

The logo for the Securities and Exchange Commission of Bangladesh. It features the acronym 'SEC' in a stylized, bold, white font with a black outline. Below the 'S' and 'E' is the Bengali word 'সিক' (Sik) in a similar stylized font. The background of the entire page is a light blue gradient with a pattern of overlapping, semi-transparent squares in various shades of blue.

Quarterly Review  
April-June 2008



Securities and Exchange Commission  
Bangladesh





**SECURITIES  
AND  
EXCHANGE  
COMMISSION**

**Quarterly  
Review**

April - June 2008

**A publication of the SEC**

**Securities and Exchange Commission**

Jiban Bima Tower ( Floor 15, 16 & 20 )

10, Dilkusha Commercial Area

Dhaka-1000, Bangladesh

Phone: 9568101-2, 9561525

Fax: (88)-02-9563721

Website: <http://www.secbd.org>

E-mail: [secbd@bdmail.net](mailto:secbd@bdmail.net) <<mailto:secbd@bdmail.net>>



Price: TK. 25.00 only



**SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**  
**Quarterly Review**

April - June 2008

# CONTENTS

<u>TOPIC</u>	<u>PAGE NO.</u>
1. Capital Market News	4
2. Corporate Finance	6
3. Capital Issue	7
4. SEC Surveillance	10
5. Registration	11
6. Supervision and Regulation of Markets and Intermediaries	15
7. Central Depository System	19
8. SEC Enforcement Actions	20
9. Legal Services	21
10. New Acts/ Rules/ Regulations/ Amendments/ Orders/ Notifications	22
11. MIS	34
11. Market Performance	35
10. DSE and CSE Scenario	37
11. Bangladesh Capital Market Summary	38



## CAPITAL MARKET NEWS

### **Securities and Exchange Commission (SEC) and Its Missions:**

SEC was established in June 1993 through enactment of the Securities and Exchange Commission Act, 1993 as a regulator of capital market of Bangladesh. Missions of establishment of the Commission are as follows:

- Protecting the interest of investors in securities;
- Developing the securities markets; and
- Framing of securities rules concerning above.

### **SEC Activities**

The activities of the Securities and Exchange Commission (SEC) during April-June 2008 have been furnished below:

#### **Presentation Program on Share Off-loading for the Officials of State-owned Companies:**

To assist in implementing the government decision concerning share off-loading of state-owned companies, SEC and DSE jointly organized a presentation program on 9 April 2008 for Managing Directors and Company Secretaries or Chief Accounts Officers of state-owned companies, and Deputy Secretaries and Senior Assistant Secretaries of related ministries on Share Off-loading through direct listing of securities on the stock exchange and securitization. 32 senior officials of 19 government organizations including ministry of energy and mineral resources, ministry of industry, ministry of communication, ministry of telecommunication and ministry of shipping attended the program. SEC chairman Faruq Ahmad Siddiqi chaired the program. Executive Directors of SEC Abdul Hannan Zoardar, Farhad Ahmed and Chief Executive Officer of DSE Salahuddin Ahmed Khan deliberated on procedure of direct listing, securitization, etc. SEC Member Mansur Alam responded to the various questions raised by the participants in the program.

**NDC Team Visited SEC:**

A delegation consisting 52 participants from the National Defence College visited SEC on 13 May, 2008. High officials of SEC made presentations on the regulatory framework of capital market, role and activities of SEC, scenario of capital market, depository system and surveillance systems of SEC. The Team appreciated the role of SEC in developing the capital market.

**Investors' Education Program:**

To create awareness among the general investors of securities market SEC conducts Investors' Education Program on regular basis (twice a month) at SEC premise throughout the year. During April-June 2008 Quarter a total of 162 investors participated in the said programs. Senior SEC officials made presentation on different aspects of capital market in the said programs and responded to the queries of the participants.

**Training Program for Authorized Representatives:**

In order to educating and train market participants, the Commission, in association with the Dhaka Stock Exchange Ltd., arranged training for authorized representatives of the members of Dhaka Stock Exchange on 7-8 April, 12-13 May and 15-16 June, 2008 at DSE. The Commission also arranged training programs for authorized representatives of the members of Chittagong Stock Exchange Ltd. on 21-22 May and 29-30 June, 2008 at SEC. Total 254 authorized representatives attended the said programs. Senior officials of SEC, DSE and CSE conducted aforesaid programs highlighting securities laws, particularly issuance, trading and settlement of securities transaction on stock exchanges.

Activities of Corporate Finance Department of the Commission during April-June, 2008 are furnished below:

Sl. No.	Particulars	Action taken	No. of Company
1	Qualified audit report as well as Commission's observation on the financial statements.	Referred to Enforcement department for necessary action.	11
2	Qualified audit report as well as Commission's observation on the financial statements.	Explanation sought from the companies.	32
		Instructed companies to present clarifications at AGM.	25
3	Non-submission of audited financial statements.	Referred to Enforcement Department for necessary action.	12
4	Audit of financial statements.	Explanation sought from the auditors.	14
5	Audit of financial statements.	Referred to Enforcement Department for appropriate action against auditors.	4
6	Extension of time for submission of audited financial statements.	Time has been extended.	19
		Time has not been extended.	19
7	Commission's clearance for retention of statutory auditors for the consecutive period exceeding three years.	Clearance accorded	15
		Clearance not accorded	7
8	Factory Visit Report by DSE.	Explanation sought from the companies.	14
9	Non-submission of clarification regarding DSE visit report.	Referred to Enforcement Department for appropriate action.	4
10	Non-compliance with BAS-34 in presenting the half-yearly financial statements.	Referred to Enforcement Department for appropriate action.	1
11	IPO fund utilization.	Referred to Enforcement Department for appropriate action.	1
12	Audited financial statements.	Referred to SRMID for appropriate action.	4



# CAPITAL ISSUE

## Initial Public Offering:

The Commission accorded consent to the following 5 companies to raise capital through initial public offering during April-June 2008, details of which are furnished below:

