদান, অবলুপ্তি, রূপান্তর এবং একই সাথে ফান্ড গুলোর বিভিন্ন প্রতিবেদন পর্যবেক্ষণ, তদারকি এবং এ সংক্রান্ত কার্যক্রমে পরিচালনা ও সম্পদ ভিত্তিক সিকিউরিটিজের নিবন্ধন প্রদান সংক্রান্ত কার্যক্রম পরিচালনা করে আসছে। জুলাই ২০১৩-জুন ২০১৪ সময়ে এ বিভাগ কর্তৃক সম্পাদিত গুরুত্বপূর্ণ কর্মকান্ড নিম্নরূপ:

১) মিউচুয়াল ফান্ড এর নিবন্ধন ও পাবলিক ইস্যু সংক্রান্ত কার্যক্রম:

ক্রমিক নং	বিষয়	কার্যক্রম
১	ফান্ডের খসড়া ট্রাস্ট ডীড ও আইএমএ অনুমোদন ও ফান্ডের নিবন্ধন	-এলআরজিবি স্ট্রেটিজিক ইনভেস্টমেন্ট ফান্ড - এলআরজিবি ইউনিট ফান্ড - ডেনগার্ড এএমএল বিডি ফাইন্যান্স মিউচুয়াল ফান্ড ওয়ান - ডেনগার্ড এএমএল রূপালী ব্যাংক ব্যালান্সড ফান্ড - রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড - ইউএফএস ইউনিট ফান্ড (এখনও নিবন্ধিত হয়নি)
২	ফান্ডের প্রসপেক্টাস অনুমোদন	- এ্যালায়েন্স এস এন্ড পি শরীয়াহ ইনভেস্ট ফান্ড (বেমেয়াদী) - সিএপিএম ইউনিট ফান্ড - এলআরজিবি ইউনিট ফান্ড
৩	স্কীম গঠন অনুমোদন/ অননুমোদন	-আইসিবি এএমসিএল কনভার্টেড ফার্স্ট ইউনিট ফান্ড এর স্কীম গঠন অনুমোদন। - ফান্ড এর সাবসক্রিপশন মিউচুয়াল ফান্ড বিধিমালা পরিপন্থী বিবেচিত হওয়ায় এলআরজিবি ইউনিট ফান্ডের গঠন কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হয়নি। এমতাবস্থায় চাঁদা প্রদানকারীগণের নিকট হইতে সংগৃহীত সমুদয় অর্থ বিধিমালা অনুযায়ী ফেরত প্রদান করতে নির্দেশনা প্রদান হয়।

(২) মিউচুয়াল ফান্ড এর অবলুপ্তি/রূপান্তর/সময় বর্ধিতকরণ সংক্রান্ত কার্যক্রম:

- ক) কন্টিনেন্টাল ইন্স্যুরেন্স ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড, ফার্স্ট বিএসআরএস মিউচুয়াল ফান্ড এবং পদ্মা ইসলামী লাইফ ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড এর সম্পূর্ণ অবলুপ্তি অনুমোদন করা হয়।
- খ) আইসিবি এএমসিএল ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড, প্রাইম ফাইন্যান্স সেকেন্ড মিউচুয়াল ফান্ড এবং রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড এর কনভারশন অনুমোদন করা হয়।
- গ) আইসিবি পরিচালিত আটটি মিউচুয়াল ফান্ড এর মেয়াদ ডিসেম্বর ২০১৪ পর্যন্ত বৃদ্ধি অনুমোদন করা হয়।

(৩) মিউচুয়াল ফান্ডের নীতি নির্ধারণী ইস্যু সংক্রান্ত কার্যক্রম:

- ক) মেয়াদী মিউচুয়াল ফান্ড কে বেমেয়াদী মিউচুয়াল ফান্ড এ রূপান্তর এর উদ্দেশ্যে কনভারশন পাইডলাইন প্রস্তুত এবং অনুমোদন সংক্রান্ত কার্যবলী সম্পাদন করে যাহা পরবর্তীতে সিএমআরআরসি বিভাগ কর্তৃক নির্দেশনার (Directive) আকারে প্রকাশ করা হয়।



- (খ) মিউচুয়াল ফান্ডের প্রি-টেড / প্রি-স্টীম গঠনকালীন ব্যবস্থাপনা ফি নির্ধারণ এর বিষয়ে নির্দেশনার (Directive) বিষয়বস্তু প্রস্তুতকরণ সংক্রান্ত কার্যাবলী সম্পাদন করা হয় যাহা পরবর্তীতে সিএমআরআরসি বিভাগ কর্তৃক নির্দেশনার (Directive) আকারে প্রকাশ করা হয়।
- (গ) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২ মিউচুয়াল ফান্ডের স্পন্সর এর ক্ষেত্রে প্রযোজ্য নয় বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহণ সংক্রান্ত কার্যক্রম সম্পাদন।
- (ঘ) স্পন্সর হোল্ডিং বিক্রি সংক্রান্ত কমিশনের নোটিফিকেশন নং-এসইসি/সিএমআরআরসি/২০০১-২৬/৩২/প্রশাসন তারিখ ২৩ মার্চ ২০১০ মিউচুয়াল ফান্ডের স্পন্সর হোল্ডিং বিক্রির ক্ষেত্রে প্রযোজ্য নয় বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহণের কার্যক্রম সম্পাদন।
- (ঙ) বাংলাদেশ ফান্ড এর ইউনিট ধারকগণকে অন্তর্বর্তীকালীন লভ্যাংশ প্রদান সংক্রান্ত ধারার অনুমোদন সংক্রান্ত কার্যক্রম।

(৪) ফান্ডের অর্থ পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ এর অনুমোদন সংক্রান্ত কার্যক্রম :

- (ক) সিএপিএম ইউনিট ফান্ড, ভেনগার্ড এএমএল বিডি ফাইন্যান্স মিউচুয়াল ফান্ড ওয়ান এবং ভেনগার্ড এএমএল রূপালী ব্যাংক ব্যালাস ফান্ড এর উদ্যোক্তার অর্থ পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ এর অনুমোদন সংক্রান্ত কার্যাবলী সম্পাদন করা হয়।
- (খ) এক্সিম ব্যাংক ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড এর প্রাক আইপিও প্রেসমেন্ট এবং আইপিও এর অর্থ বিনিয়োগের অনুমোদন সংক্রান্ত কার্যাবলী সম্পাদন করে।

(৫) মিউচুয়াল ফান্ডের বিনিয়োগ পর্যালোচনা সংক্রান্ত কার্যক্রম:

- (ক) পুঁজিবাজার এবং পুঁজিবাজার বর্হিত্ত বিনিয়োগসীমা পরিপালন সংক্রান্ত ১০টি ফান্ডের কার্যক্রম পর্যালোচনা।
- (খ) বারটি ফান্ডের ব্যালিং লেনদেন পর্যালোচনা সংক্রান্ত কার্যক্রম করা হয়।
- (গ) বাংলাদেশ ফান্ড এর ক্ষেত্রে বিধিমালা বর্হিত্তভাবে ফরমেশন ফি আদায়ের বিষয়টি নিষ্পত্তি।
- (ঘ) ব্যাংক হিসাব এর তথ্যে পরমিল থাকায় এবং সন্দেহজনক ভাবে ঘন ঘন লেনদেন করার বিষয়ে একটি ফান্ড এর সম্পদ ব্যবস্থাপককে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়।
- (ঙ) কমিশনের অনুমোদন ছাড়াই প্রসপেক্টাসের সংশোধনী প্রকাশ করায় একটি ফান্ড এর সম্পদ ব্যবস্থাপককে এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয় তাদের বিরুদ্ধে ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য।
- (চ) ৬টি ফান্ডের ব্যাংক হিসাব থেকে বিধিবর্হিত্ত ভাবে প্রাইভেট ইকুইটিতে বিনিয়োগ করায় উক্ত ফান্ডগুলোর সম্পদ ব্যবস্থাপক এর বিরুদ্ধে ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়।

(৬) তালিকাভুক্ত/অতালিকাভুক্ত মিউচুয়াল ফান্ডের লেনদেন ও অভিযোগ সংক্রান্ত কার্যক্রম:

- (ক) দুটি ফান্ডের লভ্যাংশ ঘোষণা সংক্রান্ত বিষয়ে অভিযোগের বিষয়টির নিষ্পত্তি সংক্রান্ত কার্যক্রম।
- (খ) প্রথম বিএসআরএস মিউচুয়াল ফান্ডের ইউনিট ধারকগণকে অবলুপ্তির প্রাপ্য অর্থ বিতরণ সংক্রান্ত ৫ টি অভিযোগ পত্র এর ভিত্তিতে কমিশনের আইন বিভাগ ও এসআরআই বিভাগের মতামত গ্রহণের পর কমিশনের সিদ্ধান্তের জন্য প্রেরণ করা হয়।
- (গ) দুটি মিউচুয়াল ফান্ড এর স্পন্সর হোল্ডিং স্টক এক্সচেঞ্জের বাইরে ট্রেডিং এর অনুমোদনপ্রদান করা হয়।
- (ঘ) সময়মত ফান্ডের প্রসপেক্টাস দাখিলে বার্ষিক হওয়ায় একটি ফান্ডের নিবন্ধন বাতিল করা হয়, পরবর্তীতে ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের আবেদনের প্রেক্ষিতে উক্ত ফান্ডকে প্রসপেক্টাস দাখিলে এর সময় প্রদান করা হয়।



(৭) মিউচুয়াল ফান্ড ব্যবস্থাপনা সংশ্লিষ্ট প্রতিষ্ঠানসমূহের কার্যক্রম পর্যালোচনা সংক্রান্ত কার্যক্রম:

৫টি কাস্টডিয়ান এর অধীনে ৫১টি মিউচুয়াল ফান্ডের সকল সম্পদ ও সিকিউরিটিজ পরিপূর্ণ নিরাপত্তায় আছে কিনা তা পর্যালোচনা করা হয়।

(৮) পর্যবেক্ষণ কার্যক্রম:

ফান্ডের বিভিন্ন প্রকার সাপ্তাহিক, পাক্ষিক, মাসিক, ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে পত্রকোষের গঠন সম্পর্কিত প্রতিবেদন পর্যবেক্ষণ। এছাড়াও ফান্ডের ত্রৈমাসিক, অর্ধ-বার্ষিক এবং বার্ষিক হিসাব সংক্রান্ত প্রতিবেদন পর্যবেক্ষণ সংক্রান্ত কার্যাবলী সম্পাদন করা হয়।

(৯) তদারকি কার্যক্রম:

ফান্ড এবং ফান্ড সংশ্লিষ্ট সকল পক্ষের সমন্বয় সম্পর্কিত বিষয়ে তদারকি, ফান্ডের বিনিয়োগ সম্পর্কিত বিভিন্ন অভিযোগ নিষ্পত্তিকরণ সংক্রান্ত কার্যাবলী সম্পাদন করা হয়।

এছাড়াও এ বিভাগ আলোচ্য সময়ে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ অনুযায়ী প্রাত্যহিক/ Routine কার্যাবলী সম্পাদন করে।



১২. সার্ভেইল্যান্স

সিকিউরিটিজ লেনদেনের সার্ভেইল্যান্স

বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা এবং পুঁজিবাজারে স্বচ্ছতা বজায় রাখতে কমিশন নতুনভাবে স্থাপিত তার নিজস্ব অন-লাইন সার্ভেইল্যান্স পদ্ধতি “InstantWatch” market surveillance এর মাধ্যমে পুঁজিবাজারে সার্ভেইল্যান্স কার্যক্রম পরিচালনা করছে। উক্ত system এর কার্যক্রম বিগত ১৭.১২.২০১২ ইং তারিখে বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় অর্থমন্ত্রী কর্তৃক উদ্বোধনের মাধ্যমে শুরু হয়। নতুন সার্ভেইল্যান্স সিস্টেম প্রবর্তনের পূর্বে কমিশন স্টক এক্সচেঞ্জের অনলাইন সার্ভেইল্যান্স পদ্ধতির মাধ্যমে সার্ভেইল্যান্স কার্যক্রম পরিচালনা করতো। মার্কেট ম্যানুপুলেশন সনাক্তকরণ, প্রতারণামূলক ভাবে মূল্য বাড়ানো-কমানো এবং পুঁজিবাজার সংক্রান্ত আইন ভঙ্গ রোধের প্রাথমিক নিয়ন্ত্রক হলো স্টক এক্সচেঞ্জ। সার্ভেইল্যান্স পদ্ধতির কার্যকারীতা নিশ্চিত করার জন্য বিএসইসি স্টক এক্সচেঞ্জের কার্যক্রমের উপর সার্বক্ষণিক সতর্ক দৃষ্টি রাখে। বিএসইসি অন-লাইন এবং অফ-লাইন পদ্ধতিতে বাজার সার্ভেইল্যান্স কার্যক্রম পরিচালনা করে থাকে।

পরিদর্শন ও তদন্ত

শেয়ার লেনদেনের মাধ্যমে সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত কোন আইন লঙ্ঘন হয়েছে কিনা এবং লেনদেনে কোনরূপ অনিয়ম হয়েছে কিনা বা কোন প্রকার অস্বাভাবিকতা আছে কিনা তা খুঁজে বের করার জন্য বর্তমানে সার্ভেইল্যান্স বিভাগ On-Line এবং Off-Line বাজার সার্ভেইল্যান্স পদ্ধতি অনুসরণ করছে। On-Line সার্ভেইল্যান্স এর অংশ হিসাবে সার্ভেইল্যান্স বিভাগের কর্মকর্তাগণ কম্পিউটারের অলেনদেনী ও সার্ভেইল্যান্স সফটওয়্যারের মাধ্যমে দৈনন্দিন লেনদেন পর্যবেক্ষণ করেন এবং লেনদেন পরবর্তী একটি প্রতিবেদন তৈরি করেন যাতে প্রতিদিনের লেনদেনের একটি সার-সংক্ষেপ ও কোনরূপ অস্বাভাবিকতা ঘটে থাকলে তা তুলে ধরা হয়। অন্যদিকে Off-Line সার্ভেইল্যান্স এর অংশ হিসাবে কমিশনের নিজস্ব offline সফটওয়্যার ব্যবহারের মাধ্যমে লেনদেন পরবর্তী দরকারী তথ্য সংগ্রহ করে তা বিশ্লেষণ করা হয়। বিশ্লেষণের পর যদি বিস্তারিত অনুসন্ধানের প্রয়োজন হয় তাহলে পরিদর্শন ও তদন্ত কমিটি গঠন করে প্রতিবেদন পেশ করার জন্য প্রস্তাব করা হয়। পেশকৃত প্রতিবেদনে প্রাপ্ত তথ্যে যদি কোনরূপ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন ভঙ্গের প্রমাণ পাওয়া যায় তাহলে তা পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ করা হয়।

শেয়ারের লেনদেন ইস্যুতে সার্ভেইল্যান্স বিভাগ কর্তৃক উদ্ঘাটিত ৯ (নয়) বছরের তুলনামূলক সন্দেহজনক অনিয়মের সংখ্যা এবং পরবর্তী ব্যবস্থা গ্রহণের সংক্ষিপ্ত বিবরণ সারনি ১ এ উপস্থাপিত হল :



সারনি-১

অর্থ-বছর	উদ্ঘাটিত সপেহজনক অনিয়মের সংখ্যা	স্টক-একচেঁজে ধারণ		পরিদর্শন ও অনুসন্ধান	তদন্ত	এনফোর্সমেন্ট বিভাগে ধারণ	নিবন্ধন বিভাগে ধারণ	এসআরআই বিভাগে ধারণ	সিটিএস বিভাগে ধারণ
		ডিএসইতে ধারণ	সিএসইতে ধারণ						
২০১৩-২০১৪	১৯	১৭	০	১৭	২	১৭	০	১	০
২০১২-২০১৩	২০	১১	০	১১	৯	১২	০	০	০
২০১১-২০১২	৪৩	২০	১	২৭	১৬	২২	০	০	০
২০১০-২০১১	৪১	১৭	৮	২১	২০	২৯	০	১	০
২০০৯-২০১০	৩৩	৮	৩	১৯	১৪	১৬	০	০	০
২০০৮-২০০৯	৪৭	৫	৬	২৮	৮	৯	০	০	১
২০০৭-২০০৮	৭১	১২	৬	৪৭	৬	১০	০	১	০
২০০৬-২০০৭	৬৭	১৮	১১	২৪	১৪	৭	০	০	০
২০০৫-২০০৬	৫১	৭	১০	২৫	৯	৪	২	১	০

ডিপজিটির অংশগ্রহণকারীদের কর্মকান্ড পর্যবেক্ষণের পাশাপাশি দৈনন্দিন বাজার পর্যবেক্ষণের মাধ্যমে সার্ভেইল্যান্স বিভাগের কর্মকান্ড জোরদার করা হয়েছে। যার ফলে সর্বস্তরের বিনিয়োগকারীদের মধ্যে আস্থা বৃদ্ধি পাচ্ছে।



১৩. সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব মার্কেটস এন্ড ইস্যুয়ার কোম্পানিজ (এসআরএমআইসি)

সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব মার্কেটস এন্ড ইস্যুয়ার কোম্পানিজ বিভাগ স্টক এক্সচেঞ্জ, ওভার দি কাউন্টার (OTC) এবং ইস্যুয়ার কোম্পানি সমূহের যাবতীয় কার্যাদি সিকিউরিটিজ আইন অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা তদারকি করে থাকে। এছাড়াও ইস্যুয়ার কোম্পানি সমূহের বিরুদ্ধে অভিযোগ/ আপত্তি সিকিউরিটিজ আইন মোতাবেক নিষ্পত্তি করে থাকে। নিম্নে এই বিভাগের কর্মকান্ড তুলে ধরা হলো-

- তালিকাভুক্ত কোম্পানির উদ্যোক্তা/পরিচালকদের সিকিউরিটিজ ক্রয়/বিক্রয়/হস্তান্তর সংক্রান্ত ঘোষণা মনিটর করা।
- উদ্যোক্তা/পরিচালকদের মাসিক শেয়ার হোল্ডিং পজিশন মনিটর করা।
- তালিকাভুক্ত কোম্পানির মূল্য সংবেদনশীল তথ্য ঘোষণা মনিটর করা।
- তালিকাভুক্ত কোম্পানির শেয়ার স্টক এক্সচেঞ্জের বাহিরে হস্তান্তর অনুমোদন করা।
- স্টক এক্সচেঞ্জের (সিকিউরিটি লেনদেন ব্যতীত) যাবতীয় কার্যক্রম মনিটর করা।
- পুঁজিবাজার সহশিষ্ট অভিযোগ সমূহ নিষ্পত্তির জন্য কার্যকর ব্যবস্থা গ্রহণ করা।

জুলাই ২০১৩- জুন ২০১৪ সময়ে অনুষ্ঠিত বার্ষিক সাধারণ সভা এবং উহাতে ঘোষিত লভ্যাংশ সংক্রান্ত তথ্যাদি নিম্নোক্ত ছকে প্রদত্ত হলো।

বার্ষিক প্রতিবেদন

ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এক্সিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
				ক্যাশ	স্টক
১	মেঘনা লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	৪/৭/২০১৩	২০১২১২	৩০	-
২	বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স ফাইন্যান্স কোম্পানি লি:	৪/৭/২০১৩	২০১২১২	-	৫%বি
৩	ন্যাশনাল টি কোম্পানি লি:	৫/৭/২০১৩	২০১২১২	৩০	-
৪	ফেএমআই সিরিফস্ ও মেডিকেল ডিভাইস লিঃ	৬/৭/২০১৩	২০১২১২	১২	-
৫	ইস্টার্ন ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	৭/৭/২০১৩	২০১২১২	১৮	-
৬	এ বি ব্যাংক লিমিটেড	৭/৭/২০১৩	২০১২১২	-	১২.৫%বি
৭	জিবিবি পাওয়ার লি:	১৫/০৭/২০১৩	২০১২১২	-	১৫%বি
৮	জনতা ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	২৭/০৭/২০১৩	২০১২১২	-	১০%বি
৯	ফার্মিসিটেক্স (বিডি) লিঃ	৪/৮/২০১৩	২০১২১২	-	-
১০	ডেল্টা লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	৪/৮/২০১৩	২০০৪১২	-	৫০%বি
১১	রূপালি লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	১৭/০৮/২০১৩	২০১২১২	-	১২%বি
১২	ম্যারিকো বাংলাদেশ লি:	১৯/০৮/২০১৩	২০১৩০৩	১৫০	-
১৩	পূর্বালী ব্যাংক লি:	২১/০৮/২০১৩	২০১২১২	১০	-
১৪	পপুলার লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	২২/০৮/২০১৩	২০১২১২	৩২	৫%বি
১৫	এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লি:	২৭/০৮/২০১৩	২০১২১২	-	১০%বি
১৬	এশিয়া প্যাসিফিক জেনারেল ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	৩১/০৮/২০১৩	২০১২১২	১২	-
১৭	প্রগ্রেসিভ লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	১/৯/২০১৩	২০১২১২	-	১৮%বি
১৮	বাংলাদেশ সার্ভিসেস লি:	৪/৯/২০১৩	২০১২১২	-	২০%বি
১৯	প্রগতি লাইফ ইন্স্যুরেন্স লি:	৭/৯/২০১৩	২০১২১২	৭	৫%বি
২০	বহুল লি:	৮/৯/২০১৩	২০১৩০৬	-	৭০%বি
২১	প্রাইম ইসলামি লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লি:	৮/৯/২০১৩	২০১২১২	১৩	১৫%বি
২২	সানলাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানি লিমিটেড	৮/৯/২০১৩	২০১২১২	-	৫%বি
২৩	স্টাইলক্রাফট লি:	১৪/০৯/২০১৩	২০১৩০৩	৪৫	-



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এজিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
২৪	মতান ভাইং এন্ড ফ্রিন প্রিন্টিং লি:	১৯/০৯/২০১৩	২০১৩০৬	৮	-
২৫	ফয়ার ফার্মাসিউটিক্যালস লি:	২৫/০৯/২০১৩	২০১৩০৩	২৫	৩০%বি
২৬	এ্যাপেল ড্যানারি লি:	২৬/০৯/২০১৩	২০১৩০৬	৪০	-
২৭	নাজান সিএনজি লি:	২৬/০৯/২০১৩	২০১৩০৩	-	২০%বি
২৮	এ্যাপেল ফুডস লি:	২৮/০৯/২০১৩	২০১৩০৬	১৮	-
২৯	এ্যাপেল স্পিনিং ও নিটিং মিলস লি:	২৮/০৯/২০১৩	২০১৩০৩	১৮	-
৩০	পদ্মা ইসলামি লাইফ ইন্সুরেন্স লি:	২৯/০৯/২০১৩	২০১২১২	-	৮%বি
৩১	ফারইস্ট ইসলামি লাইফ ইন্সুরেন্স কোম্পানি লি:	০২/১০/২০১৩	২০১২১২	২০	১৫%বি
৩২	মাইডাস ফাইন্যান্স লি:	০৭/১০/২০১৩	২০১৩০৬		
৩৩	বাংলাদেশ সাবমেরিন ক্যাবল কোম্পানি লি:	২৬/১০/২০১৩	২০১৩০৬	২০	১৫%বি
৩৪	সায়হাম কটন মিলস লি:	৩০/১০/২০১৩	২০১৩০৪	১০	
৩৫	কোয়া কসমেটিক্স লি:	০১/১১/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৩৬	কাসেম ড্রাইসেল লি:	০৭/১১/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৩৭	জিপিএইচ ইম্পাত লি:	০৯/১১/২০১৩	২০১৩০৪	১৫	১০%বি
৩৮	বরকতুল্লাহ ইসলামী ভাইনামিকস লি:	১৬/১১/২০১৩	২০১৩০৬	১০	৫%বি
৩৯	ডেন্টা লাইফ ইন্সুরেন্স কোম্পানি লি:	১৬/১১/২০১৩	২০১২১২ (২০০৫-২০১২)		২১০০%বি
৪০	সেন্ট্রাল ফার্মাসিউটিক্যালস লি:	২০/১১/২০১৩	২০১৩০৬		১৫%বি
৪১	ন্যাশনাল পলিমার ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৮/১১/২০১৩	২০১৩০৬		১৫%বি
৪২	ইনভেস্টমেন্ট কর্পোরেশন অব বাংলাদেশ	৩০/১১/২০১৩	২০১৩০৬	৪০	
৪৩	জিলা বাংলা তথ্য মিলস লি: ৩০/১১/২০১৩	২০১৩০৬			
৪৪	রেনটাইক যন্ত্রের এন্ড কোম্পানি (বাংলাদেশ) লি:	০১/১২/২০১৩	২০১৩০৬	২২	
৪৫	শ্যামপুর সুপার মিলস লি:	০১/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৪৬	ডেন্টা ব্র্যাক হাউজিং ফাইন্যান্স কো. লি:	০৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	২৫	
৪৭	ইউনাইটেড এয়ারওয়েজ (বাংলাদেশ) লি:	০৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১২%বি
৪৮	দুলামিয়া কটন স্পিনিং মিলস লি:	০৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৪৯	ন্যাশনাল টিউব লি:	০৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৫০	সায়হাম টেক্সটাইল মিলস লি:	০৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১২	
৫১	ইস্টার্ন হাউজিং লি:	১১/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	১২.৫০%বি
৫২	গোডেন হারভেস্ট এগ্রো ইন্ডাস্ট্রিজ	১২/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	৫%বি
৫৩	জুট স্পিনার্স লি:	১৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৫৪	বেঙ্গল টাইলস রিফার্মারিস লি:	১৫/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১৪	৮%বি
৫৫	সিভিল শেট্রাকেমিক্যাল রিকাইনারি লি:	১৫/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৫৬	কেইনুর ক্যামিকেল কোম্পানি (বাংলাদেশ) লি:	১৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬		২৫%বি
৫৭	ওরিয়ন ইনফ্রাষ্ট্রাকচার লি:	১৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১২	
৫৮	প্রিমিয়ার সিমেন্ট মিলস লি:	১৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৪০	
৫৯	বীকন ফার্মাসিউটিক্যালস লি:	১৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৬০	দেশ গার্মেন্টস লি:	১৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৭	
৬১	এ্যাগ্রিকালচারাল মার্কেটিং কোম্পানি লি:	১৯/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৩১	
৬২	বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেমস লি:	১৯/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১৫%বি
৬৩	এনজর টেক্সটাইলস লিমিটেড	২০/১২/২০১৩	২০১৩০৯	১৭	৩%বি
৬৪	মিথুন নিটিং এন্ড ডাইং লি:	২০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১৬%বি
৬৫	তালু স্পিনিং মিলস লি:	২০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১৫%বি
৬৬	ইমাম বাটন ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২১/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৬৭	মিরাকল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২১/১২/২০১৩	২০১৩০৬		৫%বি
৬৮	আমরা টেকনোলজি লি:	২২/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৫	১০%বি
৬৯	আফতাব অটোমোবাইলস লি:	২৩/১২/২০১৩	২০১৩০৮	৮	১২%বি
৭০	অগ্নি সিস্টেমস লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৭১	অলটেক্স ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৭২	আনলিয়া ইয়ার্ন ডাইং লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এজিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
৭৩	বালাসেশ অটোকারস লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৭৪	এম আই সিমেট ফ্যাক্টরি লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৪০	
৭৫	মালেক স্পিনিং মিলস লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৭৬	মেঘনা কনভেলভ মিল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৭৭	মেঘনা পেট ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৭৮	রহিম টেক্সটাইল মিলস লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		২৫%বি
৭৯	সমজা লেনার কমপেন্স লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৮০	সোনালী আঁশ ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৮১	তিতাস গ্যাস ট্রান্সমিশন এন্ড ডিস্ট্রিবিউশন কোম্পানি লি:	২৪/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৩৫	
৮২	খিতি কম অনলাইন লি:	২৫/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৮৩	ফাইন ফুডস লি:	২৫/১২/২০১৩	২০১৩০৬		২%বি
৮৪	ফু-ওয়ার ফুডস লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৮৫	ফু-ওয়ার সিরামিক ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৮৬	মিরা ইন্ফ্রাষ্ট্রাকচার লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	২০	
৮৭	অলিম্পিক ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	৫০%বি
৮৮	ফার্মা এইডস লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১৫	
৮৯	রহিমা ফুড কর্পোরেশন লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৯০	স্টাভার্ড সিরামিক ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৯১	আহিনটেক্স ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৬/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৫	১৫%বি
৯২	মুন্সি সিরামিক ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৫	
৯৩	নারীল জুট মেনুফ্যাকচারিং কোম্পানি লি:	২৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
৯৪	দা ঢাকা ডাইং এন্ড ম্যানুফেকচারিং কোম্পানি লি:	২৭/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
৯৫	আল-হাফু টেক্সটাইল মিলস লি:	২৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬		২৫%বি
৯৬	এটলাস বাংলাদেশ লি:	২৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৫০	
৯৭	ডেন্টা স্পিনিং লি:	২৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৯৮	প্রাইম টেক্সটাইল স্পিনিং মিলস লি:	২৮/১২/২০১৩	২০১৩০৬	১০	
৯৯	দেশবন্ধু পলিমার লি:	২৯/১২/২০১৩	২০১৩০৬		৫%বি
১০০	ডেফেন্ডিভ কন্সলিটোরস লি:	৩০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
১০১	জেমিনী সী ফুড লি:	৩০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		
১০২	হাকানী পাথ ও পেপার মিলস লি:	৩০/১২/২০১৩	২০১৩০৬	৫	
১০৩	মেট্রো স্পিনিং লি:	৩০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১০%বি
১০৪	প্যারামাউন্ট টেক্সটাইল লি:	৩০/১২/২০১৩	২০১৩০৬		১২%বি
১০৫	ঢাকা ইলেকট্রিক সাপ্লাই কোম্পানি লি:	৪/১/২০১৪	২০১৩০৬	১০	১৫
১০৬	শমিরতা হসপিটাল লি:	১১/১/২০১৪	২০১৩০৬	-	৩০
১০৭	আশোয়ার গ্যালভানাইজিং লি:	১৩/০১/২০১৪	২০১৩০৬	৭	-
১০৮	মেঘনা পেট্রোলিয়াম লি:	১৭/০১/২০১৪	২০১৩০৬	৭০	২০
১০৯	পাওয়ার গ্রিড কোম্পানি অফ বাংলাদেশ লি:	২৫/০১/২০১৪	২০১৩০৬	১৫	-
১১০	ইস্টার্ন লুইসেটস লি:	২৫/০১/২০১৪	২০১৩০৬	৩০	-
১১১	যমুনা অয়েল কোম্পানি লি:	২৫/০১/২০১৪	২০১৩০৬	৯০	১০
১১২	সাতার রিজিওনাল লি:	৩০/০১/২০১৪	২০১৩০৬	-	-
১১৩	পদ্মা অয়েল কোম্পানি লি:	১৫/০২/২০১৪	২০১৩০৬	৯০	১০
১১৪	জিএসপি ফাইন্যান্স কোম্পানি (বাংলাদেশ) লি:	২০/০২/২০১৪	২০১৩০১২	-	১২
১১৫	ইস্টার্ন ক্যাবলস লি:	১/৩/২০১৪	২০১৩০৬	১০	-
১১৬	উসমানিয়া গ্যাস শিট ফ্যাক্টরি লি:	৭/৩/২০১৪	২০১৩০৬	১১	১০
১১৭	ম্যাকসন স্পিনিং মিলস লি:	১৩/০৩/২০১৪	২০১৩০৬	-	৫
১১৮	গ্রীন ডেন্টা ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	১৫/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১৫	১৫
১১৯	প্রাইম ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৩/০৩/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫
১২০	পূর্বাবী ব্যাংক লি:	২৫/০৩/২০১৪	২০১৩১২	৫	৫
১২১	এস, আলম কোন্স রোস্ট্রিটিলস লি:	২৯/০৩/২০১৪	২০১৩০৬	১৩	-
১২২	আইডিএলসি ফাইন্যান্স লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	৫	২৫



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এজিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
১২৩	বিলিয়েল ইন্ডুরেল লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১৫	১৫
১২৪	জাড-বাংলা ব্যাংক লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	৪০	-
১২৫	আল-আরাক ইসলামি ব্যাংক লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	-	১৩.৫
১২৬	প্রাইম ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১৫	-
১২৭	প্রাইম ব্যাংক লি:	৩০/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১২.৫	-
১২৮	দংকাবাংলা ফাইন্যান্স লি:	৩১/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১৫	৫
১২৯	সাব্বিস্ট ব্যাংক লি:	৩১/০৩/২০১৪	২০১৩১২	১৬	৫
১৩০	ইস্টার্ন ব্যাংক লি:	৩১/০৩/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
১৩১	ইউনিয়ন ক্যাপিটাল লি:	৩১/০৩/২০১৪	২০১৩১২	-	১০
১৩২	ব্যাংক এশিয়া লি:	৩১/০৩/২০১৪	২০১৩১২	-	১০
১৩৩	আরএকে সিরামিক্স (বাংলাদেশ) লি:	২/৪/২০১৪	২০১৩১২	১৫	১০%বি
১৩৪	ইউনিক হোটেল এন্ড রিসোর্ট লি:	৮/৪/২০১৪	২০১৩১২	২৫	-
১৩৫	গ্রামীনফোন লি:	৯/৪/২০১৪	২০১৩১২	১৪০	-
১৩৬	ব্র্যাক ব্যাংক লি:	১০/৪/২০১৪	২০১৩১২	১০	১০%বি
১৩৭	ইউনাইটেড লিফিং কোম্পানি লি:	১০/৪/২০১৪	২০১৩১২	৫	১০%বি
১৩৮	মিউচুয়াল ট্রাস্ট ব্যাংক লি:	১০/৪/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৩৯	আরামিটি সিমেন্ট লি:	১০/৪/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
১৪০	সাকফো স্পিনিং মিলস লি:	১২/৪/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৪১	জিবিবি পাওয়ার লি:	১৬/০৪/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৪২	ত্রিলাবলিক ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৬/০৪/২০১৪	২০১৩১২	-	১২.৫০%বি
১৪৩	ইউনাইটেড কমার্সিয়াল ব্যাংক লি:	১৭/০৪/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
১৪৪	ঢাকা ব্যাংক লি:	১৭/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১৭	৫%বি
১৪৫	বার্জার পেইন্টস বাংলাদেশ লি:	২০/০৪/২০১৪	২০১৩১২	২২০	-
১৪৬	এইচ আর টেক্সটাইল লি:	২১/০৪/২০১৪	২০১৩০৯	১৫	-
১৪৭	এ বি ব্যাংক লিমিটেড:	২১/০৪/২০১৪	২০১৩১২	৫	৭%বি
১৪৮	ব্রিটিশ আমেরিকান টোবাকো বাংলাদেশ	২৩/০৪/২০১৪	২০১৩১২	৬২০	-
১৪৯	গ্যাব্রোঅ্যান্ড্রাইন বাংলাদেশ লি:	২৪/০৪/২০১৪	২০১৩১২	৩০০	-
১৫০	কিএসআরএম ট্রিলস লি:	২৪/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১৫	-
১৫১	বাংলাদেশ ইন্ডাস্ট্রিয়াল ফাইন্যান্স কোম্পানি লি:	২৪/০৪/২০১৪	২০১৩১২	-	৫%বি
১৫২	আর্গন ভেনিফল সিমেন্টেড	২৪/০৪/২০১৪	২০১৩১২	৬	১৫%বি
১৫৩	ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামি ব্যাংক লি:	২৫/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
১৫৪	সিঙ্গার বাংলাদেশ	২৮/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১০০	২৫%বি
১৫৫	রূপালি ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৮/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১০	১০%বি
১৫৬	উত্তরা ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:	৩০/০৪/২০১৪	২০১৩১২	৩০	-
১৫৭	ইউনাইটেড ইন্ডুরেল লি:	৩০/০৪/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
১৫৮	রেকিট বেনকিজার (বাংলাদেশ) লি:	৬/৫/২০১৪	২০১৩১২	৪০০	-
১৫৯	লিভে বাংলাদেশ লি:	৮/৫/২০১৪	২০১৩১২	৩১০	-
১৬০	ফার্স্ট লিভ ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:	৮/৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৬১	যমুনা ব্যাংক লি:	৮/৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৬২	সামিট এলায়েন্স পোর্ট লি:	১১/৫/২০১৪	২০১৩১২	১৫	-
১৬৩	উত্তরা ব্যাংক লি:	১১/৫/২০১৪	২০১৩১২	১৫	১০%বি
১৬৪	এ্যাপেল ফুটওয়ার লি:	১৪/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৫৫	-
১৬৫	ইন্ডাস্ট্রিয়াল প্রোমোশন এন্ড ডেভেলপমেন্ট কোম্পানি অব বাংলাদেশ লি:	১৫/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৫	১০%বি
১৬৬	ওয়ান ব্যাংক লি:	১৫/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৯	১০%বি
১৬৭	ফ্যামিলিটেক্স (বিডি) লি:	১৫/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১০০%বি
১৬৮	গোবাল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৭/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৬৯	পাইওনিয়ার ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১০	২০%বি
১৭০	স্টাভার্ড ব্যাংক লি:	১৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
১৭১	প্রগতি ইন্ডুরেল লি:	১৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১২.৫	৫%বি



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এজিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
১৭২	কন্টিনেন্টাল ইন্ডুরেল লি:	২০/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
১৭৩	বাংলাদেশ ল্যান্সিস লি:	২০/০৫/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
১৭৪	টাস্ট ব্যাংক লি:	২২/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১২%বি
১৭৫	সিলেবালা ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২২/০৫/২০১৪	২০১৩১০	১০	-
১৭৬	হাইডেলবার্গ সিমেন্ট বাংলাদেশ লি:	২২/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৩৮০	-
১৭৭	এফএএস ফাইন্যান্স ও ইনভেস্টমেন্ট লি:	২৪/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৫.২	-
১৭৮	ইস্টল্যান্ড ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৫/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১৫	১০%বি
১৭৯	জি ক্রিট বলপেন ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৫/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৮০	ফিনিক্স ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্টস লি:	২৭/০৫/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
১৮১	ইসলামিক ফাইন্যান্স ও ইনভেস্টমেন্ট লি:	২৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৬	৪%বি
১৮২	ন্যাশনাল হাউজিং ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:	২৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১২.৫	-
১৮৩	প্রিমিয়ার ব্যাংক লি:	২৮/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৮৪	দা সিটি ব্যাংক লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	২০%বি
১৮৫	ইন্টারন্যাশনাল লিজিং এ্যান্ড ফাইন্যান্স সার্ভিসেস লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৫	-
১৮৬	অ্যানী ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৫	৫%বি
১৮৭	রংপুর ডেইরী এন্ড ফুড প্রোডাক্টস লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৮৮	বে লিজিং এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১৭	১৫%বি
১৮৯	মেঘনা সিমেন্ট মিলস লি:	২৯/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১৫	-
১৯০	সোমাল ইসলামী ব্যাংক লি:	৩১/০৫/২০১৪	২০১৩১২	১২	-
১৯১	ইসলামি ব্যাংক বাংলাদেশ লি:	৩১/০৫/২০১৪	২০১৩১২	৮	১০%বি
১৯২	তাকফুল ইসলামী ইন্ডুরেল লি:	৩১/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৯৩	রূপালি ব্যাংক লি:	৩১/০৫/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৯৪	আইএফআইসি ব্যাংক লি:	১/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
১৯৫	ন্যাশনাল ট্রেডিং এন্ড কমার্সিয়াল ব্যাংক লি:	২/৬/২০১৪	২০১৩১২	৬	৫%বি
১৯৬	সি ইবনে সিনা ফার্মাসিউটিক্যালস ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	৭/৬/২০১৪	২০১৩১২	২৫	১০%বি
১৯৭	সোনারগাঁ টেক্সটাইল লি:	৭/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
১৯৮	নর্দান জেনারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	৮/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
১৯৯	কে এন্ড ক্রিট (বাংলাদেশ) লি:	৮/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২০০	পিপলস ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	৮/৬/২০১৪	২০১৩১২	১২.৫	-
২০১	নিউ ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	৯/৬/২০১৪	২০১৩১২	৫	১২%বি
২০২	লাফার্স সুরমা সিমেন্ট লি:	১০/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২০৩	আইসিবি ইসলামী ব্যাংক লি:	১০/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২০৪	এসিআই ফার্মোলেশনস লি:	১০/৬/২০১৪	২০১৩১২	২৫	-
২০৫	এসিআই লিমিটেড	১০/৬/২০১৪	২০১৩১২	৮৫	২০%বি
২০৬	মার্কেটাইল ব্যাংক লি:	১২/৬/২০১৪	২০১৩১২	৮	১২%বি
২০৭	এ্যাকটিভ ফাইন কেমিক্যাল লি:	১২/৬/২০১৪	২০১৩১২	৫	২০%বি
২০৮	এএফসি এন্ড্রো ব্যাংক লি:	১২/৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২০৯	ন্যাশনাল ব্যাংক লি:	১৫/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২১০	ফ্যার টেক্সটাইল লি:	১৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২০	১০%বি
২১১	মার্কেটাইল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
২১২	এবি ফার্মাসিউটিক্যালস লি:	১৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১৫	২০%বি
২১৩	ফারইস্ট ফাইন্যান্স ও ইনভেস্টমেন্ট লি:	১৭/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২১৪	ইনফর্মেশন সার্ভিসেস নেটওয়ার্ক লি:	১৭/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২১৫	এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লি:	১৭/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১১%বি
২১৬	বাংলাদেশ ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট কোম্পানি লি:	১৮/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২১৭	ফিনিক্স ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৮/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
২১৮	স্টাভার্ড ইন্ডুরেল লি:	১৮/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২১৯	খুলনা পাওয়ার কোম্পানি লি: (কেপিএল)	১৮/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২৫	৫%বি
২২০	সেন্টাল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১৪	-
২২১	বাটা সু কোম্পানি (বাংলাদেশ) লি:	১৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	৩০০	-