*Figure in million Taka*

Name of the Company	Date of Approval	Total Capital	Sponsors Equity			Public Equity			Total (7+8+9)	Remarks
			Local	Foreign	Total	General Public	Foreign placement	Local placement		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
First Security Bank Limited	4.6.08	2300.00	1150.00 (As on 24.4.08)	--	1150.00	1150.00	--	--	1150.00	At par
Summit Alliance Port Ltd.	11.6.08	500.00	400.00 (As on 3.4.08)	--	400.00	100.00	--	--	100.00	At par
Takaful Islami Insurance Ltd.	17.6.08	150.00	60.00	--	60.00	90.00	--	--	90.00	At par
Standard Insurance Ltd.	26.6.08	150.00	60.00	--	60.00	90.00	--	--	90.00	At par
Maksons Spinning Mills Ltd	26.6.08	420.00 (As on 26.4.08 including preference share of Tk. 40 million)	340.00	--	--	80.00	--	--	80.00	At par



## Capital Raising:

The Commission accorded consent to the following 17 private limited and 15 public limited companies to raise capital exceeding Tk. 100 million and Tk. 10 million respectively during April-June 2008:

### Private Limited Company:

SL. No.	Name of the Company	Applied for	Consent Letter Issued on	Amount in Million Tk.
1	Orascom Telecom Bangladesh Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 1000	6.4.08	0.001
2	Summit Alliance Port Ltd.	Bonus Shares of Tk. 80.00 million	16.4.08	80.00
3	Malek Spinning Mills Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 400 million	30.6.08	400.00
4	Warid Telecom International Ltd.	Right Shares of Tk. 10738.50 million	2.4.08	10738.50
5	ACI Godrej Agrovet Private Ltd.	Right Shares of Tk. 50.00 million	13.4.08	50.00
6	J.K. Cotton Mills Ltd	Ordinary Shares of Tk. 100.00 million	2.4.08	100.00
7	Everest Power Generation Co. Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 100.00 million	4.5.08	100.00
8	Promising Consortium Ltd.	Debenture of Tk. 30.00 million	18.5.08	30.00
9	Sungarh Tex Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 68.25 million	23.4.08	68.25
10	Information Technology Consultants Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 72.61 million	2.4.08	72.61
11	Keya Soap Chemicals Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 70.00 million	18.6.08	70.00
12	Modern Steel Mills Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 200.00 million	7.4.08 & 17.6.08	200.00
13	ACS Textile (Bangladesh) Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 358.25 million	23.4.08	358.25
14	Equity Partners Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 123.81 million	8.6.08	123.81
15	Nikamal Padma Plastics Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 35.21 million	30.6.08	35.21
16	F.B. Footwear Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 100.00 million	11.6.08	100.00
17	Jetgo Ltd.	Ordinary Shares of Tk. 100.00 million	22.6.08	100.00
			<b>Total Taka</b>	<b>12626.64</b>

**Public Limited Company:**

SL. No.	Name of the Company	Applied for	Consent Letter Issued on	Amount in Million Tk.
1	Self Employment Finance Ltd.	Ordinary Shares of Tk.195.00 million	17.6.08	195.00
2	IDLC Finance Ltd.	Debenture of Tk. 200.00 million and ZCB of Tk. 1000.00 million	13.5.08 & 17.6.08	1200.00
3	GSP Finance Co. (Bangladesh) Ltd.	Bonus Shares of Tk. 18.70 million	10.6.08	18.70
4	Dacca Dyeing & Manufacturing Co. Ltd.	Bonus Shares of Tk. 30.00 million and Ordinary shares of Tk. 50.00 million	9.4.08	80.00
5	BSRM Steels Ltd.	Ordinary Shares of Tk.348.28 million	16.4.08	348.28
6	ICB Capital Management Ltd.	Rights Shares of Tk. 200.00 million	4.5.08	200.00
7	National Housing Finance & Investments Ltd.	Bonus Shares of Tk. 70.00 million	21.4.08	70.00
8	AA Rashayan Shilpa Ltd.	Ordinary Shares of Tk.4.55 million	4.5.08	4.55
9	The Oriental Bank Ltd.	Ordinary Shares of Tk.2974.15 million	28.5.08	2974.15
10	Echo Cotton Mills Ltd.	Debenture of Tk. 40.00 million	21.5.08	40.00
11	Pashchimanchal Gas Co. Ltd.	Ordinary Shares of Tk.524.03 million	13.5.08	524.03
12	GBB Power Ltd.	Ordinary Shares of Tk.160.00 million & Preference Shares of Tk. 100.00 million	11.6.08	260.00
13	United Sugar Mills Ltd.	Ordinary Shares of Tk.97.00 million	29.6.08	97.00
14	Keya Cotton Mills Ltd.	Ordinary Shares of Tk.237.00 million	18.6.08	237.00
15	IIDFC Ltd.	Bonus Shares of Tk. 64.21million and Ordinary Shares of Tk. 7.72 million	14.5.08	71.93
			<b>Total Taka</b>	<b>6320.65</b>

**Rights Issue:**

The Commission accorded consent on 3 June 2008 to issue Right Shares of BRAC Bank Ltd. for Tk. 1320 million at 400% of premium.



## SEC SURVEILLANCE

### Daily Market Surveillance:

The main tasks of Surveillance Department is to watch/monitor and analyze the trading activities of both the stock exchanges through non-trading on-line surveillance system. The Department reports irregularities it finds while surveilling the trade. At the end of trading, daily, weekly and monthly trade reports are prepared by pointing out market conditions and submitted to the Chairman, Members and EDs of the Commission.