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	শেষ এজিএম তারিখ	গত বছরের শেষ	ডিভিডেন্ড (%)	
২২২	কর্নফুলি ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	১৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	৭.৫	৫%বি
২২৩	সোনার বাংলা ইন্ডুরেল লি:	১৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১২%বি
২২৪	বাংলাদেশ শিপিং কর্পোরেশন (বিএসসি)	২১/০৬/২০১৪	২০১৩০৬	১০	-
২২৫	বেক্সিমকো ফার্মাসিউটিক্যালস লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১০	৫%বি
২২৬	বেক্সিমকো সিনথেটিক্স লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২২৭	শাইন পুতুর সিরামিক্স লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২২৮	রেনেটা লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	৭.৫	২৫%বি
২২৯	বাংলাদেশ এক্সপোর্ট ইম্পোর্ট কোম্পানি লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২৩০	গোডেন সন লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	২৫%বি
২৩১	দিগ্বাসি ফুটওয়্যার লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	৫%বি
২৩২	বাংলাদেশ ঘাই এ্যাসেমিনিয়াম লি:	২১/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	৫%বি
২৩৩	প্রভাটী ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২২/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১২%বি
২৩৪	জনতা ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২২/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১২.৫০%বি
২৩৫	বীচ হ্যাচারি লি:	২২/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২৩৬	অরিজন ফার্মা লিঃ	২২/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১৫	-
২৩৭	ইনটেক অনলাইন লি:	২৩/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২৩৮	সামিট পুর্বাচল পাওয়ার কোম্পানি লিমিটেড	২৩/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১০	১০%বি
২৩৯	সামিট পাওয়ার লি:	২৩/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২৪০	সিটি জেনারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৪/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২৪১	ইস্টার্ন ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৪/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
২৪২	কনফিডেন্স সিমেন্ট লি:	২৫/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২৭.৫	-
২৪৩	রংপুর কাউন্সিলি লি:	২৫/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২২	-
২৪৪	প্যারামাউন্ট ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৫/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২৪৫	আরমিট লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	৫০	-
২৪৬	ঢাকা ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২০	-
২৪৭	ফেডারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১১%বি
২৪৮	বাংলাদেশ ওয়েলডিং ইন্ডাস্ট্রিজ লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২৪৯	পিপলস লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স সার্ভিসেস লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২৫০	বাংলাদেশ জেনারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১২	-
২৫১	আজিড পাইপস লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২৫২	লিমিয়ার লিজিং এন্ড ফাইন্যান্স লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	-
২৫৩	মুন্স জুন স্টাম্পার লি:	২৬/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১০	-
২৫৪	ওটা কেমিক্যালস লিমিটেড	২৭/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	৩০%বি
২৫৫	এমজিএল বাংলাদেশ লি:	২৮/০৬/২০১৪	২০১৩১২	২৫	-
২৫৬	শাহজালাল ইসলামী ব্যাংক লি:	২৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১০%বি
২৫৭	পূর্বী জেনারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২৫৮	এশিয়া প্যাসিফিক জেনারেল ইন্ডুরেল কোম্পানি লি:	২৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	১২	-
২৫৯	জেনারেলস নেত্রী ফ্যাশানস্ লিমিটেড	২৯/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১৫%বি
২৬০	সিএমসি কামাল টেক্সটাইল মিলস লি:	৩০/০৬/২০১৪	২০১৩১২	-	১২.৫০%বি



২০১৩-১৪ সালে প্রাপ্ত অভিযোগ এর পরবর্তী কার্যক্রম সমূহ নিম্নরূপ:

তালিকাভুক্ত কোম্পানির বিরুদ্ধে অভিযোগ:

অভিযোগের প্রকৃতি	পূহীত অভিযোগের সংখ্যা	প্রক্রিয়াধীন	মিমাংসিত
ঘোষিত লভ্যাংশ প্রদান না করা অথবা দেরীতে প্রদান	২৮	৬	২১
ডিবেঞ্চারের আসল ও সুদ প্রদান না করা	-	-	-
শেয়ার ট্রান্সফার সম্পর্কিত	৫	৪	১
রাইট অফারের পর না পাওয়া	১		১
বার্ষিক প্রতিবেদন না পাওয়া	২	১	১
রিফান্ড ওয়ারেন্ট সংক্রান্ত	৪	-	৪
শেয়ারের ডিমেট সংক্রান্ত	১	১	-
বিবিধ	২৬	১০	১৫
মোট	৬৭	২২	৪৩

বিএসইসি এর নোটিফিকেশন নং এসইসি/এসআরএমআইসি/৯৪-২৩১/২৭১ তারিখ ১২.১০.২০১১ অনুযায়ী ডিএসই, সিএসই এবং সিডিবিএল তালিকাভুক্ত কোম্পানির বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ মিমাংসা করে এবং কমিশনের নিকট উপরোক্ত ছক মোতাবেক তথ্য প্রেরণ করে।

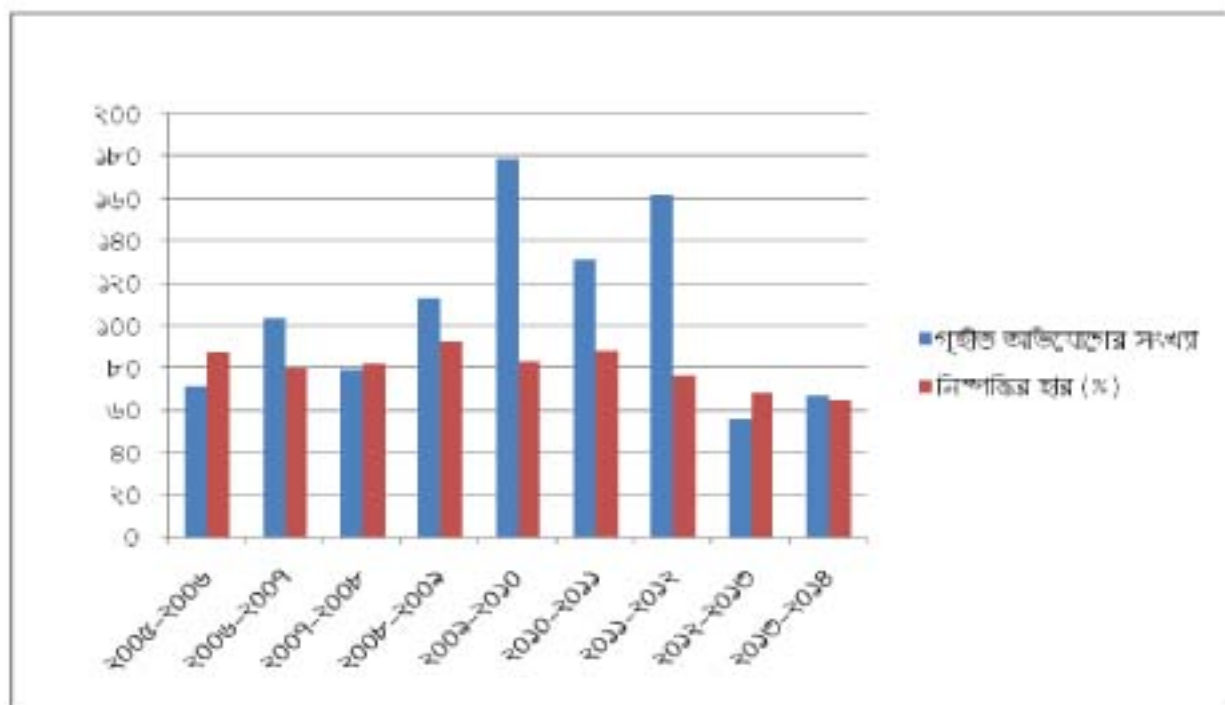
বিগত কয়েক বছরে অভিযোগ নিষ্পত্তির হার:

ইস্যুয়ার এর বিরুদ্ধে অভিযোগ:

অর্থবছর	পূহীত অভিযোগের সংখ্যা	নিষ্পত্তির হার (%)
২০০৫-২০০৬	৭১	৮৭.৩২
২০০৬-২০০৭	১০৩	৭৯.৬১
২০০৭-২০০৮	৭৯	৮২.২৮
২০০৮-২০০৯	১১৩	৯২.০৩
২০০৯-২০১০	১৭৯	৮২.৬৮
২০১০-২০১১	১৩১	৮৭.৭৮
২০১১-২০১২	১৬২	৭৬.৫৪
২০১২-২০১৩	৫৬	৬৭.৮৫
২০১৩-২০১৪	৬৭	৬৪.১৮



বিগত কয়েক অর্থবছরে তালিকাভুক্ত কোম্পানির বিক্রমে গৃহীত অভিযোগ এবং তা নিষ্পত্তির চিত্র:



তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহ কর্তৃক ঘোষিত লভ্যাংশ এর বিবরণী :

২০১৩-১৪ অর্থবছরে ২৫০ টি কোম্পানি বার্ষিক সাধারণ সভা/বিশেষ সাধারণ সভা করেছে। ১৪৪ টি কোম্পানি নগদ লভ্যাংশ ঘোষণা করেছে। ঘোষিত লভ্যাংশ এর ভিত্তিতে কোম্পানিসমূহের বিভাজন নিম্নে দেয়া হলো:

কোম্পানির লভ্যাংশ ঘোষণার হার	কোম্পানির সংখ্যা
১০% বা এর বেশী লভ্যাংশ	২০৮
১০% এর কম লভ্যাংশ	১৫
মোট	২২৩



১৪. সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব ইন্টারমিডিয়েরিজ (এসআরআই)

সুপারভিশন এন্ড রেগুলেশন অব ইন্টারমিডিয়েরিজ (এসআরআই) বিভাগ মার্চেন্ট ব্যাংকার, স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার, ডিপজিটরি পার্টিসিপেন্টস, সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান ব্যাংক, মার্কেট মেকার্স, সিকিউরিটি লেভারস ও বরোয়ার্স ইত্যাদি বাজার মধ্যস্থতাকারী প্রতিষ্ঠান সমূহের পরিপালনীয় কার্যাদির তদারকি ও নিয়ন্ত্রণ কার্যক্রম পরিচালনা করে থাকে। এই বিভাগ স্টক ব্রোকার, স্টক ডিলার, ডিপি ও মার্চেন্ট ব্যাংকসমূহ নিয়মিত পরিদর্শন করে। এছাড়াও প্রয়োজন অনুযায়ী উক্ত প্রতিষ্ঠানসমূহে বিশেষ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালনা করে থাকে। এসআরআই বিভাগ সাধারণ বিনিয়োগকারী ও অন্যান্য স্টেক হোল্ডারদের অভিযোগ নিয়েও কাজ করে থাকে। উক্ত বিভাগ জুলাই-২০১৩ থেকে জুন-২০১৪ পর্যন্ত নিম্নে বর্ণিত কার্যাবলী সম্পাদন করেছে :

ক) বাজার মধ্যস্থতাকারী প্রতিষ্ঠানসমূহের বিরুদ্ধে আনীত অভিযোগ :

অভিযোগের প্রকৃতি	গৃহীত অভিযোগের সংখ্যা			প্রক্রিয়াধীন/ স্থগিতকৃত	আইনগত ব্যবস্থা গ্রহণের লক্ষ্যে এনকোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ	প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য ডিএসই/সিএস ই'তে প্রেরণ	নিষ্পত্তিকৃত অভিযোগ
	জুলাই-২০১৩ থেকে জুন-২০১৪	পূর্ববর্তী	মোট				
শেয়ার হারানো সংক্রান্ত	৫	১	৬	-	-	৫	১
অনুমোদন ব্যতীত শেয়ার বিক্রয় সংক্রান্ত	৮	১৪	২২	২	১	১৩	৬
শেয়ার হস্তান্তর না করা সংক্রান্ত	৪	৬	১০	১	২	৪	৩
বিক্রয়লব্ধ অর্থ পরিশোধ না করা	৫	১১	১৬	-	৩	৮	৫
ফোর্স সেল/মার্জিন সংক্রান্ত	১৪	১৮	৩২	৬	১	১১	১৪
শেয়ার হস্তান্তর না করার কারণে সৃষ্ট আর্থিক ক্ষতি	৩	৪	৭	২	১	১	৩
নিষ্পত্তিকরণের ক্ষেত্রে বিলম্ব হওয়া সংক্রান্ত	-	৮	৮	১	৭	-	-
শেয়ার না পাওয়া সংক্রান্ত	৫	৩	৮	-	-	৬	২
স্টক ডিলার/ব্রোকার ও অন্যান্যদের দুর্নীতি/অনিয়ম	৯	১৩	২২	৩	৭	৫	৭
নগদ/চেক/ডিজিটাল/বো নাস সংক্রান্ত	৫	৬	১১	২	২	৩	৪
বিবিধ	৯	৩	১২	-	-	৪	৮
মোট	৬৭	৮৫	১৫২	১৭	২৪	৬০	৫৩



খ) এসআরআই বিভাগ কর্তৃক পরিচালিত পরিদর্শন কার্যক্রম (জুলাই-২০১৩ থেকে জুন-২০১৪):

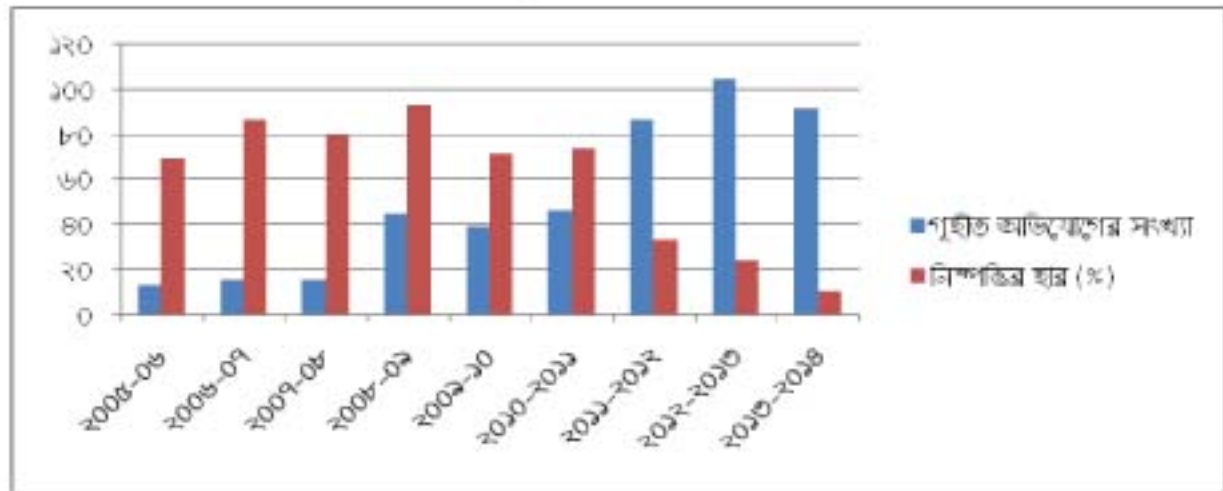
ক্রঃ নং	বিবরণ	পরিদর্শন	পরিদর্শনের সংখ্যা	এনফোর্সমেন্ট বিভাগে প্রেরণ	নিষ্পত্তি	প্রক্রিয়াধীন
০১.	স্টক ব্রোকার/স্টক ভিলার	মাসিক নিয়মিত পরিদর্শন	৮২	৭৫	৭	-
		বিশেষ পরিদর্শন	-	-	-	-
০২.	মার্চেন্ট ব্যাংক	মাসিক নিয়মিত পরিদর্শন	১৪	১৩	১	-
০৩	সম্পদ ব্যবস্থাপক	নিয়মিত পরিদর্শন	৫	৪	১	-
মোট			১০১	৯২	৯	-



স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার/মার্চেন্ট ব্যাংক এর বিরুদ্ধে অভিযোগ:

অর্থবছর	গৃহীত অভিযোগের সংখ্যা	নিষ্পত্তির হার (%)
২০০৫-০৬	১৩	৬৯.২৩
২০০৬-০৭	১৫	৮৬.৬৭
২০০৭-০৮	১৫	৮০.০০
২০০৮-০৯	৪৫	৯৩.৩৩
২০০৯-১০	৩৯	৭১.৭৯
২০১০-২০১১	৪৬	৭৩.৯১
২০১১-২০১২	৮৭	৩৩.৩৩
২০১২-২০১৩	১০৫	২৩.৮১
২০১৩-২০১৪	৯২	৯.৭৮

স্টক ডিলার/স্টক ব্রোকার /মার্চেন্ট ব্যাংক এর বিরুদ্ধে গৃহীত অভিযোগ এবং তা নিষ্পত্তির চিত্র-



১৫. সেন্ট্রাল ডিপজিটরী সিস্টেমস (সিডিএস)

কমিশনের সিডিএস বিভাগ ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এবং এর অধীনে প্রণীত প্রবিধানমালা মোতাবেক সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল) এর কর্মকান্ড সহ ডিপজিটরি পার্টিসিপেন্ট সমূহের কর্মকান্ড, তালিকাভুক্ত কোম্পানি সমূহের শেয়ার ডিপজিটরি ব্যবস্থায় আনয়ন, ডিম্যাট ফর্মে সিকিউরিটিজ ইস্যু, শেয়ার হস্তান্তর, বিও হিসাব তদারকি এবং এ সকল বিষয়ে প্রয়োজনীয় নির্দেশনা/আদেশ জারী করে থাকে। ডিপজিটরি পদ্ধতির ফলে শেয়ার ইস্যু, লেনদেন এবং হস্তান্তরের ক্ষেত্রে স্বচ্ছতা ব্যাপকভাবে বৃদ্ধি পেয়েছে তথা সিকিউরিটিজ লেনদেন নিষ্পত্তির ক্ষেত্রে এখন সময়সীমাও কমে এসেছে।

ডিপজিটরি ব্যবস্থার আওতায় ২০১৩-২০১৪ অর্থবছরে সিডিবিএল এ ৫৩৩,৩৭৫ টি বিও একাউন্ট খোলা হয়েছে এবং ১টি মিউচুয়াল ফান্ড, ১২টি কোম্পানিসহ মোট ১৩ টি সিকিউরিটিজ সিডিএস ভুক্ত হয়েছে। জুন ২০১৪ পর্যন্ত সিডিবিএল এ চালু বিও একাউন্টের সংখ্যা ২,৯৫৮,৩৫৩টি এবং ৩২২টি সিকিউরিটিজ ডিপজিটরি ব্যবস্থার আওতায় এসেছে। পুঁজিবাজারের তালিকাভুক্ত সকল সিকিউরিটিজ এর লেনদেন ও হস্তান্তর অটোমেটেড সিস্টেমে ডিম্যাটেরিয়ালাইজড ফর্মে সম্পাদিত হচ্ছে। বর্তমানে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের বাজার মূলধনের ১০০% সিডিএসভুক্ত সিকিউরিটিজ।

আলোচ্য অর্থবছরে সিডিবিএল তাদের হার্ডওয়্যার ও সফটওয়্যার উন্নত করে ধারণক্ষমতা বৃদ্ধি করেছে। এছাড়া তাদের Disaster Recovery System ও উন্নত করেছে। ইন্টারনেটের মাধ্যমে বিও হিসাব এর ব্যালেন্স জানার পাশাপাশি মোবাইল ফোনের এসএমএস এর মাধ্যমেও বিও একাউন্টে সিকিউরিটিজ এর ডেবিট ও ক্রেডিট সম্পর্কে জানার সুবিধা চালু করা হয়েছে।

২০১৩-১৪ অর্থবছরে সিডিএস এ যোগদানকৃত কোম্পানি ও মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা পরিশিষ্ট-১০ তে প্রদান করা হয়েছে।



১৬. এনফোর্সমেন্ট

সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতার দরম্ম এনফোর্সমেন্ট বিভাগ পুঁজিবাজারে আইন অমান্য/লংঘন কারীর বিরুদ্ধে অপরাধের গুরুত্ব বিবেচনাপূর্বক জরিমানা আরোপসহ অন্যান্য আইনগত ব্যবস্থাদি গ্রহণ করে থাকে। সিকিউরিটিজ আইনের আওতায় পরিদর্শন ও তদন্ত কার্যাদি সম্পন্ন করা হয়। পরিদর্শন/ তদন্ত কালে সিকিউরিটিজ আইন পরিপালন না করা সংক্রান্ত প্রাপ্ত অভিযোগের ভিত্তিতে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ আইনের বিধান অনুসারে ইস্যুয়ার ও পুঁজি বাজার সংশ্লিষ্ট অভিযুক্ত ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের ব্যাখ্যা ও স্তনানি সম্পন্ন করে কমিশনের নিকট তা পেশ করা হয়। কমিশন সিকিউরিটিজ আইন অনুযায়ী আইনগত ব্যবস্থা গ্রহণ করে থাকে।

সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতার কারণে ইস্যুয়ার কোম্পানি, চার্টার্ড এ্যাকাউন্ট্যান্টস ফার্মস, স্টক ব্রোকার, স্টক ডিলার, ক্রেডিট রেটিং কোম্পানি এবং সংশ্লিষ্ট অন্যান্যদের বিরুদ্ধে কমিশন কর্তৃক ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে গৃহীত এনফোর্সমেন্ট কার্যক্রমসমূহ পরিশিষ্ট-১১ তে প্রদর্শন করা হয়েছে।



১৭. আইন

কমিশন কর্তৃক এবং কমিশনের বিরুদ্ধে দায়েরকৃত মামলাসমূহ পরিচালনায় কমিশনের পক্ষে নিয়োজিত আইনজীবীগণকে সার্বিক সহায়তা প্রদান, কমিশনের অন্যান্য বিভাগ কর্তৃক প্রেরিত বিভিন্ন ইস্যুতে আইনগত মতামত প্রদান এবং কমিশন কর্তৃক আরোপিত জরিমানা আদায়ের জন্য সার্টিফিকেট মামলা দায়ের ও পরিচালনা ইত্যাদি আইন বিভাগ সম্পাদন করে থাকে।

বিএসইসি কর্তৃক এবং বিএসইসি'র বিরুদ্ধে দায়েরকৃত মোট ৪৯২ টি মামলা বিভিন্ন আদালতে বিচারাধীন রয়েছে। আলোচ্য অর্থ বছরে বিএসইসি কর্তৃক ৩১টি মামলা দায়ের করা হয়েছে এবং বিএসইসি'র বিরুদ্ধে ২৬টি মামলা দায়ের হয়েছে। মামলাসমূহের আদালত ত্তিত্তিক অবস্থান পরিশিষ্ট-১২ তে প্রদর্শন করা হয়েছে।



১৮. ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেমস (এমআইএস)

অটোমেশন ডেভেলপমেন্টের মাধ্যমে বিএসইসির বিভিন্ন বিভাগের কার্যাবলী সম্পাদনে সম্ভাব্য সহায়তা দেয়া, কম্পিউটারাইজড তথ্য বিশ্লেষণ ভিত্তিক পুঁজিবাজার মনিটরিং সিস্টেম গড়ে তোলা, ওয়েবের মাধ্যমে সকলকে সিকিউরিটিজ আইন ও সংশ্লিষ্ট অন্যান্য বিষয়ে অবগত করা এবং কমিশনকে আধুনিক ইনফরমেশন টেকনোলজি পদ্ধতি ব্যবহারের মাধ্যমে সমৃদ্ধ করা এমআইএস বিভাগের মূল লক্ষ্য।

বর্তমানে বিএসইসির সকল কর্মকর্তা তাদের দৈনন্দিন কার্যক্রমে কম্পিউটার ব্যবহার করে থাকেন। অফিসের সকল কম্পিউটার ল্যান এর আওতাভুক্ত। বিএসইসিতে তৈরীকৃত ইন্টিগ্রেটেড সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন অটোমেটেড সিস্টেম (SECAS) সফটওয়্যার এর বিভিন্ন মডিউল বিভিন্ন বিভাগের ব্যবহারের জন্য তৈরী করা হয়েছে। সিএফডি, এসআরএমআইসি, এনফোর্সমেন্ট মডিউলগুলি সফলভাবে ব্যবহৃত হচ্ছে। এছাড়া পেপার ক্রিপিং সিস্টেমের মাধ্যমে প্রতিদিনের পেপার ক্রিপিং LAN এর সকল ব্যবহারকারীগণ ব্যবহার করে থাকেন।

মে, ২০১৪ থেকে বিএসইসির কর্মকর্তাবৃন্দ তাদের ওয়ার্ক স্টেশন থেকে বিটিসিএল এর সাবমেরিন কেবল ফাইবার অপটিক লাইনের সাথে সংযুক্ত BSEC ল্যানের মাধ্যমে ২০ এমবিপিএস ইন্টারনেট ব্যান্ডউইড সুবিধা ব্যবহার করছেন। ইতোপূর্বে BSEC ল্যানের মাধ্যমে ৫ এমবিপিএস ব্রডব্যান্ড ইন্টারনেট ব্যান্ডউইড সুবিধা বিদ্যমান ছিল। বর্তমানে সাবমেরিন কেবল ফাইবার অপটিক লাইনের সাথে সংযুক্ত BSEC ল্যানের মাধ্যমে ২০ এমবিপিএস ইন্টারনেট ব্যান্ডউইড বিদ্যমান থাকায় ব্যবহারকারীগণ স্বাচ্ছন্দে ইন্টারনেট ব্যবহার করতে পারছেন।

বিএসইসি'র ওয়েবসাইটটি (www.sec.gov.bd, www.sec.gov.bd) সম্প্রতি পুনঃডিজাইনপূর্বক অধিকতর ব্যবহার উপযোগী ও দৃষ্টিনন্দন করা হয়েছে। এতে ভিউপেজগুলি ওয়েবসাইটটির হোমপেজের নির্ধারিত ভিউসম্প্রদর্শিত হয়ে থাকে এবং সহজে অতিদ্রুত সাইটের যে কোন পেজ দেখা যায় যা ওয়েবসাইটটির ব্যবহার উপযোগীতা অনেকাংশে বাড়িয়ে দিয়েছে। এছাড়া সাইটের পেজগুলি অধিকতর দৃষ্টিনন্দন করে ফন্ট ও রং পরিবর্তন করা হয়েছে।

বিএসইসি'র ওয়েব সাইটে প্রেসরিলিজ, সিকিউরিটিজ আইন, আইপিও প্রসপেক্টাস, এলিজিবল সিকিউরিটিজ, ডিপজিটরী পার্টিসিপেটস, এনফোর্সমেন্ট একশনস, বার্ষিক ও ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন, কমিশনের পরিচিতি এবং কর্মকর্তাগণের তালিকা, বাজারমধ্যস্থতাকারীদের তালিকা, কমিশনে নিয়োগ, টেন্ডার, বেশকিছু সংশ্লিষ্ট গুরুত্বপূর্ণ সাইটের লিংক, IOSCO “A” ক্যাটাগরী তালিকায়ুক্ত IOSCO ওয়েবসাইটের লিংক, বিনিয়োগকারীদের জন্য তথ্য ইত্যাদিসহ বিভিন্ন তথ্য সন্নিবেশিত করা হয়েছে যা নিয়মিত আপডেট করা হয় এবং ওয়েব সাইটটি প্রচুর ব্যবহৃত হয়ে থাকে। জুলাই ২০১৩ - জুন ২০১৪ এ আলোচিত অর্থ বছরে ওয়েব সাইটে প্রসপেক্টাস স্থাপন করা হয়েছে ২০টি, বার্ষিক প্রতিবেদন স্থাপন করা হয়েছে ১টি, এনফোর্সমেন্ট একশন স্থাপন করা হয়েছে ১৫৯টি, অন্যান্য আদেশ/নোটিফিকেশন/ডাইরেক্টিভ ইত্যাদি স্থাপন করা হয়েছে ১৭টি, প্রেস বিজ্ঞপ্তি করা স্থাপন হয়েছে ৩৮টি, দরপত্র বিজ্ঞপ্তি স্থাপন করা হয়েছে ৪টি, নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি স্থাপন করা হয়েছে ২টি এবং অন্যান্য তালিকা প্রাপ্ত তথ্য মোতাবেক আপডেট করা হয়েছে।

বিভিন্ন সফটওয়্যার সিস্টেমসঃ

সার্ভিলেন্স মডিউল	ডকুমেন্ট ট্র্যাকিং মডিউল
সিএফডি মডিউল	রিসিপসনডেক্স মডিউল
রেজিস্ট্রেশন মডিউল	র্যানডম ইনসপেকশন সিলেকশন সিস্টেম
এনফোর্সমেন্ট মডিউল	লটারী ভেরিফিকেশন সিস্টেম
পারসোনাল মডিউল	ডিজিটাল পেপার ক্রিপিং সিস্টেম
ইস্যুয়ার মডিউল	পেপার ক্রিপিং সিস্টেম

এমআইএস বিভাগ উল্লেখিত সিস্টেমসমূহের ডেভেলপমেন্ট, মডিফিকেশন ও মেইন্টেন্যান্সের কাজ করে থাকে।



১৯. গবেষণা ও উন্নয়ন

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ পুঁজিবাজারে সাধারণ বিনিয়োগকারীদের জন্য শিক্ষামূলক কার্যক্রম, সরকারি ও বেসরকারি বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের অংশগ্রহণকারীদের জন্য পুঁজিবাজার বিষয়ক সেমিনারের আয়োজন, কমিশনের প্রকাশনা সমূহ নিয়মিত প্রকাশকরণ এবং ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ মন্ত্রণালয়সহ বিভিন্ন কর্তৃপক্ষের নিকট তথ্যাদি/উপাত্ত প্রেরণ ইত্যাদি কর্মকাণ্ড সম্পাদন করে থাকে।

২০১৩-১৪ অর্থ বছরে কমিশনের গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ নিম্নবর্ণিত কার্যাবলী সম্পাদন করেছে:

প্রতিবেদন প্রকাশনা:

বার্ষিক প্রতিবেদন (বাংলা ও ইংরেজী)	:	২০১২- ২০১৩
ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন (৪টি)	:	সেপ্টেম্বর ২০১৩- জুন ২০১৪
বিএসইসি পরিক্রমা (বাংলা নিউজলেটার) (৪টি)	:	সেপ্টেম্বর ২০১৩- জুন ২০১৪

শিক্ষামূলক কার্যক্রম:

সাধারণ বিনিয়োগকারীদের পুঁজিবাজার বিষয়ে ধারণা দেয়ার নিমিত্ত ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন প্রতি মাসে দু'টি করে (দুই দিনব্যাপী) প্রশিক্ষণ কর্মসূচী কমিশন কার্যালয়ে শেয়ারবাজারে বিনিয়োগকারীদের জন্য শিক্ষামূলক কার্যক্রমের অংশ হিসাবে আয়োজন অব্যাহত রেখেছে। উক্ত কার্যক্রমে সাধারণ বিনিয়োগকারীরা অংশগ্রহণ করেছেন যাতে কমিশনের উদ্ভূতন কর্মকর্তাবৃন্দ পুঁজিবাজার সংশ্লিষ্ট আইন-কানুন, রুলস/রেগুলেশন, প্রাইমারি ও সেকেন্ডারি মার্কেটে বিনিয়োগ, সার্ভাইল্যান্স সিস্টেম, ডিপজিটরি সিস্টেম, শেয়ারহোল্ডারদের অধিকার ইত্যাদি বিষয়ে বক্তব্য প্রদান করেন।

বাজার মধ্যস্থতাকারীদের পুঁজিবাজার সম্পর্কে জ্ঞান দান এবং পেশাগত দক্ষতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে আলোচ্য সময়ে কমিশন ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সদস্যদের অনুমোদিত প্রতিনিধিদের জন্য ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে প্রশিক্ষণ কর্মসূচীর আয়োজন করেছে। উক্ত কার্যক্রমে ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সদস্যদের অনুমোদিত প্রতিনিধিগণ অংশগ্রহণ করেছেন। তাছাড়া বিনিয়োগকারীদের বিনিয়োগ সম্পর্কে ধারণা দেয়ার উদ্দেশ্যে পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ শীর্ষক একটি বুকলেট প্রণয়ন করা হয়েছে।

পাদটিকা: নিউজ লেটার, বুকলেট, ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগ, অর্থ বিভাগে প্রেরণ নিশ্চিত করা হবে।



২০. কমিশনের আর্থিক অবস্থার বিবরণী

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন সরকারের একটি সংবিধিবদ্ধ সংস্থা। কমিশনের যাবতীয় চলতি ব্যয় কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত বাজেট থেকে নির্বাহ করা হয়। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন ১৯৯৩ এর ধারা ১২ অনুযায়ী কমিশনের একটি তহবিল রয়েছে। সরকারি অনুদান এবং কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তি নিয়ে এ তহবিল গঠিত যা থেকে কমিশনের ব্যয় নির্বাহ করা হয়। কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তির মধ্যে রেজিস্ট্রেশন ফি, পুঁজি উত্তোলন সংক্রান্ত আবেদন/সম্মতি প্রদান ফি, জরিমানা আদায়, বি, ও, একাউন্ট রক্ষণাবেক্ষণ ফি ইত্যাদি অন্তর্ভুক্ত।

বিগত ২০০৭-২০০৮ অর্থ বছর হতে কমিশন তার মোট খরচের ১০০% নিজস্ব প্রাপ্তি হতে সংকুলান করেছে। আলোচ্য ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তি ৫৬.১৭৪ কোটি টাকা এবং পূর্ববর্তী বছরের অব্যয়িত জের ১১৬.৬১২ কোটি টাকা। এতে মোট প্রাপ্তির পরিমাণ টাকা ১৭২.৭৮৬ কোটি যা হতে কমিশনের ব্যয় নির্বাহ করা হয়েছে। পক্ষান্তরে ২০১২-২০১৩ অর্থ বছরে কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তি ছিল ১২৭.৭৭৬ কোটি টাকা। আলোচ্য ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে রাজস্ব ও মূলধন খাতে ব্যয় হয়েছে ১৪.০৪৭ কোটি টাকা। বিগত ২০১২-২০১৩ অর্থ বছরে উক্ত খাতে ব্যয়ের পরিমাণ ছিল ১১.১৬৪ কোটি টাকা।

পরিশিষ্ট-১৩ তে কমিশনের আর্থিক অবস্থার বিবরণী এবং পরিশিষ্ট-১৪ তে কমিশনের বিবিধ আয়/প্রাপ্তির বিবরণ প্রদর্শিত।



২১. পরিশিষ্টসমূহ

পরিশিষ্ট-১

৩০ জুন ২০১৪ তারিখে ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোম্পানি ও সিকিউরিটিজ এর সংখ্যা, ইস্যুকৃত মূলধন, বাজার মূলধন, সিকিউরিটিজ এর লেনদেনের পরিমাণ এবং শেয়ার মূল্য সূচক নিম্নে দেওয়া হল।

বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে তালিকাভুক্ত কোম্পানি ও সিকিউরিটিজের সংখ্যা ও মূলধন জুন ৩০, ২০১৪

নির্দেশক (তালিকাভুক্ত)	ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ	চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ
কোম্পানির সংখ্যা	২৬৩	২৩২
মিউচুয়াল ফান্ডের সংখ্যা	৪১	৪১
ভিবেঞ্চারের সংখ্যা	৮	৩
ট্রেজারী বন্ডের সংখ্যা	২২১	০
কর্পোরেট বন্ডের সংখ্যা	৩	০
সিকিউরিটিজের সংখ্যা	৫৩৬	২৭৬
কোম্পানি সমূহের শেয়ার সংখ্যা	৪,৩০৪.৬১	৪,১৮৩.০৬
মিউচুয়াল ফান্ডের সার্টিফিকেট সংখ্যা	৪০৮.০৪	৪০৮.৫৯
ভিবেঞ্চারের সংখ্যা	০.০৪	০.৬৫
ট্রেজারী বন্ডের সংখ্যা	০.৫৫	০
কর্পোরেট বন্ডের সংখ্যা	০.৬৩	০
মোট লেনদেনযোগ্য সিকিউরিটিজের সংখ্যা	৪,৭১৩.৮৭	৪,৫৯২.৩০
কোম্পানি সমূহের ইস্যুকৃত মূলধন (শেয়ার)	৪৩,৫৪৮.৩৬	৪২,৩৩২.৮২
মিউচুয়াল ফান্ডের ইস্যুকৃত মূলধন	৪,০৮০.৪৪	৪,০৮৫.৯৪
ইস্যুকৃত ভিবেঞ্চার	১৪.০৩	৬৫৩.৪৩
সিকিউরিটিজের মোট ইস্যুকৃত মূলধন	১০৩,২০৭.৬৪	৪৭,০৭২.১৯
বাজার মূলধন	২৯৪,৩২০.২৩	২২৮,৬৬৭.৮৮
শেয়ার এর মূল্য সূচক	৪৪৮০.৫২ ডিএসই ব্রড ইনডেক্স (DSEX)	১৩,৭৬৬.২৩ (সকল শেয়ার এর মূল্য সূচক)



ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেনের তুলনামূলক বিবরণী

নির্দেশক (তালিকাভুক্ত)	জুন ৩০, ২০০৬	জুন ৩০, ২০১৪	%পরিবর্তন
কোম্পানির সংখ্যা	২৫৬	২৬৩	২.৭৩
মিউচুয়াল ফান্ডের সংখ্যা	১৩	৪১	২১৫.৩৮
ডিবেঞ্চারের সংখ্যা	৮	৮	-
ট্রেজারী বন্ডের সংখ্যা	২৬	২২১	৭৫০.০০
কর্পোরেট বন্ডের সংখ্যা		৩	
সিকিউরিটিজের সংখ্যা	৩০৩	৫৩৬	৭৬.৯০
কোটি			
কোম্পানি সমূহের শেয়ার সংখ্যা	১৩৯.০৫	৪,৩০৪.৬১	২,৯৯৫.৮২
মিউচুয়াল ফান্ডের সার্টিফিকেট সংখ্যা	১৬.১৩	৪০৮.০৪	২,৪৩০.৫১
ডিবেঞ্চারের সংখ্যা	০.০৪	০.০৪	-
ট্রেজারী বন্ডের সংখ্যা	০.০২	০.৫৫	২,৬২৬.৭৭
কর্পোরেট বন্ডের সংখ্যা		০.৬৩	
লেনদেনযোগ্য সিকিউরিটিজের সংখ্যা	১৫৫.২৩	৪,৭১৩.৮৭	২,৯৩৬.৬৬
কোটি টাকা			
বার্ষিক লেনদেনকৃত সিকিউরিটিজের সংখ্যা	৫৯.২৮	২,৪৩১.৮২	৪,০০২.৫৬
বার্ষিক লেনদেনের পরিমাণ	৪,৬০০.৮২	১১২,৫৩৯.৮৪	২,৩৪৬.০৮
ইস্যুকৃত ট্রেজারী বন্ড	২,১০৩.২০	৫৪,৯৩৮.১০	২,৫১২.১২
কর্পোরেট বন্ডের ইস্যুকৃত মূলধন		৬২৬.৭২	
সিকিউরিটিজের মোট ইস্যুকৃত মূলধন	৮,৫৭২.২৬	১০৩,২০৭.৬৪	১,১০৩.৯৭
মোট বাজার মূলধন	২১,৫৪২.১৯	২৯৪,৩২০.২৩	১,২৬৬.২৫
শেয়ার মূল্য সূচক	১,৩৩৯.৫৩	৪৪৮০.৬২	২৩৪.৪৯
	ডিএসই সাধারণ সূচক	ডিএসই ব্রড ইনডেক্স (ডিএসইএক্স)	

* ২৮শে জানুয়ারী, ২০১৩ তারিখে S&P Dow Jones কর্তৃক প্রণয়নকৃত গাইড লাইন অনুযায়ী ডিএসই নতুন দুটি সূচক (ডিএসইএক্স ও ডিএস ৩০) চালু করে এবং ডিএসআই ও ডিএস২০ সূচক দুটি বন্ধ করে দেয় এবং ডিএসই সাধারণ সূচক আগস্ট ০১, ২০১৩ থেকে বন্ধ করে দেওয়া হয়।



চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেনের তুলনামূলক বিবরণী:

নির্দেশক (তালিকাবদ্ধ)	জুন ৩০, ২০০৬	জুন ৩০, ২০১৪	% পরিবর্তন
কোম্পানির সংখ্যা	১৯৮	২৩২	১৪.৬৬
মিউচুয়াল ফান্ডের সংখ্যা	১৩	৪১	৬৮.২৯
ডিবেঞ্চারের সংখ্যা/বন্ডের সংখ্যা	২	৩	৩৩.৩৩
সিকিউরিটিজের সংখ্যা	২১৩	২৭৬	২২.৮৩
	কোটি	কোটি	
কোম্পানি সমূহের শেয়ার সংখ্যা	১২৭.৯৫	৪,১৮৩.০৬	৯৬.৯৪
মিউচুয়াল ফান্ডের সার্টিফিকেট সংখ্যা	৩৮৪.৩৬	৪০৮.৫৯	৫.৯৩
ডিবেঞ্চারের সংখ্যা/বন্ডের সংখ্যা	--	০.৬৫	১০০.০০
লেনদেনযোগ্য সিকিউরিটিজের সংখ্যা	১৪৪.০৭	৪,৫৯২.৩০	৯৬.৮৬
বার্ষিক লেনদেনকৃত সিকিউরিটিজের সংখ্যা	২৫.০৯	২৬৯.৯৭	৯০.৭১
বার্ষিক লেনদেনের পরিমাণ	১১৪৩.৯১	১০২১৮.২৭	৮৮.৮১
তালিকাবদ্ধ সিকিউরিটিজের ইস্যুকৃত মূলধন	৬,২৬৪.০৩	৪৭,০৭২.১৯	৮৬.৬৯
মোট বাজার মূলধন	১৯৯২৭.৪৩	২২৮,৬৬৭.৮৮	৯১.২৯
সকল সিকিউরিটিজের মূল্য সূচক	২,৮৭৯.১৯	১৩,৭৬৬.২৩	৭৯.০৯



ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন বিষয়ক বাৎসরিক কার্যক্রম
জুলাই ২০১৩ - জুন ২০১৪

সময়	মূল্য সূচক ডিএসইএক্স	সিকিউরিটিজ লেনদেন (কোটি সংখ্যা)		মোট লেনদেন (কোটি টাকা)		বাজার মূলধন	
		মাসিক	দৈনিক গড়	মাসিক	দৈনিক গড়	কোটি টাকা	আগের মাসের সাথে পরিবর্তনের হার (%)
জুলাই '২০১৩	৩,৯৪০.৮১	২৭৬	১২.৫৭	১৫,৩০৪.৬৫	৬৯৫.৬৭	২৫০,৩৩৭	(১.০৬)
আগষ্ট	৪,১২৭.৪৮	১৩০	৮.৬৫	৭,১৪৫.৫৪	৪৭৬.৩৭	২৬৪,০৭৪	৫.৪৯
সেপ্টেম্বর	৩,৯৩৭.৬৮	২১৯	৯.৯৮	১০,৩৩৪.৪৩	৪৬৯.৭৫	২৫২,৯২৫	(৪.২২)
অক্টোবর	৩,৯৬৭.৭৩	১৩৩	৭.৪১	৪,৭২১.৫৩	২৬২.৩১	২৫১,২৬৬	(০.৬৬)
নভেম্বর	৪,২৩০.৭৩	৩০৯	১৫.৪৭	১০,৯১৮.৫৭	৫৪৫.৯৩	২৬৩,৫১৩	৪.৮৭
ডিসেম্বর	৪,২৬৬.৫৫	২৪৬	১২.৩১	৯,৯৪৬.৮৩	৪৯৭.৩৪	২৬৪,৭৭৯	০.৪৮
জানুয়ারি ২০১৪	৪,৭৫৩.১৭	২৮৪	১৪.২২	১২,৫২৬.৩০	৬২৬.৩২	২৮৭,৫৭১	৮.৬১
ফেব্রুয়ারি	৪,৭৪৯.৮৭	২২৩	১১.১৪	১০,৯৬১.৬৩	৫৪৮.০৮	২৯২,৩১২	১.৬৫
মার্চ	৪,৪৯১.৯৮	১৩০	৬.৫১	৭,৩০১.৮৭	৩৬৫.০৯	২৮৩,৫৩৭	(৩.০০)
এপ্রিল	৪,৫৬৬.৮৬	১৭৬	৮.৩৯	৯,৭৯৭.৭৬	৪৬৬.৫৬	২৯৫,৩০৮	৪.১৫
মে	৪,৪৩০.৪৮	১৩৬	৭.১৪	৫,৮৪৫.৭৭	৩০৭.৬৭	২৮৮,৪৮৭	(২.৩১)
জুন ২০১৪	৪,৪৮০.৫২	১৬৮	৭.৬৩	৭,৭৩৪.৯৭	৩৫১.৫৯	২৯৪,৩২০	২.০২
মোট ২০১৩-২০১৪		২,৪৩২	১০.১৭	১১২,৫৩৯.৮৪	৪৭০.৮৮		



চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন বিষয়ক বাৎসরিক কার্যক্রম
জুলাই ২০১৩-জুন ২০১৪

সময়	মূল্য সূচক	সিকিউরিটিজ লেনদেন (মিলিয়ন)		মোট লেনদেন (মিলিয়ন টাকা)		বাজার মূলধন	
মাস	(সকল শেয়ার মূল্য সূচক)	মাসিক	দৈনিক গড়	মাসিক	দৈনিক গড়	(মিলিয়ন টাকা)	আগের মাসের সাথে পরিবর্তনের হার %
জুলাই ১৩	১২,২৩০.০৮	২৫৭.৫৯	১১.৭০	১১৬৬৯.৫০	৫৩০.৪০	১৮৮৯৪০৪.৭০	(১.৫৯)
আগস্ট ১৩	১২,৭৪২.২৯	১৩০.২৯	৮.৬৮	৫৫০৬৫.০০	৩৬৭.১০	২০১৪৮৪৬.০০	৬.৬৪
সেপ্টেম্বর ১৩	১২,১৫২.৫৯	২২৯.৭৯	১০.৪৪	৮৩৭৬৮.০০	৩৮১.৩০	১৮৯৪৬৮৭.৫০	(৫.৯৬)
অক্টোবর ১৩	১২,২৪৫.১০	১৫১.০৯	৮.৩৯	৪৩০৯৪.০০	২৩৯.৫০	১৮৮৩৪০৪.১০	(০.৬০)
নভেম্বর ১৩	১৩,০৯৭.৭৬	৪২০.৩২	২১.০১	১১৮৪১৭.০০	৫৯২.১০	২০১০৬৪৩.১০	৬.৭৬
ডিসেম্বর ১৩	১৩,২০২.৯৪	৩৫১.৮১	১৭.৫৯	১৩৩৩২৩.০০	৬৬৬.৬০	২০২৩২৬১.৩০	০.৬৩
জানুয়ারী ১৪	১৪,৭৮৬.৩০	৩২১.২১	১৬.০৬	১১,৬৫৩.০৭	৫৮২.৭০	২,২৪৯,১৪৫.০২	১১.১৬
ফেব্রুয়ারী ১৪	১৪,৬৭২.৭০	২৩৭.৯৩	১১.৯০	৯,৭৯৫.৫০	৪৮৯.৭৮	২,২৭২,১৪৪.২৭	১.০২
মার্চ ১৪	১৩,৮৪৬.১৩	১৪১.৭৯	৭.০৯	৬,৭১৫.৪৭	৩৩৫.৮০	২,১৯০,০১৮.৯৬	-৩.৬১
এপ্রিল ১৪	১৪,০৪৩.৩২	১৭১.৬৯	৮.১৮	৭,৪৫৪.৩৮	৩৫৫.০০	২,৩০৩,৯৭৮.৩৩	৫.২০
মে ১৪	১৩,৬৬৮.৮১	১২৩.১৮	৬.৪৮	৪,৪৩২.৩৫	২৩৩.৭৬	২,২৪৯,১১৯.৯৫	-২.৩৮
জুন ১৪	১৩,৭৬৬.২৩	১৬৩.০০	৭.৪১	৭,০৭৩.৫৩	৩২১.৫২	২,২৮৬,৬৭৮.৭৭	১.৬৭



ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জের বিগত নয় বছরের লেনদেন কার্যক্রম
জুলাই ২০০৫ - জুন ২০১৪

সময়	সাধারণ শেয়ার মূল্য সূচক/ ডিএসইএক্স	সিকিউরিটিজ লেনদেন (কোটি সংখ্যা)	মোট লেনদেন		বাজার মূলধন	
			কোটি টাকা	আগের বছরের সাথে পরিবর্তনের হার (%)	কোটি টাকা	আগের বছরের সাথে পরিবর্তনের হার (%)
জুলাই'২০০৫ - জুন ২০০৬	১,৩৩৯.৫৩	৫৯.২৮	৪,৬০০.৮২	(৩৯.১১)	২১,৫৪২.১৯	(২.৯৮)
জুলাই'২০০৬ - জুন ২০০৭	২,১৪৯.৩২	১৯৮.৩১	১৬,৪৬৭.১৬	২৫৭.৯২	৪৭,৫৮৫.৫৪	১২০.৮৯
জুলাই'২০০৭ - জুন ২০০৮	৩,০০০.৫০	৩৭৬.১১	৫৪,৩২৮.৬০	২২৯.৯২	৯৩,১০২.৫২	৯৫.৬৫
জুলাই'২০০৮ - জুন ২০০৯	৩,০১০.২৬	৫৭৫.৭৯	৮৯,৩৭৮.৯২	৬৪.৫২	১২৪,১৩৩.৯০	৩৩.৩৩
জুলাই'২০০৯ - জুন ২০১০	৬১৫৩.৬৮	১০১৩.৩৪	২৫৬,৩৫০.৫৪	১৮৬.৮১	২,৭০,০৭৪.৪৬	১১৭.৫৬
জুলাই'২০১০ - জুন ২০১১	৬১১৭.২৩	১৯৬৯.৫২	৩২৫,৯১৫.২৬	২৭.১৪	২৮৫,৩৮৯.২২	৫.৬৭
জুলাই'২০১১ - জুন ২০১২	৪,৫৭২.৮৮	১,৮৫৭.৯৮	১১৭,১৪৫.১৪	(৬৪.০৬)	২৪৯,১৬১.২৯	(১২.৬৯)
জুলাই'২০১২ - জুন ২০১৩	৪,১০৪.৬৫ **	২,১৫৫.৬১	৮৫,৭০৮.৯৭	(২৬.৮৪)	২৫৩,০২৪.৬০	১.৫৫
জুলাই'২০১৩ - জুন ২০১৪	৪,৪৮০.৫২	২,৪৩১.৮২	১,১২,৫৩৯.৮৪	৩১.৩০	২৯৪,৩২০.২৩	১৬.৩২
জুলাই'২০০৫ - জুন ২০০৬ এর তুলনায় জুলাই'২০১৩ - জুন ২০১৪ এ শতকরা (%) পরিবর্তন	২৩৪.৪৮	৪০০২.২৬	২৩৪৬.০৮		১২৬৬.২৫	

বাজার মূলধন ও মূল্য সূচক মাসের শেষ কার্য দিবসের

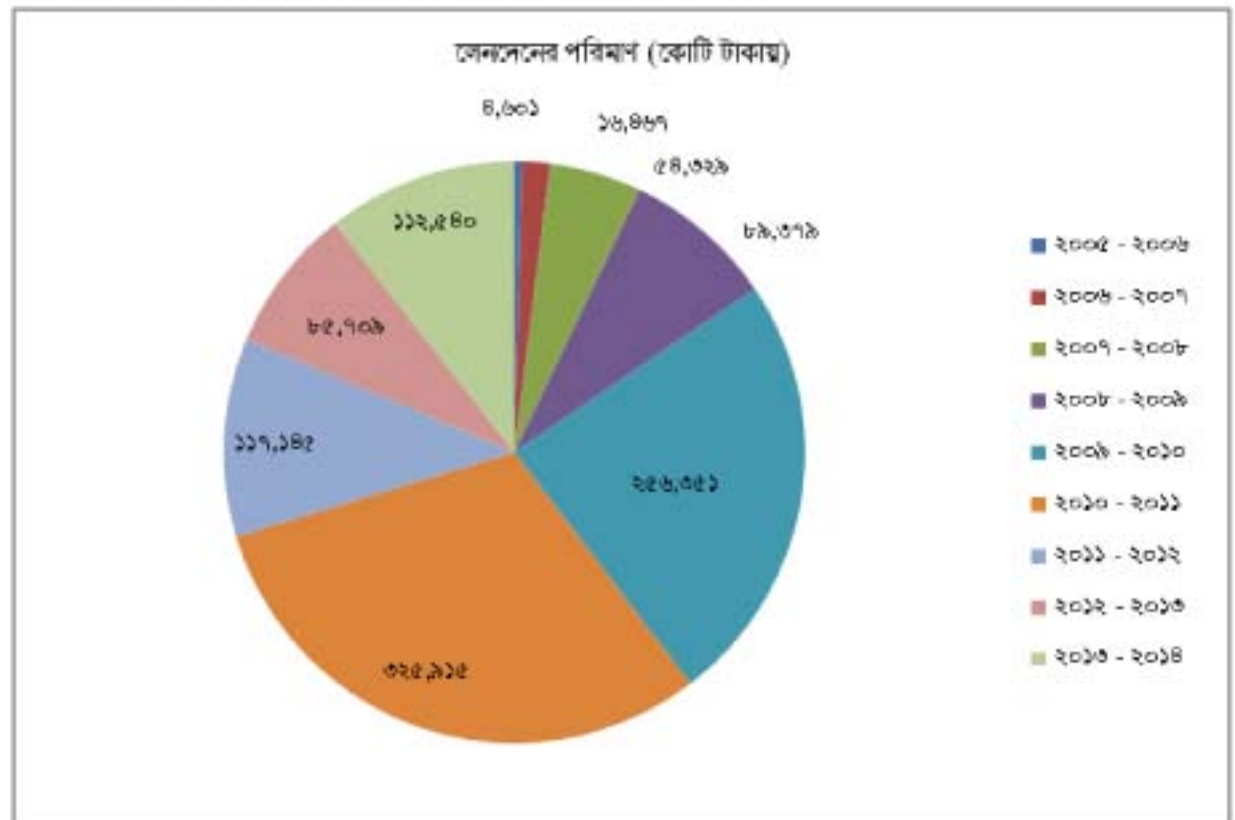
** ২৮শে জানুয়ারী, ২০১৩ তারিখে S&P Dow Jones কর্তৃক প্রণয়নকৃত পাইড লাইন অনুযায়ী ডিএসই নতুন দুটি সূচক (ডিএসইএক্স ও ডিএস ৩০) চালু করে এবং ডিএসই সাধারণ সূচক আগস্ট ০১, ২০১৩ থেকে বন্ধ করে দেওয়া হয়।



জুলাই ২০০৫ - জুন ২০১৪ সময়ে ডিএসই'র বাজার মূলধন এবং সাধারণ শেয়ার মূল্য সূচক এর চিত্র-



বিগত নয় বছরে ডিএসই'র সিকিউরিটিজ লেনদেন এর পরিমাণ (কোটি টাকায়)



চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের বিগত নয় বছরের লেনদেন কার্যক্রম
জুলাই ২০০৫ - জুন ২০১৪

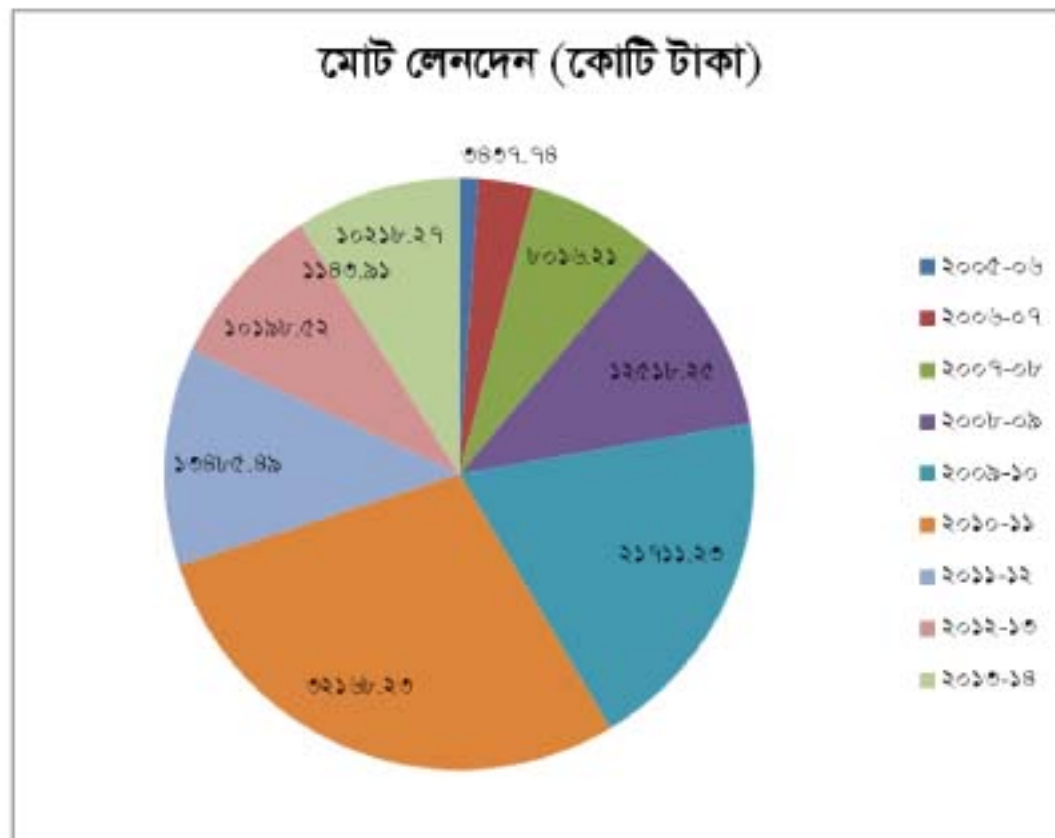
সময়	সকল শেয়ার মূল্য সূচক	সিকিউরিটিজ লেনদেন (কোটি সংখ্যা)	মোট লেনদেন		বাজার মূলধন	
			কোটি টাকা	আগের বছরের সাথে পরিবর্তনের হার (%)	কোটি টাকা	আগের বছরের সাথে পরিবর্তনের হার (%)
জুলাই '২০০৫-জুন ২০০৬	২৮৭৯.১৯	২৫.০৯	১১৪৩.৯১	(৩২.০৪)	১৯৫৫৫.২০	(৩.৬৯)
জুলাই '২০০৬-জুন ২০০৭	৫১৯৪.৭৬	৫৮.৭৮	৩৪৩৭.৭৪	২০০.৫৩	৩৯৯২৬.৮০	১০৪.১৭
জুলাই '২০০৭-জুন ২০০৮	৯০৫০.৫৬	৭৪.১৪	৮০১৬.২১	১৩৩.১৮	৭৭৭৭৪.৩০	৯৪.৭৯
জুলাই '২০০৮-জুন ২০০৯	১০৪৭৭.৬৭	১১৮.৬২	১২৫১৮.২৫	৫৬.১৬	৯৭৪৯৪.৮০	২৫.৩৬
জুলাই '২০০৯-জুন ২০১০	১৮,১১৬.০৫	১৩৯.৫২	২১৭১১.২৩	৭৩.৪৭	১৫৩৮৩৯.৩৩	১৬৩.৫৪
জুলাই '২০১০ জুন ২০১১	১৭,০৫৯.৫৩	২৭২.০৬	৩২১৬৮.২৩	৪৮.২০	২২৩৭৫৮.৫০	(১১.৭১)
জুলাই '২০১১ জুন ২০১২	১৩,৭৩৬.৪২	২৫২.৩৬	১৩৪৮৫.৪৯	(৫৮.০৭)	১৮৭৮১৭.১৪	(১৬.০৬)
জুলাই '২০১২ জুন ২০১৩	১২,৭৩৮.২৩	২৭৬.২২	১০১৯৮.৫২	(২৪.৩৭)	১৯১৯৮৯.০৭	২.২২
জুলাই '২০১৩ জুন ২০১৪	১৩,৭৬৬.২৩	২৬৯.৯৮	১০২১৮.২৭	০.১৯	২২৮৬৬৭.৮৮	১৯.১০
জুলাই '২০০৫ -জুন ২০০৬ এর তুলনায় জুলাই '২০১৩ -জুন ২০১৪ এ শতকরা (%) পরিবর্তন	৩৭৮.১৩	৯৭৬.০৫	৭৯৩.২৮		১০৬৯.৩৫	



জুলাই ২০০৫ - জুন ২০১৪ সময়ে সিএসই'র বাজার মূলধন এবং শেয়ার মূল্য সূচক এর চিত্র-



বিগত নয় বছরে সিএসই'র সিকিউরিটিজ লেনদেনের পরিমাণ (কোটি টাকায়)



ডিএসই ওটিসি মার্কেটে ৩০ জুন ২০১৪ তারিখে অনুমোদিত কোম্পানির তালিকা

ক্রমিক নং	কোম্পানীর নাম
১	আল-আমিন কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
২	আলফা টোক্যাকো ম্যানুফ্যাকচারিং কোং লিঃ
৩	আমাম সি ফুড ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
৪	এপেক্স উইভিং এ্যান্ড ফিনিশিং মিলস লিঃ
৫	আরবি টেক্সটাইল মিলস লিঃ
৬	আশরাফ টেক্সটাইল মিলস লিঃ
৭	আজাদী প্রিন্টার্স লিঃ
৮	বাংলা প্রোসেস ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
৯	বাংলাদেশ কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
১০	বাংলাদেশ ডাইয়িং এ্যান্ড ফিনিশিং ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
১১	বাংলাদেশ ইলেকট্রিসিটি মিটার কোং লিঃ
১২	বাংলাদেশ হোটেলস লিঃ
১৩	বাংলাদেশ লিফ টোক্যাকো কোং লিঃ
১৪	বাংলাদেশ লাগেজ ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
১৫	বাংলাদেশ প্যান্টাশন লিঃ
১৬	বাংলাদেশ জিপার ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
১৭	বিডি মনস্ট্র্যাল পেপার ম্যানুফ্যাকচারিং লিঃ
১৮	বেঙ্গল বিস্কুট লিঃ
১৯	বেঙ্গল ফাইন সিরামিকস লিঃ
২০	বায়োনিক সি ফুড এক্সপোর্ট লিঃ
২১	চিক টেক্স লিঃ
২২	ভাঙি ডায়িং লিঃ
২৩	ঢাকা ফিসারিজ লিঃ
২৪	ভায়নামিজ টেক্সটাইল ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
২৫	ঈগল স্টার টেক্সটাইল মিলস লিঃ
২৬	এক্সেলসিয়ার সুজ লিঃ
২৭	গচি হাটা এ্যাকুয়াকালচার ফার্মস লিঃ
২৮	জার্মান বাংলা জে ডি ফুড লিঃ
২৯	গালফ ফুডস লিঃ
৩০	হিল প র্যাকশন লিঃ
৩১	হিমাত্রি লিঃ
৩২	লেঙ্গকো লিঃ
৩৩	এম হোসেন গার্মেন্ট ওয়াশিং এ্যান্ড ডাইয়িং লিঃ
৩৪	ম্যাক এন্টার প্রাইজ লিঃ
৩৫	ম্যাক পেপার ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
৩৬	মেখনা প্রিমপ কালচার লিঃ
৩৭	মেটালেক্স কর্পোরেশন লিঃ
৩৮	মিতা টেক্সটাইলস লিঃ



ক্রমিক নং	কোম্পানীর নাম
৩৯	মডার্ন সিমেন্ট লিঃ
৪০	মডার্ন ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
৪১	মোনা ফুড প্রোডাক্টস লিঃ
৪২	মহু ফেব্রিক্স লিঃ
৪৩	নিলয় সিমেন্ট ইন্ডা.লিঃ
৪৪	পদ্মা প্রিন্টারস এন্ড কালারস লিঃ
৪৫	পেপার প্রোসেসিং এ্যান্ড প্যাকেজিং লিঃ
৪৬	পারফিউম কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ
৪৭	পেট্রো সিনথেটিকস প্রোডাক্টস লিঃ
৪৮	ফার্মাকো ইন্টারন্যাশনাল লিঃ
৪৯	ফনিঞ্জ লেদার কমপেঞ্জ লিঃ
৫০	কাশেম সিঙ্ক মিলস লিঃ
৫১	কাশেম টেক্সটাইল মিলস লিঃ
৫২	রহমান কেমিক্যালস লিঃ
৫৩	রাঙ্গামাটি ফুড প্রোডাক্টস লিঃ
৫৪	রাসপিট ডাটা ম্যানেজমেন্ট এ্যান্ড টেলিকমিউনিকেশন লিঃ
৫৫	রাসপিট আইএমসি, বিডি লিঃ
৫৬	রোজ হেভেন বলপেন লিঃ
৫৭	সজিব নিউ ওয়্যার এ্যান্ড গার্মেন্টস লিঃ
৫৮	সালেহ কার্পেট মিলস লিঃ
৫৯	সোনালী পেপার এ্যান্ড বোর্ড মিলস লিঃ
৬০	শ্রী পুর টেক্সটাইল মিলস লিঃ
৬১	ভমিজুদ্দিন টেক্সটাইল মিলস লিঃ
৬২	দি ইঞ্জিনিয়ারস লিঃ
৬৩	খেরাপিউটিকস (বাংলাদেশ) লিঃ
৬৪	টিউলিপ ডেইরি এ্যান্ড ফুড প্রোডাক্টস লিঃ
৬৫	ওয়ান্ডার ল্যান্ড টয়স লিঃ
৬৬	ইউসুফ ক্লাওয়ার মিলস লিঃ



সিএসই ওটিসি মার্কেটে ৩০ জুন ২০১৪ তারিখে অনুমোদিত কোম্পানির তালিকা

ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম
১	ন্যাশনাল অক্সিজেন লি:
২	প্যারাগন লেদার অ্যান্ড ফুটওয়্যার ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৩	এক্সেলশিওর স্তম্ভ লি:
৪	পদ্মা প্রিন্টার্স অ্যান্ড কালার লি:
৫	সোনালি পেপারস্ অ্যান্ড বোর্ড মিলস্ লি:
৬	জেম নিটওয়্যার ফেব্রিকস কোম্পানি লি:
৭	রূপন অয়েল অ্যান্ড ফিডস্ লি:
৮	জে এইচ কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৯	মেঘনা ভেজিটেবল অয়েল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
১০	মার্ক বাংলাদেশ শিল্প অ্যান্ড ইঞ্জিনিয়ারিং লি:
১১	জিএমজি ইন্ডাস্ট্রিয়াল কর্পোরেশন লি:
১২	এম হোসাইন গার্মেন্টস্ ওয়াশিং অ্যান্ড ডায়িং লি:
১৩	সজীব নিটওয়্যার অ্যান্ড গার্মেন্টস লি:
১৪	টিকটেক্স লি:
১৫	শ্রীপুর টেক্সটাইল মিলস্ লি:
১৬	বিডি ডায়িং অ্যান্ড ফিনিশিং ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
১৭	ডায়নামিক টেক্সটাইল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
১৮	আশরাফ টেক্সটাইল মিলস্ লি:
১৯	মিতা টেক্সটাইলস্ লি:
২০	তমিজউদ্দিন টেক্সটাইল মিলস্ লি:
২১	বাংলাদেশ কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
২২	পারফিউম কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
২৩	আল-আমিন কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
২৪	রাসপিট ইনুক (বিডি) লি:
২৫	বেঙ্গল বিস্কুটস লি:
২৬	মেঘনা প্রিন্স কালচার লি:
২৭	মোনা ফুড ইন্ডাস্ট্রী লি:
২৮	গচিহাটা একুয়াকালচার ফার্ম লি:
২৯	রাক্ষামাটি ফুড প্রোডাক্টস্ লি:
৩০	জার্মান বাংলা জে.ভি ফুড লি:
৩১	মডার্ন সিমেণ্ট লি:
৩২	বাংলাদেশ জিপার ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৩৩	ওয়াটারল্যান্ড টেক্স লি:
৩৪	বিডি ল্যাপেজ ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৩৫	ম্যাক পেপার ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৩৬	ম্যাক এন্টারপ্রাইজ লি:
৩৭	রাসপিট ডাটা ম্যানেজমেন্ট অ্যান্ড টেলিকমিউনিকেশনস্ লি:



ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম
৩৮	রোজ হেভেন ব্লপেন লি:
৩৯	খাজা মোজাইক টাইলস্ অ্যান্ড স্টোন লি:
৪০	বিডি মনোস্পুল পেপার ম্যানুফ্যাকচারিং কোং লি:
৪১	বেঙ্গল ফাইন সিরামিক লি:
৪২	ঈগল ষ্টার টেপ্পটাইল মিলস্ লি:
৪৩	লেব্রকো লি:
৪৪	থেরাপিউটিকস্ (বাংলাদেশ) লি:
৪৫	গালফ ফুডস্ লি:
৪৬	নিলয় সিমেন্ট ইন্ডাস্ট্রিজ লি:
৪৭	আলফা টোব্যাকো ম্যানুফ্যাকচারিং কোং লি:
৪৮	জাগো কর্পোরেশন লি:
৪৯	এপেক্স ওয়েভিং অ্যান্ড ফিনিশিং মিলস্ লি:
৫০	ঢাকা ফিশারিজ লি:
৫১	মুনু কেক্রিকস্ লি:





জুলাই ২০১৩- জুন ২০১৪ ইং পর্যন্ত সময়কালের কমিশন কর্তৃক প্রসপেক্টাস প্রকাশের অনুমোদিত কোম্পানির বিবরণী

পরিশিষ্ট-৯

ক্রম নং	কোম্পানির নাম	ইস্যু ম্যানজারের নাম	অনুমোদনের তারিখ	প্রতি শেয়ারের অভিহিত মূল্য	মোট মূলধন (টাকা) (৯+১০)	সম্পদের ইকুইটি (সিনিয়াম ছাড়া, টাকা)			পাবলিক ইকুইটি (সিনিয়াম ছাড়া, টাকা)			মোট (১০+১১+ ১২)	মন্তব্য	উদার পরিমাপ সূত্র: ফরাম নং- ১০	টীকা প্রাপ্ত তারিখ
						স্থানীয়	বিদেশী	মোট	সাধারণ জনগণ	বিদেশী ফ্রেসমেন্ট	স্থানীয় ফ্রেসমেন্ট				
১.	মোজাম্মের হোসেন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	আলকা ক্যাপিটাল ম্যানজমেন্ট লিমিটেড	১০/০৯/১৩	১০.০০	৬২.৪৭ কোটি	৩৪.৯৭ কোটি	-	৩৪.৯৭ কোটি	২৭.৫০ কোটি	-	-	২৭.৫০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৭০১.০০ কোটি	০৩/১১/১৩ ০৭/১২/১৩
২.	প্যারামাউন্ট টেক্সটাইল লিমিটেড	আইডিএলসি ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	২৫/০৭/১৩	১০.০০	৮৫.১২ কোটি	৫৫.১২ কোটি	-	৫৫.১২ কোটি	৩০.০০ কোটি	-	-	৩০.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ২৮.০০ টাকা প্রতি শেয়ার, ১৮ টাকা সিনিয়ামসহ	৮৭০.০০ কোটি	০১/০৯/১৩ ০৫/০৯/১৩
৩.	এপোলা ইন্সপার কনস্ট্রাক্স লিমিটেড	আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানজমেন্ট লিমিটেড	০৫/০৯/১৩	১০.০০	২৫০.০০ কোটি	১৫০.০০ কোটি	-	১৫০.০০ কোটি	১০০.০০ কোটি	-	-	১০০.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ২২.০০ টাকা প্রতি শেয়ার, ১২ টাকা সিনিয়ামসহ	৫০০.২৭ কোটি	০৬/১০/১৩ ১০/১০/১৩
৪.	এএফসি এম্রো বায়োটেক লিমিটেড	ইন্সপার ক্যাপিটাল লিমিটেড	২৭/১০/১৩	১০.০০	৫০.০০ কোটি	৩৮.০০ কোটি	-	৩৮.০০ কোটি	১২.০০ কোটি	-	-	১২.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৭১৯.০৩ কোটি	০৮/১২/১৩ ১২/১২/১৩
৫.	মকিন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	আইডিএলসি ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	২৩/১২/১৩	১০.০০	৯৭.৪৯ কোটি	৬০.৩৯ কোটি	-	৬০.৩৯ কোটি	৩৬.১০ কোটি	-	-	৩৬.১০ কোটি	ইস্যু মূল্য ৩৭.০০ টাকা প্রতি শেয়ার, ২৭ টাকা সিনিয়ামসহ	৭৯৭.৯৬ কোটি	২৬/০১/১৪ ৩০/০১/১৪
৬.	এমআর অয়েল ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	এলআর ফাইন্যান্সিয়েল সার্ভিসেস লিমিটেড	০৫/১২/১৩	১০.০০	৪৭.০০ কোটি	২৭.০০ কোটি	-	২৭.০০ কোটি	২০.০০ কোটি	-	-	২০.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার,	৮০০.৭২ কোটি	০৬/১২/১৪ ১২/১২/১৪



ক্রম সং	কোম্পানির নাম	ইস্যু মালেকজারের নাম	অনুমোদনের তারিখ	প্রতি শেয়ারের অগ্রহিত মূল্য	মোট মূলধন (টাকা) (৯+১০)	ম্পর্কিত ইকুইটি (নিম্নাংশ ছাড়া, টাকায়)			পাবলিক ইকুইটি (নিম্নাংশ ছাড়া, টাকায়)			মোট (১০+১১+ ১২)	মন্তব্য	উল্লিখ পরিমাণ সূত্র: বকান সং- ১০	উল্লিখ প্রাপ্তির তারিখ
১	২	৩	৪	৫	৬	৭	৮	৯	১০	১১	১২	১৩	১৪	১৫	১৬
৭	ফার কেমিক্যাল ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	ফার্স্ট সিভিলিটিজ সার্ভিসেস লিমিটেড	০৫/০২/১৪	১০.০০	৯১.০০ কোটি	৯১.০০ কোটি	-	৭৯.০০ কোটি	১২.০০ কোটি	-	-	১২.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৮৭৮.৬০ কোটি	১০/০৩/১৪ ১৬/০৩/১৪
৮	মুলনা রিফাইন্স এন্ড প্যাকজিং লিমিটেড	সোনালী ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	৩০/০৩/১৪	১০.০০	৬৬.৪০ কোটি	২৬.৪০ কোটি	-	২৬.৪০ কোটি	৪০.০০ কোটি	-	-	৪০.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	২৮৬.৪০ কোটি	০৪/০৫/১৪ ০৮/০৫/১৪
৯	হাওয়া ভয়েল টেক্সটাইল লিমিটেড	আলকা ক্যাপিটাল মালেকজার লিমিটেড	০৭/০১/১৪	১০.০০	৫৬.০০ কোটি	৩৬.০০ কোটি	-	৩৬.০০ কোটি	২০ কোটি	-	-	২০.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৯০৬.৯০ কোটি	১৭/০২/১৪ ২৩/০২/১৪
১০	শাহজাদী বাজার পাওয়ার কোম্পানি লিমিটেড	এএএ ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	১৮/০২/১৪	১০.০০	১২৬.৮০ কোটি	১১৪.১৮ কোটি	-	১১৪.১৮ কোটি	১২.৬৮ কোটি	-	-	১২.৬৮ কোটি	ইস্যু মূল্য ২৫.০০ টাকা ১৫.০০ টাকা নিম্নাংশসহ	৬৫২.০০ কোটি	০৮/০৪/১৪ ১০/০৪/১৪
১১	টুই হাই লিটিং এন্ড ভাইং লিমিটেড	এএফসি ক্যাপিটাল লিমিটেড এন্ড ইন্বেস্টিমেন্ট ক্যাপিটাল লিমিটেড	০৭/০৪/১৪	১০.০০	৮০.১০ কোটি	৪৫.১০ কোটি	-	৪৫.১০ কোটি	৩৫.০০ কোটি	-	-	৩৫.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	২৮৩.৯২ কোটি	১৮/০৫/১৪ ২২/০৫/১৪
১২	মুল ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	আইসিবি ক্যাপিটাল মালেকজার লিমিটেড	২১/০৪/১৪	১০.০০	৪৫.৩৫ কোটি	৩১.৩৫ কোটি	-	৩১.৩৫ কোটি	১৪.০০ কোটি	-	-	১৪.০০ কোটি	ইস্যু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৬১২.০০ কোটি	০৮/০৬/১৪ ১২/০৬/১৪
১৩	সাইফ পাওয়ার টেক লিমিটেড	আইসিবি ক্যাপিটাল মালেকজার লিমিটেড	২২/০৪/১৪	১০.০০	৫৫.৮৯ কোটি	৪৩.৮৯ কোটি	-	৪৩.৮৯ কোটি	১২.০০ কোটি	-	-	১২.০০ কোটি	টাকা. ৩০.০০ (নিম্নাংশ টাকা. ২০.০০)	৩৫০.০০ কোটি	০৬/০৭/১৪ ১০/০৭/১৪



ক্রমিক সং	কোম্পানির নাম	ইস্তু ম্যানজারের নাম	অনুমোদনের তারিখ	প্রতি শেয়ারের অভিহিত মূল্য	মোট মূলধন (টাকা) (৯+১০)	মূলধন ইস্যুরিটি (সিবিআম ছাড়া, টাকায়)			পারসিক ইস্যুরিটি (সিবিআম ছাড়া, টাকায়)			মোট (১০+১১+ ১২)	মন্তব্য	টাকার পরিমাণ সূত্র: কলাম সং- ১০	টাকার প্রাপ্তির তারিখ
						স্থানীয়	বিশেষী	মোট	সাধারণ জনগণ	বিশেষী গ্রুপসম্পর্ক	স্থানীয় গ্রুপসম্পর্ক				
১৪	কারাইস্ট লিটিং এন্ড ভাইং ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	আইডিএলসি ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	০৮/০৪/১৪	১০.০০	১১৬.০০ কেটি	৯১.০০ কেটি	-	৯১.০০ কেটি	২৫.০০ কেটি	-	-	২৫.০০ কেটি	টাকা ২৭.০০ (সিবিআম টাকা, ১৭.০০)	৪০০.০০ কেটি	১৫/০৬/১৪ ১৯/০৬/১৪
১৫	বতনপুর স্টিল রি-রোলিং মিলস লিমিটেড	জনতা ক্যাপিটাল এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড ও ট্রাস্ট ব্যাংক ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	২১/০৫/১৪	১০.০০	৫৪.৬০ কেটি	২৯.৬০ কেটি	-	২৯.৬০ কেটি	২৫.০০ কেটি	-	-	২৫.০০ কেটি	টাকা, ৪০.০০ (সিবিআম টাকা, ৩০.০০)	৫৫৯.২৬ কেটি	১৩/০৭/১৪ ১৭/০৭/১৪
১৬	ডায়মন্ড মেরিন শিপইয়ার্ড লিমিটেড	এইম কাইন্যাল ক্যাপিটাল ম্যানজমেন্ট লিমিটেড, আইসিবি ক্যাপিটাল ম্যানজমেন্ট লিমিটেড এন্ড ইসি সিকিউরিটিজ লিমিটেড	১২/০৬/১৪	১০.০০	১০৯.৫৫ কেটি	৬৪.৫৫ কেটি	-	৬৪.৫৫ কেটি	৪৫.০০ কেটি	-	-	৪৫.০০ কেটি	টাকা, ৩৫.০০ (সিবিআম টাকা, ২৫.০০)	৪২০.৪১ কেটি	১০/০৮/১৪ ১৪/০৮/১৪
১৭	বাল ক্রালিস লিপি ওয়েলবাথ ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	এএফসি ক্যাপিটাল লিমিটেড এন্ড বিএমএসএল ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	২৪/০৬/১৪	১০.০০	৬৫.৫০ কেটি	৪৩.৫০ কেটি	-	৪৩.৫০ কেটি	২০.০০ কেটি	-	-	২০.০০ কেটি	ইস্তু মূল্য ১০.০০ টাকা প্রতি শেয়ার	৮৭২.৫০ কেটি	২৪/০৮/১৪ ২৮/০৮/১৪
১৮	পি পেনিনসুলা টিউবাল সিস	লংকা বাথিং ইনভেস্টমেন্ট লিঃ	১৫/০৬/১৪	১০.০০	১১৫.০০ কেটি	৫৮.০০ কেটি	-	৫৮.০০ কেটি	৫৫.০০ কেটি	-	-	৫৫.০০ কেটি	টাকা, ৩০.০০ (সিবিআম টাকা, ২০.০০)	৮৩৫.৯০ কেটি	৩০/০৮/১৪ ৩০/০৮/১৪

২০১৩-১৪ অর্থবছরে সিডিএস -এ যোগদানকৃত কোম্পানি ও মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা

কোম্পানির তালিকা

ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	সিডিএস এ অন্তর্ভুক্তির তারিখ
০১	সেন্ট্রাল ফার্মাসিউটিক্যালস লিমিটেড	আগস্ট ১৪, ২০১৩
০২	ফার ইস্ট ফাইন্যান্স এন্ড ইনভেস্টমেন্ট লিমিটেড	সেপ্টেম্বর ১৭, ২০১৩
০৩	বাংলাদেশ বিল্ডিং সিস্টেম লিমিটেড	অক্টোবর ০৮, ২০১৩
০৪	প্যারামাউন্ট টেক্সটাইলস লিমিটেড	নভেম্বর ১৯, ২০১৩
০৫	এপোলো ইম্পাত কমপেজ লিমিটেড	ডিসেম্বর ২৪, ২০১৩
০৬	মোজাফফর হোসাইন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	জানুয়ারী ২১, ২০১৪
০৭	এএফসি এন্ডো বারোটেক লিমিটেড	ফেব্রুয়ারী ১১, ২০১৪
০৮	ইমারল্ড অয়েল ইন্ডাস্ট্রিজ লিমিটেড	মার্চ ১৯, ২০১৪
০৯	মতিন স্পিনিং মিলস লিমিটেড	এপ্রিল ০৮, ২০১৪
১০	হাওয়াওয়েল টেক্সটাইলস (বিডি) লিমিটেড	মে ১৪, ২০১৪
১১	ওয়াটা কেমিক্যালস লিমিটেড (ডিমেট)	মে ১৪, ২০১৪
১২	দি পেনিনসুলা চিটাগং লিমিটেড	জুন ১৫, ২০১৪

মিউচুয়াল ফান্ডের তালিকা:

ক্রমিক নং	কোম্পানির নাম	সিডিএস এ অন্তর্ভুক্তির তারিখ
০১	এক্সিম ব্যাংক ফার্স্ট মিউচুয়াল ফান্ড	জুলাই ১৬, ২০১৩



২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে গৃহীত এনফোর্সমেন্ট কার্যক্রম

ইস্যুয়ার কোম্পানি এর বিরুদ্ধে:

কারণ	ইস্যুয়ার কোম্পানি এর সংখ্যা	আইনগত ব্যবস্থার ধরন
আর্থিক হিসাব বিবরণীতে সঠিক ও স্বচ্ছ তথ্য প্রতিফলিত না হওয়া	২	জরিমানা
নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	৮	জরিমানা
অর্ধ-বার্ষিক হিসাব বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	২	জরিমানা
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৪	জরিমানা
নির্দেশনা/নোটিফিকেশন/আদেশ পরিপালনে ব্যর্থতা	১	জরিমানা
নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	৫	সতর্কীকরণ
অর্ধ-বার্ষিক হিসাব বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	৬	সতর্কীকরণ
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৫	সতর্কীকরণ
নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী সংক্রান্ত সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	১	সতর্কীকরণ
নির্দেশনা/নোটিফিকেশন/আদেশ পরিপালনে ব্যর্থতা	১৬	সতর্কীকরণ
ত্রৈমাসিক হিসাব বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	৯	সতর্কীকরণ
মূলধন ও শেয়ার হোল্ডিং বিবরণী দাখিলে ব্যর্থতা	১	সতর্কীকরণ
মোট	৬০	

স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার এর বিরুদ্ধে:

কারণ	স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার এর সংখ্যা	আইনগত ব্যবস্থার ধরন
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৩৫	সতর্কীকরণ
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	২৮	জরিমানা
মোট	৬৩	

মার্চেন্ট ব্যাংকার এর বিরুদ্ধে:

কারণ	মার্চেন্ট ব্যাংকার এর সংখ্যা	আইনগত ব্যবস্থার ধরন
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৩	জরিমানা
মোট	৩	



ইস্যু ম্যানেজার এর বিরুদ্ধে:

কারণ	ইস্যু ম্যানেজার এর সংখ্যা	আইনগত ব্যবস্থার ধরন
সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	১	জরিমানা
মোট	১	

অন্যান্য:

কারণ	সংখ্যা	আইনগত ব্যবস্থার ধরন
বীকন ফার্মা লিমিটেড এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	১	সতর্কীকরণ
বিচ হ্যাচারি লিমিটেড এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	১	সতর্কীকরণ
যেএমআই সিরিজস্ ও মেডিকেল ডিভাইস লিমিটেড এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৫	সতর্কীকরণ
রেকিট বেনকিজার (বাংলাদেশ) লিঃ এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	১	জরিমানা
ফিনিব্র ফাইন্যান্স ১ম মিঃ ফান্ড এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৮	জরিমানা
ফিনিব্র ফাইন্যান্স ১ম মিঃ ফান্ড এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৫	জরিমানা
রহিম টেক্সটাইল মিলস্ লিঃ, বঙ্গল লিঃ, মিথুন নিটিং এন্ড ডাইং লিঃ এবং রেনেটা লিঃ এর শেয়ার ট্রেডিং এ সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন পরিপালনে ব্যর্থতা	৪	জরিমানা
মোট	২৫	

২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক ইস্যুয়ার কোম্পানি, স্টক ব্রোকার, স্টক ডিলার, ডিপজিটরী পার্টিসিপেন্টস, মার্চেন্ট ব্যাংকার, ইস্যু ম্যানেজার এবং সংশ্লিষ্ট অন্যান্যদের বিরুদ্ধে মোট ১৫২টি শাস্তিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে।



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর মামলা সংক্রান্ত তথ্যাদি

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর বিরুদ্ধে মোট ৪৯২টি মামলা বিভিন্ন আদালতে বর্তমানে বিচারাধীন রয়েছে। মামলাসমূহের আদালত ভিত্তিক অবস্থান নিম্নরূপ :

ক্রমিক নং	আদালতের নাম		মামলার সংখ্যা
০১.	বাংলাদেশ সুপ্রীমকোর্ট	আপীল বিভাগ	১৭টি
		হাইকোর্ট বিভাগ	২০২টি
০২.	বিশেষ জজ আদালত ও পরিবেশ আপীল আদালত, ঢাকা		০১টি
০৩.	৩য় অতিরিক্ত জেলা জজ আদালত, ঢাকা		০২টি
০৪.	মহানগর দায়রা জজ আদালত, ঢাকা		০৭টি
০৫.	মহানগর দায়রা জজ ১ম অতিরিক্ত আদালত, ঢাকা		০২টি
০৬.	মহানগর দায়রা জজ ৫ম অতিরিক্ত আদালত, ঢাকা		০৩টি
০৭.	মহানগর সহকারী দায়রা জজ ১ম অতিরিক্ত আদালত, ঢাকা		০১টি
০৮.	৪র্থ যুগ্ম জেলা জজ আদালত, ঢাকা		০১টি
০৯.	৫ম যুগ্ম জেলা জজ আদালত, ঢাকা		০৯টি
১০.	৪র্থ সহকারী জজ আদালত, ঢাকা		০১টি
১১.	নবাবগঞ্জ সহকারী জজ আদালত, ঢাকা		০১টি
১২.	চীফ মেট্রোপলিটন ম্যাজিস্ট্রেট আদালত, ঢাকা		০৭টি
১৩.	শ্রম আদালত, ঢাকা		০২টি
১৪.	জেনারেল সার্টিফিকেট আদালত, ঢাকা		২৩৬টি
মোট মামলার সংখ্যা :			৪৯২টি

০২. ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে বিএসইসি'র পক্ষে বিপক্ষে দায়েরকৃত মামলা :

দায়েরকৃত মামলা	মামলার সংখ্যা	সংক্ষিপ্ত বিবরণ
বিএসইসি'র কর্তৃক দায়েরকৃত মামলা	৩১টি	সিকিউরিটিজ আইন ভংগের কারণে কমিশন কর্তৃক আরোপিত জরিমানা আদায় এর জন্য PDR Act, ১৯১৩ এর অধীনে মোট ৩১টি সার্টিফিকেট মামলা দায়ের করা হয়।
বিএসইসি'র বিরুদ্ধে দায়েরকৃত মামলা	২৬টি	সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত আইন, কমিশনের জরিমানার আদেশ চ্যালেঞ্জ করে এবং অন্যান্য কারণে হাইকোর্ট বিভাগে ২৬টি রীট মোকদ্দমা দায়ের করা হয়েছে।



কমিশনের আর্থিক অবস্থার বিবরণী

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন সরকারের একটি সংবিধিবদ্ধ সংস্থা। কমিশনের যাবতীয় ব্যয় কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত বাজেট থেকে নির্বাহ করা হয়। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন ১৯৯৩ এর ধারা ১২ অনুযায়ী কমিশনের একটি তহবিল রয়েছে। সরকারি অনুদান এবং কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তি নিয়ে এ তহবিল গঠিত যা থেকে কমিশনের ব্যয় নির্বাহ করা হয়। কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তির মধ্যে রেজিস্ট্রেশন ফি, পুঁজি উত্তোলন সংক্রান্ত আবেদন/সম্মতি প্রদান ফি, জরিমানা আদায়, বি, ও, একাউন্ট রক্ষণাবেক্ষণ ফি ইত্যাদি অন্তর্ভুক্ত।

বিগত ২০০৭-২০০৮ অর্থ বছর হতে কমিশন তার মোট খরচের ১০০% নিজস্ব প্রাপ্তি হতে সংকুলান করেছে। আলোচ্য ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে কমিশনের নিজস্ব প্রাপ্তি ৫৬.১৭৪ কোটি টাকা এবং ২০০৫-০৬ বছরের অব্যয়িত জের ০.৪১৬ কোটি টাকা। আলোচ্য ২০১৩-২০১৪ অর্থ বছরে রাজস্ব ও মূলধন খাতে ব্যয় হয়েছে ১৪.০৪৭ কোটি টাকা। বিগত ২০০৫-২০০৬ অর্থ বছরে উক্ত খাতে ব্যয়ের পরিমাণ ছিল ৪.০১২ কোটি টাকা।

আর্থিক প্রতিবেদন

৩০ জুন ২০১৪

বিবরণ	২০১৩-২০১৪		২০০৫-২০০৬
	বাজেট বরাদ্দ	প্রকৃত প্রাপ্তি	প্রকৃত প্রাপ্তি
সরকারি মঞ্জুরী :	০.০০০	০.০০০	০.০০০
প্রারম্ভিক জের (পূর্ববর্তী বছরের অব্যয়িত অর্থ)	০.০০০	১১৬.৬১২	০.৬৪৬
ছাড়কৃত সরকারি মঞ্জুরী	০.০০০	০.০০০	০.৬৫০
মোট সরকারি মঞ্জুরী	০.০০০	০.০০০	০.১২৯৬
কমিশনের বিবিধ প্রাপ্তি	৪০.৩৪৩	৫৬.১৭৪	৩.১৭০
মোট বরাদ্দ/প্রাপ্তি	৪০.৩৪৩	১৭২.৭৮৬	৪.৪৬৬
পরিশোধ :	খাতওয়ারী বরাদ্দ	প্রকৃত ব্যয়	প্রকৃত ব্যয়
রাজস্ব ব্যয়	১৪.৫৮৮	১২.০০৬	৩.৫৬৫
মূলধনী ব্যয়	১.১৩১	০.৯০০	০.৪৪৭
ফল/ অগ্রিম প্রদান	৫.১০০	০.০৬০	০.০৩৮
পূর্ত ব্যয়	১৯.৫২৪	১.০৮১	০.০০
মোট পরিশোধ/ব্যয়	৪০.৩৪৩	১৪.০৪৭	৪.০৫০
সমাপনী জের (অব্যয়িত অর্থ)		১৫৮.৭৩৯	০.৪১৬



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন
বিবিধ প্রাপ্তির বিবরণ
৩০ জুন ২০১৪

ক্রমিক নং	বিবরণ	টাকার পরিমাণ
	ক) প্রাপ্তি :	
১	স্টক ডিলার/ব্রোকার রেজিস্ট্রেশন/নবায়ন ফি	৭,৯৮৮,৫০০.০০
২	মার্চেন্ট ব্যাংক, ট্রাষ্টি ও এসেট ম্যানেজমেন্ট কোং রেজিস্ট্রেশন/নবায়ন ফি	৫৪,৩৭,০০০.০০
৩	মিউচুয়াল ফান্ড রেজিস্ট্রেশন/নবায়ন ফি	১১৯,১৩৩,৪১৭.৫৬
৪	অথরাইজড রিপ্রেজেন্টেটিভ রেজিস্ট্রেশন/নবায়ন ফি	১,৮১৩,৩২৪.৫০
৫	আইপিও, রাইট ইস্যু ও পুঞ্জি উত্তোলন সংক্রান্ত আবেদন/সম্মতি প্রদান ফি	১০০,১০৮,৮২৫.৪২
৬	জরিমানা আদায়	১২,৫০০,০০০.০০
৭	প্রকাশনা বিক্রয় (ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন, আইন বই ইত্যাদি)	২১,৯০০.০০
৮	দরপত্র তফসিল (সিডিউল বিক্রয়)	৮,৫০০.০০
৯	স্ক্র্যাপ ম্যাটেরিয়ালস্ (পুরাতন মালামাল বিক্রয়)	৩১,০৮৫.০০
১০	ডিপোজিটরি পার্টিসিপেন্ট ও সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান ফি	৪,০৯৯,০২৪.০০
১১	বি, ও, একাউন্ট রক্ষণাবেক্ষণ ফি (সিডিবিএল হতে গৃহীত)	১৬৭,০৯২,৩০০.০০
১২	ক্রেডিট রেটিং কোং ফি	০.০০
১৩	নোটিস পে	০.০০
১৪	ব্যয়কে জমা টাকার উপর মুনাফা	১৩০,৬৭২,৮৯১.৬২
১৫	বাজেয়াস্ত অর্থ	১০,৯৭০,৭১০.০০
	মোট প্রাপ্তি (ক)	৫৫৯,৮৬৭,৫০৮.১০

	খ) অন্যান্য প্রাপ্তি (কমিশনের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নিকট হতে) :	
১৬	গৃহ নির্মাণ ঋণ আদায়	৫১১,৪৮২.০০
১৭	কম্পিউটার ঋণ আদায়	২৭৫,৪৪০.০০
১৮	মোটর কার/মোটর সাইকেল ঋণ আদায়	২৩১,৫৪৬.০০
১৯	অন্যান্য প্রাপ্তি	৮৫৯,৫৩৮.০০
	মোট অন্যান্য প্রাপ্তি (খ)	১,৮৭৮,০০৬.০০
	সর্বমোট প্রাপ্তি (ক+খ)	৫৬১,৭৪৫,৫১৪.১০



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের কর্মকর্তাদের
বৈদেশিক প্রশিক্ষণের (২০১৩-২০১৪) তালিকা

ক্রমিক নং	কর্মকর্তাদের নাম ও পদবী	প্রশিক্ষণের বিষয়	দেশের নাম	প্রশিক্ষণের সময়কাল	উদ্যোক্তা
০১।	ডঃ এম. খায়রুল হোসেন চেয়ারম্যান	Study Tour	অস্ট্রেলিয়া	জুলাই ২৯-আগস্ট ০২, ২০১৩	বিসএসইসি
		38 th AGM of IOSCO	লুক্সেমবার্গ	১৫-১৯ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	বিসএসইসি
		2014 IOSCO Growth and Emerging Markets Annual Meeting and Conference	মরিসাস	২৩-২৫ এপ্রিল, ২০১৪	বিসএসইসি
০২।	প্রফেসর মোঃ হেলাল উদ্দিন নিজামী, কমিশনার	38 th AGM of IOSCO	লুক্সেমবার্গ	১৫-১৯ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	বিসএসইসি
		AMCC 2014 Staff Training Program	জাপান	৮-১০ সেপ্টেম্বর, ২০১৪	বিসএসইসি
০৩।	জনাব মোঃ আমজাদ হোসেন কমিশনার	AMF Fall Seminar on Carrying out Efficient Market Oversight: Tools and Challenges	ফ্রান্স	১২-১৫ অক্টোবর, ২০১৩	বিসএসইসি
০৪।	জনাব আরিফ খান কমিশনার	Study Tour	ভারত	১-৫ জুলাই, ২০১৩	বিসএসইসি
		“APRC Enforcement Directors” Meeting in Hong Kong and the SFC Regulatory Forum 2014	হংকং	২২-২৪ জানুয়ারি, ২০১৪	বিসএসইসি
০৫।	জনাব মোঃ আব্দুল সালাম সিকদার কমিশনার	2013 IOSCO Seminar Training Program	স্পেন	২২-২৬ অক্টোবর, ২০১৩	বিসএসইসি
		Inspection of Securities Appellate Tribunal (SAT)	ভারত	২৩-২৬ জুন, ২০১৪	বিসএসইসি
০৬।	জনাব ফরহান আহমেদ, নির্বাহী পরিচালক	Study Tour	অস্ট্রেলিয়া	জুলাই ২৯-আগস্ট ০২, ২০১৩	বিসএসইসি
		38 th AGM of IOSCO	লুক্সেমবার্গ	১৫-১৯ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	বিসএসইসি
		‘Asian Roundtable on Corporate Governance	ভারত	১১-১২ ফেব্রুয়ারি, ২০১৪	ওইসিটি এবং বিসএসইসি



ক্রমিক নং	কর্মকর্তাপদের নাম ও পদবী	প্রশিক্ষণের বিষয়	দেশের নাম	প্রশিক্ষণের সময়কাল	উদ্যোক্তা
		2014 IOSCO Growth and Emerging Markets Annual Meeting and Conference	মরিসাস	২৩-২৫ এপ্রিল, ২০১৪	বিএসইসি
০৭	মিসেস রুকসানা চৌধুরী, নির্বাহী পরিচালক	Money Laundering in the Capital Market: Treats, Vulnerabilities and Controls	শ্রীলংকা	১০-১২ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	অস্ট্রেক
		Seminar on Training Book Issues and Market Infrastructure	স্পেন	২-২২ নভেম্বর, ২০১৩	বিএসইসি
০৮	জনাব মোঃ আনোয়ারুল ইসলাম, নির্বাহী পরিচালক	Study Tour	ভারত	১-৫ জুলাই, ২০১৩	বিএসইসি
		Study Tour	অস্ট্রেলিয়া	জুলাই ২৯-আগস্ট ০২, ২০১৩	বিএসইসি
০৯।	জনাব মোঃ সাইফুর রহমান, নির্বাহী পরিচালক	9 th Futures Industry Association (FIA) Asia Derivatives Conference and Regulators	সিঙ্গাপুর	৩-৬ ডিসেম্বর, ২০১৩	বিএসইসি
		Entry Capital Requirement, Continues Capital Requirement	মালয়েশিয়া, সিঙ্গাপুর এবং ভারত	২০-২৯ জানুয়ারি, ২০১৪	বিএসইসি
১০।	জনাব মোঃ আশরাফুল ইসলাম, নির্বাহী পরিচালক	Money Laundering in the Capital Market: Treats, Vulnerabilities and Controls	শ্রীলংকা	১০-১২ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	অস্ট্রেক
১১।	জনাব মোঃ মাহবুবুল আলম, নির্বাহী পরিচালক	Study Tour	ভারত	১-৫ জুলাই, ২০১৩	বিসএসইসি
		Study Tour	অস্ট্রেলিয়া	জুলাই ২৯-আগস্ট ০২, ২০১৩	বিএসইসি
		38 th AGM of IOSCO	লুক্সেমবার্গ	১৫-১৯ সেপ্টেম্বর, ২০১৩	বিএসইসি
১২।	জনাব মোঃ মাহবুবের রহমান চৌধুরী, পরিচালক (আইন)	2013 IOSCO Seminar Training Program	স্পেন	২২-২৬ অক্টোবর, ২০১৩	বিএসইসি
১৩।	জনাব কামরুল আনাম খান, পরিচালক	International Institute for Compliance and Examination of Market Participants	ইউএসএ	৮-১১ জুলাই, ২০১৩	বিএসইসি



ক্রমিক নং	কর্মকর্তাপদের নাম ও পদবী	প্রশিক্ষণের বিষয়	দেশের নাম	প্রশিক্ষণের সময়কাল	উদ্যোক্তা
১৪।	জনাব মোহাম্মদ রেজাউল করিম, পরিচালক	International Institute for Compliance and Examination of Market Participants	ইউএসএ	৮-১১ জুলাই, ২০১৩	বিএসইসি
১৫।	জনাব মোহাম্মদ শফিউল আজম, পরিচালক	International Institute for Securities Market Development	ইউএসএ	৭-১৬ এপ্রিল, ২০১৪	বিএসইসি
১৬।	জনাব মীর মোশাররফ হোসেন চৌধুরী, পরিচালক	International Institute for Securities Market Development	ইউএসএ	৭-১৬ এপ্রিল, ২০১৪	বিএসইসি
১৭।	জনাব মোঃ আব্বাসীর আলম, পরিচালক	Entry Capital Requirement, Continues Capital Requirement	মালয়েশিয়া, সিঙ্গাপুর এবং ভারত	২০-২৯ জানুয়ারি, ২০১৪	বিএসইসি
১৮।	জনাব প্রদীপ কুমার বসাক, পরিচালক	APEC FRTI Regional Seminar on Regulation of New Products including Over-The- Counter and Derivatives”	দক্ষিণ কোরিয়া	০১-০৫ জুলাই, ২০১৩	বিএসইসি
১৯।	জনাব মোহাম্মদ আবুল হাসান, পরিচালক	AMF Fall Seminar on Carrying out Efficient Market Oversight: Tools and Challenges	ফ্রান্স	১২-১৫ অক্টোবর, ২০১৩	বিএসইসি
২০।	জনাব শেখ মাহবুব উর রহমান, পরিচালক	Entry Capital Requirement, Continues Capital Requirement	মালয়েশিয়া, সিঙ্গাপুর এবং ভারত	২০-২৯ জানুয়ারি, ২০১৪	বিএসইসি
২১।	মিসেস ফারহানা কাকবী, পরিচালক	2014 IOSCO Growth and Emerging Markets Annual Meeting and Conference	মরিসাস	২৩-২৫ এপ্রিল, ২০১৪	বিএসইসি
২২।	জনাব মোঃ কাওসার আলী, উপ-পরিচালক	APEC FRTI Regional Seminar on Regulation of New Products including Over-The- Counter and Derivatives”	দক্ষিণ কোরিয়া	০১-০৫ জুলাই, ২০১৩	বিএসইসি
২৩।	জনাব মোঃ দেলোয়ার হোসেন, উপ-পরিচালক	“16 th Tokyo Seminar on Securities Market Regulations 2014”	জাপান	৩-১৪ মার্চ, ২০১৪	এফএসএস এবং বিএসইসি
২৪।	জনাব মোঃ লুৎফুল কবির, উপ-পরিচালক	Entry Capital Requirement, Continues Capital Requirement	মালয়েশিয়া, সিঙ্গাপুর এবং ভারত	২০-২৯ জানুয়ারি, ২০১৪	বিএসইসি



প্রয়োজনীয় শব্দ সংক্ষেপঃ

BSEC: Bangladesh Securities and Exchange Commission.

BICM: Bangladesh Institute of Capital Market.

DSE: Dhaka Stock Exchange Ltd.

CSE: Chittagong Stock Exchange Ltd.

ICAB: Institute of Chartered Accountants of Bangladesh.

IAS: International Accounting Standards.

IFRS: International Financial Reporting Standards.

BAS: Bangladesh Accounting Standards.



এ সময়ের প্রকাশিত সিকিউরিটিজ আইনের প্রতিলিপি



Bangladesh Securities and Exchange Commission
Jiban Bima Tower (14, 15, 16, and 20th Floor)
10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000
Bangladesh

No.SEC/CMRRCD/2009-193/146

Dated: July 21, 2013

DIRECTIVE

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

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

Distribution:

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



রেজিস্টার্ড নং ডি এ-১

বাংলাদেশ



গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

মঙ্গলবার, আগস্ট ২০, ২০১৩

[কেসরকারি ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে আদায়কৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

NOTIFICATION

Dated the July 21, 2013

No. SEC/CMRRCD/2006-158/147/Admin/48—In exercise of the power conferred by section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission makes, the following amendments to the previous Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44, dated 07 August 2012 published in the Bangladesh Gazette on 30 August 2012 regarding Corporate Governance Guidelines, namely:—

1. In condition 4, the following new clause (ix) shall be added after the clause (viii), namely:
“(ix) Audit/certification services on compliance of corporate governance as required under clause (i) of condition No. 7.”.
2. In the ‘Explanation’ in clause (i) of condition No. 7, the words “Chartered Accountants Act, 1949 (Act No. XXXVIII of 1949)” shall be replaced by the words “The Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (President’s Order No. 2 of 1973).”.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

PROF. DR. M. KHAIRUL HOSSAIN

Chairman.

মোঃ নজরুল ইসলাম (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ সরকারি মুদ্রণালয়, তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক মুদ্রিত।
আবদুর রশিদ (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ ফরম ও প্রকাশনা অফিস,
তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক প্রকাশিত। web site: www.bgpress.gov.bd

(৭০৮৩)

মূল্য : টাকা ৪.০০



বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৩-২০১৪

১১০

বাংলাদেশ



গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

রবিবার, আগস্ট ১৮, ২০১৩

[বেসরকারি ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ২৪ জুলাই ২০১৩

নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৭/১৪৮/প্রশাসন/৪৯—বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫নং আইন) এর ধারা ২৪ এর উপ-ধারা (২) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, সরকারের সহিত পরামর্শক্রমে, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এ নিম্নোক্ত সংশোধন করিল, যথাঃ—

উপর্যুক্ত বিধিমালায়,—

১। বিধি ৬৬ নিম্নোক্তভাবে প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ—

“৬৬। লভ্যাংশ বিতরণ ও উহার সীমা।—প্রত্যেক মিউচুয়াল ফান্ড উহার বার্ষিক হিসাব সমাপ্ত হইবার পর প্রতিটি স্কীমের বিপরীতে উক্ত স্কীমের ইউনিট মালিকগণের মধ্যে এই বিধিমালায় আলোকে ও ট্রাস্টির মতামত সাপেক্ষে নগদ লভ্যাংশ অথবা রি-ইনভেস্টমেন্ট অথবা উভয় অপশন বিতরণের ঘোষণা করিবে যাহার পরিমাণ উক্ত স্কীমের বার্ষিক লাভের শতকরা সত্তর ভাগ (৭০%) এর কম হইবে না। উল্লেখ্য, কমিশন কর্তৃক নিবন্ধনকৃত সকল মেয়াদী মিউচুয়াল ফান্ড এর ক্ষেত্রে অত্র বিধি/বিধান প্রযোজ্য হইবেঃ

(৭০৫১)

মূল্য : টাকা ৪.০০



তবে শর্ত থাকে যে, যেই সকল বর্ষিষ্ণু বিনিয়োগ স্কীমের প্রকৃতি ও সম্ভাবনা সম্পর্কে অন্ততঃই বিনিয়োগকারীদের সম্পূর্ণরূপে জানানো হইয়াছিল উহাদের ক্ষেত্রে উক্ত লভ্যাংশ প্রদানের হার বার্ষিক লাভের অন্ততঃ পঞ্চাশ ভাগ (৫০%) এর কম হইবে না।

আরও শর্ত থাকে যে, উক্ত লভ্যাংশ সিদ্ধান্ত গ্রহণের পঁয়তাল্লিশ দিনের মধ্যে ইউনিট মালিকগণের নিকট বিতরণপূর্বক এতদসংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন পরবর্তী সাত দিনের মধ্যে কমিশন, ট্রাস্টি ও হেফাজতকারীর নিকট দাখিল করিতে হইবে।”।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশক্রমে

অধ্যাপক ড. এম খায়রুল হোসেন

চেয়ারম্যান।

মোঃ নজরুল ইসলাম (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ সরকারি মুদ্রণালয়, তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক মুদ্রিত।
আবদুর রশিদ (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ ফরম ও প্রকাশনা অফিস,
তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক প্রকাশিত। web site: www.bgpress.gov.bd.



রেজিস্টার্ড নং ডি এ-১

বাংলাদেশ



গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

বৃহস্পতিবার, আগস্ট ২২, ২০১৩

[বেসরকারি ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

Bangladesh Securities and Exchange Commission

Notification

24 July 2013

No. SEC/CMRRCD/2012/225/149/Admin/50:—In exercise of the power conferred by section 33 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission makes, with prior publication, the following Rules, namely:—

1. Short Title.—These rules may be called the Bangladesh Securities and Exchange Commission (Research Analysis) Rules, 2013

2. Definitions.—(1) In these Rules, unless there is anything repugnant in the subject or context—

- (a) "Commission" means the Bangladesh Securities and Exchange Commission.
- (b) "Company" means a company as defined in the Companies Act, 1994 (Act of 18 of 1994)
- (c) "Ordinance" means Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No XVII of 1969).
- (d) "Research Analyst" is a person employed by a stock dealer/broker or merchant banker of asset management company or investment adviser or independent research firm who analyses and evaluates investment in securities and then prepares written reports including investment recommendation through rating system reflecting the analyst's research.

(৭১৭১)

মূল্য ৪ টাকা ৮.০০



- (e) "Merchant Banker" means a merchant banker as defined in the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬
- (f) "Stock-Dealer/Stock-Broker" means a stock-dealer or stock-broker of an exchange who is registered with the Securities and Exchange Commission under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০
- (g) "Asset Management Company" means an asset management company who is registered with the Securities and Exchange Commission under the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১
- (h) "Investment Adviser" means an investment adviser as defined in the Securities and Exchange Ordinance, 1969
- (i) "Independent Research Firm" means a boutique that is a legal entity and not linked with any Merchant Banker, Asset Management Company, Stock-Dealer/Stock-Broker, Investment Adviser and sell its research to others on a subscription or other basis.

(2) Words and expressions used herein and not defined, but defined in the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন), the Rules and Regulations made under the said Ordinance and Act, and the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994) shall have the same meanings respectively assigned to them in the said Ordinance, Acts, Rules and Regulations.

3. Institutions Eligible for publishing Research Report.—The following institutions are eligible for publishing research report—

- (1) Merchant Bankers
- (2) Stock-dealer/Stock-broker
- (3) Asset Management Companies
- (4) Investment Advisers
- (5) Independent Research Firms

Provided that every eligible institute shall have a separate research team consists of at least 3 (three) members including a Head of Research.

Also provided that Independent Research Firms shall have at least 3 (three) Research Analysts under the supervision of Managing Director/Chief Executive Officer (CEO)/Head of Research.

Further provided that Investment Advisers and Independent Research Firms shall obtain registration certificate from Bangladesh Securities and Exchange Commission.



4. Qualification of Research Analyst.—(1) Any person seeking to become research analysts must possess relevant academic/professional qualification such as CFA/CPA/CA/CMA/CS/MBA/MBM/Masters in Economics or Accounting or Finance or management or Marketing/Certificate from BICM in relevant field.

2) At least 3 (three) years experience in the capital market/financial market related organization.

Provided that anybody having Master's degree in other discipline along with foreign training and 5 (five) years working experience in a capital market/financial market related organization shall also be eligible to be a research analyst.

3) Head of Research must have required qualification in sub-rule (1) and at least 5 (five) years working experience in capital market/financial market related organization.

5. Disclosure of conflict of Interest.—The Research Firm/Analyst must make full and fair disclosure of all matters that could reasonably be expected to impair their independence and objectivity or interfere with respective duties to their clients and prospective clients. The company and the analyst must ensure that such disclosure are prominent, are delivered in plain language, and communicated in an effective manner to clients and prospective clients. Such disclosure must include but not limited to the followings—

- 1) Whether (s)he had any merchant banking/investment banking relationship with the company being researched in last 12 (twelve) months and also any potential relationship in next 12(twelve) months. If so, disclosure must include name of the company being researched, relationship nature and date of appointment.
- 2) Whether the analyst and his/her employer are engaged with any kind of relationship with the company is being researched which will generate them any fee or financial interest.
- 3) Whether the analyst, his/her dependents and his/her employer hold any position in that particular stock at the time of publishing the report. If so, disclosure must include number of common shares holding including latest date of acquisition.
- 4) Research staff, analysts and, research supervisor as well as the company employing them must disclose (any other conflict of interest that may be applicable) any other actual, material conflict of interest of which s(he) or it knows or has reason to know at the time of publication of the research report or at the time of the public appearance.



- 5) Research Firm/Analyst must disclose in its research reports if it or its affiliates managed or co-managed a public offering of equity securities for the subject company in the past 12 (twelve) months. Additionally, the firm must disclose if it received compensation for any merchant banking/investment banking services from the subject company in the past 12 (twelve) months.
- 6) The front page of a research report must either include the disclosures required or must refer to the page(s) in the report on which each disclosure is found.

6. Restrictions.—1) The research firm/analyst and his/her dependents/ employer cannot trade in the securities of the company whose report they are preparing for 30 (thirty) days before and 5 (five) days after the launching/ publishing the report. The research firm shall not publish a research report and shall not make a public appearance regarding a subject company for which it acts as issue manager, co-issue manager or underwriter of an initial public offering for 30 calendar days following the first date on which the security will be offered to the public.

2) Compensation of analysts, including salary, bonus, any other form of compensation, Shall not be tied to specific merchant banking/investment banking transactions.

3) The research firm/analyst shall be prohibited from offering or threatening to withhold a favorable report or a specific price target to obtain merchant banking/investment banking business or compensation from a company.

4) The research firm/analyst shall not participate with merchant bankers/investment bankers in generating investment banking business.

7. Research Standard.—Every Research Firm/Analysts should have the following research standards—

(A) Diligence and Reasonable Basis :

- 1) Exercise diligence, independence and thoroughness in analyzing investible securities and making investment recommendations.
- 2) have a reasonable and adequate basis supported by appropriate research and investigation, for any investment analysis, recommendation or action.
- 3) Make reasonable and diligent efforts to avoid any material misrepresentation in any research report or investment recommendation.



(B) Communication with clients and prospective clients :

- 1) Disclose to clients and prospective clients the basic format and general principles of the investment processes used to analyze investments and must promptly disclose any changes that might materially affect those processes.
- 2) Use reasonable judgment in identifying which factors are important to their investment analysis, recommendation or action and include those factors in communication with clients and prospective clients.
- 3) Distinguish between fact and opinion in the presentation of investment analysis and recommendations.
- 4) Disclose the valuation method used to determine the price target and a disclosure concerning risks that may impede achievement of the price target.

(C) Record Retention :

Develop and maintain appropriate records/facts for at least 7 (seven) years to support their investment analysis, recommendations and other related communication with clients and prospective clients.

Provided that if any research firm/analyst publish any report without reasonable and adequate basis supported by research and investigation, aiming to manipulate the market, it/s(he) along with the employer will be jointly and severally liable and punishable under the applicable securities law of the country.

(D) Independence and Objectivity :

Use reasonable care and judgment to achieve and maintain independence and objectivity in research activities. Research analyst must not offer, solicit or accept any gift, benefit, compensation, or consideration that reasonably could be expected to compromise his/her own or another's independence and objectivity.

(E) Material Nonpublic Information :

Research Analyst who possesses material nonpublic information that could affect the value of an investment must not act or cause others to act on the information.

(F) Loyalty, Prudence, and Care :

Research Analyst must act for the benefit of their clients' interests before their employers' and their own interest.



(G) Fair Dealing :

Deal fairly with all clients when providing investment analysis, making investment recommendations. Research report must be disseminated after trading hour of the stock exchange(s) in such a manner that all clients have a fair opportunity to act on every recommendation.

(H) Conflict of Interest :

Best practice is to avoid conflict of interest of between all the related parties. When conflicts cannot be reasonably avoided, disclosure must be provided as mentioned in Rule 5.

8. Other disclosures.—(A) Every research report shall contain at least the following in addition to the analysis and evaluation of a particular stock :

- 1) Credentials of Research Firm
- 2) Short Bio-Data of Head of Research and Research Analysts who are working with firm.

(B) Disclosure during analysis in public appearances :

During Public appearance, such as television-radio interview, and other print and electronic media, analysts must disclose if they (or member of their family and dependents) or their firm hold a position in shares of the company being discussed.

9. The contents of a research report should, *inter alia*, include the following—

- 1) Investment rationale
- 2) Methodology
- 3) Investment risk
- 4) Investment recommendations
- 5) Target Price
- 6) Absolute and relative valuation based on forecasted financials.

10. Research Analyst's meeting with the company being researched :

Research Analyst must conduct meeting with the management of the listed company being researched. The company being researched must facilitate the meeting and provide necessary information and documents.



11. Power of the Commission to issue Order/Directive.—The Commission, in the public interest, at any time, can issue order/directive regarding these rules.

12. Indemnity.—Notwithstanding anything of these rules is contrary to other rules, regulations and/or notifications, these rules shall prevail.

By order of Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.

মোঃ নজরুল ইসলাম (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ সরকারি মুদ্রণালয়, তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক মুদ্রিত।
আবদুর রশিদ (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ ফরম ও প্রকাশনা অফিস,
তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক প্রকাশিত। www.bgpress.gov.bd





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

NOTIFICATION

August 18, 2013

No. SEC/CMRRCD/2009-193/150/Admin/-----: Whereas, the Bangladesh Securities and Exchange Commission deems it fit that the consent already accorded by the Commission, or to be accorded by it in future, to the issue of capital in Bangladesh, or to the public offer of securities for sale, should be subject to certain further conditions in the interest of investors and the capital market;

Now, therefore, in exercise of the power conferred by section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission hereby imposes the following guidelines for revaluation of assets to the consent already accorded by it, or to be accorded by it in future, to the issue of capital in Bangladesh, or to the public offer of securities for sale:

A. General Requirements:

1. The decision of valuation and appointment of the valuer shall be taken by the board of directors of the company concerned. The board decision should clearly mention, among others, the purpose of valuation and the asset classes to be revalued;
2. The valuer shall submit the valuation report to the board along with all workings and documents and the board shall decide next course of action. If the board decides for financial reporting of the valuation, it shall instruct the management of the company to do so mentioning the reporting period;
3. The valuer shall provide a report and fairness opinion duly signed by its chief executive which shall form integral part of the valuation report. In their report, the valuer shall confirm that the valuation has been undertaken in accordance with the International Valuation Standards (IVS) and that they have maintained the Fundamental Principles of Ethical Conduct namely Integrity, Objectivity, Competence, Confidentiality and Professional Behavior regarding the valuation;
4. The revalued amounts of assets and liabilities shall be included in the financial statements in accordance with the applicable provisions of Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS). The valuation report shall be presented as annexure of the financial statements of the period in which the valuation has been made;
5. After preparation of the financial statements, the management shall handover the same to the auditors along with all workings and documents provided by the valuer;
6. The auditor shall examine all relevant documents and furnish their opinion in the auditors' report regarding whether the valuation report has been prepared and treated





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) and other applicable laws, rules, regulations and guidelines or not. They shall also certify whether proper accounting treatments, including provisions, tax and other liabilities, have been made in the financial statements to consider the valuation or not;

7. The management of the company concerned shall extend all co-operations to the valuer and the auditors regarding the valuation and auditing. The valuer shall also cooperate the auditors for clarification of the valuation;
8. Time-lag between two valuations for the same class of assets shall not be less than three years; provided that no upward revaluation of an asset shall be made within two years of its acquisition;
9. Upward revaluation of the following assets are not allowed:
 - i. Leasehold lands and buildings on such lands having no transferring rights, total lease period below 99 years and remaining lease period below 10 years;
 - ii. Plants and machineries acquired in second hand condition, acquired in brand new condition but having remaining economic life of less than 50% of its total useful life, as estimated at acquisition;
 - iii. Tin-shed buildings, buildings having remaining economic life of less than 50% of its total useful life, as estimated at construction;
 - iv. Vehicles, furniture & fittings, office equipments, loose tools and intangible assets;
10. No dividend shall be issued out of any revaluation surplus;
11. The valuer shall be a partnership firm or a company registered with the Registrar of Joint Stock Companies and Firms;
12. The valuer shall be independent from the company, its directors, auditors and other stakeholders;

B. Disclosure Requirements:

The valuation report shall be prepared in a manner so that it can communicate the information necessary for proper understanding of the valuation. A valuation report shall not be ambiguous or misleading and shall provide the intended reader with a clear understanding of the valuation.

To provide comparability, relevance and credibility, the valuation report shall set out a clear and accurate description of the scope of the assignment, its purpose and intended use,





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

confirmation of the basis of value used and disclosure of any assumptions, special assumptions or limiting conditions that directly affect the valuation.

Among others, the following information shall be disclosed in a valuation report:

1. Identification of the valuer and confirmation of competence:
A statement confirming the competence of the valuer shall be included. If the valuer has obtained assistance from others in relation to any aspect of the engagement, the nature of such assistance and the extent of reliance shall be recorded in the report. Names, qualifications and experiences of all the persons involved in the valuation process have to be disclosed;
2. Identification of the client and any other intended users:
The party commissioning the valuation shall be identified together with any other parties whom it is intended may rely on the valuation;
3. Nature of instructions and the purpose of the valuation:
Details of instructions received from the client regarding the job shall be stated along with the purpose of the valuation;
4. Identification of the asset or liability to be revalued:
Where a valuation is required of assets that are held in conjunction with other complementary or related assets it shall be clearly defined whether it is the group or portfolio that is to be valued or the individual assets. If the latter, it is also important to establish whether each asset is assumed to be valued as part of the whole group or portfolio, as an individual item but assuming that the other assets are available or not available;
5. Basis of value:
The definition and source of the basis of value used should be cited. A basis of value is a statement of the fundamental measurement assumptions of a valuation, which does not contradict with the applicable Accounting Standard;
6. Valuation date:
The valuation date is the date on which the estimate of value applies. This may be different from the date of the valuation report or the date on which investigations are to be undertaken or completed. These dates should be clearly mentioned in the report;
7. Extent of investigation:
The extent of the valuers' investigations undertaken, including the limitations on those investigations set out in the scope of work shall be recorded in the report;
8. Nature and source of the information relied upon:
The nature and source of any information used in the valuation process should be recorded;





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

9. Assumptions and any special assumptions:

Different valuation assumptions may be appropriate depending on the classification of the asset or liability. The assumptions those are applicable to each class of asset shall be included;

10. Valuer's Report and Fairness Opinion:

The valuer shall provide a report and fairness opinion duly signed by its chief executive which shall form integral part of the valuation report. In their report, the valuer shall confirm that the valuation has been undertaken in accordance with the International Valuation Standards (IVS) and that they have verified that the ownership, possession and use of the assets are due to the company. Where a statement is made that a valuation has been undertaken in accordance with these standards, it is implicit that all relevant individual standards are complied with. If a departure is necessary to comply with any legislative or regulatory requirements, this should be clearly explained.