### Investigation and Enquiry:

The Commission conducts inspection and investigation in suspicious and manipulative cases to ensure proper compliance of securities related laws, rules, regulations and to establish fair-trading and confidence of investors in the securities market. The following companies/ stock-brokers/stock-dealers activities have been investigated:

Nature of Enquiry & Investigation	Investigation & Enquiry Against
Unusual, manipulative & suspicious shares trading of Fareast Islami Life Insurance Company Ltd.	Fareast Islami Life Insurance Company Ltd. & Major involving stock-brokers of Stock Exchanges
Inspection on stock broker/stock-dealer of CSE in Sylhet, in order to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations.	International Securities Co. Ltd. SR Capital Ltd. Synet Securities Ltd Hillcity Securities Ltd.
Enquiry on activities of some web based person / organizations and / or their forum member, who have been involved in the capacity of investment adviser by way of using and analyzing trading data of stock exchanges and providing suggestions to the investors through E-mail to invest their money in the capital market without taking any registration / permission from the Commission.	Stock Bangladesh.com Sharp Securities Ltd. & Other involving parties
Enquiry on unlawful trading activities of stock-broker and member of DSE	M. H. Chowdhury Securities Ltd.
Inspection on stock-broker/stock-dealer of DSE in order to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations.	Salam and Company Ltd. Hedayetullah Securities Ltd.
Inspection on stock-broker/stock-dealer of DSE in order to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations.	Al-Muntaha Trading Co. Ltd. M-Securities Ltd. Salta Capital Ltd.
Inspection report on Hefazatur Rahman & Co. Ltd. conducted by CSE	Hefazatur Rahman & Co. Ltd. ICB Securities Trading Co. Ltd., Barisal Branch
Inspection on stock-broker/stock-dealer of DSE at Barisal in order to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations	M. Securities Ltd., Barisal Branch Stock & Bond Ltd., Barisal Branch

### Regular Inspection:

As part of regular monthly inspection, SEC's inspection team visited and inspected Globe Securities Ltd. (DSE Membership # 189), PFI Securities Ltd. (DSE Membership # 79), Premium Securities Ltd.(DSE Membership # 181) stock-brokers / stock-dealers offices of DSE and Mirpur Securities Ltd.(CSE Membership # 050), Mona Financial Consultancy & Securities Ltd (CSE Membership # 103), Ahmed Securities & Services Ltd. (CSE Membership # 070) stock-brokers / stock-dealers offices of CSE to examine books and records in order to ensure proper compliance of securities related laws, rules and regulations during the period.

## REGISTRATION

### Issuance and Renewal of Stock Broker/Stock Dealer Registration Certificate:

During April-June 2008, the Commission issued stock broker/dealer registration certificate in favor of following 2 members of Chittagong Stock Exchange Ltd. under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০. Moreover, the Commission renewed 65 stock broker/stock dealer registration certificates of Dhaka Stock Exchange Ltd. and 56 stock broker/stock dealer registration certificates of Chittagong Stock Exchange Ltd. respectively during the said period.

### Chittagong Stock Exchange:

Sl. No.	Name & Address of the Stock Broker	Membership No.	Registration Certificate No. & Issue Date
1.	Galaxy Capital Ltd. 56/3 Uttar Shajhanpur, Shabujbagh, Dhaka-1209	CSE-85	Reg-3.2/CSE-85/2008/146 Dated: 21.05.2008
2.	Multi Securities and Services Ltd. Sharif Mansion (4th Floor) 56-57 Motijheel C/A, Dhaka-1000	CSE-97	Reg-3.2/CSE-97/2008/158 Dated: 8.6.2008

### Conversion into Corporate Body:

To operate as stock broker, the Commission issued stockbroker registration certificate in favor of following 5 members of Dhaka Stock Exchange Limited those are converted into corporate entities from proprietorship concerns under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, 2000 during the quarter.

### Converted Dhaka Stock Exchange Ltd. Stockbrokers:

Sl. No.	Name & Address of the Stock Broker	Membership No.	Registration Certificate No. & Issue Date
1.	EMES Securities Ltd. 28 Purana Paltan, Dhaka-1000	DSE#155	Reg-3.1/DSE-155/2008/209 Dated: 3.4. 2008
2.	Ahmed Iqbal Hasan Securities Ltd. Room#735-736, 9/E Motijheel C/A, Dhaka-1000	DSE#114	Reg-3.1/DSE-114/2008/210 Dated: 15.4. 2008
3.	ANF Management Co. Ltd. Room#504, 9/F Motijheel C/A, Dhaka-1000	DSE#117	Reg-3.1/DSE-117/2008/211 Dated: 22.4.2008
4.	JKC Securities Ltd. Room#1001. Modhumita Building, 158-160 Motijheel C/A, Dhaka-1000	DSE#179	Reg-3.1/DSE-179/2008/212 Dated: 24.4.2008
5.	Sinha Securities Ltd. Room#419 (4th Floor), DSE Annex Bhaban, 9/F Motijheel C/A, Dhaka-1000	DSE#67	Reg-3.1/DSE-67/2008/213 Dated: 30.4.2008

#### **Name Change and Issuance of Duplicate Stock Broker/Stock Dealer Registration Certificate:**

During the period under review, the Commission issued one duplicate stock broker registration certificate in favor of Peoples Investment Ltd. (CSE membership# 52) and approved name change of one stock broker and issued a new stock broker registration certificate in favor of Be Rich Ltd. (CSE membership#27).

#### **Issuance of additional Stock Broker/Stock Dealer Registration Certificates in favor of existing Stock Broker/Stock Dealers:**

During the quarter, the Commission issued 76 additional stock broker/stock dealer registration certificates to the existing stock broker/stock dealer members of Dhaka Stock Exchange Ltd. and 11 stock broker/stock dealer registration certificates to the existing stock broker/stock dealer members of Chittagong Stock Exchange Ltd.

#### **Conversion of Registration certificate from Stock Dealer to Stock Broker:**

During April-June, 2008, the Commission issued 22 new stock broker registration certificates in favor of the members of Chittagong Stock Exchange Ltd. who were earlier registered as stock dealers.

#### **Issuance and Renewal of Authorized Representative Registration Certificates:**

During the Quarter, the Commission issued 159 registration certificates to the applicants of Dhaka and Chittagong Stock Exchange Ltd. under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ to carry out functions as authorized representatives and renewed 397 authorized representative registration certificates of DSE and 153 authorized representatives of CSE.