The valuer shall also confirm that they have maintained the Fundamental Principles of Ethical Conduct namely Integrity, Objectivity, Competence, Confidentiality and Professional Behavior regarding the valuation and have taken all possible steps to avoid or mitigate possible threats to compliance of these principles;

11. Valuation approach and methodology:

To understand the valuation figure in context, the report shall make reference to the approach or approaches adopted, methodology used for the valuation and the key reasons for the conclusions reached;

12. Valuation Sheet:

The valuation sheet shall contain, among others, the acquisition date, cost, written down value, amount and basis of the valuation and the applicable currency. The valuer shall also allocate, where applicable, an age and "remaining useful life" to each asset valued for recording purposes considering expected use of the asset, expected physical wear and tear, technical or commercial obsolescence, legal or similar limits on the use of the asset and any other factors that will affect the useful life of the asset;

13. Date of the valuation report:

The date on which the report is issued should be included. This may be different from the valuation date.

C. Ethical Principles for the Valuer:

The valuer shall maintain five Fundamental Principles of Ethical Conduct namely Integrity, Objectivity, Competence, Confidentiality, and Professional Behavior and shall adhere to the following to avoid or mitigate possible threats to compliance of these principles:





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

1. The valuer shall be straightforward and honest in all professional and business relationships. They shall not be associated with any statement or information that are materially false or misleading or made recklessly or omits or obscures information required to be included and such omission or obscurity would be misleading;
2. The valuer shall not compromise their professional or business judgment because of biasness, conflict of interest or undue influence of others and should not be perceived as supporting the views of any interested party, including the company;
3. The valuer shall take all steps necessary to avoid threats to their independence. In particular, they shall not accept an assignment where the company, or any other stakeholder in the transaction, seeks to unreasonably limit the investigations to be undertaken or to direct or otherwise influence the methods adopted or the conclusions reached;
4. The valuer shall not accept an assignment, if there is any existing or proposed relationships, they or their firm or organization have that may impair, or create the appearance of impairing, their independence and evaluate the extent of that impairment. Such as, relationships with the company, its directors, management, controlling shareholders, auditors, other stakeholders or any relationship that creates, or may reasonably be perceived as creating, the valuer with an interest in the outcome of a contemplated transaction;
5. The valuer shall not be engaged in any act that could give rise to the perception that the valuer is taking instruction from the company or other interested parties on the approach, valuation methods to be used or the conclusions to be reached;
6. The valuer shall maintain professional knowledge and skill at the level required to ensure that clients receives competent professional service and shall act diligently in accordance with applicable technical and professional standards when providing professional service;
7. The valuer shall employ, for valuation purpose, only those individuals with appropriate knowledge, experience and high standards of integrity;
8. The valuer shall refrain from disclosing outside the firm or employing organization confidential information acquired as a result of professional and business relationships without proper and specific authority or unless there is a legal or professional right or duty to disclose. They shall not use confidential information acquired as a result of professional and business relationships to their personal advantage or the advantage of any third party;
9. The valuer shall comply with relevant laws and regulations and avoid any action that the professional valuer knows may discredit the profession. They shall be honest and





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JIBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 20 FLOOR), 19 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

truthful and not make exaggerated claims for the services they offer, the qualifications they possess, the experiences they have gained;

10. The valuer shall not accept data and analysis from the company or other interested parties without critical review;
11. The valuer shall not enter into an agreement where the fee or the fee amount is dependent upon outcome of the report;
12. The valuer shall not change their report following a factual review of a draft by the company for a reason other than a change in the facts on which it was based;
13. If an assignment requires the exercise of judgment of the valuer, that judgment must be applied properly and shall not be used to overstate or understate the valuation result. The proper exercise of judgment should always have regard to the stated objectives of the standards applicable to the valuation;
14. The valuer shall have appropriate technical skills, experience and knowledge of the subject of the valuation, the market and the purpose of valuation. If requires, the valuer shall seek assistance from specialists in certain aspects of the overall assignment, providing this is disclosed in the valuation report;
15. When a valuer identifies a potential threat to their ability to comply with the Fundamental Principles, they shall decline or discontinue the assignment.

This shall have immediate effect.

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, DHAKA-1000, BANGLADESH

NOTIFICATION

August 18, 2013

No. SEC/CMRRCD/2009-193/151/Admin/-----: Whereas, the Bangladesh Securities and Exchange Commission deems it fit that the consent already accorded by the Commission, or to be accorded by it in future, or to the issue of capital by the companies listed with any stock exchange in Bangladesh, should be subject to certain further condition in the interest of investors and the capital market;

Now, therefore, in exercise of the power conferred by section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Bangladesh Securities and Exchange Commission hereby imposes the following further condition to the consent already accorded by it, or to be accorded by it in future, to the issue of capital in Bangladesh, or to the public offer of securities for sale, namely:-

No issuer of a listed security shall issue right share, if the issuer of a listed security fails to comply with the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 regarding Corporate Governance Guidelines.

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

No.SEC/CMRRCD/2009-193/ 152

September 26, 2013

ORDER

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

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain

Chairman.





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

No. SEC/CMRRCD/2009-193/153

October 10, 2013

DIRECTIVE

Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), in exercise of the power conferred on it under section 20A of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), and পর্ব ১১ of সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিউক্সএলসি) বিধিসমূহ, ২০০৯ hereby directs the Sponsors, Assets Management Companies, Trustees, Custodian and Selling Agent of Mutual fund and also Stock Exchange(s), Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) to comply with the following Guidelines in respect of Conversion of close-end mutual fund to open-end mutual fund:

1. Any conversion of Mutual Fund schemes shall be treated as a change in the fundamental attributes of the related scheme and Mutual Fund shall be required to comply with the Mutual Funds Rules in this regard.
2. The proposal and modalities of the conversion shall be approved by the Board of the Asset Management Company (AMC) and Trustee, after they ensure that the interest of unit holders under all the concerned schemes have been protected in the said proposal. The decision of the Trustee shall be treated as Price Sensitive Information and must be at least ninety (90) days before the trade suspension. The price Sensitive information shall contain the date of trade suspension and the Effective date.
3. The fund shall be de-listed on the "Effective Date". Effective Date means immediate next working day of the trade suspension date when the Trustee of the Fund shall take control over the Fund as per Clause 5 of this Guideline.
4. AMC shall publish Notice of conversion proposal in at least two national dailies and also to the website of exchanges (for at least two times at 3 days interval for exchange only) including the date of Unit holders meeting and date of trade suspension. Notice of above Conversion proposal must be circulated at least thirty (30) days before the Effective Date.





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

IBON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 18 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

5. Control and Management of all property, assets and liabilities along with allied balances of the Fund shall be transferred to the trustee of the Fund on the Effective Date. The Trustee of the Fund shall not change any status of the Fund upto the conversion date.
6. AMC shall publish a general notice to settle claim on the Fund (if any) with a stipulated time frame before trade suspension.
7. No later than ten (10) days of the effective date, the unit holders meeting shall be conducted.
8. Not later than four (4) days from the date of meeting of the Unit certificates holders, the Closed End Fund shall make an application to the Commission for conversion accompanied with a copy of the special resolution and also the documents in favour of the conversion.
9. A draft of the communication format to unit holders at their meeting shall be submitted to BSEC before five (5) days of the unit holders meeting which shall include the following as minimum:
 - (i) The latest portfolio of the scheme (NAV at cost price and Market Price)
 - (ii) Details segment wise break-up of the portfolio of the Fund (Like in the Capital market portfolio includes Listed securities, OTC securities, Debt instruments and others)
 - (iii) Details of the estimated cost required to be charge on the fund either at conversion or at liquidation and cost bearer
 - (iv) Details of previous five years financial performance of the scheme
 - (v) Details of the Conversion Process
 - (vi) Selection of Trustee, AMC and Custodian of the Open End Fund
 - (vii) Nature of the Unit Fund, unit sale and repurchase process
 - (viii) Unit Issue process under Conversion
 - (ix) Any Others





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

JEKON BIMA TOWER (14, 15, 16 & 29 FLOOR), 10 DILKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

10. If conversion proposal is approved in the unit holders meeting, conversion cost related to holding of the meeting shall be borne by the newly selected AMC. If the conversion proposal is not approved in the unit holders meeting, the cost related to holding of the meeting shall be borne by the existing AMC of the fund.
11. Immediately after control over the Trust Property as per Clause 6 of this Guideline, the Trustee of the Fund shall start the process to select auditor(s) (other than the existing auditors of the Fund, Trustee, Custodian and AMC) and took approval at the Unit holders Meeting. The Auditor(s) so appointed shall be responsible for Audit of the accounts of the fund and valuation of the fund. In the Audit Report, the Auditor shall give opinion along with other aspects, the accuracy of the documents and financial statements. The report of the Auditor(s) shall be submitted to the commission within 20 days of appointment of Auditor (s).
12. Since the scheme would re-open for fresh subscriptions, the disclosures contained in the existing offer document of the scheme shall be revised and updated. A copy of the draft Prospectus and other legal documents including draft Trust Deed, Investment Management Agreement shall be filed with BSEC in line with Rules within 10 days of unit holders meeting.
13. AMC shall prepare and submit all the legal documents related to formation of the fund in line with the Rules.
14. BSEC would communicate its observations, if any, within the time period prescribed under the Rules. The offer document shall be issued only after the final observations communicated by BSEC have been incorporated and final copies of the same have been filed with BSEC within seven (7) days of approval.
15. For conversion, the legal requirement of Sponsor of the Fund is exempted; however, the existing unit holders will be treated as Initial Subscribers to the Fund.
16. Commission shall approve the conversion scheme after submission of the valuation report and Audit report of the scheme & other documents.





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

17. All the above documents (financial statements and valuation report) shall properly be disclosed at least two national dailies, and to the website of the Exchanges where the Fund was listed within three (3) days upon receipt of this approval.
18. The Trustee shall hand over the Trust Property of the earlier fund to the AMC of the converted fund within three (3) days after receiving the final approval of the Commission.
19. The AMC of the new fund shall issue letter of entitlement within 07 (seven) working days of conversion approval and issue Unit Certificate to the Unit Holders as per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সিইসিএক্সসি) বিধিমালা, ২০০১.
20. The complete conversion process shall not take more than sixty (60) days of the effective date.
21. The starting date of open-end fund shall be the next day after the Maturity date of the close-end fund.

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

This shall have immediate effect.

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

এসইসি/সিএমআরআরপিডি/২০০৯-১৯০/১৫৪

অক্টোবর ২৪, ২০১০

সার্কুলার

বিষয়: তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম প্রদান।

কমিশন সম্প্রতি লক্ষ্য করছে যে, তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম চলবাকালীন সময়ে ও পরবর্তীতে আশ্রয়নের সময় প্রায়শঃ অনতিপ্রেরিত হয়ে গেলে যত্নে থাকে যা শৃঙ্খলার পরিপন্থী। ফলে এজিএম এর মূল কার্যক্রম অর্থাৎ তালিকাভুক্ত কোম্পানির এজিএম-এ অংশগ্রহণকারীদের উপর আবেদন ও অনুমোদন প্রক্রিয়া বাধাগ্রস্ত হয়।

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

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,

Rukhsana Chowdhury
রুকসানা চৌধুরী
নির্বাহী পরিচালক

বিতরণ (প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য):

- ১। প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড
- ২। প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড
- ৩। প্রেসিডেন্ট, বাংলাদেশ এসোসিয়েশন অব পাবলিকলি লিস্টেড কোম্পানি
- ৪। ব্যবস্থাপনা পরিচালক, সেন্ট্রাল ডিপজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড

অনুলিপি (সময় অবগতির জন্য):

- ১। সকল কমিশনার, বিএসইসি
- ২। সকল বিভাগীয় প্রধান, বিএসইসি
- ৩। ডেপুটি ম্যানেজিং দপ্তর, বিএসইসি

ফোন (পিওকিও): ৮৮৮০-২-৯৫৬১০১-২, ৮৮৮০-২-৯৫৬১০২৫, ফ্যাক্স: ৮৮৮০-২-৯৫৬১১২১, ই-মেইল: sec@bdhelpline.com, ওয়েব: www.secd.gov.bd





বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

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

এসইসি/সিএমআরআরবি/২০০৯-১৯৬/১৫৫

তারিখ: ১০ ডিসেম্বর ০৯, ২০১০

নির্দেশনা

স্টক প্রোকার/স্টক ডিলার ও মার্কেট ব্যাকের নির্দেশ ও নথির পেরিফেরিতে পুনর্মূল্যায়নজনিত অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) সংরক্ষণ সংক্রান্ত নির্দেশনা

(১) স্টক প্রোকার/স্টক ডিলার :

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A এর ক্ষমতা বলে কমিশন, স্টক প্রোকার/স্টক ডিলার সমূহের অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করল।

- স্টক ডিলারের, ডিলার হিসাবে (Dealer Account) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১০ ইং তারিখ ত্রিভুজিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনর্মূল্যায়নজনিত অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) ডিসেম্বর ২০১০ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল; এবং
- স্টক প্রোকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুমূলে বটমকৃত মার্জিন ফনের মাধ্যমে ত্র্যকৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১০ ইং তারিখ ত্রিভুজিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনর্মূল্যায়নজনিত অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) ডিসেম্বর ২০১০ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১০ ইং তারিখে সমগ্র বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনর্মূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাস্ব্যকৃত) প্রতিশপের জন্য প্রযোজ্য হবে। একইসাথে ২০১০ সালের মূল্যায়নজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (যদি থাকে) বহানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ ন্যায়শ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

(২) মার্কেট ব্যাকার:

Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 20A এর ক্ষমতা বলে কমিশন, মার্কেট ব্যাকার সমূহের অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) সংরক্ষণের নিম্নোক্ত সুবিধা প্রদান করল।

- মার্কেট ব্যাকার সমূহ (যার জন্য প্রযোজ্য) নিজস্ব পেরিফেরিতে (Own Portfolio) ধারণকৃত শেয়ারের ৩১ ডিসেম্বর ২০১০ইং তারিখ ত্রিভুজিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনর্মূল্যায়নজনিত অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) ডিসেম্বর ২০১০ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল; এবং
- মার্কেট ব্যাকার কর্তৃক গ্রাহকদের অনুমূলে বটমকৃত মার্জিন ফনের মাধ্যমে ত্র্যকৃত শেয়ারের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১০ ইং তারিখ ত্রিভুজিক (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) পুনর্মূল্যায়নজনিত অনাস্ব্যকৃত ক্ষতির (Unrealized Loss) বিপরীতে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (Provision) ডিসেম্বর ২০১০ ইং হতে ডিসেম্বর ২০১৪ ইং পর্যন্ত (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) ৫টি ত্রৈমাসিক সমান অংশে (২০%) সংরক্ষণের ঐচ্ছিক সুবিধা প্রদান করা হ'ল।

তবে এই সকল সুবিধা কেবলমাত্র ৩১ শে ডিসেম্বর ২০১০ ইং তারিখে সমগ্র বৎসরে (অথবা প্রযোজ্য আর্থিক বৎসর অনুযায়ী) উদ্ভূত পুনর্মূল্যায়নজনিত ক্ষতির (অনাস্ব্যকৃত) প্রতিশপের জন্য প্রযোজ্য হবে। একইসাথে ২০১০ সালের মূল্যায়নজনিত ক্ষতিও এর মধ্যে অন্তর্ভুক্ত হবে। তৎপরবর্তী সময়ে রক্ষিতব্য প্রতিশপ (যদি থাকে) বহানিয়মে সংরক্ষণ করতে হবে। উল্লেখ্য যে, উপরোক্ত সুযোগসমূহ গ্রহণ করার ফলে উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য কোন ধরনের নগদ ন্যায়শ (cash dividend) প্রদান করা যাবে না।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. খায়রুল হোসেন
চেয়ারম্যান

ফোন (নির্বাহিত): +৮৮০-২-৯৮৬৬১০১-২, +৮৮০-২-৯৮৬৬১২৫, ফ্যাক্স: +৮৮০-২-৯৮৬৬১১১, ই-মেইল: secchi@bdmail.net, ওয়েব: www.sechi.org, www.sse.gov.bd





BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

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

NOTIFICATION

February 06, 2014

No-SEC/CMRRCD/2009-193/156/Admin/—~~52~~— Bangladesh Securities and Exchange Commission in the interest of investors and the capital market hereby exempt the time bar (selling of share within 30 days after declaration) of the placement holder (other than Sponsor Shareholder / Director and persons holding 5% or more shares) from the sale or otherwise dispose off their holdings which was earlier imposed by the Notification No-SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/3-48 dated July 14, 2010.

All other terms and conditions imposed by the Notification No-SEC/CMRRCD/2009-193/49/Admin/3-48 dated July 14, 2010 will remain unchanged.

This shall have immediate effect.

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, DHAKA-1000, BANGLADESH

No. SEC/CMRRCD/2009-193/157

March 31, 2014

ORDER

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

By order of the Bangladesh Securities and Exchange Commission

Prof. Dr. M. Khairul Hossain
Chairman.





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/-----^{৫৯} 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, DELAKA-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 DELKUSHA 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

HIBON 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 DELKUSHA C/A, DHAKA-1000, BANGLADESH

NOTIFICATION

28 May 2014

No. SEC/CMRRCD/2009-193/159/Admin/—^{৫৭} —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

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

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৯-১৯৩/১৬০

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 ৬১ সহ গঠিত, প্রাপ্ত ক্ষমতাবলে মিউচুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপকের স্বীকৃত গঠনের পূর্ব সময়কালের ব্যবস্থাপনা কি আদায় সংক্রান্ত নিম্নোক্ত নির্দেশনা জারি করিল, যথা:-

- ১। (ক) যেই সমস্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক ইতোমধ্যে স্বীকৃত গঠন করিয়াছে কিন্তু সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৬৩ অনুযায়ী স্বীকৃতির প্রথম হিসাব বৎসরের নিরীক্ষা প্রতিবেদন সম্পন্ন করে নাই সেই সমস্ত স্বীকৃতির অধীন সংগৃহীত অর্থের (collected fund size) উপর সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে স্বীকৃত 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 স্বীকৃত 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 এবং কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে ইতোমধ্যে উদ্যোক্তার (Sponsor) অংশ বিনিয়োগ করিয়াছে কিন্তু বিধিমালা অনুযায়ী স্বীকৃত গঠন করিতে পারে নাই সেই সকল সম্পদ ব্যবস্থাপক ফান্ড নিবন্ধন হইতে স্বীকৃত 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 স্বীকৃত 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 দিল্লী রোড, ঢাকা-১০০০, বাংলাদেশ।

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

২। এছাড়াও, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ৩৮ মোতাবেক কোন মিউচুয়াল ফান্ড নিবন্ধিত হইবার পর গণপ্রস্তাবের (public offering) নিমিত্তে বসড়া প্রসপেক্টাস কমিশনে দাখিলের সময়সীমা কমিশন যৌক্তিক মনে করিলে অধিক ও(কিন) মাসের জন্য সর্বোচ্চ একবার বর্ধিত করিতে পারিবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,

অধ্যাপক ড. এম. নাজমুল হোসেন
চেয়ারম্যান



ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই) লিমিটেড এর ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম

রেজিস্টার্ড নং ডি এ-১

বাংলাদেশ



গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

মঙ্গলবার, অক্টোবর ৮, ২০১৩

[বেসরকারি ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

DHAKA STOCK EXCHANGE LIMITED

Notification

Dated: October 03, 2013

In accordance with the provision of section 7(gha) of the এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), Dhaka Stock Exchange Limited hereby publishes the following Demutualization Scheme of Dhaka Stock Exchange Limited approved by the Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of the power conferred by section 6 of the এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013).

(৮৬২১)

মূল্য : টাকা ৪৮.০০



Demutualization Scheme of Dhaka Stock Exchange Limited**DISCLAIMER**

APPROVAL OF THE BANGLADESH SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION HAS BEEN OBTAINED TO THE ATTACHED DEMUTUALIZATION SCHEME OF DHAKA STOCK EXCHANGE LIMITED UNDER SECTION 6 OF THE এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (EXCHANGES DEMUTUALIZATION ACT, 2013). IT MUST BE DISTINCTLY UNDERSTOOD THAT IN GIVING APPROVAL THE COMMISSION DOES NOT TAKE ANY RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL SOUNDNESS OF THE DHAKA STOCK EXCHANGE LIMITED, VALUE OF ANY OF ITS ASSETS, NUMBER OF SHARES TO BE ISSUED, PRICE OF THE SHARE OR FOR THE CORRECTNESS OF ANY OF THE STATEMENTS MADE OR OPINION EXPRESSED WITH REGARD TO THE SCHEME. SUCH RESPONSIBILITY LIES WITH THE DHAKA STOCK EXCHANGE LIMITED, ITS DIRECTORS, CHIEF EXECUTIVE OFFICER/CHIEF FINANCIAL OFFICERS, VALUER AND/OR AUDITORS.

Declaration by Dhaka Stock Exchange Limited

It is hereby declared that the assets including land and building as shown in the Demutualization Scheme are currently unencumbered and owned by Dhaka Stock Exchange Ltd. No shareholder of Dhaka Stock Exchange Ltd. or any other person has any right in terms of ownership, permanent possession or otherwise except tenancy. Dhaka Stock Exchange Ltd. has absolute legal right to terminate or modify the tenancy agreement whenever they desire.

The new board of Dhaka Stock Exchange Ltd. after demutualization may review the conditions of its tenancy agreement including current rent structure.

On behalf of the Board of Directors

President
Dhaka Stock Exchange Ltd.



1. Introduction

1.1. Overview of Bangladesh Capital Market:

The capital market of Bangladesh, being the third largest in South Asia, has immense potentials to contribute to the country's industrialization, development of infrastructure and overall economic growth. At present, it has two full-fledged automated stock exchanges namely Dhaka Stock Exchange Limited ("DSE") and Chittagong Stock Exchange Ltd. ("CSE"); both the exchanges also operate over the counter ("OTC") markets.

After the independence of Bangladesh in 1971, Dhaka Stock Exchange Ltd., formerly known as East Pakistan Stock Exchange, initiated the pathway for capital market intermediation in the country. During the last two decades, capital markets witnessed number of institutional and regulatory developments which have resulted in diversified capital market intermediation.

Bangladesh Securities and Exchange Commission ("BSEC") was established in 1993 in pursuance of the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993, as the capital markets regulator.

Bangladesh capital market broadly consists of equity (i.e. ordinary stock, preference stock), mutual fund, debenture, bond, other debt securities and treasury bills with dominance of equity based products.

1.2. Dhaka Stock Exchange Ltd. ("DSE"):

The necessity of establishing a stock exchange in the then East Pakistan was first felt by the Pakistan government in 1952. As a result, the East Pakistan Stock Exchange Association Ltd. was formed on April 28, 1954 as a public company limited by shares, the name was amended to East Pakistan Stock Exchange Ltd. on June 23, 1962. Again on 14 May 1964, the name of East Pakistan Stock Exchange Limited was changed to "Dhaka Stock Exchange Ltd."

Although DSE was incorporated in 1954, it started its formal trading in 1956 from the then office situated at Narayanganj. Later on, in 1958, DSE shifted its trading floor to Dhaka. DSE started automated screen based trading in 1998.



1.3. Key Statistics for Dhaka Stock Exchange Ltd:

The equity markets of Bangladesh have grown rapidly over the years and constituted about 25% of the country's gross domestic product ("GDP") in 2013 *vis a vis* only meager 6% of GDP in 2004.

Table 1: Key Statistics over the years (DSE)

Year	Market PE	Average Turnover BDT million	Average Market- Cap BDT million	Market- Cap to GDP Ratio
2004	18.40	199.60	141,702.83	6.05%
2005	13.85	251.41	218,813.18	5.50%
2006	14.51	285.43	245,919.95	6.68%
2007	23.58	1,362.31	506,609.94	13.60%
2008	18.42	2,818.42	899,870.95	16.97%
2009	25.65	6,046.32	1,247,062.35	27.41%
2010	29.16	16,434.07	2,746,722.80	44.03%
2011	13.68	6,642.18	2,799,631.94	28.60%
2012	12.07	4,206.24	2,461,739.93	26.27%
2013*	10.79	2,406.34	2,475,126.64	24.18%

* up to 31 march 2013

1.4. Background of Demutualization - Dhaka Stock Exchange Ltd:

Historically, most exchanges globally were not-for-profit organizations owned by their members. Over the past few years, there has been a trend among exchanges to consider alternative governance structures to these traditional mutual or cooperative models. In most cases, the exchange is transformed into a for-profit shareholder-owned enterprise, which is known as Demutualization. The key objective of demutualization is the separation of trading right from ownership and management to bring in better corporate governance.

In line with the global trend and keeping the advantages of demutualization in mind, the Exchanges Demutualization Bill was passed by the Parliament on April 29, 2013 and the same received the assent of the Honourable President on May 02, 2013 and the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়লাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) was published in the Bangladesh Gazette on the same date and came into effect immediately. According to the Act, the two stock exchanges in Bangladesh are under an obligation to prepare and submit a Demutualization Scheme along with all relevant documents and information to BSEC within 90 days from the date of effect of the Act.



In line with the requirements of the Act, DSE prepares and adopts this Demutualization Scheme with approval of BSEC.

2. Concept of Demutualization

2.1. Definition and Significance:

Demutualization in its strictest term means the process of segregation of ownership and management from the trading rights of any exchange and transforming a non-profit-distributing, mutually owned organization to a for-profit entity owned by the shareholders through corporatization.

2.2. Objectives and Motivations of Demutualization:

The growing competitive pressure in line with globalization has triggered a wave of restructuring of the stock exchanges. Technology improvements, increasing economic competition and the associated costs led stock exchanges to revise their entrepreneurial strategies. As a result, a large number of stock exchanges have been demutualized all over the world.

The key objectives of the demutualization of stock exchanges include-

1. Decoupling of ownership and trading rights;
2. Shareholders are entitled to profits, which exerts pressure for greater efficiency and maximization of the value of the exchange, not members; and
3. Superior governance.

2.3. Changes in Status and Roles of a Demutualized Exchange:

The transformation of exchanges from mutual to demutualized structure involves two key features: (i) a change in the ownership structure, and (ii) a change in legal as well as organizational form. Both need to be accompanied by adequate safeguards to ensure appropriate governance.



3. Demutualization of Dhaka Stock Exchange Ltd.

3.1. Capital Structure:

3.1.1. Proposed Authorized & Paid-up Capital

The post-demutualization paid up capital of the Exchange shall be BDT 18,037,765,000 (Eighteen Billion Thirty Seven Million Seven Hundred and Sixty Five thousand) to be divided in 1,803,776,500 (One Billion Eight Hundred and Three Million Seven Hundred Seventy Six Thousand and Five Hundred) ordinary shares of BDT 10/- (Ten) each and authorized capital shall be BDT 25,000,000,000 (Twenty five billion) to be divided in 2,500,000,000 (Two Billion and Five Hundred Million) shares of BDT 10/- (Ten) each.

3.1.2 Valuation Methodologies

Under the provisions of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) a re-valuation of the Assets and Liabilities of Dhaka Stock Exchange as at 31st March, 2013 was to be prepared by a firm of Chartered Accountants approved by the Commission.

This re-valuation was undertaken by Rahman Rahman Huq, Chartered Accountants under the Net Assets Methodology applying going concern assumptions.

A re-valuation using the asset based method on a going concern basis requires the determination of the market value of net assets. The market value of net asset is estimated by determining the market value of assets, and then deducing the market value of liabilities. In the absence of any information to the contrary (e.g. a property or a plant and equipment re-valuation), the carrying or book value of assets is usually taken to be representative of market value.

The going concern assumption assumes that the business will continue to trade and that no realization of assets will occur. Accordingly, no allowance for realization costs is assumed.



3.1.3 Valuation of DSE:**. Asset-Liability Valuation of DSE**

To fulfill the requirement of Section 5(chha) of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act 2013), DSE has performed an asset-liability revaluation. The revaluation exercise has been performed by KPMG Rahman Rahman Huq.

The revalued Net Asset Value of the Exchange has been derived from the exercise, which shall be fully capitalized as paid-up capital of the demutualized exchange. Shares shall be allocated to the 250 initial shareholders, number of which shall be determined on the basis of BDT 10 face value.

The Net Asset Value, pre and post revaluation, are as follows:

Table 2: Net Asset Value of DSE – Pre & Post Valuation

Particulars as on March 31, 2013 (BDT)	Pre- Revaluation	Revaluation Amount	Post- Revaluation
Net Asset Value	11,173,516,825	6,864,248,175	18,037,765,000

Table 3: Valuation Results and Interpretation – Net Assets Method
(done by KPMG Rahman Rahman Huq)

Assets and Liabilities As at 31 March 2013	Book Value BDT '000	Valuation Adjustments BDT '000	Restated Book Value BDT '000
Property, plant and equipment	153,892	4,133,578	4,287,470
Intangible assets	2,467	26,793	29,260
Biological asset	64	-64	-
Capital work-in-progress	1,245,923	2,287,850	3,533,773
Investment in CDBL	384,300	432,453	816,753
Total Non-current Assets	1,786,646	6,880,610	8,667,256



Accounts receivables	36,306	-11,441	24,865
Interest receivables	406,762	2,916	409,678
Advance, deposit & prepayments	61,659	-4,700	56,959
Home loan for official	73,178	-	73,178
Car loan for official	9,230	-	9,230
Sundry advance	13,921	-80	13,841
Cash & cash equivalents	898,033	1,299	899,332
Short-term investments	9,110,676	-12	9,110,664
Total Current Assets	10,609,765	-12,018	10,597,747
Total assets	12,396,411	6,868,592	19,265,003
Liabilities for expenses	40,334	229	40,563
Liabilities for other finance	822,144	506	822,650
Current portion of term loan	7,300	-	7,300
Total Current Liabilities	869,778	735	870,513
Net Current Assets	9,739,987	-12,753	9,727,234
Total Assets less Current Liabilities	11,526,633	6,867,857	18,394,490
Non-current portion of term loan	7,300	-	7,300
Liability for gratuity	83,311	3,609	86,920
Liabilities for long term finance	262,505	-	262,505
Total Non-current Liabilities	353,116	3,609	356,725
Net Assets	11,173,517	6,864,248	18,037,765

3.1.4 Calculation and Allotment of Shares to Initial Shareholders

The shares shall be allocated to the initial shareholders, as described in Table 4 below. The number of shares to be allotted to each of the initial shareholders shall be 7,215,106 (seven million two hundred and fifteen thousand one hundred and six) as illustrated in the table below:

Table 4: Allotment of shares to initial shareholders

Particulars	Unit	March 31, 2013
Paid-up Capital after Re-valuation	BDT	18,037,765,000
Face Value per Share	BDT	10
Total Share	No.	1,803,776,500
Initial Shareholders	No.	250
Shares Allotted to Each Shareholder	No.	7,215,106
Equity per Shareholder	BDT	72,151,060



Within 30 days of receiving approval of the scheme from BSEC, DSE will allot shares in favor of initial shareholders, as determined in Table-4 above, in dematerialized form which will never be rematerialized again for any reason. However, any member whose membership is currently suspended and/or undergoing adjudication for forfeiture shall not be issued any TREC. Shares to be allotted to such members shall be kept in a suspense account of the Exchange and upon completion of the process of adjudication, the Board of the Exchange shall take decision about those shares.

The same procedure shall be followed for four members under folio numbers 155, 237, 107 and 229 corresponding membership numbers 36, 96, 103 and 188 respectively as they remain untraceable for more than 12 years.

All benefits accrued from these shares shall be transferred to the Investors' Protection Fund of DSE after 5 years of such accrual, if remain unclaimed.

3.2 Demutualization Date

- i. Within 30 (thirty) days of receiving approval of the scheme from BSEC, DSE shall—
 - a) Adopt special resolution in a general meeting regarding approval of the scheme, amendments in the memorandum and articles of association and list of directors of the first board of directors of the demutualized exchange as per requirements of Section 8(ka) of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013);
 - b) Allot 72,15,106 shares to each of the existing members of DSE, who will be the initial shareholders of the Exchange after demutualization, in dematerialized form, which shall not, at any time or for any reason, be converted into rematerialized form;



- c) Deposit not less than 60 (sixty) percent of the shares allotted to the initial shareholders in a blocked account till disposal of the same in accordance with section 14 of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013);
 - d) Issue a certificate to each of the initial shareholder mentioning its number of shares held in the blocked account;
 - e) Issue a trading right entitlement certificate to each initial shareholder entitled thereto.
- ii. The DSE shall stand demutualized as per Section 10 of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), at the date of holding of the general meeting in accordance with Section 8 (ka) of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) or the date of issuance of the certificate of registration as mentioned in sub-section (2) of section 9, whichever is the later.

4. Governance Structure:

4.1 Board of Directors

a. General Requirements:

- Majority of the members of the Board of Directors of the Exchange, including the Chairman, shall be Independent Directors.
- Board of Directors of the demutualized exchange shall elect Chairman from the Independent Directors.



- The Nomination and Remuneration Committee shall nominate the names of Independent Directors and Managing Director in accordance with the fit and proper criteria.
 - Directors other than the Independent Directors and the MD shall be elected by shareholders in accordance with the provisions of the Articles of Association.
 - Directors other than shareholder Directors are not required to hold any qualification shares.
 - Any vacancy in any particular category of Directors shall not affect the continuation of the Board and the Board shall be entitled to carry out its functions and otherwise act in accordance with its powers under the Articles of Association and in law notwithstanding such vacancy.
 - Subject to the provisions of the Articles, all Directors other than the Independent Directors and the MD shall be liable to retire by rotation in accordance with the provisions of the Companies Act, 1994.
- b. In accordance with the above requirements, Board structure of DSE shall be the following:
- Until otherwise determined in a General Meeting of the Exchange with prior approval of the Commission, number of Directors shall be 13 (thirteen) with the following composition:
- i. 7 (seven) Independent Directors. The Board of Directors of the Exchange, as per recommendation of the "Nomination and Remuneration Committee" will propose at least 2 (two) names against each post of Independent Director and then submit to the Commission for approval through the Board, provided that if the Commission does not approve the proposed names of Independent Directors, then DSE has to re-submit a fresh list of candidates (two names against each post) of Independent Director;



- ii. 5 (five) Directors from amongst the Shareholders and Strategic Investor(s) among which at least 1 (one) post will be reserved for Strategic Investor(s), provided that 1 (one) post of Director from the Strategic Investor(s) shall remain unfilled pending the entrance of Strategic Investor(s);
- iii. Managing Director and CEO as Ex-Officio member of the Board with voting rights.

C. Quorum :

The quorum shall be one-third members of the Board of Directors of which majority of the Directors present shall be Independent Directors. Quorum for any committee constituted by the Board shall be three members, of which majority shall be Independent Directors.

4.2 Fit and Proper Criteria for Directors

- a) A Director elected by the Shareholders shall hold office for no more than 2 (two) consecutive terms and shall be eligible to be elected as Director after a gap of 1 (one) year;
- b) An Independent Director shall be nominated for a term of 3 (three) years and may be renewed for another term by the Commission on recommendation of the Exchange. Thereafter however, he/she shall not be eligible to be nominated as an Independent Director until after a gap of 1 (one) year;
- c) The Managing Director shall be nominated for a term of not more than 3 (three) years and may be renewed for another term by the Commission on recommendation of the Board.
- d) No person shall be eligible to be elected or appointed as, or continue to occupy the office of a Director if:—
 - i. He is found lunatic or becomes of unsound mind or incapable of efficient attention to business; or



- ii. He remains absent in three consecutive meetings of the Board of Directors or in all meetings of the Board of Directors for a continuous period of three months, whichever is the longer, without leave of absence from the Board of Directors; or
 - iii. He is convicted of any criminal offence and sentenced to imprisonment;
 - iv. He is a loan defaulter as per CIB report of Bangladesh Bank.
 - v. He has entered into any business transaction with the Exchange.
 - vi. Without prejudice to the above he fails to pass "Fit and Proper" criteria as may be framed by the Commission from time to time.
- e) In addition to the above, a person shall not be considered as an Independent Director if:
- i. He is or has been an employee of the Exchange, any of its subsidiaries or holding company within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment;
 - ii. He is or has been the CEO/MD of any subsidiary, associated company, associated undertaking or holding company of the Exchange within the preceding 3(three) years of his proposed date of appointment;
 - iii. He has, or had within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment, a material business relationship with the Exchange either directly, or indirectly as a partner, substantial shareholder or director of a body that has such a relationship with the Exchange;



- iv. He has received remuneration within the preceding 3 (three) years of his/her appointment as a director or receives additional remuneration, excluding retirement benefits from the Exchange apart from a director's fee or has participated in the Exchange's share option or a performance-related pay scheme;
 - v. He is a family member or connected person, as defined in the এক্সচেঞ্জ ডিমুটিউয়ালাইজেশন অ্যাক্ট, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), of any of the Directors, TREC holders or shareholders of the Exchange or the Exchange itself;
 - vi. He has or had any relationship with any of the TREC holders or Shareholders of the Exchange or Directors thereof;
 - vii. He is or has been an employee or director of any capital market intermediary including Merchant Banker or Asset Management Company within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment;
 - viii. He acts as a Director of any other exchange;
 - ix. He is an employee of any shareholder of any exchange;
 - x. He is an employee of any regulatory organization;
 - xi. He is a director or holds any office of a listed company.
- f) An Independent Director must have at least any of the following educational qualification and professional experience:
- i. Master in business, economics, statistics, computer science, mathematics, public administration or law including not less than 10 (ten) years professional experience;
 - ii. Bachelor in business, economics, statistics, computer science, mathematics, public administration or law including not less than 15 (fifteen) years professional experience ;

- iii. Professional designation like CFA, CA, CMA, CS, CPA etc, including not less than 10 (ten) years professional experience;
- iv. Persons with at least Bachelors degree having 20 (twenty) years of management experience.

4.3 First Board of DSE and Subsequent Activities

Formation of the First Board of DSE and its subsequent activities shall be as per the provisions of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013).

4.4 Code of Conduct and Code of Ethics for the Board and its Members

There shall be a set of appropriate code of conducts and code of ethics for the Board which shall be incorporated in the Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2000 to ensure fair and ethical functioning of the Board.

4.4.1 Code of Conduct

a. Meetings & Minutes

- Meeting of the Board of Directors and General Meetings, notices, agenda, minutes of the meetings shall be in accordance with the Companies Act, 1994.
- In the event that a Director is of the view that his dissenting note has not been satisfactorily recorded in the minutes of a meeting of the Board, he may refer the matter to the Company Secretary. The relevant Director may require the note to be appended to the minutes during confirmation of the minutes.
- Director(s) shall not participate in the discussion on a matter in which any conflict of interest exists or arises, whether pecuniary or otherwise, and in such cases the same shall be disclosed and recorded in the minutes of the meeting.



b. Regulatory Compliances

- The Directors shall ensure that the Exchange abides by all the provisions of securities laws, rules and regulations framed thereunder and circulars, directions issued by the BSEC and other authorities as the case may be.
- The Directors shall ensure compliance at all levels so that the regulatory system does not suffer any breaches.
- The Directors shall ensure that the Exchange takes commensurate steps to honour the time limit prescribed by BSEC for corrective action.
- The Directors shall not support any decision in the meeting of the Board which may adversely affect the interest of investors and the Managing Director shall report forthwith any such decision to BSEC.

c. General Responsibility

- The Directors shall ensure performing activities of the Exchange to uphold the interest of public, i.e. the investors; and give priority to the interest of public, i.e. the investors, even it appears to be conflicting with the interest of the Exchange or its shareholders.
- The Directors shall place priority for redressing investor grievances and encourage fair practices in dealings and trading in securities and matters ancillary thereto.
- The Directors shall carry out their fiduciary duties with a sense of objective judgment and independence in the best interests of the Exchange and investors.
- The Directors shall submit necessary disclosures/ statement of holdings/dealings in securities as required by the Commission and the Exchange from time to time as per their rules, regulations and bye-laws.



- The Directors shall unless otherwise required by law, maintain confidentiality and shall not divulge/disclose any information obtained in discharging their duties.
- The Directors shall not use any confidential information for his personal gain, directly or indirectly, received or obtained by him in his capacity as a member of the Board.
- The Directors shall perform their duties in an independent and objective manner and avoid activities that may impair, or may appear to impair, their independence or objectivity or official responsibilities.
- The Directors shall put in place for an annual evaluation of the Board's own performance.
- The Directors shall not, in any way, interfere in the activities of the management of the Exchange.