#### **Issuance and Renewal of Depository Participant Registration Certificate:**

During the Quarter, the Commission issued the following 9 depository participants registration certificates under ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ and renewed 114 depository participant registration certificates:

**List of New Depository Participants:**

Sl No.	Name, Address & Contacts of the DP	Membership No.	Certificate No. & Issue Date	Types of DP
1	Platinum Securities Limited, House #16 (4th Floor), Road#2, Dhanmondi R/A, Dhaka-1209.	CSE#64	SEC/Reg./CDBL-DP-269 Date: 17.4.2008	Full Service
2	Synet Securities Limited, Al-Hamra Shopping City (5th Floor) Zinda Bazar, Sylhet-3100	CSE#33	SEC/Reg./CDBL-DP-270 Date: 20.4.2008	Full Service
3	Prime Finance & Investment Limited, 63 Dilkusha (3rd Floor) Dhaka-1000	Non-bank & Merchant Bank	SEC/Reg./CDBL-DP-271 Date: 21.4.2008	Custody
4	Vantage Securities Limited, Room No.1006 (9th Floor) 9/E Motijheel C/A, Dhaka-1000.	CSE#115	SEC/Reg./CDBL-DP-272 Date: 22.5.2008	Full Service
5	Peoples Equities Limited, Suite#801 (8th Floor) 28 Dilkusha C/A, Dhaka-1000.	DSE#176	SEC/Reg./CDBL-DP-273 Date: 22.5.2008	Full Service
6	GSP Finance Company (Bangladesh) Limited, 1 Paribagh, Mymensingh Road Ramna, Dhaka-1000.	Non Bank & Merchant Banker	SEC/Reg./CDBL-DP-274 Date: 29.5.2008	Custody
7	FarEast Shares & Securities Ltd. Sattar Chamber (3rd Floor) 99 Agrabad Commercial Area Chittagong	CSE#123	SEC/Reg./CDBL-DP-275 Date:01.6.2008	Full Service
8	Be Rich Ltd. C & F Tower (9th Floor) 1222 Sheikh Mujib Road Agrabad, Chittagong.	CSE#27	SEC/Reg./CDBL-DP-276 Date: 3.6.2008	Full Service
9	Alpha Equities Ltd. Room No.634 (5th Floor) DSE Annex Building 9/E Motijheel C/A,Dhaka-1000	DSE#56	SEC/Reg./CDBL-DP-277 Date: 17.6.2008	Full Service

**Name Change and Issuance of duplicate Depository Participant Registration Certificates:**

During April-June, 2008, the Commission issued new depository registration certificates to 16 existing depository participants after conversion into corporate entity and issued a duplicate depository participant registration certificate in favor of Standard Bank Ltd (DP#62).

**Renewal of Security Custodian Registration Certificate:**

The Commission renewed one Security Custodian Registration certificate of Standard Chartered Bank under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সিকিউরিটি কাস্টডিয়াল সেবা) বিধিমালা, ২০০৩.

**Approval of Investment Management Agreement and Opening of Escrow Account of Prime Finance First Mutual Fund (Closed End):**

During the Quarter, the Commission approved the Investment Management Agreement and opening of Escrow Account of Prime Finance First Mutual Fund (Closed End) as per সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

**ICB AMCL Second NRB Mutual Fund:**

The Commission approved issuance of prospectus and abridged version of the ICB AMCL Second NRB Mutual Fund.

**Grameen One: Scheme Two, the second scheme of Grameen Mutual Fund One:**

During the Quarter, the Commission approved issuance of prospectus of "Grameen One: Scheme Two"- the second scheme of Grameen Mutual Fund One.

**Asset Management Company:**

The Commission issued 2 Asset Management Company registration certificates in favour of Venture Investment Partners Bangladesh Ltd. and LR Global Bangladesh Asset Management Company Ltd. under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১.

**Merchant Banker Registration Certificate:**

The Commission approved the name change of MFH Financial Services Ltd.(Issue Manager) to Alliance Financial Services Ltd. and issued a fresh Merchant Banker registration certificate in the changed name.

**Approval to ICB to act as Trustee of Proposed Secured Zero Coupon Bond of IDLC Finance Ltd.:**

During the Quarter, the Commission approved the role of Investment Corporation of Bangladesh (ICB) as Trustee to the proposed Secured Zero Coupon Bond of IDLC Finance Ltd.

**Approval to EBL to act as Trustee of proposed Bonds of Grameen Phone Limited.**

During the Quarter, the Commission approved the role of Eastern Bank Ltd. (EBL) as Trustee to the proposed Unsecured, Non-convertible, Callable, Coupon-bearing Bonds of Grameen Phone Limited.



## SUPERVISION AND REGULATION OF MARKETS AND INTERMEDIARIES

During April-June 2008, the following companies held AGM and declared dividend:

Sl. No.	Name	Date of AGM	Cash Dividend %	Stock Dividend %	Year End
<b>Banks</b>					
1.	First Lease International Ltd.	6.4.08	-	20	31.12.07
2.	Uttara Finance and Investment Ltd.	16.4.08	30	-	31.12.07
3.	Dutch Bangla Bank Ltd.	17.4.08	-	394.72	31.12.07
4.	Bangladesh Finance and Investment Co. Ltd.	20.4.08	5	10	31.12.07
5.	Dhaka Bank Ltd.	21.4.08	-	25	31.12.07
6.	International Leasing and Financial Services Ltd.	24.4.08	20	10	31.12.07
7.	Brac Bank Ltd.	24.4.08	-	10	31.12.07
8.	Southeast Bank Ltd.	28.4.08	15	25	31.12.07
9.	NCC Bank Ltd.	29.4.08	-	30	31.12.07
10.	Premier Leasing International Ltd.	30.4.08	-	12.50	31.12.07
11.	Prime Finance and Investment Ltd	30.4.08	-	40	31.12.07
12.	Shahjalal Islami Bank Ltd.	4.5.08	-	20	31.12.07
13.	Phoenix Finance & Investment Ltd.	14.5.08	22	-	31.12.07
14.	Bangladesh Industrial Finance Co. Ltd.	14.5.08	10	10	31.12.07
15.	Uttara Bank Ltd.	15.5.08	-	100	31.12.07
16.	Lanka Bangla Finance Ltd.	19.5.08	15	10	31.12.07
17.	Industrial Promotion and Development Co. Bangladesh Ltd	22.5.08	5	10	31.12.07
18.	Eastern Bank Ltd.	25.5.08	-	34	31.12.07
19.	IFIC Bank Ltd.	28.5.08	-	100	31.12.07
20.	Bank Asia Ltd.	01.6.08	-	25	31.12.07
21.	Trust Bank Ltd.	3.6.08	-	10	31.12.07
22.	Mutual Trust Bank Ltd.	5.6.08	-	25	31.12.07
23.	Islamic Finance & Investment Ltd.	16.6.08	15	-	31.12.07
24.	Al-Arafa Islami Bank Ltd.	19.6.08	-	-	31.12.07
25.	One Bank Ltd.	24.6.08	-	25	31.12.07
26.	People Leasing and Financial Services	26.6.08	-	35	31.12.07
27.	Fidelity Assets & Securities Co. Ltd.	26.6.08	-	-	31.12.07

Sl. No.	Name	Date of AGM	Cash Dividend %	Stock Dividend %	Year End
28.	ICB Islamic Bank Ltd. (Formerly The Oriental Bank Ltd.)	30.6.08	-	-	31.12.07
29.	Union Capital Ltd.	25.6.08	-	30	31.12.07
<b>Engineering</b>					
30.	Singer Bangladesh Ltd.	28.4.08	-	35	31.12.07
31.	Bangladesh Lamps Ltd.	29.5.08	30	-	31.12.07
32.	Atlas Bangladesh Ltd.	16.6.08	-	-	30.6.07
33.	Eastern Cables Ltd.	19.6.08	10	-	30.6.07
34.	Kay & Que Ltd.	21.6.08	-	10	31.12.07
35.	Rangpur Foundry Ltd.	26.6.08	16	-	31.12.07
36.	Monno Jute Stafflers Ltd.	26.6.08	20	-	31.12.07
37.	Aziz Pipes Ltd.	29.6.08	-	-	31.12.07
38.	Golden Son Ltd.	30.6.08	10	-	30.9.07
<b>Fuel &amp; Power</b>					
39.	Jamuna Oil Company Ltd.	26.4.08	15	-	30.6.07
40.	BOC Bangladesh Ltd.	8.5.08	70	-	31.12.07
41.	Meghna Petroleum Ltd.	21.6.08	20	-	30.6.07
<b>Food &amp; Allied</b>					
42.	Mona Food Industry Ltd.	22.5.08	-	-	30.6.07
43.	British American Tobacco	10.6.08	70	-	31.12.07
44.	Modern Industries Ltd.	12.6.08	-	-	31.12.07
45.	National Tea Co. Ltd.	15.6.08	15	-	31.12.07
46.	German Bangla JV Food Ltd.	29.6.08	-	-	31.12.07
47.	Bengal Biscuits Ltd.	30.6.08	-	-	30.6.07
<b>Insurance</b>					
48.	United Insurance Co. Ltd.	8.5.08	-	28.21	31.12.07
49.	Eastland Insurance Ltd.	27.5.08	10	25	31.12.07
50.	Reliance Insurance Ltd.	7.6.08	-	20	31.12.07
51.	Phoenix Insurance Ltd.	11.6.08	-	20	31.12.07
52.	Pragati Insurance Ltd.	12.6.08	-	35	31.12.07
53.	Eastern Insurance Company Ltd.	24.6.08	-	20	31.12.07
54.	Nitol Insurance Ltd.	24.6.08	10	-	31.12.07
55.	Peoples Insurance Co. Ltd.	26.6.08	10	-	31.12.07
56.	Green Delta Insurance Co. Ltd.	26.6.08	15	35	31.12.07
57.	Bangladesh General Insurance Co. Ltd.	29.6.08	-	17.50	31.12.07
58.	Central Insurance Company Ltd.	29.6.08	-	10	31.12.07
59.	Mercantile Insurance Company Ltd.	29.6.08	10	-	31.12.07

Sl. No.	Name	Date of AGM	Cash Dividend %	Stock Dividend %	Year End
60.	Karnaphuli Insurance Co. Ltd.	30.6.08	-	14	31.12.07
61.	Pioneer Insurance Company Ltd.	30.6.08	20	-	31.12.07
<b>Pharmaceuticals &amp; Chemicals</b>					
62.	Glaxo Smith Kline Bangladesh Ltd.	22.5.08	25	-	31.12.07
63.	Renata Ltd.	31.5.08	50	20	31.12.07
64.	The Ibn Sina Pharmaceutical Ind. Ltd.	21.6.08	23	-	31.12.07
65.	ACI Ltd.	23.6.08	85	-	31.12.07
66.	Reckitt Benckiser (Bangladesh) Ltd.	26.6.08	220	-	31.12.07
67.	Therapeutics Bangladesh Ltd.	26.6.08	-	-	31.12.07
68.	Rahman Chemicals Ltd.	26.6.08	-	-	31.12.07
69.	Ambee Pharmaceuticals Ltd.	30.6.08	30	-	31.12.07
<b>Paper &amp; Printing</b>					
70.	Papper Processing & Packaging Ltd.	26.6.08	-	-	31.12.07
<b>IT Sector</b>					
71.	Information Services Network Ltd.	2.6.08	-	15	31.12.07
72.	InTech Online Ltd.	29.6.08	-	10	31.12.07
<b>Tannery Industries</b>					
73.	Apex Adelchi Footwear Ltd.	26.5.08	25	50	31.12.07
74.	Bata Shoe Co. Bangladesh Ltd.	12.6.08	105	-	31.12.07
<b>Textile</b>					
75.	Arbee Textile Ltd.	5.6.08	-	-	31.12.07
76.	Square Textiles Ltd.	16.6.08	25	20	31.12.07
77.	Monno Febrics Ltd.	25.6.08	5	-	31.12.07
78.	Safko Spinning Mills Ltd.	26.6.08	4	-	31.12.07
<b>Cement</b>					
79.	Meghna Cement Mills Ltd.	15.6.08	30	-	31.12.07
80.	Confidence Cement Ltd.	15.6.08	15	-	31.12.07
81.	Heidelberg Cement Ltd.	25.6.08	25	-	31.12.07
82.	Lafarge Surma Cement Ltd.	26.6.08	-	-	31.12.07
83.	Aramit Cement Ltd.	26.6.08	7.50	-	31.12.07
84.	Padma Cement Ltd.	21.6.08	-	-	30.9.07
<b>Miscellaneous</b>					
85.	Aramit Ltd.	26.6.08	45	-	31.12.07
86.	GQ Ball Pen Ltd.	25.6.08	35	-	31.12.07
87.	Himadri Ltd.	21.6.08	10	-	31.12.07
88.	Berger Paints Bangladesh Ltd.	8.6.08	110	-	31.12.07