4.4.2 Code of Ethics

a. Objectives and Underlying Principles

- The code of ethics for Directors of the Exchange intends to establish highest level of business/professional ethics to be followed for establishing a fair and transparent exchange. In discharging functions, the Directors shall adhere to the following fundamental principles:
 - i. Fairness and transparency in dealing with matters relating to the Exchange and the investors;
 - ii. Compliance with all laws/rules/regulations laid down by the Exchange and BSEC;
 - iii. Exercising due diligence in the performance of duties; and
 - iv. Avoidance of conflict of interest between self-interests of Directors and interests of the Exchange and investors.



b. Disclosure of Dealings in Securities by Directors of the Exchange

- Directors of the Exchange shall disclose on a periodic basis, with an interval of not more than one month, their trading activities including personal and institutional portfolio investment where such director has direct or indirect interest to the Conflict Mitigation Committee.
- Directors of the Exchange shall also disclose on a periodic basis as above, the trading conducted by firms/corporate entities in which they hold 10% or more beneficial interest or hold a controlling interest, to the Conflict Mitigation Committee.

c. Avoidance of Conflict of Interest

- No director of the Board or member of any committee of the Exchange shall participate in any decision making/adjudication process in respect of any person/matter in which he is in any way, directly or indirectly, concerned or interested.
- No director shall be involved in any business transaction with the Exchange except transaction related to the trading of securities;
- Any decision of the Conflict Mitigation Committee as to the existence of conflict of interest shall be final.

d. Disclosures of Beneficial Interest

All Directors shall disclose to the Conflict Mitigation Committee, upon assuming office and during their tenure in office, whenever the following arises:

- Any fiduciary relationship of self and family members and directorship/ partnership of self and family members in any issuer or with any capital market intermediary;



- Shareholding or any changes thereof, directly or through his family, in any listed company on the Exchange or in other entities related to the capital markets; and
- Any other business interests which may affect price movements of the listed securities.

e. Access to Information

- Directors shall not have access to any undisclosed price sensitive information, surveillance or any matter related to the market operation unless the matter is placed before a committee or board meeting, as the case may be;
- There shall be prescribed channels through which information shall move subject always to audit trail of the same. Any retrieval of confidential documents/information by any member of the Board or any Committee shall be properly recorded.
- All such information, especially which is non-public and price sensitive, shall be kept confidential and not be used for any personal gain.
- Any information relating to the business/operations of the Exchange, which may come to the knowledge of Directors during performance of their duties shall be held in strict confidence and shall not be divulged to any third party and shall not be used in any manner except for the performance of their duties.

4.4.3 Management of the Exchange

The overall management of DSE will be looked after by the Board of Directors. The Managing Director ("MD"), as selected independently by the Nomination and Remuneration Committee, recommended by the Board and approved by the Commission shall have a tenure of not more than 3 (three) years, which may be renewed for another term with prior approval of the Commission. The MD shall have the authority



to perform all administrative functions of the Exchange, give effect to the policies, directives, guidelines and orders issued either by the Commission or by the Board from time to time, to implement any provisions of laws, rules, regulations, Articles and bye-laws and to take such other actions as may be required for these purposes. He shall be a member of all Board committees except the Regulatory Affairs Committee.

The MD shall be responsible for —

- designing measures to protect the interest of investors and shareholders;
- free, fair, transparent and efficient management and operation of the Exchange;
- effective administration and efficient financial and general management of the Exchange including management of its human resource functions;
- market related information technology of the Exchange;
- controlling and directing the officers and staff of the Exchange;
- ensuring disclosure of all price sensitive/material information in the manner prescribed by the Commission or the Exchange;
- adopting necessary measures to pre-empt conflict of interest;
- providing extensive financial education to investors, general public, market intermediaries, listed companies and others related to the capital market;
- discharging all other duties and responsibilities delegated by the Board from time to time; and
- representing the Exchange before the Commission and any other authority concerned.
- In case of any conflict between any policy, directive, guideline or order issued by the board of directors of the Exchange and also by the Commission on any matter, the policy, directive, guideline or order issued by the Commission shall prevail and the Managing Director shall be bound to carry out the policy, directive, guideline or order issued by the Commission.



From the date of demutualization, all the employees of DSE shall still be the employees of DSE on the same terms and conditions as existing immediately prior to the date of demutualization. Seniority of the respective employees and their tenure of service, gratuity and other entitlement based on length of service shall be calculated as before demutualization.

Separate regulatory affairs division will be created to oversee the regulatory functions of the Exchange independently. It will be headed by the Chief Regulatory Officer, reporting directly to the Regulatory Affairs Committee, with administrative reporting to the MD. All other divisional heads will report to the MD.



```

graph TD
    Board[Board] --> MD[Managing Director]
    Board --> RAC[Regulatory Affairs Committee]
    Board --> AC[Appointments Committee]
    Board --> ARMC[Audit and Risk Management Committee]
    Board --> CM[Credit Management Committee]
    Board --> IBC[Interest on and Remittance Committee]

    MD --> COO[COO]
    MD --> CFO[CFO]
    MD --> CTO[CTO]
    MD --> CRO[CRO]
    MD --> RAC

    COO --> QMS[QMS HR Systems]
    COO --> QMS[QMS - Market Development]
    COO --> QMS[QMS - Finance & Accounts]

    QMS --> HR[Human Resources Dept]
    QMS --> IT[Information Systems Dept]
    QMS --> OER[Overseeing Academy]
    QMS --> AM[Administrative Affairs Dept]
    QMS --> GS[General Admin Dept]
    QMS --> SEC[Security Dept]
    QMS --> OIE[OIE/Other Project Managers]

    QMS --> OP[Operational Dept]
    QMS --> DPM[Development Dept]
    QMS --> DTC[Data Center Dept]
    QMS --> RFI[Regulatory Information Dept]

    QMS --> CA[Clearing Accounts Dept]
    QMS --> SA[General Accounts Dept]
    QMS --> CH[Clearing House]
    QMS --> DERSOP[DER SOP]
    QMS --> TM[Treasury Management]
    QMS --> RM[Risk Management]

    CTO --> CTS[CTS - Computer Services]
    CTO --> CTS[CTS - IT & Core Technology]

    CTS --> MS[Main Systems - Admin Dept]
    CTS --> MS[Main Systems - Support Dept]
    CTS --> MS[MS - Software Dept]
    CTS --> MS[MS - Hardware Dept]
    CTS --> MS[MS - Other Dept]

    CTS --> AS[Application Support Dept]
    CTS --> IO[In-house Development Dept]
    CTS --> IT[IT Infrastructure Dept]
    CTS --> DTS[Data Development Dept]
    CTS --> DDC[Data Development and Construction]
    CTS --> DPE[Data Development and Evaluation]
    CTS --> SIA[System & Infrastructure Administration]
    CTS --> DED[Development Dept]
    CTS --> DSD[Data Strategy & Security Dept]

    CRO --> CRA[Credit Regulatory Affairs]

    CRA --> CRD[Credit Risk Dept]
    CRA --> CRD[Monitoring & Compliance Dept]
    CRA --> CRD[Investment & Business Unit]
    CRA --> CRD[Credit Affairs Dept]
    CRA --> CRD[Credit Development and Innovation Dept]
    CRA --> CRD[Comp. Governance & Financial Reporting Compliance Dept]

    ARMC --> IAD[Internal Audit Dept]
  
```


4.5 Committees

4.5.1 Committees to be formed

The following Board Committees shall be formed and empowered to ensure superior corporate governance for DSE:

- a. Nomination and Remuneration Committee;
- b. Regulatory Affairs Committee;
- c. Audit and Risk Management Committee;
- d. Appeals Committee; and
- e. Conflict Mitigation Committee.

4.5.1.1 General Principles of Board Committees

The Board committees shall be duly formed and empowered to ensure superior corporate governance for Dhaka Stock Exchange Limited. All such committees will adhere to the following general principles in discharging their functions and responsibilities:

- a. Unless otherwise stated, each Committee shall be comprised of 5 (five) members including ex-officio member, out of which at least 3 (three) members including the Chairman shall be Independent Directors.
- b. All the members of the Regulatory Affairs Committee (RAC) shall be Independent Directors except the ex-officio member;
- c. All members of the Audit and Risk Management Committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience.
- d. Chairman of the Audit and Risk Management Committee or any member of the Audit and Risk Management Committee appointed by the Chairman shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).



- e. Chairman of the RAC shall not be eligible for becoming member of any other Committee.
- f. MD of the Exchange shall be the ex-officio member of all Board Committees except the RAC and the Appeal Committee with voting right.
- g. CRO shall be the ex-officio member of RAC without voting right.
- h. If any Committee has reported to the Board about anything having material impact on the activities of the Exchange and that any rectification is necessary and if such recommendation has been unreasonably ignored or the Board has failed to discuss on the report in its 2 (two) consecutive meetings from the date of reporting by the committee, the MD shall report such finding to the Commission,
- i. When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number, the Board of Directors shall appoint new Committee member(s) to fill up the vacancy(s) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(s) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Committee.
- j. All terms of reference for the committees shall be approved by the Board of Directors and circulated to all respective committee members and disclosed on the Exchange's website.
- k. These committees shall have the authority to hire independent external consultants to obtain expert opinions in advisory capacity and incur necessary expenses subject to prior approval of the Board;
- l. Despite delegation of the various tasks to the Committees as per the assigned terms of reference, the Board shall be ultimately accountable for the performance/ progress of committees.



- m. The Chairman of each committee shall be the coordinator for the respective committee while the company secretary shall be responsible for all matters relating to convening the meeting, proceedings, agenda and preparation of minutes and the Managing Director shall be responsible for execution of the committee decisions as may be approved by the board.
- n. The secretarial functions of each committee constituted by the Board shall be discharged by the Company Secretary or by a nominee of the Secretary unless otherwise stated in the Regulations or decided by the Board.
- o. The members of each committee shall strictly adhere to all applicable rules, regulations and any other securities laws in discharging their functions, duties and responsibilities.
- p. Tenure of each committee shall be a period of one year from the date of constitution. Unless otherwise decided by the Board, each committee shall continue to operate notwithstanding expiry of their tenure until a new committee is constituted by the Board. The Board shall have the authority to reconstitute any committee or to replace any member of a committee from time to time as it deem fit regardless of the tenure of the respective committee or its members.
- q. Unless otherwise provided herein, the committees shall meet at least once in every quarter of the financial year. Additional meetings may be held, as and when deemed necessary.
- r. In addition to the scheduled meetings approved by the Board, the committee may regulate its own procedures and in particular the calling of meetings, the notice to be given of such meetings, the voting and proceedings thereat. The Secretary shall, on the requisition of a member, summon a meeting of the members.
- s. If, at any meeting, the Chairman is not present within 1 (one) hour after the time appointed for holding the meeting, the members present shall choose another member of the Committee to Chair the meeting.
- t. In case of an equality of votes, the Chairman of the meeting shall have a second or casting vote.



- u. A resolution in writing, signed by a majority of the members for the time being entitled to receive notice of a meeting of the committee (of which a majority shall be independent), shall be valid as effectual as if it had been passed at a meeting of the committee duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in like form, each signed by one or more member.
- v. The committees shall undertake any task assigned by the Board from time to time.

4.5.2 Roles of Independent Directors

Independent Directors shall play the most important role in the Board Committees by ensuring neutrality, improving corporate governance and enhancing business efficiency through their diverse experience and expertise. Independent Directors shall be majority in all the Board Committees including the Chairman in all the committees and thus their strong role will be ensured in decisions and functions of these committees.

4.5.3 Role and Structure of Committees

A. Nomination and Remuneration Committee:

Functions:

The Committee shall discharge such functions as may be vested to it by the Board from time to time. Without prejudice to the generality of the nature, functions of the committee shall be as follows:

- a. Scrutinize nomination papers that may be submitted by a candidate for the post of Director including Independent Directors according to "Fit and Proper Criteria" as described in this Scheme and the Regulations concerned ;
- b. provide recommendation of remuneration and other facilities of the Directors for approval of the shareholders through the board;
- c. provide recommendation of remuneration for the Managing Director for approval of the shareholders through the board;



- d. carry out the function of searching qualified persons for the recruitment of the Managing Director;
- e. short-list candidates for the appointment of the Managing Director;
- f. recommend the appointment, compensation, succession planning and removal of the CRO to the Board in consultation with the RAC. Provided that CRO can only be appointed and removed upon recommendation by the RAC to the Board and with final approval of the Commission. For this purpose, non-renewal of the contract with CRO shall also be considered as removal;
- g. Recommend, review and/or make revisions of human resource management policies, including compensation and appraisal policies of DSE;
- h. ensure that compensation policy is not biased in favour or against any particular position or positions;
- i. recommend to the board the selection, evaluation, compensation (including retirement benefits) of COO, CFO, CTO and Company Secretary or any other position comparable with these roles;
- j. oversee proper implementation of all Human Resource policies; and
- k. submit written reports to the Board of DSE regarding activities and proceedings as and when requested by the Board.

B. Regulatory Affairs Committee:

The Regulatory Affairs Committee ("RAC") shall act as the vehicle for separation of business and regulatory activities of the Exchange. RAC shall ensure that the Regulatory Affairs Division ("RAD") functions effectively and take measures necessary to create and maintain an effective regulatory environment to improve investor confidence and market integrity. Functions of the RAC are described in details in chapter 5 'Separation of Business from Regulatory Functions'.



C. Audit and Risk Management Committee:**Functions:**

- a. The Audit and Risk Management Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good internal monitoring system within the business;
- b. The Audit and Risk Management Committee shall be responsible for internal financial, cost and management audits of the Exchange periodically;
- c. The Audit and Risk Management Committee shall assess the risks related to investments and associated financial management of the exchange, perform benefit-cost analysis and advice the board to make financial decisions;

d. The Audit and Risk Management Committee shall:

- i. Oversee the financial reporting process;
- ii. Monitor choice of accounting policies and principles;
- iii. Monitor Internal Control and Risk management process;
- iv. Oversee hiring and performance of external auditors;
- v. Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval;
- vi. Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval;
- vii. Review the adequacy of internal audit function;
- viii. Review statement of significant related party transactions submitted by the management;
- ix. Review Management Letters/Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;
- x. Advise the management in adopting appropriate accounting and investment policies; and
- xi. Ensure that statutory statements are submitted to the regulators in time.



Reporting of the Audit and Risk Management Committee

a. Reporting to the Board of Directors

- 1) The Audit and Risk Management Committee shall report on its activities to the Board of Directors.
- 2) The Audit and Risk Management Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:
 - i. report on conflicts of interests;
 - ii. suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;
 - iii. suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;
 - iv. any other matter which should be disclosed to the Board of Directors immediately.

b. Reporting to the Shareholders and General Investors

Report on activities carried out by the Audit and Risk Management Committee during the year, shall be signed by the Chairman of the Committee and disclosed in the annual report of the Exchange.

D. Appeal Committee:

Functions:

The Appeal Committee shall have the authority to decide on any appeal against decisions to take disciplinary action against officers/employees of the Exchange.

No member of the Appeal Committee shall be involved in the decision to take disciplinary action against the officer or employee lodging the appeal.

The Appeal Committee shall also review the operations of the "Disciplinary Procedures" on a continuous basis and propose improvements/inclusions as the committee considers necessary to the Board and ensure that the Exchange's disciplinary rules are appropriate to handle the disciplinary issues.



E. Conflict Mitigation Committee**Functions:**

The Conflict Mitigation Committee shall satisfy the Board of Directors ("Board") that any perceived or actual conflict of interest between the Exchange's regulatory responsibilities and commercial interests is addressed. These functions include:

- a. Deal with perceived or actual conflict between regulatory responsibilities and commercial interests of the Exchange; and
- b. Review the adequacy of the arrangements within the Exchange for dealing with any perceived or actual conflict arising from/during:
 - i. the commercial interests of the Exchange to its shareholders, including any conflict of interest or potential conflict of interest arising as a result of the listing of the shares of the Exchange in its own bourse;
 - ii. supervision and monitoring disclosures made by the Directors of the Exchange in discharge of their obligation under the Code of Conduct and Ethics;
 - iii. recommending the course of action to be taken against the disclosing Director in case any concealment or omission of material information is detected;
 - iv. notifying the BSEC of all relevant facts, including any proposals for resolving the matter in a manner which assures the proper performance of any relevant regulatory functions; and
 - v. reviewing the regulatory implications and reputational risks of strategic initiatives requiring Board approval and are referred to the Committee, and to thereafter report its views to the Board.



5. Separation of Business from Self Regulation

5.1 Reasons for Separation

Demutualization of stock exchanges raises new conflicts of interest in exchanges carrying out front line regulatory roles. It is generally perceived that performing a dual role of a commercial entity and a self regulating organization is the primary source of conflicts of interests. Globally, this is a highly debated area as to the best models that can be used to mitigate this risk. The solution often prescribed is the separation of an exchange's SRO functions from its commercial activities.

5.2 Proposed Process & Model for DSE

The suggested SRO model for DSE is *Strong Exchange SRO Model*.

Under this model, DSE's potential conflict of interest will be managed through setting up separate regulatory committees/divisions (i.e. Regulatory Affairs Committee, Regulatory Affairs Division) that will function totally independent from any committees/divisions of DSE involved in commercial functions.

The segregation will be envisaged through setting up of a Regulatory Affairs Division ("RAD") that will be headed by a Chief Regulatory Officer ("CRO"); the overall supervision of RAD will be vested with a Regulatory Affairs Committee ("RAC"), which will be comprised of independent directors of the board. The RAC will function as a 'Chinese Wall' between the regulatory functions and commercial activities of the exchange and will be responsible for developing and measuring RAD's effectiveness in implementing the overall regulatory plan, processing all regulatory amendments, recommending budget and staff allocations for the RAD, recommending appointment and removal of the CRO.



5.2.1 Regulatory Affairs Committee

RAC shall act as the vehicle for separation of business activities from self-regulation.

Composition:

- The RAC shall consist of 3 (three) Independent Directors. No shareholder Director shall be eligible to be a member of RAC.
- The Chairman of RAC shall not be eligible for becoming a member of any other Committee.
- The Managing Director of DSE shall not be a member of the RAC, instead the CRO shall be the ex-officio member of the RAC without voting right.

Functions:

- a. develop an overall regulatory plan and roles and responsibilities of each department of RAD;
- b. ensure adequacy and effectiveness of the exchange's regulatory plan and approve annual plans/targets for the RAD;
- c. recommend all required regulatory amendments to the Board;
- d. assess performance of the RAD in the light of regulatory program and take measures and where necessary make recommendations to the Board for improvements;
- e. recommend any allowance that may be paid to the personnel of RAD for proper and smooth functioning of the division;
- f. formulate and recommend to the Board for approval, budget and staff allocation for RAD;
- g. conduct hearings of any appeal against the enforcement actions/ arbitration awards of RAD;
- h. identify and manage potential conflicts of interest between commercial and regulatory functions regularly;



- i. train/educate employees of RAD in respect of conflict management and also develop the manual on conflict management policy and circulate to all employees of RAD;
- j. prepare an annual report of the RAD on the activities, conclusions, recommendations of the last year with special focus on the identification and mitigation of conflicts of interest and identify the targets for next year along with any other matters, for the Board and BSEC;
- k. all appointments and removals from RAD shall only be subject to the approval of RAC;
- l. establish criteria for evaluating candidates for the senior management of RAD including CRO; and
- m. carry out any other function that may be mutually agreed upon by the RAC and the Board.

5.2.2 Chief Regulatory Officer

- a. The CRO shall be the head of the RAD and shall oversee the efficient functioning of the division in accordance with the terms of reference approved by the Board on the recommendations of the RAC;
- b. The CRO shall report directly to the RAC but will also have an administrative reporting to the CEO;
- c. The CRO shall be appointed by the Board with approval from the Commission upon the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee in consultation with the Chairman of the RAC;
- d. CRO can only be removed on the recommendations of RAC and approval from the Commission. The affairs relating to compensation, succession planning and removal of the CRO shall be recommended to the Board by Nomination and Remuneration Committee in consultation with the Chairman of RAC. For this purpose, non-renewal of the contract with CRO shall also be considered as removal;
- e. The CRO must not be a connected person with the MD/CEO, TREC holders and the strategic investor(s), or any financial institution holding more than 5% of the shares of the DSE;



- f. The CRO and his/her family member(s) shall not be engaged in any investment activity with reference to the shares of the Exchange or any listed company;
- g. CRO shall be a dedicated position and CRO must not have any other responsibility in the Exchange except the regulatory role;
- h. CRO shall also liaise between the Exchange and BSEC on regulatory affairs;
- i. CRO shall be responsible for taking disciplinary measures in appropriate cases against persons violating the Exchange regulations or bye-laws;
- j. CRO shall be responsible for securing surveillance of market activities and information technology relating to surveillance;
- k. CRO shall be the representative of the Exchange in respect of all external investigations, law enforcement, prosecution agencies and courts of law and related matters. However, the CRO may authorize any person from within the RAD or form legal department for any of the aforesaid purposes subject to intimation to the RAC;
- l. The CRO will submit a report on regulatory compliance status to the RAC with copy to the Commission every month, as per a format to be prescribed by RAC; and
- m. Compensation arrangement of CRO should be determined against the measurable criteria and should not be linked with the number of violations detected or the amount of fine recovered from the market participants.

5.2.3 Regulatory Affairs Division

The RAD shall perform following functions through different departments. Exchanges may consolidate or re-allocate different tasks to departments according to their administrative requirements.



5.2.3.1 TREC Holder Affairs

- Set minimum admission standards and eligibility criteria for TREC holders;
- Formulate rules and regulations relating to proprietary and client level trading by the TREC holders;
- Create awareness about the code of conduct amongst the TREC holders;
- Process approvals/NOCs for changes in majority shareholding of brokerage houses;
- Formulate comprehensive guidelines for TREC holders to meet all obligations to investors in conformity with applicable laws; and
- Develop detailed system for TREC holders to keep proper records of all transactions and orders and client profile.
- Monitoring compliance of all the requirements for TREC holders in accordance with the securities laws and recommend/initiate enforcement actions in case of non-compliance.

5.2.3.2 Listing/Company Affairs

- Set listing standards and making efforts to continuously enhance the same;
- Ensure continuous and timely disclosure of material information by the listed companies;
- Ensure compliance of listing regulations;
- Take steps in case of non-compliance of listing regulations;
- Ensure compliance of corporate finance requirements by the listed companies;
- Ensure compliance with the Code of Corporate Governance by the listed companies; and
- Recommend/initiate enforcement action against non-compliant listed companies within the jurisdiction allowed under the securities laws.

5.2.3.3 Conduct Monitoring and Surveillance of the Market

- Ensure continuous monitoring and surveillance of trading activities;



- Investigate violations of trading rules and disciplinary requirements;
- Ensure that proper systems for detecting violations/market malpractices are in place and in operation;
- Review and implement risk management standards;
- Ensure compliance with the capital adequacy regime;
- Conduct research of various jurisdictions in respect of risk management and developments therein; and
- Adopt and implement any international standard code of conduct with approval from RAC.
- Monitoring compliance of all the requirements related to trading in accordance with the securities laws and recommend/initiate enforcement actions in case of non-compliance.

5.2.3.4 Enforcement and Compliance

- Establish compliance procedures to ensure that the procedures reflect current laws and provide adequate guidance to the employees about what is permissible conduct;
- Supervise system audit of brokers/dealers and introduce a system of regular inspection of brokers/dealers;
- Continuously liaise between the Exchange/BSEC and the TREC holders etc. on compliance related issues;
- Ensure that adequate systems and procedures are in place and maintained by supervisory personnel;
- Ensure that all applicable rules/regulations/procedures/directives, code of conduct and any amendments therein are strictly adhered to by all personnel;
- Initiate enforcement actions or recommend enforcement actions to BSEC, whichever is applicable, such as imposition of penalties, suspensions etc. Cases requiring litigation shall be forwarded to the Litigation Wing;
- Dissemination of material disciplinary actions through website for the information of general public. Maintain and publication of a database of past enforcement actions in accordance with the dissemination policy approved by the Board; and

- Ensure that all post-trade information/reports are made available to investors by TREC holders in line with prescribed rules/regulations.

5.2.3.5 Investors Complaints, Arbitration and Litigation

- Establish a dispute resolution mechanism;
- Handle and process investor complaints;
- Conduct preliminary enquiries, hearings and mediations;
- Coordinate arbitration proceedings; ensure implementation of arbitration awards etc; and
- Initiate/defend legal proceedings in respect of enforcement actions of Enforcement and Compliance Wing.

5.2.3.6 Other Functions

- Create awareness among market participants including TREC holders, regarding the Code of Conduct and other compliance issues through regular seminars, newsletters and workshops.

6. Trading Right

6.1 Trading Right Entitlement Certificate ("TREC")

The proposed demutualization of DSE provides for two completely de-linked assets to the existing members in the Exchange, namely (a) fully paid-up shares and (b) trading right. DSE shall have the authority to issue Trading Right Entitlement Certificate (TREC), as per the Exchanges Demutualization Act and as outlined in this scheme, to provide the right to trade any securities enlisted in DSE to eligible brokers and dealers. Such TRECs will be totally separate from the ownership of the Exchange as there is no obligation for TREC holders to be or remain shareholders of the Exchange.



6.2 Issuance of TREC to Initial Shareholders

Within 30 days from the approval of this Demutualization Scheme, DSE shall issue one TREC in favor of each initial share holder under the following terms and conditions:

- (1) An initial shareholder who is issued with a trading right entitlement certificate, if not already registered under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made thereunder, shall have to obtain registration certificate in accordance with the requirements of the said Act or Rules within 3 (three) years from the date of demutualization, and commence its business within 6 (six) months from the date of receiving such registration.
- (2) Any member whose membership is currently suspended and/or undergoing adjudication for forfeiture shall not be issued with TREC till final decision regarding the dispute.
- (3) 4 (four) members under folio numbers 155, 237, 107 and 229 corresponding membership numbers 36, 96, 103 and 188 respectively shall not be issued with TREC till legal claims of the said memberships have been filed, as they remain untraceable for more than 12 years.

6.3 Transfer and Issue of TREC

- (1) TRECs issued to the initial shareholders can be transferred once within 5 years from the demutualization date to any eligible entity in accordance with the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) and payment of fees as may be determined with the Commission's approval from time to time.
- (2) Any TREC Holder desiring to transfer its TREC subject to requirements of the Exchanges Demutualization Act must submit to the Exchange a written application, signed by both the transferor and transferee, in such form and accompanied with such documents as may be prescribed by the Exchange.



- (3) Any company, who acquires the TREC as above, shall require to obtain registration certificate under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made thereunder, not later than 12 (twelve) months of such acquisition, and shall require to commence its business within 6 (six) months from the date of registration.
- (4) All such transfers will be subject to payment of all outstanding dues to the Exchange, other relevant statutory duties and such conditions or payments as the Board of Directors of DSE or the Commission or any other competent authority may impose from time to time including, but not limited to, transfer fees/charges levied by the Exchange for execution of such transfer. Such transferor will have no outstanding payment to clients and no legal proceedings shall be pending. It is further provided that the requirements of the relevant laws, rules and regulations in respect of such transfer shall also have to be complied with.
- (5) All TREC shall become non-transferable upon completion of 5 (five) years from the date of demutualization.
- (6) Within 5 (five) years of demutualization, an exchange may, by adopting special resolution in general meeting, increase the number of trading right entitlement certificates.
- (7) Upon completion of 5 (five) years from the date of demutualization, TREC shall be issued to an applicant by the exchange upon fulfilment of the qualifications and criteria prescribed in this scheme.
- (8) Any company, who acquires TREC as above, shall require to obtain registration certificate under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made thereunder not later than 12 (twelve) months of such acquisition, and shall require to commence its business within 6 (six) months from the date of registration.



- (9) If any company or initial shareholder fails to obtain registration certificate or to commence business within the time as stipulated above, the respective TREC shall become cancelled.

6.4 Criteria of Applicants for Obtaining New TRECs

- a. An entity shall apply to the Exchange for issuance of new TREC in compliance with the requirements of the proposed Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement and Trader Certificate) Regulations, 2013.
- b. The Exchange shall scrutinize the application, documents and eligibility requirements and upon satisfaction of fulfilment of the requirements as per the Regulations, shall issue TREC following the procedure and timeframe of the Regulations.
- c. Every TREC shall be liable to pay such fees for obtaining certificate and renewal thereof as may be determined by the Exchange from time to time.
- d. The Exchange shall have the authority to collect such amount of fees and charges as it may deem appropriate for providing training and other facilities.
- e. An entity shall not be eligible for obtaining TREC from the Exchange unless the following conditions are satisfied:
 - i. it has obtained or is in the process of obtaining a registration certificate as stock-dealer or stock broker under the concerned Rules of Bangladesh Securities and Exchange Commission. In the event that a registration certificate is not issued by the Commission within the timeframe stipulated in the Exchanges Demutualization Act, the TREC shall be cancelled;
 - ii. it is a company limited by shares incorporated under the Companies Act, 1994;
 - iii. it has a minimum paid up capital of Taka 10,000,000 (Ten Million) only and audited net worth of 75% of its paid-up capital;



- iv. it have adequate professional management including compliance officer, human resource, information technology infrastructure and financial capability as may be determined by the Exchange from time to time;
 - v. its promoters, sponsors, MD/CEO, directors and key executives comply with the "Fit and Proper" criteria as may be specified by the Commission from time to time;
 - vi. none of its directors has served as a director in a TREC holder or member entity of any Exchange which had been declared a defaulter or expelled as a member or its TREC has been cancelled by the Exchange; and
 - vii. it has adequate policies, procedures, systems and controls to handle conflict management, monitoring of unethical conduct and market abuse, resolve investor complaints, prevent money laundering and combat terrorist financing and ensure compliance with applicable laws;
- f. The Exchange may specify such standards for good governance, enhanced disclosures, investor protection, accountability, investor service and infrastructure requirements with regard to applicants as it may deem necessary from time to time.
- g. No applicant shall be issued a TREC of the Exchange if it or any of its directors:
- i. has been adjudged bankrupt or a receiver order in bankruptcy has been made against it or it has been proved to be insolvent even though it has obtained its final discharge;
 - ii. has compounded with its creditors for less than full discharge of debts;
 - iii. any of its directors has been convicted for any offence of moral turpitude;
 - iv. has been at any time expelled or declared a defaulter by any exchange, or its TREC has been cancelled or it has been debarred from trading in securities by any regulatory authority including the BSEC or any court having jurisdiction; and



- v. incurs such disqualification under the provisions of any Securities law or Rules or Regulations or any other law for the time being in force, so as to disentitle such persons from seeking TREC of a stock exchange;

6.5 Power of the Exchange

- a. The Exchange shall have the following powers in respect of TREC:
 - i. Issuance of TREC: The Exchange shall issue TREC subject to terms and conditions as specified in the certificate with the power to renew, suspend and cancel.
 - ii. Suspension of TREC: The CRO of the Exchange shall have the power to suspend the trading operation of any TREC as he may deem fit and proper at anytime without prior notice in accordance with the **proposed** Dhaka Stock Exchange (Trading Right Entitlement and Trader Certificate) Regulations, 2013. The Exchange shall have the power to suspend any TREC if there remain any unsettled dues owed by a TREC holder either to his customer, or to the Exchange till settlement of the dues.
 - iii. Cancellation of TREC: A TREC may be cancelled by the Exchange on the following grounds:
 - (a) If a TREC holder is found to be involved in any activity prohibited under any securities law;
 - (b) If a cancellation order is issued by BSEC or any other competent authority or any court of justice;
 - (c) If the TREC holder failed to comply with the requirements of the DSE (Settlement of Transactions) Regulations, 1998;
 - (d) If the TREC holder fails to comply with the requirements of the DSE (Member's Margin) Regulations, 1998;
 - (e) If the TREC holder is found to have acted in violation of these Regulations including change in the shareholding structure resulting in change of control without prior approval from the Exchange;



- (f) If the TREC Holder fails to commence broking business within 6 (six) months of receipt of the brokerage registration from BSEC:

Provided that no TREC shall be cancelled without giving the TREC holder an opportunity of hearing.

- b. The management of the Exchange shall have the power to take such other steps in the interest of the Exchange and the capital market on behalf of the Exchange.

7. Conflict of Interest

Post demutualization, an exchange shifts its strategies and objectives towards protecting interest of investors, establishing corporate governance, making profit and maximizing shareholder value through commercially oriented business practices and flexible decision making. Besides, the exchange shall also continue its role as SRO and market regulator post demutualization. The core issue remains whether the dual roles played by a demutualized exchange of business and regulator are manageable and the conflicts of interest that it raises.

7.1 Areas of Conflicts

Overviews of the types of conflicts of interest that exists post demutualization are given below:

- a. Conflict between dual roles of business and self regulation;
- b. Self listing;
- c. Conflict in sponsoring regulatory activities;
- d. Conflict in administration;
- e. Biasness in performing regulatory role;
- f. Conflict in remuneration of regulatory Staff;



7.2 Mitigation of Conflict of Interest and Preservation of Investors' Interest

The following methods are proposed to manage and mitigate the conflicts and ensure preservation of investors' interest for Dhaka Stock Exchange Ltd:

a. Empowering Independent Directors in the Board

The Board shall be comprised of majority independent directors nominated by the Nomination and Remuneration Committee of DSE in accordance with "Fit and Proper" criteria and approved by the BSEC. Majority presence from the independent directors shall ensure fairness and transparency whenever any conflict arises.

In addition to their fiduciary duties, the independent directors will be responsible for providing managerial oversight, work for the protection of minority shareholders' rights, improving corporate credibility, governance standards and exercise independent judgment.

The Chairman of the Board shall be from the independent directors. All of the Board Committees shall be comprised of majority independent directors including the Chairman. It will ensure unbiased functioning of the committees.

b. Code of Business and Code of Ethics

There shall be a Code of Business and Code of Ethics for the Board which shall be outlined in details in the Dhaka Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2000. The codes shall constitute standards that are reasonably designed to avoid conflict, promote integrity and to deter wrongdoing.

c. Separation of SRO Function from Commercial Activities

DSE will follow a "Strong Exchange SRO Model" for separating SRO function from commercial operations. Under this model,



DSE's potential conflict of interest will be managed through setting up separate regulatory committee and divisions (i.e. Regulatory Affairs Committee, Regulatory Affairs Division) that will function totally independent from any committees/departments of DSE involved in commercial functions.

Such separation will ensure the proper and unbiased functioning of the regulatory function of the exchange and thus help to avoid conflicts.

d. Independent Internal Audit Department

DSE will ensure strong internal control through having a separate Internal Audit Department, which shall have a direct reporting to the Audit and Risk Management Committee comprised of majority Independent Directors. Internal Audit will conduct regular audit to ensure all rules, regulations, bye-laws and policies are adhered to.

e. Transferring regulatory functions during self-listing

When DSE will go for self-listing, regulators shall perform the role which is generally performed by the Exchange, including approval of the listing and review of compliance to all listing requirements. BSEC shall be administering the listing rules. Subsequently, the trading of DSE will also be monitored by BSEC to ensure transparency and fairness. This will ensure avoidance of any potential conflict that may arise from listing in the own exchange.

f. Reinforcing Investors Interest Mandate

The Exchanges Demutualization Act clearly makes it binding that DSE must give priority to public cum investors' interest if any conflict arises. DSE will reiterate this spirit through documenting it under the code of conduct of the Board.



g. Investor Protection Fund:

The Exchange shall maintain an "Investor Protection Fund" to protect the interest of the investors in case of default by the TREC Holders. It shall also keep a provision which shall provide DSE the power to set-off the security deposit by any TREC if there remain any unsettled dues owed by a TREC Holder to its customers.

The Investor Protection Fund shall consist of contributions from the Exchange and TREC Holders in the following manner:

- (a) Contributions already made by DSE and others which are currently lying with the Exchange.
- (b) An amount representing 0.50 % (point five zero per cent) of the listing fee received by the DSE during the immediately preceding quarter, which shall be placed in the Fund immediately after closure of each quarter.
- (c) Quarterly contribution at the rate of 1 (one) taka for every Taka 10 (ten) lac or part thereof of gross cumulative turnover (buy + sale) of each TREC holder immediately after closure of each quarter.
- (d) Taka 1 (one) lac from the TREC holders other than the initial TREC holders.
- (e) All benefits accrued against unclaimed shares shall be transferred to the Investors' Protection Fund of DSE after 5 years of such accrual.
- (f) Any amount received from such other sources as may be available at the discretion of the Board.



h. Contribution to the Settlement Guarantee Fund:

- (1) The Fund shall comprise of contributions from the following sources:
 - (a) Initial contribution: The initial contribution shall comprise of contributions from the Exchange and Trading Participants as follows:
 - (i) Taka 200,000,000 (Taka Twenty Crore) from the Exchange;
 - (ii) Taka 500,000 (Taka Five lac) per Trading Participant as subscription in the Fund. Out of which Taka 2,50,000 (Taka two lac fifty thousand) only will be collected on call made by the management and rest Taka 2,50,000 (Taka two lac fifty thousand) only will be collected between second and third year of formation of the Fund.
 - (b) Regular contributions:
 - (i) 5% of annual net profit of the Exchange will be transferred to the Fund as a regular contribution on annual basis.
 - (ii) Any income generated from of the Fund shall be attributable to this fund.

The settlement guarantee fund will be reviewed at the time of the establishment of the new clearing house.

i. Management of Conflict of Interest at Intermediaries' Level

DSE shall outline the rules and regulations for the intermediaries to follow in order to manage the conflicts at intermediaries level, that Conflict at intermediary level arises mainly due to intermediaries putting forth their own interest at the cost of clients/market investors, and the internal conflicts within the intermediaries that stems from intermediary structure, its product offering and markets of operation. Conflict may also arise between intermediaries and different/various types of clients.



8 Widening Shareholder Base

8.1 Shareholding Structure

On the date of demutualization, there shall be 250 shareholders of DSE, who were members of the exchange prior to demutualization. There can be three ways through which new shareholders may come and thus widen the shareholders base:

- Through transfer of 60% of the total initially allotted shares held in blocked account;
- Through transfer of 40% free shares held by initial shareholders; and
- Through issuance of new shares to raise capital.

The post demutualization shareholding structure of DSE shall be subject to the following conditions at all time:

- a. All shares of the Exchange equivalent to the paid-up capital at the date of demutualization shall be allotted to the initial shareholders, out of which sixty percent (60%) shall be held in a blocked account till disposal to strategic investor(s), institutional investor(s) and general public.
- b. Total shares held by the TREC holders together with their connected persons, other than the shares held temporarily in the blocked account, shall not be more than 40 (forty) percent of the total issued share capital of the Exchange at any time. A strategic investor may, with the approval of the Commission, hold up to 25 (twenty five) percent of its total issued share capital: provided that, the Commission, in the public interest, may permit any strategic investor to hold shares above this threshold.
- c. No person including his/her/its connected persons, other than strategic investors, shall hold above 5 (five) percent of its issued share capital.



8.1.1 Operation and Entitlement

Initial shareholders shall be entitled to any dividend, Bonus Shares, Rights Shares and sale proceeds earned from the shares held in blocked account. Bonus Shares or Rights Shares earned against the shares in blocked account will be added to those shares and will be disposed off with the shares held in blocked account according to section 8.1.2 of this scheme.

Rights to maintain and transfer the shares preserved in the blocked account shall vest upon the board of directors

The right to exercise voting power attached to these shares shall remain suspended till the completion of transfer of these shares.

8.1.2 Off-loading of Shares held in Blocked Account

Shares held in the blocked account can be sold in a manner:

- Not more than 25% of total issued shares shall be sold to any Strategic Investor. Additional shares may be sold to the strategic investor, if allowed by the BSEC in greater interest of the capital market.
- Except shares allotted in favour of strategic investors, shares held in blocked account shall be sold to general public and/or institutional investor(s).
- The decision as to whether to accept or reject any offer from a strategic investor shall be made by the Board of Directors subject to approval of the Commission.
- Shares held in blocked account, except the portion which is to be sold to the strategic investor, are planned to be off-loaded to general public including institutions within earliest suitable time after demutualization in a manner as decided by the board and approved by the Commission.
- Price of shares of such off loading shall be determined under the book-building method as described in the relevant securities laws.



- The board shall distribute all the sale proceeds of shares held in blocked account to the initial shareholders pro-rata basis periodically as determined by the board.

8.1.3 Limit in Shareholding

During the sale of shares to general public/institutional investor(s) and at all time, DSE shall ensure, as per the Section 12 (1) (ga) of the Exchanges Demutualization Act, that any person, except strategic investor(s), individually or collectively with related persons cannot hold more than 5% of the total issued shares

8.1.4 Transfer of Shares

Shares acquired by general public or institutional investor, as per the Exchanges Demutualization Act, can be transferred freely as per the prevailing law of the country. However, all such transfers must ensure that all limits and restrictions imposed by the Exchanges Demutualization Act are not violated at any time.

8.2 Strategic Investor:

Strategic investor (s), subject to approval from commission, can acquire up to 25% of the total issued shares. But the Commission can, for public interest, approve any strategic investor to hold more shares than this limit.