During April-June 2008, the following complaints were lodged with the Commission and measures taken by the Commission on the same:

### Complaints Against Listed Companies:

Nature of Complaints	Received During the Quarter	Under Process	Referred for Enforcement Action	Resolved
Non payment or delay in payment of dividend	3	1	-	2
Non payment of debenture installment	-	-	-	-
Transfer of shares	3	-	1	2
Non- receipt of letter of rights share offering	3	-	1	2
Non receipt of bonus share	-	-	-	-
Non receipt of annual report	1	-	-	1
Refund warrant	1	-	-	1
Non- demat of shares	-	-	-	-
Miscellaneous	16	3	1	12
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>20</b>

### Complaints Against Stock Broker/Dealer/Merchant Banker:

Nature of Complaints	Received During the Quarter	Under Process	Referred for Enforcement Action	Referred to DSE/CSE for Action	Resolved
Non delivery of shares	-	-	-	-	-
Non payment of clients money	-	-	-	-	-
Transfer of shares in the link BO Account	2	-	-	2	-
Miscellaneous	5	2	-	-	3
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

## CENTRAL DEPOSITORY SYSTEM

During April-June 2008 the following companies joined the CDS under Central Depository Bangladesh Ltd. (CDBL):

Sl. No.	Name of the Company	Joining Date
1	Delta Brac Housing & Finance Corp. Ltd. (IPO)	24 April 2008
2	Rupali Bank Ltd.	30 April 2008
3	1st BSRS Mutual Fund	30 April 2008

At the end of this period, the total number of companies under CDBL stands at 150.



## SEC ENFORCEMENT ACTIONS

During April-June 2008 the following enforcement actions against registered stock-dealers, stock-brokers and issuer companies were taken by the Commission for non-compliance of the securities laws.

### **Against the Issuer Company/Chartered Accountant Firm (Statutory Auditor):**

The Commission imposed penalty upon 10 issuer companies during April-June 2008 for non-compliance of securities laws like- failure to submit half-yearly unaudited financial statements in time, failure to submit audited financial statements in time, failure regarding reflection of actual financial status of the issuer in the submitted unaudited half yearly financial statements, failure to prepare the financial statements in accordance with IAS, failure to hold AGM, sell of shares without declaration by the shareholder director of issuer company and non-submission of the sale order as per declaration by sponsor director of issuer company etc.

The Commission issued warning letters to 15 issuer companies and warned them to ensure compliance of all securities related laws in future for failing to prepare the audited financial statements and half-yearly financial statements in accordance with IAS and hiding of information in the published document for direct listing of shares, retention of auditor for a consecutive period exceeding three years without Commission's permission, delayed submission of audited financial statements and annual report, etc.

Besides this, the Commission issued warning letters to 5 chartered accountant firms and warned them to ensure compliance of all securities related laws in future.

### **Stock Broker/Stock Dealer/ Merchant Banker:**

During the period, the Commission imposed penalty upon 6 stock brokers/dealers for helping in the market manipulation and doing short sale for its clients.

The Commission issued warning letters to 6 merchant banks for non-compliance with the securities related laws regarding the activities of merchant banker and portfolio manager and issued warning letters to 2 stock brokers for failing to comply securities laws.

### **Others:**

The Commission imposed penalty under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ upon Dr. Ashraf Saleheen of Capital Bangladesh Ltd. for declaring itself as an investment company and published advertisement by contravening rules in the newspaper without registration from SEC.

A summary of enforcement actions taken by the Commission during April-June 2008 is furnished below:

Nature of Actions	Issuer Company/ Statutory Auditor	Stock Broker/Dealer/ Merchant Banker	Others
Penalty	10	6	1
Directives	-	-	-
Warning	20	8	-

## LEGAL SERVICES

Total 186 cases filed by or against SEC are pending in different courts. Name of the courts are given below along with number of pending cases:

Sl. No.	Name of the Court	Number of Cases	
1	Supreme Court of Bangladesh	Appellate Division	4
		High Court Division	77
2	Metropolitan Session Judge Court, Dhaka	6	
3	1st Assistant Metropolitan Session Judge Court, Dhaka	1	
4	5th Joint Dist. Judge Court, Dhaka	9	
5	4th Assistant Judge Court, Dhaka	2	
6	Assistant Judge court - Savar, Dhaka	1	
7	Chief Metropolitan Magistrate Court, Dhaka.	6	
8	General Certificate Court, Dhaka.	80	
	<b>Total Cases</b>	<b>186</b>	

For violation of securities laws 4 Certificate cases have been filed during this Quarter against the directors of 4 companies to recover the penalty imposed upon them by the Commission under Public Demands Recovery Act, 1913.