8.2.1 Suitability of Strategic Investor:

There shall be three major considerations in considering strategic investors-

i. Strategic Fit:

The first and the foremost consideration for strategic partnership will be whether the Strategic Investor will be a right fit for DSE to meet its long term objectives. A "Fit and Proper" test shall include the following criteria:



- a. **Industry Experience:** It should have experience of managing exchanges, or experience in an industry or business which will bring in substantial positive value through effective synergy.
- b. **Market Experience:** It will be useful if the Strategic Investor has experience in emerging or developed markets. A good understanding of markets and their dynamics will make the partnership efficient.
- c. **Credibility:** The Strategic Investor must have a sound track record and good credibility.

ii. Financial Considerations:

Shareholders have created value for the exchange over long time. Hence, it is very important to receive the right financial considerations for offloading shares to a Strategic Investors. The value proposition therefore needs to be balanced against strategic considerations.

iii. Cultural Compatibility:

Cultural compatibility is extremely important for any partnership, especially in people oriented business. A lot of alliances have fallen apart due to discord between organizational cultures. It brings in inefficiency which hinders the overall operations of the company. Hence, DSE needs to ensure that an acceptable degree of cultural compatibility exists.

1.2.2 Potential Strategic Investors:

Possible and potential partnerships on a host of opportunities could exist with a wide and diverse range of institutions and players having similar business or forward and backward linkages with its businesses. The potential strategic investors can be from the following broad categories:

- i. Exchanges;
- ii. Technology Firms;
- iii. Institutional Equity Investors having long term capital market experience; and
- iv. Banks and Financial Institutions.



Some of the key benefits for each group are outlined below:

Strategic Investor	Key benefits for DSE
Exchanges	• New product introduction • Migration of best practices • Scaling up of operations • Sharing of management knowledge and experience
Technology Firms	• Technological advancement
Equity Investors	• Professional approach towards management • Less interference in operations • Migration of best practice, knowledge and experience if they have investments in other exchanges
Banks and FIs	• Helpful in reaching customers • Professional approach • Less interference in operations

8.2.3 *Transfer of Shares by Strategic Investors*

According to Section 15 of the Exchanges Demutualization Act, if any strategic investor acquires any shares, shares can only be sold to other strategic investor with approval from the Commission. The Commission, through written order, can exempt the strategic investor from provisions related to share buying, selling, acquisition and take over.

9 BUSINESS PLAN OF DSE:

9.1 FINANCIAL PERFORMANCE:

A five-year historical financial highlight of DSE has been provided below:



Table 4: Financial Highlights

Balance Sheet (BDT)	30-Jun-08	30-Jun-09	30-Jun-10	30-Jun-11	30-Jun-12
Non-Current Assets	272,974,391	380,096,288	438,089,130	707,037,742	1,136,902,723
Investments	1,382,636,254	1,884,135,637	3,332,420,033	4,806,360,904	5,216,817,704
Current Assets	1,322,974,635	3,638,746,191	7,530,699,723	2,032,533,613	1,711,981,100
Total Assets	2,978,585,280	5,902,978,116	11,301,208,886	7,545,931,259	8,065,701,533
Equity	1,628,189,028	2,286,256,524	3,786,185,350	5,543,238,129	6,486,975,135
Non-Current Liabilities	197,581,965	184,955,019	227,356,333	302,835,788	303,596,366
Current Liabilities	1,152,814,287	3,431,766,574	7,287,667,204	1,699,857,841	1,275,130,032
Total Liabilities	1,350,396,252	3,616,721,593	7,515,023,537	2,002,693,629	1,578,726,398
Income Statement					
Total Revenue	424,144,876	669,265,804	1,537,553,995	1,746,018,332	785,028,733
Total Expenses	169,351,331	218,947,822	289,980,246	439,910,864	446,066,037
Operating Income	254,793,545	450,317,982	1,247,573,749	1,306,107,468	338,962,696
Interest Income	106,128,538	209,847,253	254,166,896	452,397,609	605,845,432
Net Income	358,448,194	658,067,498	1,499,928,825	1,757,052,776	943,737,008
Cash Flow Statement					
Net cash provided by Operating Activities	313,051,051	451,386,465	1,282,515,521	1,448,219,735	471,603,204
Net Cash used in Investing Activities	(841,178,301)	(493,179,326)	(1,352,067,267)	(1,453,581,564)	(378,087,013)
Net cash (used)/ provided by financing activities	620,071,582	(16,065,339)	45,517,946	31,605,466	(13,129,092)
Cash & cash equivalent at the end of the year	134,815,712	76,957,612	52,923,812	79,167,449	159,554,548

9.2 VISION, MISSION & OBJECTIVES

DSE shall adopt the following vision, mission and objectives after being converted to a demutualized exchange.

9.2.1 VISION:

To be the leading exchange in the region and a key driver of economic growth with state-of-art technology and world class service to ensure highest level of confidence among stakeholders.

9.2.2 MISSION:

- Proactive approach to keep pace with continuous technological advancement, and providing highest standard of service through efficiency improvement and introduction of new products.



- Contributing to country's economic growth through creation of wealth, facilitating access to capital and penetrating untapped market.
- Superior corporate governance to enhance confidence of investors, regulators, issuers and intermediaries.

9.2.3 OBJECTIVES:

Dhaka Stock Exchange shall endeavor to achieve the following objectives within 2020:

Commercial:

- Achieve a sustainable average daily turnover of BDT 25 billion.
- Ensure steady domestic and offshore institutional investments of at least three fourth of the total investments in the market.
- Attract more foreign investments to attain a steady level of at least 30% of the total market capitalization.
- Double the total number of listed securities (other than Government Bills and Bonds).
- Increase depth and liquidity of bond market, including bringing in the Government Securities under trading net.
- Increase breadth by listing new products, i.e. Index futures, ETF, Sukuk and derivatives.

Knowledge Development:

- Enhance knowledge of general investors to ensure an aware and educated investor base.

Governance:

- Ensure effective separation of regulatory function from commercial operation.
- Enhance corporate governance and ensure investors' protection.

Technology:

- Deploy State-of-Art technology through continuous but prudent and effective investment.



Human Resources Development:

- Ensure continuous learning for employees through effective training.
- Ensure optimum organizational structure.

9.3 BROAD STRATEGIES:

DSE will adopt the following key strategies to achieve the objectives:

- i) Listing of Companies with high Reputation;
- ii) Attracting more foreign investment;
- iii) Developing awareness;
- iv) Achieving higher standard of intermediaries;
- v) Maintaining zero tolerance in governance;
- vi) Enhancing Bond market liquidity;
- vii) Increasing investments for development:
 - a) Product enhancement;
 - b) Technology development;
 - c) Human Resource Development.
- viii) Establishing Strategic Alliance.

10. CONCLUSION

This scheme attempts to provide a detailed outline and comprehensive proposal regarding, inter alia, board and management structures, different aspects of shareholding and trading right, governance issues, discipline and restrictions and other activities, which is to be adopted and followed during the demutualization process and also after demutualization. All proposals made in this document seek to uphold the overall spirit of demutualization and the provisions of the Exchanges Demutualization Act 2013. Hence this "Demutualization Scheme" shall act as the basic guiding document for the Exchange during its journey towards demutualization to become a model exchange.



In the event of any omission, uncertainty, misunderstanding and ambiguity the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) would provide necessary guidance to resolve these issues.

By Order of the Board of Directors

Professor Dr. Swapan Kumar Bala FCMA
Chief Executive Officer
Dhaka Stock Exchange Limited

মোঃ নজরুল ইসলাম (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ সরকারি মুদ্রণালয়, তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক মুদ্রিত।
আবদুর রশিদ (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ ফরম ও প্রকাশনা অফিস,
তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক প্রকাশিত। www.bgpress.gov.bd



চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই) লিমিটেড এর ডিমিউচুয়ালাইজেশন স্কীম

রেজিস্টার্ড নং ডি এ-১

বাংলাদেশ



গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

মঙ্গলবার, অক্টোবর ৮, ২০১৩

[বেসরকারি ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

CHITTAGONG STOCK EXCHANGE LIMITED

NOTIFICATION

Dated: October 03, 2013

In accordance with the section 7(gha) of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), Chittagong Stock Exchange Limited hereby publishes the following Demutualization Scheme of Chittagong Stock Exchange Limited approved by the Bangladesh Securities and Exchange Commission in exercise of the power conferred by section 6 of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013):

(৮৬৯১)

মূল্য : টাকা ৪০.০০



DEMUTUALIZATION SCHEME OF CHITTAGONG STOCK EXCHANGE LIMITED**DISCLAIMER**

Approval of the Bangladesh Securities and Exchange Commission has been obtained to the attached Demutualization Scheme of Chittagong Stock Exchange Limited under section 6 of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013). It must be distinctly understood that in giving approval the Commission does not take any responsibility for the financial soundness of the Chittagong Stock Exchange Limited, value of any of its assets, number of shares to be issued, price of the share or for the correctness of any of the statements made or opinion expressed with regard to the scheme. such responsibility lies with the Chittagong Stock Exchange Limited, its directors, Chief Executive officer/Chief Financial officers, valuer and/or auditors.

Declaration by Chittagong Stock Exchange Limited

It is hereby declared that the assets including land and building as shown in the Demutualization Scheme are currently un-encumbered and owned by Chittagong Stock Exchange Ltd. No shareholder of Chittagong Stock Exchange Ltd. or any other person has any right in terms of ownership, permanent possession or otherwise except tenancy. Chittagong Stock Exchange Ltd. has absolute legal right to terminate or modify the tenancy agreement whenever they desire.

The new board of Chittagong Stock Exchange Ltd. after demutualization may review the conditions of its tenancy agreement including current rent structure.

On behalf of the Board of Directors

President
Chittagong Stock Exchange Ltd



1. INTRODUCTION

The Board of Directors of Chittagong Stock Exchange has approved this Scheme of Demutualization as required under the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013).

The Board of CSE recognizes that a demutualized and corporatized Exchange is expected to be more transparent and function as a responsible public interest institution. In today's competitive environment, a stock Exchange needs to be responsive to the needs of its many stakeholders, including participating organizations, listed companies, and institutional and retail investors. Separating Exchange ownership from its trading rights is the best way to affect such a shift and resolve conflicts of interest in the functioning of the exchanges. Furthermore, the demutualization also affords an opportunity to position the Exchange as a vibrant and efficient marketplace for the investors of the country.

It is with the above recognition that the under mentioned Scheme of Arrangement has been prepared by the CSE which adequately focuses on improvement in all areas of functioning of the institution. The Board believes that the demutualization of our domestic exchanges would be the critical first step to position our domestic capital market as a serious channel for the mobilization of capital in support of the economy.

2. CSE's Objectives of demutualization

While Demutualization is a process of separating the ownership interest of the members of an Exchange from the trading rights, however broadly the process also enables the Exchange to position itself as a strong business entity following the transition to a for profit entity. It is under this recognition that the CSE Board has also assigned the following distinct objectives as the outcomes of the exercise of Demutualization:

- To implement one of the best regulatory frameworks for enhancing fairness of the market;
- To put in place a balanced governance and ethics structure;
- To use the process of Demutualization for the strategic advantage of CSE and position the Exchange as a multi-product platform;
- To improve market access and outreach through a regulated and efficient network;
- To resolve the problem of fragmentation and poor price discovery for the benefit of common investors;
- To position CSE for integration of its market with domestic, regional and global markets.



3. DEMUTUALIZATION OF CHITTAGONG STOCK EXCHANGE LTD.

The Demutualization process of CSE has been planned in the following manner:

a) Changes in the Memorandum and Articles of Association

i. Memorandum of Association (MoA)

CSE will adopt a new Memorandum of Association in line with the demutualization objectives of the Exchange to convert itself from a company limited by guarantee to a company limited by shares and from not-for-profit to a for-profit structure. The Memorandum of Association provides for the following:

- To continue functioning as a securities exchange after demutualization of the Exchange and perform all other ancillary acts;
- To be able to distribute any excess earnings of the Exchange by way of dividend;
- To establish any separate entity for undertaking new lines of business such as the clearing and settlement corporation, commodity exchange business and technology sales etc;
- To become a multi-product exchange provide trading in new asset classes such as commodities, currencies, debt, derivatives, SMEs etc.;
- To enable CSE for any possible integration with another Exchange in the future;
- To support the broker and investors associations for promoting self regulation and transparency in the market;
- To provide for indemnification of Directors, officer and employees.

ii. Articles of Association (AoA)

The AoA set out the parameters for the improved management and governance structure of CSE. The revised AOA provide for a modus operandi for the appointments on the Board of the CSE post demutualization. In order to address the issues relating to the conflicts of interest, regulatory powers of the Board have been vested in the Regulatory Review Committee (RRC). Relevant clauses relating to the indemnification of Directors, officers and employees, and Capitalization of Profits and Reserves have also been introduced to bring the same at par with international jurisdictions, whilst keeping in view the local needs and requirements.



b) Changes in Authorized and Paid up Capital:**AUTHORIZED SHARE CAPITAL:**

1,000,000,000	shares of Tk. 10 each	<u>Tk.: 10,000,000,000</u>
---------------	-----------------------	----------------------------

PAID-UP SHARE CAPITAL:

634,524,840	shares of Tk. 10 each	<u>Tk.: 6,345,248,400</u>
-------------	-----------------------	---------------------------

SHARES TO BE ISSUED IN DEMATERIALIZED FORM (100%)

634,524,840	shares of Tk. 10 each	<u>Tk.: 6,345,248,400</u>
-------------	-----------------------	---------------------------

SHARES TO BE ALLOTTED TO EXISTING SHAREHOLDERS (40%)

253,809,936	shares of Tk. 10 each	<u>Tk.: 2,538,099,360</u>
-------------	-----------------------	---------------------------

SHARES TO BE KEPT IN BLOCKED ACCOUNT WITH CDBL (60%)

380,714,904	shares of Tk. 10 each	<u>Tk.: 3,807,149,040</u>
-------------	-----------------------	---------------------------

c) Valuation of CSE and Revaluation of its Assets and Liabilities

- I. **Valuation methodology and approach:** As required by the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) and Terms of Reference (ToR) provided by CSE M/S HodaVasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants was appointed for the exercise of the revaluation of Assets and Liabilities of the Exchange. The following methods of valuation have been considered to find out the fair value of CSE.

- Discounted Cash Flow (DCF)
- Enterprise Value Method
- Present value of Future Earnings Method
- Multiple Valuations Method

The above methods are most commonly used methods for valuation of an entity. As agreed by CSE, we have not considered the 'Sum of net asset value of members' method of valuation in our calculation.

- i. **Discounted cash flow (DCF):** We have adopted the Discounted Cash Flow (DCF) method as first method for valuation of CSE. The DCF method is based upon an explicit forecast of the likely free cash flows to be generated by the CSE over a defined projection period. The returns are estimated as a stream of cash flows expected to be



received by CSE in the future. The risk is then quantified by means of the capitalization rate, discount rate or discount factor. The terminal value is then calculated applying an appropriate growth rate and capitalization rate to the forecasted cash flow for the year immediately following the end of the cash flow period. Justifications of considering free cash flow, discount rate and terminal value growth rate under DCF method are described as under:

- **Determination of free cash flow:** For the purpose of valuation under DCF method, we have computed free cash flow of CSE for the projected 7.75 years period through following ways:

FCF = Net income available to common shareholders

Plus: Net non-cash charges (Depreciation, amortization etc.)

Plus: Interest expenses x (1-tax rate) *Less:* Capital expenditure

Add/less: Changes in working capital

- **Determination of discount rate:** In determining discount rate or capitalization rate for discounting future cash flows, we have considered average return of 10 years Bangladesh Government Treasury Bond (BGTB) for the last 10 years as risk free rate of return. While considering Beta (β) of CSE, we assumed that stock of CSE is directly linked with index return, i.e. Beta (β) equals to 1.

Discount rate element	Risk value	Justification
Risk free rate of return (R_f)	10.02%	Average of 10 years BGTB for last 10 years
Beta (β)	1.00	Directly linked with index return
Expected return on the market (R_m)	15.03%	
Equity risk premium (R_p)= β ($R_m - R_f$)	5.01%	An equity risk premium ($R_m - R_f$) of approximately 5.01% is regarded as appropriate by us in the current Bangladesh investment climate
Discount rate	15.03%	Sum of the risk free return and equity risk premium

- **Determination of terminal value growth rate:** We needed to determine the terminal value growth rate of the free cash flow after the ending of projected horizon. In that case, we have considered the average GDP growth rate of Bangladesh Economy for the last ten years to find out terminal value growth rate. In this case, the average GDP growth rate stands for 6.11 percent. Considering the CSE as a service sector

company, we have assumed that the company will grow at a rate of 2 percent higher than the GDP growth rate for perpetuity. Thus, the terminal value growth rate would stand at 8.11 percent. The given table summarizes the calculation of GDP growth rate.

Year	GDP growth rate (%)
2003	5.26
2004	6.27
2005	5.96
2006	6.63
2007	6.43
2008	6.19
2009-	5.74
2010	5.83
2011	6.70
2012	6.30
Average GDP growth rate	6.11

- ii. **Enterprise value method:** We have adopted the Enterprise Value (EV) method for valuation of CSE. Enterprise value represents the entire economic value of an entity. More specifically, it is a measure of the theoretical takeover price that an investor would have to pay in order to acquire an entity. Enterprise value represents a company's economic value-the minimum someone would have to pay to buy the entity outright. Though it is known that market capitalization (the current stock price multiplied by the number of shares outstanding) serves as a price tag for a company, it ignores debt. In some companies debt is substantial and changes the picture significantly. Enterprise value is a modification of market capitalization, incorporating debt. Enterprise value can be computed by following formula:

Enterprise value = **Market capitalization** (Current share price x total number of shares outstanding)

Plus: Debt (long-term debt + short-term debt)

Less: Cash and cash equivalents



- iii. **Present value of future earnings method:** The present value of future earnings method is based upon an explicit forecast of the likely net profit to be generated by the CSE over a defined forecast period. The returns are estimated as a stream of net profit expected to be received by CSE in the future. The risk is then quantified by means of the capitalization or discount rate. The terminal value is then calculated applying an appropriate growth rate and capitalization rate to the forecasted cash flows for the year immediately following the end of the projected earnings horizon. In undertaking the valuation of CSE under present value of future earnings method, we have also applied the same growth rate and discount rate as we considered in Discounted Cash Flow method.
- iv. **Multiple valuations method:**
 - o **Price-Earnings (P/E) multiple:** The price-earnings ratio (P/E) is the best known of the investment valuation indicators. The P/E ratio has its imperfections, but it is nevertheless the most widely reported and used valuation by investment professionals and the investors. For Price-Earnings (P/E) multiple valuations, we have considered 10 stock exchanges which were demutualized and subsequently listed in stock exchanges. Since there is no precedence of demutualized listed stock exchange in our country and even in the neighbouring countries, we have considered the global demutualized listed stock exchanges as similar stock.
 - o **Price-Book value (P/B) multiple:** Price to book value is a useful measure where tangible assets are the source of value generation. Because of its close linkage to return on equity (price to book is PE multiplied by ROE), it is useful to view price to book value together with ROE. For Price-Book value (P/B) multiple valuations, we have considered data of 11 global demutualized listed stock exchanges.

II. Revaluation of Assets and Liabilities to Determine CSE's Equity Capital

As per the requirement of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) (the Act), M/S HodaVasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants was appointed for the exercise of the revaluation of Assets and Liabilities of the Exchange. Accordingly, the firm has valued the Exchange at the following cumulative value, which will serve as the basis for paid up capital of CSE:



Net asset Value +/- CSE (in BDT)			
Particulars as of 31 st Mar 2013	Pre-Valuation Amount	Re-valuation Amount	Post- Revaluation Amount
Net assets	4,771,673,190	1,573,575,210	6,345,248,400

Summarized Asset Position (Historical & Revalued at 31 March 2013)

Particulars	Notes	Value as per audited statement as at 31.03.2013	Surplus /(deficiency)	Revalued amount
		Tk.	Tk.	Tk.
Non- current Assets				
Properties, Plant and Equipment	4.1, 4.2, 4.3 & 4.4	281,574,157	1,352,013,568	1,633,587,725
Automation		359,968,535	-	359,968,535
Investment with CDBL	4.5	384,300,440	228,264,535	612,564,975
Advance against Car Scheme(Long term)		13,015,000	-	13,015,000
A. Total Non-current assets		1,038,858,132	1,580,278,103	2,619,136,235
Current Assets				
Accounts Receivable - Clearing		94,241,476	-	94,241,476
Accounts Receivable - Others		130,692,338	-	130,692,338
Advances, deposits and pre-payments	4.6	60,020,279	(6,702,893)	53,317,386
Investment in FDRs		3,500,000,000	-	3,500,000,000
Cash and cash equivalents		203,010,721	-	203,010,721
Miscellaneous Adjustments		5,675	-	5,675
B. Total Current assets		3,987,970,489	(6,702,893)	3,981,267,596



C. TOTAL ASSETS (A+B)	5,026,828,621		
		1,573,575,210	6,600,403,831
Current liabilities			
Accounts Payable- Clearing	176,274,564	-	176,274,564
Liability for expenses	55,948,735	-	55,948,735
Liability for other finance	21,880,312	-	21,880,312
Deferred revenue	1,051,820	-	1,051,820
D. Total Current liabilities	255,155,431	-	255,155,431
Net Assets	4,771,673,190	1,573,575,210	6,345,248,400

III. Paid up and Authorized Capital of the Exchange

Paid up Capital of the Exchange	Authorized Capital of the Exchange
BDT 6,345,248,400	BDT 10,000,000,000

IV. Calculation of Allotment of Shares to Initial Shareholders

After the re-valuation of the assets and liabilities, the Act required the allotment of shares in other than cash consideration to all the existing members of the CSE. Accordingly, the Exchange has determined the following shares to be allotted to each shareholder:

Particulars	Unit	Value
Paid up Capital (Revaluation Amount)	BDT	6,345,248,400
Face Value per Share	BDT	10.00
Total Shares	No	634,524,840
No of Initial Shareholders	No	148
Shares to be Allotted to Each Initial Shareholder	No	4,287,330
Total Face Value of Shares per Initial Shareholder	BDT	42,873,300



d) Initial Shareholders and their Shares

- i. Within 30 (thirty) days of receiving approval of the scheme from BSEC, CSE shall
 - a) Adopt special resolution in a general meeting regarding approval of the scheme, amendments in the memorandum and articles of association and list of directors of the first Board of Directors of the demutualized exchange as per requirements of Section 8(ka) of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013);
 - b) Allot 42,87,330 shares to each of the existing members of CSE, who will be the initial shareholders of the Exchange after demutualization, in dematerialized form, which shall not, at any time or for any reason, be converted into rematerialized form;
 - c) Deposit not less than 60 (sixty) percent of the shares allotted to the initial shareholders in a blocked account till disposal of the same in accordance with section 14 of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013);
 - d) Issue a certificate to each of the initial shareholder mentioning its number of shares held in the blocked account.
 - e) Issue a trading right entitlement certificate to each initial shareholder entitled thereto.
- ii. Entitlement of the shares deposited in the blocked account shall be following:
 - a) Initial shareholders shall be entitled to the dividends, bonus shares, rights shares and sale proceeds against those shares;
 - b) Bonus shares and right shares earned against those shares shall be added to the shares held in blocked account and shall be disposed off along with the blocked shares;
 - c) Rights to maintain and off-loading of the shares preserved in the blocked account shall vest upon the Board of Directors;
 - d) The board shall distribute the sale proceeds of the shares preserved in the blocked account to each of the initial shareholders pro-rata basis, upon realization of the sale proceeds in part or full after a periodic interval as decided by the board.



3.1 Demutualization Date

- i. Within seven days of the adoption of special resolution in a meeting of the shareholders regarding amendments of the memorandum and articles of association, CSE shall submit the following documents to the Commission and the Registrar:
 - a) Copy of the adopted memorandum and articles of association;
 - b) Copy of the special resolution by which the amendments in the memorandum and articles of association have been adopted;
 - c) Copy of the particulars of directors of its first board of directors;
 - d) Copy of its return of allotment of shares;
 - e) Certificate issued by its auditors certifying that all shares have been allotted to the initial shareholders in dematerialized form; and
 - f) Certificate from the depository that at least 60 (sixty) percent of the shares allotted to the initial shareholders have been deposited in a blocked account.
- ii. The Registrar, within 14 (fourteen) days of receipt of the information as mentioned above, if satisfied that the requirements of the concerned rules-regulations have been complied with, shall
 - a) Issue a certificate of registration registering the adopted memorandum and articles of association; and
 - b) Issue a certificate of re-registration to CSE as evidence of conversion of its status from a public company limited by guarantee to a public company limited by shares.
- iii. CSE shall stand demutualized at the date of issuance of the certificate of registration as mentioned above as per Section 10 of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013).



4. Governance Structure:

4.1 Board of Directors

a. General Requirements:

- Majority of the members of the Board of Directors of the Exchange, including the Chairman, shall be Independent Directors.
- Board of Directors of the demutualized exchange shall elect Chairman from the Independent Directors.
- The Nomination and Remuneration Committee shall nominate the names of Independent Directors and Managing Director in accordance with the fit and proper criteria.
- Directors other than the Independent Directors and the MD shall be elected by shareholders in accordance with the provisions of the Articles of Association.
- Directors other than shareholder Directors are not required to hold any qualification shares.
- Any vacancy in any particular category of Directors shall not affect the continuation of the Board and the Board shall be entitled to carry out its functions and otherwise act in accordance with its powers under the Articles of Association and in law notwithstanding such vacancy.
- Subject to the provisions of the Articles, all Directors other than the Independent Directors and the MD shall be liable to retire by rotation in accordance with the provisions of the Companies Act, 1994.

b. In accordance with the above requirements, Board structure of CSE shall be the following:

Until otherwise determined in a General Meeting of the Exchange with prior approval of the Commission, number of Directors shall be 13 (thirteen) with the following composition:

- i. 7 (seven) Independent Directors. The Board of Directors of the Exchange, as per recommendation of the "Nomination and Remuneration Committee" will propose at least 2 (two) names against each post of Independent Director and then submit to the Commission for approval through the Board, provided that if the Commission does not approve the proposed names of Independent Directors, then CSE has to re-submit a fresh list of candidates (two names against each post) of Independent Director;



- ii. 5 (five) Directors from amongst the Shareholders and Strategic Investor(s) among which at least 1 (one) post will be reserved for Strategic Investor(s), provided that 1 (one) post of Director from the Strategic Investor(s) shall remain unfilled pending the entrance of Strategic Investor(s);
- iii. Managing Director and CEO as Ex-Officio member of the Board with voting rights.

C. Quorum :

The quorum shall be one-third members of the Board of Directors of which majority of the Directors present shall be Independent Directors. Quorum for any committee constituted by the Board shall be three members, of which majority shall be Independent Directors.

4.2 Fit and Proper Criteria for Directors

- a) A Director elected by the Shareholders shall hold office for no more than 2 (two) consecutive terms and shall be eligible to be elected as Director after a gap of 1 (one) year;
- b) An Independent Director shall be nominated for a term of 3 (three) years and may be renewed for another term by the Commission on recommendation of the Exchange. Thereafter however, he/she shall not be eligible to be nominated as an Independent Director until after a gap of 1 (one) year;
- c) The Managing Director shall be nominated for a term of not more than 3 (three) years and may be renewed for another term by the Commission on recommendation of the Board.
- d) No person shall be eligible to be elected or appointed as, or continue to occupy the office of a Director if:—
 - i. He is found lunatic or becomes of unsound mind or incapable of efficient attention to business; or
 - ii. He remains absent in three consecutive meetings of the Board of Directors or in all meetings of the Board of Directors for a continuous period of three months, whichever is the longer, without leave of absence from the Board of Directors; or
 - iii. He is convicted of any criminal offence and sentenced to imprisonment;



- iv. He is a loan defaulter as per CIB report of Bangladesh Bank.
 - v. He has entered into any business transaction with the Exchange.
 - vi. Without prejudice to the above he fails to pass "Fit and Proper" criteria as may be framed by the Commission from time to time.
- e) In addition to the above, a person shall not be considered as an Independent Director if:
- i. He is or has been an employee of the Exchange, any of its subsidiaries or holding company within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment;
 - ii. He is or has been the CEO/MD of any subsidiary, associated company, associated undertaking or holding company of the Exchange within the preceding 3(three) years of his proposed date of appointment;
 - iii. He has, or had within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment, a material business relationship with the Exchange either directly, or indirectly as a partner, substantial shareholder or director of a body that has such a relationship with the Exchange;
 - iv. He has received remuneration within the preceding 3 (three) years of his/her appointment as a director or receives additional remuneration, excluding retirement benefits from the Exchange apart from a director's fee or has participated in the Exchange's share option or a performance-related pay scheme;
 - v. He is a family member or connected person, as defined in the এক্সচেঞ্জ ডিমুতুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), of any of the Directors, TREC holders or shareholders of the Exchange or the Exchange itself;
 - vi. He has or had any relationship with any of the TREC holders or Shareholders of the Exchange or Directors thereof;
 - vii. He is or has been an employee or director of any capital market intermediary including Merchant Banker or Asset Management Company within the preceding 3 (three) years of his proposed date of appointment;
 - viii. He acts as a Director of any other exchange;



- ix. He is an employee of any shareholder of any exchange;
 - x. He is an employee of any regulatory organization;
 - xi. He is a director or holds any office of a listed company.
- f) An Independent Director must have at least any of the following educational qualification and professional experience:
- i. Master in business, economics, statistics, computer science, mathematics, public administration or law including not less than 10 (ten) years professional experience;
 - ii. Bachelor in business, economics, statistics, computer science, mathematics, public administration or law including not less than 15 (fifteen) years professional experience ;
 - iii. Professional designation like CFA, CA, CMA, CS, CPA etc, including not less than 10 (ten) years professional experience;
 - iv. Persons with at least Bachelors degree having 20 (twenty) years of management experience.

4.3 First Board of CSE and Subsequent Activities

Formation of the First Board of CSE and its subsequent activities shall be as per the provisions of the এক্সচেঞ্জের ডিমিউচ্যুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013).

4.4 Code of Conduct and Code of Ethics for the Board and its Members

There shall be a set of appropriate code of conducts and code of ethics for the Board which shall be incorporated in the proposed Chittagong Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013 to ensure fair and ethical functioning of the Board.

4.4.1 Code of Conduct

a. Meetings & Minutes

- Meeting of the Board of Directors and General Meetings, notices, agenda, minutes of the meetings shall be in accordance with the Companies Act, 1994.
- In the event that a Director is of the view that his dissenting note has not been satisfactorily recorded in the minutes of a meeting of the Board, he may refer the matter to the Company Secretary. The relevant Director may require the note to be appended to the minutes during confirmation of the minutes.



- Director(s) shall not participate in the discussion on a matter in which any conflict of interest exists or arises, whether pecuniary or otherwise, and in such cases the same shall be disclosed and recorded in the minutes of the meeting.

b. Regulatory Compliances

- The Directors shall ensure that the Exchange abides by all the provisions of securities laws, rules and regulations framed there under and circulars, directions issued by the BSEC and other authorities as the case may be.
- The Directors shall ensure compliance at all levels so that the regulatory system does not suffer any breaches.
- The Directors shall ensure that the Exchange takes commensurate steps to honour the time limit prescribed by BSEC for corrective action.
- The Directors shall not support any decision in the meeting of the Board which may adversely affect the interest of investors and the Managing Director shall report forthwith any such decision to BSEC.

c. General Responsibility

- The Directors shall ensure performing activities of the Exchange to uphold the interest of public, i.e. the investors; and give priority to the interest of public, i.e. the investors, even it appears to be conflicting with the interest of the Exchange or its shareholders.
- The Directors shall place priority for redressing investor grievances and encourage fair practices in dealings and trading in securities and matters ancillary thereto.
- The Directors shall carry out their fiduciary duties with a sense of objective judgment and independence in the best interests of the Exchange and investors.
- The Directors shall submit necessary disclosures/statement of holdings/dealings in securities as required by the Commission and the Exchange from time to time as per their rules, regulations and bye-laws.



- The Directors shall unless otherwise required by law, maintain confidentiality and shall not divulge/disclose any information obtained in discharging their duties.
- The Directors shall not use any confidential information for his personal gain, directly or indirectly, received or obtained by him in his capacity as a member of the Board.
- The Directors shall perform their duties in an independent and objective manner and avoid activities that may impair, or may appear to impair, their independence or objectivity or official responsibilities.
- The Directors shall put in place for an annual evaluation of the Board's own performance.
- The Directors shall not, in any way, interfere in the activities of the management of the Exchange.

4.4.2 Code of Ethics

a. Objectives and Underlying Principles

- The code of ethics for Directors of the Exchange intends to establish highest level of business/professional ethics to be followed for establishing a fair and transparent exchange. In discharging functions, the Directors shall adhere to the following fundamental principles:
 - i. Fairness and transparency in dealing with matters relating to the Exchange and the investors;
 - ii. Compliance with all laws/rules/regulations laid down by the Exchange and BSEC;
 - iii. Exercising due diligence in the performance of duties; and
 - iv. Avoidance of conflict of interest between self-interests of Directors and interests of the Exchange and investors.

b. Disclosure of Dealings in Securities by Directors of the Exchange

- Directors of the Exchange shall disclose on a periodic basis, with an interval of not more than one month, their trading activities including personal and institutional portfolio investment where such director has direct or indirect interest to the Conflict Mitigation Committee.



- Directors of the Exchange shall also disclose on a periodic basis as above, the trading conducted by firms/corporate entities in which they hold 10% or more beneficial interest or hold a controlling interest, to the Conflict Mitigation Committee.

c. Avoidance of Conflict of Interest

- No director of the Board or member of any committee of the Exchange shall participate in any decision making/adjudication process in respect of any person/matter in which he is in any way, directly or indirectly, concerned or interested.
- No director shall be involved in any business transaction with the Exchange except transaction related to the trading of securities;
- Any decision of the Conflict Mitigation Committee as to the existence of conflict of interest shall be final.

d. Disclosures of Beneficial Interest

All Directors shall disclose to the Conflict Mitigation Committee, upon assuming office and during their tenure in office, whenever the following arises:

- Any fiduciary relationship of self and family members and directorship/ partnership of self and family members in any issuer or with any capital market intermediary;
- Shareholding or any changes thereof, directly or through his family, in any listed company on the Exchange or in other entities related to the capital markets; and
- Any other business interests which may affect price movements of the listed securities.

e. Access to Information

- Directors shall not have access to any undisclosed price sensitive information, surveillance or any matter related to the market operation unless the matter is placed before a committee or board meeting, as the case may be;



- There shall be prescribed channels through which information shall move subject always to audit trail of the same. Any retrieval of confidential documents/information by any member of the Board or any Committee shall be properly recorded.
- All such information, especially which is non-public and price sensitive, shall be kept confidential and not be used for any personal gain.
- Any information relating to the business/operations of the Exchange, which may come to the knowledge of Directors during performance of their duties shall be held in strict confidence and shall not be divulged to any third party and shall not be used in any manner except for the performance of their duties.

4.4.3 Management of the Exchange

The overall management of CSE will be looked after by the Board of Directors. The Managing Director ("MD"), as selected independently by the Nomination and Remuneration Committee, recommended by the Board and approved by the Commission shall have a tenure of not more than 3 (three) years, which may be renewed for another term with prior approval of the Commission. The MD shall have the authority to perform all administrative functions of the Exchange, give effect to the policies, directives, guidelines and orders issued either by the Commission or by the Board from time to time, to implement any provisions of laws, rules, regulations, Articles and bye-laws and to take such other actions as may be required for these purposes. He shall be a member of all Board committees except the Regulatory Affairs Committee.

The MD shall be responsible for -

- designing measures to protect the interest of investors and shareholders;
- free, fair, transparent and efficient management and operation of the Exchange;
- effective administration and efficient financial and general management of the Exchange including management of its human resource functions;



- market related information technology of the Exchange;
- controlling and directing the officers and staff of the Exchange;
- ensuring disclosure of all price sensitive/material information in the manner prescribed by the Commission or the Exchange;
- adopting necessary measures to pre-empt conflict of interest;
- providing extensive financial education to investors, general public, market intermediaries, listed companies and others related to the capital market;
- discharging all other duties and responsibilities delegated by the Board from time to time; and
- representing the Exchange before the Commission and any other authority concerned.
- In case of any conflict between any policy, directive, guideline or order issued by the board of directors of the Exchange and also by the Commission on any matter, the policy, directive, guideline or order issued by the Commission shall prevail and the Managing Director shall be bound to carry out the policy, directive, guideline or order issued by the Commission.

From the date of demutualization, all the employees of CSE shall still be the employees of CSE on the same terms and conditions as existing immediately prior to the date of demutualization. Seniority of the respective employees and their tenure of service, gratuity and other entitlement based on length of service shall be calculated as before demutualization.

Separate regulatory affairs division will be created to oversee the regulatory functions of the Exchange independently. It will be headed by the Chief Regulatory Officer, reporting directly to the Regulatory Affairs Committee, with administrative reporting to the MD. All other divisional heads will report to the MD.

4.5 Committees

4.5.1 Committees to be formed

The following Board Committees shall be formed and empowered to ensure superior corporate governance for CSE:

- a. Nomination and Remuneration Committee;
- b. Regulatory Affairs Committee;
- c. Audit and Risk Management Committee;
- d. Appeals Committee; and
- e. Conflict Mitigation Committee.



4.5.2 General Principles of Board Committees

The Board committees shall be duly formed and empowered to ensure superior corporate governance for Chittagong Stock Exchange Limited. All such committees will adhere to the following general principles in discharging their functions and responsibilities:

- a. Unless otherwise stated, each Committee shall be comprised of 5 (five) members including ex-officio member, out of which at least 3 (three) members including the Chairman shall be Independent Directors.
- b. All the members of the Regulatory Affairs Committee (RAC) shall be Independent Directors except the ex-officio member;
- c. All members of the Audit and Risk Management Committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience.
- d. Chairman of the Audit and Risk Management Committee or any member of the Audit and Risk Management Committee appointed by the Chairman shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).
- e. Chairman of the RAC shall not be eligible for becoming member of any other Committee.
- f. MD of the Exchange shall be the ex-officio member of all Board Committees except the RAC and the Appeal Committee with voting right.
- g. CRO shall be the ex-officio member of RAC without voting right.
- h. If any Committee has reported to the Board about anything having material impact on the activities of the Exchange and that any rectification is necessary and if such recommendation has been unreasonably ignored or the Board has failed to discuss on the report in its 2 (two) consecutive meetings from the date of reporting by the committee, the MD shall report such finding to the Commission,
- i. When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number, the Board of Directors shall appoint new Committee member(s) to fill up the vacancy(s) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(s) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Committee.



- j. All terms of reference for the committees shall be approved by the Board of Directors and circulated to all respective committee members and disclosed on the Exchange's website.
- k. These committees shall have the authority to hire independent external consultants to obtain expert opinions in advisory capacity and incur necessary expenses subject to prior approval of the Board;
- l. Despite delegation of the various tasks to the Committees as per the assigned terms of reference, the Board shall be ultimately accountable for the performance/ progress of committees.
- m. The Chairman of each committee shall be the coordinator for the respective committee while the company secretary shall be responsible for all matters relating to convening the meeting, proceedings, agenda and preparation of minutes and the Managing Director shall be responsible for execution of the committee decisions as may be approved by the board.
- n. The secretarial functions of each committee constituted by the Board shall be discharged by the Company Secretary or by a nominee of the Secretary unless otherwise stated in the Regulations or decided by the Board.
- o. The members of each committee shall strictly adhere to all applicable rules, regulations and any other securities laws in discharging their functions, duties and responsibilities.
- p. Tenure of each committee shall be a period of one year from the date of constitution. Unless otherwise decided by the Board, each committee shall continue to operate notwithstanding expiry of their tenure until a new committee is constituted by the Board. The Board shall have the authority to reconstitute any committee or to replace any member of a committee from time to time as it deem fit regardless of the tenure of the respective committee or its members.
- q. Unless otherwise provided herein, the committees shall meet at least once in every quarter of the financial year. Additional meetings may be held, as and when deemed necessary.
- r. In addition to the scheduled meetings approved by the Board, the committee may regulate its own procedures and in particular the calling of meetings, the notice to be given of such meetings, the voting and proceedings thereat. The Secretary shall, on the requisition of a member, summon a meeting of the members.



- s. If, at any meeting, the Chairman is not present within 1 (one) hour after the time appointed for holding the meeting, the members present shall choose another member of the Committee to Chair the meeting.
- t. In case of an equality of votes, the Chairman of the meeting shall have a second or casting vote.
- u. A resolution in writing, signed by a majority of the members for the time being entitled to receive notice of a meeting of the committee (of which a majority shall be independent), shall be valid as effectual as if it had been passed at a meeting of the committee duly convened and held. Any such resolution may consist of several documents in like form, each signed by one or more member.
- v. The committees shall undertake any task assigned by the Board from time to time.

4.5.3 Roles of Independent Directors

Independent Directors shall play the most important role in the Board Committees by ensuring neutrality, improving corporate governance and enhancing business efficiency through their diverse experience and expertise. Independent Directors shall be majority in all the Board Committees including the Chairman in all the committees and thus their strong role will be ensured in decisions and functions of these committees.