## NEW ACTS/RULES/REGULATIONS/AMENDMENTS/ ORDER/NOTIFICATIONS

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

### প্রজ্ঞাপন

তারিখঃ ১৬ জুন, ২০০৮

নং এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৯/প্রশাসন-০১/৩২

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে উপরিউক্ত ধারার উপধারা (১) এর শর্তাংশের বিধান অনুসরণক্রমে পূর্ব প্রকাশের পর সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সিকিউরিটি কাস্টডিয়াল সেবা) বিধিমালা, ২০০৩ এ নিম্নরূপ অধিকতর সংশোধন করিল, যথাঃ-

উপরিউক্ত বিধিমালায়,-

১। বিধি ১২ এর পরিবর্তে নিম্নরূপ বিধি প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“১২। পৃথক কাস্টডি (custody) হিসাব।- সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান উহার প্রত্যেক গ্রাহকের জন্য পৃথক কাস্টডি হিসাব ও সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (beneficial owners account) সংরক্ষণ করিবে এবং এক গ্রাহকের সম্পদ অন্য গ্রাহকের কিংবা সিকিউরিটি কাস্টডিয়ান এর নিজস্ব সম্পদের সহিত মিলিত করিবে না।”।

২। বিধি ১৪ এর উপবিধি (১) এর দফা (চ) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ দফা (চ) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(চ) প্রত্যেক গ্রাহকের নামে লেজার হিসাব (ledger account) ও সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (beneficial owners account);”।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে  
ফারুক আহমদ সিদ্দিকী  
চেয়ারম্যান।



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

প্রজ্ঞাপন

তারিখঃ ১৬ জুন, ২০০৮

নং/এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৯/প্রশাসন-০১/৩১ :

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে উপরিউক্ত ধারার উপধারা (১) এর শর্তাংশের বিধান অনুসরণক্রমে পূর্ব প্রকাশের পর সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এ নিম্নরূপ অধিকতর সংশোধন করিল, যথাঃ-  
উপরিউক্ত বিধিমালায়,-

১। বিধি ২ এর উপবিধি (১) এর (ঝ) তে, “অংশীদারী কারবার বা অন্য কোন শ্রেণীর প্রতিষ্ঠানও;” শব্দগুলির পরিবর্তে “কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত অন্য কোন প্রতিষ্ঠানও;” শব্দগুলি প্রতিস্থাপিত হইবে।

২। বিধি ৩ এর পর নিম্নরূপ নতুন বিধি ৩ক সংযোজিত হইবে, যথাঃ-

“৩ক। নিবন্ধন মঞ্জুরীর অযোগ্যতা।- (১) কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার এর দরখাস্ত নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না, যদি-

(ক) উহা কোম্পানি, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত অন্য কোন প্রতিষ্ঠান না হয়ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যে সকল মার্চেন্ট ব্যাংকার ইতোপূর্বে কোম্পানি বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা নহে এমন কোন প্রতিষ্ঠান হিসাবে নিবন্ধন সনদপ্রাপ্ত হইয়াছে তাহাদেরকে অত্র সংশোধনী গেজেটে প্রকাশের ৬ (ছয়) মাসের মধ্যে কোম্পানিতে রূপান্তরিত হইতে হইবে;

(খ) উহার পরিশোধিত মূলধন ১০ (দশ) কোটি টাকা এবং সার্বক্ষণিক নীট সম্পদ পরিশোধিত মূলধনের অন্ততঃ শতকরা ৫০ (পঞ্চাশ) ভাগ না হয়ঃ

তবে শর্ত থাকে যে,

(অ) কোন আবেদনকারী, অবলেখন (underwriting) ব্যতীত কোন ইস্যু ব্যবস্থাপনায় নিয়োজিত হইতে আগ্রহী হইলে, তাহার ন্যূনতম ১ (এক) কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন থাকিতে হইবে এবং সনদপ্রাপ্ত ইস্যু ম্যানেজারের ক্ষেত্রে, অত্র সংশোধনীর প্রজ্ঞাপন গেজেটে প্রকাশ হইবার ১ (এক) বছরের মধ্যে পরিশোধিত মূলধন ১ (এক) কোটি টাকায় উন্নীত করিতে হইবে;

(আ) কোন আবেদনকারী ইস্যু অবলেখন (underwriting) করিতে আগ্রহী হইলে, তাহার ন্যূনতম ৫ (পাঁচ) কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন থাকিতে হইবে, এবং সনদপ্রাপ্ত অবলেখকের ক্ষেত্রে, অত্র সংশোধনীর প্রজ্ঞাপন গেজেটে প্রকাশ হইবার ১ (এক) বছরের মধ্যে ন্যূনতম ৩ (তিন) কোটি টাকা এবং পরবর্তী ১ (এক) বছরের মধ্যে অবশিষ্ট টাকা উত্তোলন করিয়া পরিশোধিত মূলধন ৫ (পাঁচ) কোটি টাকায় উন্নীত করিতে হইবে;

(ই) কোন আবেদনকারী পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা, ইস্যু ব্যবস্থাপনা এবং অবলেখন (underwriting) করিতে আগ্রহী হইলে, তাহার ন্যূনতম ১০ (দশ) কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন থাকিতে হইবে এবং সনদপ্রাপ্ত ইস্যু ম্যানেজার, অবলেখক এবং পোর্টফোলিও ম্যানেজার এর ক্ষেত্রে, অত্র সংশোধনীর প্রজ্ঞাপন গেজেটে প্রকাশ হইবার ১ (এক) বছরের মধ্যে ন্যূনতম ৬ (ছয়) কোটি টাকা এবং পরবর্তী ১ (এক) বছরের মধ্যে অবশিষ্ট টাকা উত্তোলন করিয়া পরিশোধিত মূলধন ১০ (দশ) কোটি টাকায় উন্নীত করিতে হইবে;

আরো শর্ত থাকে যে, কোন অবলেখক তথা মার্চেন্ট ব্যাংকার কোন সময়ই তাহার মূলধনের অর্থাৎ পরিশোধিত মূলধন ও ফ্রি রিজার্ভ (revaluation reserve ছাড়া) এর পাঁচ গুণের বেশী অবলেখন করিতে পারিবে না এবং কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ইস্যু অবলেখন (underwriting) ও পোর্টফোলিও তহবিল ব্যবস্থাপনায় একত্রে কোন সময়ই মূলধনের অর্থাৎ পরিশোধিত মূলধন ও ফ্রি রিজার্ভ (revaluation reserve ছাড়া) এর পাঁচ গুণের বেশী করিতে পারিবে না।

(গ) কমিশনের বিবেচনায় পুঁজিবাজার বা বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে দরখাস্তটি বিবেচনার অবকাশ না থাকে;

(২) কমিশন, জনস্বার্থে, উপবিধি (১) এর বিধানাবলীর যে কোনটি যে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকারের ক্ষেত্রে শিথিল করিতে পারিবে।”।