4.5.4 Role and Structure of Committees

A. Nomination and Remuneration Committee:

Functions:

The Committee shall discharge such functions as may be vested to it by the Board from time to time. Without prejudice to the generality of the nature of functions of the committee shall be as follows:

- a. Scrutinize nomination papers that may be submitted by a candidate for the post of Director including Independent Directors according to "Fit and Proper Criteria" as described in this Scheme and the Regulations concerned. ;
- b. provide recommendation of remuneration and other facilities of the Directors for approval of the shareholders through the board;



- c. provide recommendation of remuneration for the Managing Director for approval of the shareholders through the board;
- d. carry out the function of searching qualified persons for the recruitment of the Managing Director;
- e. short-list candidates for the appointment of the Managing Director;
- f. recommend the appointment, compensation, succession planning and removal of the CRO to the Board in consultation with the RAC. Provided that CRO can only be appointed and removed upon recommendation by the RAC to the Board and with final approval of the Commission. For this purpose, non-renewal of the contract with CRO shall also be considered as removal;
- g. Recommend, review and/or make revisions of human resource management policies, including compensation and appraisal policies of CSE;
- h. ensure that compensation policy is not biased in favour or against any particular position or positions;
- i. recommend to the board the selection, evaluation, compensation (including retirement benefits) of COO, CFO, CTO and Company Secretary or any other position comparable with these roles;
- j. oversee proper implementation of all Human Resource policies; and
- k. submit written reports to the Board of CSE regarding activities and proceedings as and when requested by the Board.

B. Regulatory Affairs Committee:

The Regulatory Affairs Committee ("RAC") shall act as the vehicle for separation of business and regulatory activities of the Exchange. RAC shall ensure that the Regulatory Affairs Division ("RAD") functions effectively and take measures necessary to create and maintain an effective regulatory environment to improve investor confidence and market integrity. Functions of the RAC are described in details in chapter 5 'Separation of Business from Regulatory Functions'.



C. Audit and Risk Management Committee:**Functions:**

- a. The Audit and Risk Management Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good internal monitoring system within the business;
- b. The Audit and Risk Management Committee shall be responsible for internal financial, cost and management audits of the Exchange periodically;
- c. The Audit and Risk Management Committee shall assess the risks related to investments and associated financial management of the exchange, perform benefit-cost analysis and advise the board to make financial decisions;
- d. Oversee the financial reporting process;
- e. Monitor choice of accounting policies and principles;
- f. Monitor Internal Control and Risk management process;
- g. Oversee hiring and performance of external auditors;
- h. Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval;
- i. Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval;
- j. Review the adequacy of internal audit function;
- k. Review statement of significant related party transactions submitted by the management;
- l. Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;
- m. Advise the management in adopting appropriate accounting and investment policies; and
- n. Ensure that statutory statements are submitted to the regulators in time.

Reporting of the Audit and Risk Management Committee**a. Reporting to the Board of Directors**

- i. The Audit and Risk Management Committee shall report on its activities to the Board of Directors.



- ii. The Audit and Risk Management Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:
 - a) report on conflicts of interests;
 - b) suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;
 - c) suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;
 - d) any other matter which should be disclosed to the Board of Directors immediately.

b. Reporting to the Shareholders and General Investors

Report on activities carried out by the Audit and Risk Management Committee during the year, shall be signed by the Chairman of the Committee and disclosed in the annual report of the Exchange.

D. Appeal Committee:

Functions:

The Appeal Committee shall have the authority to decide on any appeal against decisions to take disciplinary action against officers/employees of the Exchange.

No member of the Appeal Committee shall be involved in the decision to take disciplinary action against the officer or employee lodging the appeal.

The Appeal Committee shall also review the operations of the "Disciplinary Procedures" on a continuous basis and propose improvements/inclusions as the committee considers necessary to the Board and ensure that the Exchange's disciplinary rules are appropriate to handle the disciplinary issues.

E. Conflict Mitigation Committee

The Conflict Mitigation Committee shall satisfy the Board of Directors ("Board") that any perceived or actual conflict of interest between the



Exchange's regulatory responsibilities and commercial interests is addressed. These functions include:

- a. Deal with perceived or actual conflict between regulatory responsibilities and commercial interests of the Exchange; and
- b. Review the adequacy of the arrangements within the Exchange for dealing with any perceived or actual conflict arising from/during:
 - i. the commercial interests of the Exchange to its shareholders, including any conflict of interest or potential conflict of interest arising as a result of the listing of the shares of the Exchange in its own bourse;
 - ii. supervision and monitoring disclosures made by the Directors of the Exchange in discharge of their obligation under the Code of Conduct and Ethics;
 - iii. recommending the course of action to be taken against the disclosing Director in case any concealment or omission of material information is detected;
 - iv. notifying the BSEC of all relevant facts, including any proposals for resolving the matter in a manner which assures the proper performance of any relevant regulatory functions; and
 - v. reviewing the regulatory implications and reputational risks of strategic initiatives requiring Board approval and are referred to the Committee, and to thereafter report its views to the Board.

5. Separation of Business from Self Regulation

5.1 Reasons for Separation

Demutualization of stock exchanges raises new conflicts of interest in exchanges carrying out front line regulatory roles. It is generally perceived that performing a dual role of a commercial entity and a self regulating organization is the primary source of conflicts of interests. Globally, this is a highly debated area as to the best models that can be used to mitigate this risk. The solution often prescribed is the separation of an exchange's SRO functions from its commercial activities.



5.2 Proposed Process & Model for CSE

The suggested SRO model for CSE is *Strong Exchange SRO Model*.

Under this model, CSE's potential conflict of interest will be managed through setting up separate regulatory committees/divisions (i.e. Regulatory Affairs Committee, Regulatory Affairs Division) that will function totally independent from any committees/divisions of CSE involved in commercial functions.

The segregation will be envisaged through setting up of a Regulatory Affairs Division ("RAD") that will be headed by a Chief Regulatory Officer ("CRO"); the overall supervision of RAD will be vested with a Regulatory Affairs Committee ("RAC"), which will be comprised of independent directors of the board. The RAC will function as a 'Chinese Wall' between the regulatory functions and commercial activities of the exchange and will be responsible for developing and measuring RAD's effectiveness in implementing the overall regulatory plan, processing all regulatory amendments, recommending budget and staff allocations for the RAD, recommending appointment and removal of the CRO.

5.2.1 Regulatory Affairs Committee

RAC shall act as the vehicle for separation of business activities from self-regulation.

Composition:

- The RAC shall consist of 3 (three) Independent Directors. No shareholder Director shall be eligible to be a member of RAC.
- The Chairman of RAC shall not be eligible for becoming a member of any other Committee.
- The Managing Director of CSE shall not be a member of the RAC, instead the CRO shall be the ex-officio member of the RAC without voting right.

Functions:

- a. develop an overall regulatory plan and roles and responsibilities of each department of RAD;
- b. ensure adequacy and effectiveness of the exchange's regulatory plan and approve annual plans/targets for the RAD;
- c. recommend all required regulatory amendments to the Board;



- d. assess performance of the RAD in the light of regulatory program and take measures and where necessary make recommendations to the Board for improvements;
- e. recommend any allowance that may be paid to the personnel of RAD for proper and smooth functioning of the division;
- f. formulate and recommend to the Board for approval, budget and staff allocation for RAD;
- g. conduct hearings of any appeal against the enforcement actions/arbitration awards of RAD;
- h. identify and manage potential conflicts of interest between commercial and regulatory functions regularly;
- i. train/educate employees of RAD in respect of conflict management and also develop the manual on conflict management policy and circulate to all employees of RAD;
- j. prepare an annual report of the RAD on the activities, conclusions, recommendations of the last year with special focus on the identification and mitigation of conflicts of interest and identify the targets for next year along with any other matters, for the Board and BSEC;
- k. all appointments and removals from RAD shall only be subject to the approval of RAC;
- l. establish criteria for evaluating candidates for the senior management of RAD including CRO; and
- m. carry out any other function that may be mutually agreed upon by the RAC and the Board.

5.2.2 Chief Regulatory Officer

- a. The CRO shall be the head of the RAD and shall oversee the efficient functioning of the division in accordance with the terms of reference approved by the Board on the recommendations of the RAC;
- b. The CRO shall report directly to the RAC but will also have an administrative reporting to the CEO;
- c. The CRO shall be appointed by the Board with approval from the Commission upon the recommendations of the Nomination and Remuneration Committee in consultation with the Chairman of the RAC;



- d. CRO can only be removed on the recommendations of RAC and approval from the Commission. The affairs relating to compensation, succession planning and removal of the CRO shall be recommended to the Board by Nomination and Remuneration Committee in consultation with the Chairman of RAC. For this purpose, non-renewal of the contract with CRO shall also be considered as removal;
- e. The CRO must not be a connected person with the MD/CEO, TREC holders and the strategic investor(s), or any financial institution holding more than 5% of the shares of the CSE;
- f. The CRO and his/her family member(s) shall not be engaged in any investment activity with reference to the shares of the Exchange or any listed company;
- g. CRO shall be a dedicated position and CRO must not have any other responsibility in the Exchange except the regulatory role;
- h. CRO shall also liaise between the Exchange and BSEC on regulatory affairs;
- i. CRO shall be responsible for taking disciplinary measures in appropriate cases against persons violating the Exchange regulations or bye-laws;
- j. CRO shall be responsible for securing surveillance of market activities and information technology relating to surveillance;
- k. CRO shall be the representative of the Exchange in respect of all external investigations, law enforcement, prosecution agencies and courts of law and related matters. However, the CRO may authorize any person from within the RAD or form legal department for any of the aforesaid purposes subject to intimation to the RAC;
- l. The CRO will submit a report on regulatory compliance status to the RAC with copy to the Commission every month, as per a format to be prescribed by RAC; and
- m. Compensation arrangement of CRO should be determined against the measurable criteria and should not be linked with the number of violations detected or the amount of fine recovered from the market participants.

5.2.3 Regulatory Affairs Division

The RAD shall perform following functions through different departments. Exchanges may consolidate or re-allocate different tasks to departments according to their administrative requirements.



5.2.3.1 TREC Holder Affairs

- Set minimum admission standards and eligibility criteria for TREC holders;
- Formulate rules and regulations relating to proprietary and client level trading by the TREC holders;
- Create awareness about the code of conduct amongst the TREC holders;
- Process approvals/NOCs for changes in majority shareholding of brokerage houses;
- Formulate comprehensive guidelines for TREC holders to meet all obligations to investors in conformity with applicable laws; and
- Develop detailed system for TREC holders to keep proper records of all transactions and orders and client profile.
- Monitoring compliance of all the requirements for TREC holders in accordance with the securities laws and recommend/initiate enforcement actions in case of non-compliance.

5.2.3.2 Listing/Company Affairs

- Set listing standards and making efforts to continuously enhance the same;
- Ensure continuous and timely disclosure of material information by the listed companies;
- Ensure compliance of listing regulations;
- Take steps in case of non-compliance of listing regulations;
- Ensure compliance of corporate finance requirements by the listed companies;
- Ensure compliance with the Code of Corporate Governance by the listed companies; and
- Recommend / initiate enforcement action against non-compliant listed companies within the jurisdiction allowed under the securities laws.

5.2.3.3 Conduct Monitoring and Surveillance of the Market

- Ensure continuous monitoring and surveillance of trading activities;
- Investigate violations of trading rules and disciplinary requirements;
- Ensure that proper systems for detecting violations/ market malpractices are in place and in operation;



- Review and implement risk management standards;
- Ensure compliance with the capital adequacy regime;
- Conduct research of various jurisdictions in respect of risk management and developments therein; and
- Adopt and implement any international standard code of conduct with approval from RAC.
- Monitoring compliance of all the requirements related to trading in accordance with the securities laws and recommend/initiate enforcement actions in case of non-compliance.

5.2.3.4 Enforcement and Compliance

- Establish compliance procedures to ensure that the procedures reflect current laws and provide adequate guidance to the employees about what is permissible conduct;
- Supervise system audit of brokers/dealers and introduce a system of regular inspection of brokers/dealers;
- Continuously liaise between the Exchange/BSEC and the TREC holders etc. on compliance related issues;
- Ensure that adequate systems and procedures are in place and maintained by supervisory personnel;
- Ensure that all applicable rules/regulations/procedures/directives, code of conduct and any amendments therein are strictly adhered to by all personnel;
- Initiate enforcement actions or recommend enforcement actions to BSEC, whichever is applicable, such as imposition of penalties, suspensions etc. Cases requiring litigation shall be forwarded to the Litigation Wing;
- Dissemination of material disciplinary actions through website for the information of general public. Maintain and publication of a database of past enforcement actions in accordance with the dissemination policy approved by the Board; and
- Ensure that all post-trade information/reports are made available to investors by TREC holders in line with prescribed rules/regulations.

5.2.3.5 Investors Complaints, Arbitration and Litigation

- Establish a dispute resolution mechanism;
- Handle and process investor complaints;



- Conduct preliminary enquiries, hearings and mediations;
- Coordinate arbitration proceedings; ensure implementation of arbitration awards etc; and
- Initiate/defend legal proceedings in respect of enforcement actions of Enforcement and Compliance Wing.

5.2.3.6 Other Functions

- Create awareness among market participants including TREC holders, regarding the Code of Conduct and other compliance issues through regular seminars, newsletters and workshops.

6. TRADING RIGHT

6.1 Trading Right Entitlement Certificate ("TREC")

The proposed demutualization of CSE provides for two completely de-linked assets to the existing members in the Exchange, namely (a) fully paid-up shares and (b) trading right. CSE shall have the authority to issue Trading Right Entitlement Certificate (TREC), as per the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) and as outlined in this scheme, to provide the right to trade any securities enlisted in CSE to eligible brokers and dealers. Such TRECs will be totally separate from the ownership of the Exchange as there is no obligation for TREC holders to be or remain shareholders of the Exchange.

6.2 Issuance of TREC to Initial Shareholders

Within 30 days from the approval of this Demutualization Scheme, CSE shall issue one TREC in favor of each initial share holder under the following terms and conditions:

- (1) An initial shareholder who is issued with a trading right entitlement certificate, if not already registered under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made there under, shall have to obtain registration certificate in accordance with the requirements of the said Act or Rules within 3 (three) years from the date of demutualization, and commence its business within 6 (six) months from the date of receiving such registration.
- (2) Any member whose membership is currently suspended and/or undergoing adjudication for forfeiture shall not be issued with TREC till final decision regarding the dispute.



6.3 Transfer and Issue of TREC

- (1) TRECs issued to the initial shareholders can be transferred once within 5 years from the demutualization date to any eligible entity in accordance with the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) and payment of fees as may be determined with the Commission's approval from time to time.
- (2) Any TREC Holder desiring to transfer its TREC subject to requirements of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) must submit to the Exchange a written application, signed by both the transferor and transferee, in such form and accompanied with such documents as may be prescribed by the Exchange.
- (3) Any company, who acquires the TREC as above, shall require to obtain registration certificate under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made thereunder, not later than 12 (twelve) months of such acquisition, and shall require to commence its business within 6 (six) months from the date of registration.
- (4) All such transfers will be subject to payment of all outstanding dues to the Exchange, other relevant statutory duties and such conditions or payments as the Board of Directors of CSE or the Commission or any other competent authority may impose from time to time including, but not limited to, transfer fees/charges levied by the Exchange for execution of such transfer. Such transferor will have no outstanding payment to clients and no legal proceedings shall be pending. It is further provided that the requirements of the relevant laws, rules and regulations in respect of such transfer shall also have to be complied with.
- (5) All TREC shall become non-transferrable upon completion of 5 (five) years from the date of demutualization.
- (6) Within 5 (five) years of demutualization, an exchange may, by adopting special resolution in general meeting, increase the number of trading right entitlement certificates.
- (7) Upon completion of 5 (five) years from the date of demutualization, TREC shall be issued to an applicant by the exchange upon fulfilment of the qualifications and criteria prescribed in this scheme.



- (8) Any company, who acquires TREC as above, shall require to obtain registration certificate under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993 or any Rules made thereunder not later than 12 (twelve) months of such acquisition, and shall require to commence its business within 6 (six) months from the date of registration.
- (9) If any company or initial shareholder fails to obtain registration certificate or to commence business within the time as stipulated above, the respective TREC shall become cancelled.

6.4 Criteria of Applicants for Obtaining New TRECs

- a. An entity shall apply to the Exchange for issuance of new TREC in compliance with the requirements of the Chittagong Stock Exchange (Trading Right Entitlement and Trader Certificate) Regulations, 2013.
- b. The Exchange shall scrutinize the application, documents and eligibility requirements and upon satisfaction of fulfilment of the requirements as per the Regulations, shall issue TREC following the procedure and timeframe of the Regulations.
- c. Every TREC shall be liable to pay such fees for obtaining certificate and renewal thereof as may be determined by the Exchange from time to time.
- d. The Exchange shall have the authority to collect such amount of fees and charges as it may deem appropriate for providing training and other facilities.
- e. An entity shall not be eligible for obtaining TREC from the Exchange unless the following conditions are satisfied:
 - i. it has obtained or is in the process of obtaining a registration certificate as stock-dealer or stock broker under the concerned Rules of Bangladesh Securities and Exchange Commission. In the event that a registration certificate is not issued by the Commission within the timeframe stipulated in the এক্সচেঞ্জ ডিমুটিয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), the TREC shall be cancelled;
 - ii. it has a minimum paid up capital of Taka 10,000,000 (Ten Million) only and audited net worth of 75% of its paid-up capital;



- iii. it have adequate professional management including compliance officer, human resource, information technology infrastructure and financial capability as may be determined by the Exchange from time to time;
 - iv. its promoters, sponsors, MD/CEO, directors and key executives comply with the "Fit and Proper" criteria as may be specified by the Commission from time to time;
 - v. none of its directors has served as a director in a TREC holder or member entity of any Exchange which had been declared a defaulter or expelled as a member or its TREC has been cancelled by the Exchange; and
 - vi. it has adequate policies, procedures, systems and controls to handle conflict management, monitoring of unethical conduct and market abuse, resolve investor complaints, prevent money laundering and combat terrorist financing and ensure compliance with applicable laws.
- f. The Exchange may specify such standards for good governance, enhanced disclosures, investor protection, accountability, investor service and infrastructure requirements with regard to applicants as it may deem necessary from time to time.
- g. No applicant shall be issued a TREC of the Exchange if it or any of its directors:
- i. has been adjudged bankrupt or a receiver order in bankruptcy has been made against it or it has been proved to be insolvent even though it has obtained its final discharge;
 - ii. has compounded with its creditors for less than full discharge of debts;
 - iii. any of its directors has been convicted for any offence of moral turpitude;
 - iv. has been at any time expelled or declared a defaulter by any exchange, or its TREC has been cancelled or it has been debarred from trading in securities by any regulatory authority including the BSEC or any court having jurisdiction; and
 - v. incurs such disqualification under the provisions of any Securities law or Rules or Regulations or any other law for the time being in force, so as to disentitle such persons from seeking TREC of a stock exchange;

6.5 Power of the Exchange

- a. The Exchange shall have the following powers in respect of TREC:
 - i. Issuance of TREC: The Exchange shall issue TREC subject to terms and conditions as specified in the certificate with the power to renew, suspend and cancel.
 - ii. Suspension of TREC: The CRO of the Exchange shall have the power to suspend the trading operation of any TREC as he may deem fit and proper at anytime without prior notice in accordance with the Chittagong Stock Exchange (Trading Right Entitlement and Trader Certificate) Regulations, 2013. The Exchange shall have the power to suspend any TREC if there remain any unsettled dues owed by a TREC holder either to his customer, or to the Exchange till settlement of the dues.
 - iii. Cancellation of TREC: A TREC may be cancelled by the Exchange on the following grounds:
 - (a) If a TREC holder is found to be involved in any activity prohibited under any securities law;
 - (b) If a cancellation order is issued by BSEC or any other competent authority or any court of justice;
 - (c) If the TREC holder failed to comply with the requirements of the CSE (Settlement of Transactions) Regulations, 1998;
 - (d) If the TREC holder fails to comply with the requirements of the CSE (Member's Margin) Regulations, 1998;
 - (e) If the TREC holder is found to have acted in violation of these Regulations including change in the shareholding structure resulting in change of control without prior approval from the Exchange;
 - (f) If the TREC Holder fails to commence broking business within 6 (six) months of receipt of the brokerage registration from BSEC;

Provided that no TREC shall be cancelled without giving the TREC holder an opportunity of hearing.
- b. The management of the Exchange shall have the power to take such other steps in the interest of the Exchange and the capital market on behalf of the Exchange.

7. *Conflict of Interest*

Post demutualization, an exchange shifts its strategies and objectives towards protecting interest of investors, establishing corporate governance, making profit and maximizing shareholder value through commercially oriented business practices and flexible decision making. Besides, the exchange shall also continue its role as SRO and market regulator post demutualization. The core issue remains whether the dual roles played by a demutualized exchange of business and regulator are manageable and the conflicts of interest that it raises

7.1 *Areas of Conflicts*

Overviews of the types of conflicts of interest that exists post demutualization are given below:

- a. Conflict between dual roles of business and self regulation:
- b. Self listing:
- c. Conflict in sponsoring regulatory activities:
- d. Conflict in administration:
- e. Biasness in performing regulatory role:
- f. Conflict in remuneration of regulatory Staff:

7.2 *Mitigation of Conflict of Interest and Preservation of Investors' Interest*

The following methods are proposed to manage and mitigate the conflicts and ensure preservation of investors' interest for Chittagong Stock Exchange Ltd:

a. **Empowering Independent Directors in the Board**

The Board shall be comprised of majority independent directors nominated by the Nomination and Remuneration Committee of CSE in accordance with "Fit and Proper" criteria and approved by the BSEC. Majority presence from the independent directors shall ensure fairness and transparency whenever any conflict arises.



In addition to their fiduciary duties, the independent directors will be responsible for providing managerial oversight, work for the protection of minority shareholders' rights, improving corporate credibility, governance standards and exercise independent judgment.

The Chairman of the Board shall be from the independent directors. All of the Board Committees shall be comprised of majority independent directors including the Chairman. It will ensure unbiased functioning of the committees.

b. Code of Business and Code of Ethics

There shall be a Code of Business and Code of Ethics for the Board which shall be outlined in details in the proposed Chittagong Stock Exchange (Board and Administration) Regulations, 2013. The codes shall constitute standards that are reasonably designed to avoid conflict, promote integrity and to deter wrongdoing.

c. Separation of SRO Function from Commercial Activities

CSE will follow a "Strong Exchange SRO Model" for separating SRO function from commercial operations. Under this model, CSE's potential conflict of interest will be managed through setting up separate regulatory committee and divisions (i.e. Regulatory Affairs Committee, Regulatory Affairs Division) that will function totally independent from any committees/departments of CSE involved in commercial functions.

Such separation will ensure the proper and unbiased functioning of the regulatory function of the exchange and thus help to avoid conflicts.

d. Independent Internal Audit Department

CSE will ensure strong internal control through having a separate Internal Audit Department, which shall have a direct reporting to the Audit and Risk Management Committee comprised of majority Independent Directors. Internal Audit will conduct regular audit to ensure all rules, regulations, bye-laws and policies are adhered to.



e. Transferring regulatory functions during self-listing

When CSE will go for self-listing, regulators shall perform the role which is generally performed by the Exchange, including approval of the listing and review of compliance to all listing requirements. BSEC shall be administering the listing rules. Subsequently, the trading of CSE will also be monitored by BSEC to ensure transparency and fairness. This will ensure avoidance of any potential conflict that may arise from listing in the own exchange.

f. Reinforcing Investors' Interest Mandate

The এক্সচেঞ্জের ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) clearly makes it binding that CSE must give priority to public cum investors' interest if any conflict arises. CSE will reiterate this spirit through documenting it under the code of conduct of the Board.

g. Investors' Protection Fund:

The Exchange shall maintain an "Investors' Protection Fund" to protect the interest of the investors in case of default by the TREC Holders. It shall also keep a provision which shall provide CSE the power to set-off the security deposit by any TREC if there remain any unsettled dues owed by a TREC Holder to its customers.

The Investors' Protection Fund shall consist of contributions from the Exchange and TREC Holders in the following manner:

- (a) Contributions already made by CSE and others which are currently lying with the Exchange.
- (b) An amount representing 0.50 % (point five zero per cent) of the listing fee received by the CSE during the immediately preceding quarter, which shall be placed in the Fund immediately after closure of each quarter.
- (c) Quarterly contribution at the rate of 1 (one) taka for every Taka 10 (ten) lac or part thereof of gross cumulative turnover (buy + sale) of each TREC holder immediately after closure of each quarter.



- (d) Taka 1 (one) lac from the TREC holders other than the initial TREC holders.
- (e) All benefits accrued against unclaimed shares shall be transferred to the Investors' Protection Fund of CSE after 5 years of such accrual.
- (f) Any amount received from such other sources as may be available at the discretion of the Board.

h. Contribution to the Settlement Guarantee Fund:

(1) The Fund shall comprise of contributions from the following sources:

- (a) Initial contribution: The initial contribution shall comprise of contributions from the Exchange and Trading Participants as follows:
 - (i) Taka 200,000,000 (Taka Twenty Crore) from the Exchange;
 - (ii) Taka 500,000 (Taka Five lac) per Trading Participant as subscription in the Fund. Out of which Taka 250,000 (Taka two lac fifty thousand) only will be collected on call made by the management and rest Taka 250,000 (Taka two lac fifty thousand) only will be collected between second and third year of formation of the Fund.
- (b) Regular contributions:
 - (i) 5% of annual net profit of the Exchange will be transferred to the Fund as a regular contribution on annual basis.
 - (ii) Any income generated from of the Fund shall be attributable to this fund.

The settlement guarantee fund will be reviewed at the time of the establishment of the new clearing house.

i. Management of Conflict of Interest at Intermediaries' Level

CSE shall outline the rules and regulations for the intermediaries to follow in order to manage the conflicts at intermediaries level, that Conflict at intermediary level arises mainly due to intermediaries putting forth their own interest at the cost of clients/market investors, and the internal conflicts within the intermediaries that stems from intermediary structure, its product offering and markets of operation. Conflict may also arise between intermediaries and different/various types of clients.



8. Widening Shareholder Base

A. Shareholding Structure

On the date of demutualization, there shall be 148 shareholders of CSE, who were members of the exchange prior to demutualization. There can be three ways through which new shareholders may come and thus widen the shareholders base:

- Through transfer of 60% of the total initially allotted shares held in blocked account;
- Through transfer of 40% free shares held by initial shareholders; and
- Through issuance of new shares to raise capital.

The post demutualization shareholding structure of CSE shall be subject to the following conditions at all time:

- a. All shares of the Exchange equivalent to the paid-up capital at the date of demutualization shall be allotted to the initial shareholders, out of which sixty percent (60%) shall be held in a blocked account till disposal to strategic investor(s), institutional investor(s) and general public.
- b. Total shares held by the TREC holders together with their connected persons, other than the shares held temporarily in the blocked account, shall not be more than 40 (forty) percent of the total issued share capital of the Exchange at any time. A strategic investor may, with the approval of the Commission, hold up to 25 (twenty five) percent of its total issued share capital: provided that, the Commission, in the public interest, may permit any strategic investor to hold shares above this threshold.
- c. No person including his/her/its connected persons, other than strategic investors, shall hold above 5 (five) percent of its issued share capital.



B. Operation and Entitlement

Initial shareholders shall be entitled to any dividend, Bonus Shares, Rights Shares and sale proceeds earned from the shares held in blocked account. Bonus Shares or Rights Shares earned against the shares in blocked account will be added to those shares and will be disposed off with the shares held in blocked account according to section 8.C. of this scheme.

Rights to maintain and transfer the shares preserved in the blocked account shall vest upon the board of directors

The right to exercise voting power attached to these shares shall remain suspended till the completion of transfer of these shares.

C. Off-loading of Shares held in Blocked Account

Shares held in the blocked account can be sold in a manner:

- Not more than 25% of total issued shares shall be sold to any Strategic Investor. Additional shares may be sold to the strategic investor, if allowed by the BSEC in greater interest of the capital market.
- Except shares allotted in favour of strategic investors, shares held in blocked account shall be sold to general public and/or institutional investor(s).
- The decision as to whether to accept or reject any offer from a strategic investor shall be made by the Board of Directors subject to approval of the Commission.
- Shares held in blocked account, except the portion which is to be sold to the strategic investor, are planned to be off-loaded to general public including institutions within earliest suitable time after demutualization in a manner as decided by the board and approved by the Commission.
- Price of shares of such off-loading shall be determined under the book-building method as described in the relevant securities laws.



- The board shall distribute all the sale proceeds of shares held in blocked account to the initial shareholders pro-rata basis periodically as determined by the board.

D. Limit in Shareholding

During the sale of shares to general public/institutional investor(s) and at all time, CSE shall ensure, as per the Section 12 (1) (Ga) of the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), that any person, except strategic investor(s), individually or collectively with related persons cannot hold more than 5% of the total issued shares

E. Transfer of Shares

Shares acquired by general public or institutional investor, as per the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), can be transferred freely as per the prevailing law of the country. However, all such transfers must ensure that all limits and restrictions imposed by the এক্সচেঞ্জ ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013) are not violated at any time.

F. Strategic Investor:

Strategic investor (s), subject to approval from commission, can acquire up to 25% of the total issued shares. But the Commission can, for public interest, approve any strategic investor to hold more shares than this limit.

i. Suitability of Strategic Investor:

The foremost priority for CSE following its demutualization shall be to prepare a list of potential strategic investors from a list of global securities markets, depository and clearing institutions and as well as the international investment banking institutions. While CSE management engages itself in the implementation of the 7 year business plan to create value for its investors, the Board of CSE would embark upon a global hunt for some ideal strategic investor willing to become involved in managing a domestic market in Bangladesh.



CSE would constantly plan to follow the under-mentioned strategy to achieve the goal of wider ownership of the shares by remaining with the ownership restriction and the timelines prescribed under the Act:

- Sale to Strategic Investor: Under this priority option, CSE plans to take the following steps so that it can find the most suitable strategic partner:
 - i. Identification of Suitable Strategic Investors
 - ii. Arrange Meetings with Potential Strategic Investors
 - iii. Holding Road shows/Investment Conferences in Far East, Asia Europe and North America
 - iv. Considering Technology/Product Tie-ups with other Foreign Exchanges

ii. Transfer of Shares by Strategic Investors

According to Section 15 of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013), if any strategic investor acquires any shares, shares can only be sold to other strategic investor with approval from the Commission. The Commission, through written order, can exempt the strategic investor from provisions related to share buying, selling, acquisition and take over.

9. CONCLUSION

This scheme attempts to provide a detail outline and comprehensive proposal regarding, inter alia, board and management structures, different aspects of shareholding and trading right, governance issues, discipline and restrictions and other activities which are to be adopted and followed during the demutualization process and also after demutualization. All proposals made in this document seek to uphold the overall spirit of demutualization and the provisions of the এক্সচেঞ্জস ডিমিউচুয়ালাইজেশন আইন, ২০১৩ (Exchanges Demutualization Act, 2013). Hence this "Demutualization Scheme", shall act as the basic guiding document for the Exchange during their journey towards demutualization to become a model exchange.



In the event of any omission, uncertainty, misunderstanding and ambiguity the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) would provide necessary guidance to resolve these issues.

BY ORDER OF THE BOARD OF DIRECTORS

SYED SAJID HUSAIN

CHIEF EXECUTIVE OFFICER

CHITTAGONG STOCK EXCHANGE LIMITED.

মোঃ নজরুল ইসলাম (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ সরকারি মুদ্রণালয়, তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক মুদ্রিত।
আবদুর রশিদ (উপসচিব), উপপরিচালক, বাংলাদেশ ফরম ও প্রকাশনা অফিস,
তেজগাঁও, ঢাকা কর্তৃক প্রকাশিত। www.bgpress.gov.bd



২২. কমিশনের নির্বাহীদের তালিকা (৩০ জুন ২০১৪ তারিখে)

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর নির্বাহীদের তালিকা

ক্রমিক নং	নির্বাহীদের নাম	নির্বাহীদের পদবী
০১।	জনাব মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান জোয়ারদার	নির্বাহী পরিচালক (লিয়েন বি.আই.সি, এম এ কর্মরত)
০২।	জনাব ফরহান আহমেদ	নির্বাহী পরিচালক
০৩।	মিসেস রুকসানা চৌধুরী	নির্বাহী পরিচালক
০৪।	জনাব এ. টি. এম. তারিকুজ্জামান	নির্বাহী পরিচালক
০৫।	জনাব মোঃ আনোয়ারুল ইসলাম	নির্বাহী পরিচালক
০৬।	জনাব মোঃ সাইফুর রহমান	নির্বাহী পরিচালক
০৭।	জনাব মোঃ আশরাফুল ইসলাম	নির্বাহী পরিচালক
০৮।	জনাব এম. হাসান মাহমুদ	নির্বাহী পরিচালক
০৯।	জনাব মোঃ মাহবুবুল আলম	নির্বাহী পরিচালক
১০।	জনাব মোঃ মাহবুবের রহমান চৌধুরী	পরিচালক
১১।	জনাব কামরুল আনাম খান	পরিচালক
১২।	জনাব মোহাম্মদ রেজাউল করিম	পরিচালক
১৩।	জনাব মোহাম্মদ শফিউল আজম	পরিচালক
১৪।	জনাব রিপন কুমার দেবনাথ,	পরিচালক
১৫।	জনাব মীর মোশাররফ হোসেন চৌধুরী	পরিচালক
১৬।	জনাব মোঃ জাহাঙ্গীর আলম	পরিচালক
১৭।	জনাব মোঃ মাহমুদুল হক	পরিচালক
১৮।	জনাব প্রদীপ কুমার বসাক	পরিচালক
১৯।	জনাব রাজিব আহমেদ	পরিচালক
২০।	জনাব মোঃ আবুল কালাম	পরিচালক
২১।	জনাব মোঃ মনজুর রহমান	পরিচালক
২২।	জনাব মোহাম্মদ আবুল হাসান	পরিচালক
২৩।	জনাব শেখ মাহবুব উর রহমান	পরিচালক
২৪।	মিসেস ফারহানা ফারুকী	পরিচালক
২৫।	জনাব আবু রায়হান মোহাম্মদ মুতাসীম বিল্লাহ	উপ-পরিচালক
২৬।	জনাব মোহাম্মদ ফখরুল ইসলাম মজুমদার	উপ-পরিচালক
২৭।	জনাব এ.এস.এম. মাহমুদুল হাসান	উপ-পরিচালক



ক্রমিক নং	নির্বাহীদের নাম	নির্বাহীদের পদবী
২৮।	জনাব মুহাম্মদ জিয়াউর রহমান	উপ-পরিচালক
২৯।	মিসেস মুস্তারী জাহান	উপ-পরিচালক
৩০।	জনাব মোহাম্মদ শামসুর রহমান	উপ-পরিচালক
৩১।	জনাব মোঃ ইউসুফ ভূঁইয়া	উপ-পরিচালক
৩২।	জনাব মোহাম্মদ হোসেন খান	উপ-পরিচালক
৩৩।	জনাব মোঃ ওহিদুল ইসলাম	উপ-পরিচালক
৩৪।	জনাব মোহাম্মদ সাখাওয়াত হোসেন সরকার	উপ-পরিচালক
৩৫।	জনাব মোঃ কাওসার আলী	উপ-পরিচালক
৩৬।	জনাব মোহাম্মদ দেলোয়ার হোসেন	উপ-পরিচালক
৩৭।	জনাব হাফিজ মোহাম্মদ হারুনুর রশীদ	উপ-পরিচালক
৩৮।	জনাব মোঃ ফারুক হোসেন	উপ-পরিচালক
৩৯।	মিসেস উম্মে সালমা	উপ-পরিচালক
৪০।	জনাব মোহাম্মদ সিমিকুর রহমান	উপ-পরিচালক
৪১।	জনাব মোল্যা মোঃ মিরাজ-উস-সুন্নাহ	উপ-পরিচালক
৪২।	জনাব মোহাম্মদ জোবায়ের উদ্দিন ভূঁইয়া	উপ-পরিচালক
৪৩।	জনাব আবুল কালাম আজাদ	উপ-পরিচালক
৪৪।	জনাব শেখ লুৎফুল কবির	উপ-পরিচালক
৪৫।	জনাব মোহাম্মদ গোলাম কিবরিয়া	উপ-পরিচালক
৪৬।	জনাব মোহাম্মদ নজরুল ইসলাম	উপ-পরিচালক
৪৭।	জনাব মোহাম্মদ এমদাদুল হক	উপ-পরিচালক
৪৮।	জনাব মোহাম্মদ আল মাসুম মৃধা	উপ-পরিচালক
৪৯।	জনাব এম.এ. মালেক	হিসাব রক্ষণ কর্মকর্তা
৫০।	জনাব মোহাম্মদ রকিবুর রহমান	সহকারী পরিচালক
৫১।	মিসেস অনু দে	সহকারী পরিচালক
৫২।	জনাব মোঃ ইকবাল হোসেন	সহকারী পরিচালক
৫৩।	জনাব মোঃ সাহিফুল ইসলাম	সহকারী পরিচালক
৫৪।	জনাব মোহাম্মদ জাহিরুল হক	সহকারী পরিচালক
৫৫।	জনাব সৈয়দ মুহাম্মদ গোলাম মাওলা	সহকারী পরিচালক
৫৬।	মিসেস সুলতানা পারভীন	সহকারী পরিচালক
৫৭।	মিস মাহবুদা শিরীন	সহকারী পরিচালক
৫৮।	মিসেস পারভীন আক্তার	সহকারী পরিচালক



ক্রমিক নং	নির্বাহীদের নাম	নির্বাহীদের পদবী
৫৯।	জনাব মোহাঃ রশীদুল আলম	পিএস টু চেয়ারম্যান
৬০।	জনাব জালাল উদ্দিন আহমেদ	সহকারী পরিচালক
৬১।	মিসেস শাহানা পারভীন	সহকারী পরিচালক
৬২।	জনাব মোঃ আশরাফুল আলম	সহকারী পরিচালক
৬৩।	জনাব মোঃ আঃ সেলিম	সহকারী পরিচালক
৬৪।	জনাব মোঃ নানু ভূঞা	সহকারী পরিচালক
৬৫।	মিসেস জিয়াউন নাহার শরীফ	সহকারী পরিচালক
৬৬।	জনাব মোঃ মাহফুজুর রহমান তালুকদার	সহকারী পরিচালক
৬৭।	জনাব মুন্সী মোঃ এনায়েত হক	সহকারী পরিচালক
৬৮।	জনাব মোহাম্মদ আসিফ ইকবাল	সহকারী পরিচালক
৬৯।	জনাব এস, এম আহসানুল কবির	সহকারী পরিচালক
৭০।	জনাব মোঃ রফিকুল্লাহী	সহকারী পরিচালক
৭১।	জনাব মোহাম্মদ এমদাদুল হক	সহকারী পরিচালক
৭২।	জনাব মোঃ শাহনেওয়াজ	সহকারী পরিচালক
৭৩।	জনাব মোঃ সুলতান সালাহ উদ্দিন	সহকারী পরিচালক
৭৪।	জনাব মোঃ মোস্তাফিজুর রহমান	সহকারী পরিচালক
৭৫।	জনাব মোঃ সিরাজুল ইসলাম	সহকারী পরিচালক
৭৬।	জনাব মোঃ বনি ইয়ামিন খান	সহকারী পরিচালক
৭৭।	জনাব মুহাম্মদ ওয়ারিসুল হাসান রিফাত	সহকারী পরিচালক
৭৮।	জনাব কাজী মোঃ আল-ইসলাম	সহকারী পরিচালক
৭৯।	জনাব গৌর চাঁদ সরকার	সহকারী পরিচালক
৮০।	জনাব মোঃ সহিদুল ইসলাম	সহকারী পরিচালক
৮১।	জনাব তোহিদ হাসান	সহকারী পরিচালক
৮২।	জনাব শাহরিয়ার পারভেজ	সহকারী পরিচালক





বিএসইসি ওয়েবসাইট

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

Content

- ♦ 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

রেফারেন্স রুম

রবিবার-বৃহস্পতিবার ১০.০০ - ৪.০০টা সর্ব সাধারণের জন্য উন্মুক্ত
 জীবন বীমা টাওয়ার (২১ তলা), ১০ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০
 ফোন নং: ৯৫৬৮১০১-০২,
 ৯৫৬১৫২৫ (এক্স:১৫৮)

যা আছে:

- ♦ বিএসইসি'র প্রকাশনা
 - ♦ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের প্রসপেক্টাস
 - ♦ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের বার্ষিক প্রতিবেদন
 - ♦ তালিকাভুক্ত কোম্পানিসমূহের প্রকাশিত অর্ধ-বার্ষিক হিসাব বিবরণী
- ♦ সিকিউরিটিজ আইন, রুলস ও রেগুলেশনস/গেজেট নোটিফিকেশনস
 - ♦ পুঁজিবাজারের উপর স্থানীয়/বিদেশী প্রকাশনা
 - ♦ বিএসইসি প্রকাশনার গ্রাহক হওয়ার সুযোগ