৩। বিধি ৫ এর উপবিধি (১) এর দফা (ঘ) তে উল্লিখিত “অংশীদারের” শব্দ, যতবারই উল্লিখিত হউক, এর পরিবর্তে “পরিচালকের” শব্দ প্রতিস্থাপিত হইবে।

৪। বিধি ৭ এর উপবিধি (২) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (২) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(২) উপবিধি (১) এর অধীন কমিশনের সিদ্ধান্ত প্রাপ্তির ১ (এক) মাসের মধ্যে আবেদনকারী পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে সার্টিফিকেট ফি বাবদ ১,০০,০০০ (এক লক্ষ) টাকা এবং সার্টিফিকেটের প্রথম বাৎসরিক ফি বাবদ একই পদ্ধতিতে ৫০,০০০ (পঞ্চাশ হাজার) টাকা কমিশন বরাবরে জমা করিবে।”।

৫। বিধি ১০ এর উপবিধি (১) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (১) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(১) এই বিধিমালার অধীন মঞ্জুরীকৃত প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার এর নিবন্ধন সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি ৫০,০০০ (পঞ্চাশ হাজার) টাকা হইবে, যাহা পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে কমিশন বরাবরে জমা করিতে হইবে।”।

৬। বিধি ১৬ এর পর নিম্নরূপ নতুন বিধি ১৬ক সংযোজিত হইবে, যথাঃ-

“১৬ক। নিবন্ধন মঞ্জুরীর অযোগ্যতা।- (১) কোন পোর্টফোলিও ম্যানেজারের দরখাস্ত নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না, যদি-

(ক) উহা কোম্পানি, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত অন্য কোন প্রতিষ্ঠান না হয়ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যে সকল পোর্টফোলিও ম্যানেজার ইতোপূর্বে কোম্পানি বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা নহে এমন কোন প্রতিষ্ঠান হিসাবে নিবন্ধন সনদপ্রাপ্ত হইয়াছে তাহাদেরকে অত্র সংশোধনী গেজেটে প্রকাশের ৬ (ছয়) মাসের মধ্যে কোম্পানিতে রূপান্তরিত হইতে হইবে;

(খ) উহার পরিশোধিত মূলধন ৫ (পাঁচ) কোটি টাকা এবং সার্বক্ষণিক নীট সম্পদ পরিশোধিত মূলধনের অন্ততঃ শতকরা ৫০ (পঞ্চাশ) ভাগ না হয় এবং সনদপ্রাপ্ত পোর্টফোলিও ম্যানেজারের ক্ষেত্রে, অত্র সংশোধনীর প্রজ্ঞাপন গেজেটে প্রকাশ হইবার ১ (এক) বছরের মধ্যে ন্যূনতম ৩ (তিন) কোটি টাকা এবং পরবর্তী ১ (এক) বছরের মধ্যে অবশিষ্ট টাকা উত্তোলন করিয়া পরিশোধিত মূলধন ৫ (পাঁচ) কোটি টাকায় উন্নীত করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার কোন সময়েই তাহার মূলধনের অর্থাৎ পরিশোধিত মূলধন ও ফ্রি রিজার্ভ (revaluation reserve ছাড়া) এর পাঁচ গুণের বেশী পোর্টফোলিও তহবিল ব্যবস্থাপনা করিবে না;

(গ) কমিশনের বিবেচনায় পুঁজিবাজার বা বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে দরখাস্তটি বিবেচনার অবকাশ না থাকে।

(২) কমিশন, জনস্বার্থে, উপবিধি (১) এর বিধানবলীর যে কোনটি যে কোন পোর্টফোলিও ম্যানেজারের ক্ষেত্রে শিথিল করিতে পারিবে।”।

৭। বিধি ১৮ এর দফা (ঘ) এ “অংশীদারের” শব্দ, যতবারই উল্লিখিত হউক, এর পরিবর্তে “পরিচালকের” শব্দ প্রতিস্থাপিত হইবে।

৮। বিধি ২০ এর উপবিধি (২) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (২) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(২) উপবিধি (১) এর অধীন কমিশনের সিদ্ধান্ত প্রাপ্তির এক মাসের মধ্যে আবেদনকারী পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে সার্টিফিকেট ফি বাবদ ১,০০,০০০ (এক লক্ষ) টাকা

এবং সার্টিফিকেটের প্রথম বাৎসরিক ফি বাবদ একই পদ্ধতিতে ৫০,০০০ (পঞ্চাশ হাজার) টাকা কমিশন এর বরাবরে জমা করিবে।”।

৯। বিধি ২৪ এর উপবিধি (১) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (১) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(১) এই বিধিমালার অধীন মঞ্জুরীকৃত প্রত্যেক পোর্টফোলিও নিবন্ধন সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি ৫০,০০০ (পঞ্চাশ হাজার) টাকা হইবে, যাহা পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে কমিশন বরাবরে জমা করিতে হইবে।”।

১০। বিধি ৩০ এর-

(ক) উপবিধি (৪) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (৪) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(৪) পোর্টফোলিও ম্যানেজার সাধারণভাবে প্রত্যেক মক্কেলের জন্য পৃথকভাবে সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় করিবে এবং যেক্ষেত্রে সমষ্টিগতভাবে সিকিউরিটিজ ক্রয় বা বিক্রয় করা হয়, সেক্ষেত্রে গড়পড়তা মূল্যে আনুপাতিকভাবে উহার বন্টন করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, অজড় পদ্ধতিতে সংরক্ষিত সিকিউরিটিজ এর ক্ষেত্রে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রত্যেক মক্কেলের জন্য পৃথকভাবে সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (BO Account) সংরক্ষণ করিবে এবং উক্ত হিসাবের পক্ষে সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় করিবে, এবং যেক্ষেত্রে সমষ্টিগত হিসাব (Omnibus type BO Account) এ সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় করা হইবে সেক্ষেত্রে গড়পড়তা মূল্যে আনুপাতিকভাবে নিজ নিজ সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (BO Account) এ সিকিউরিটিজ স্থানান্তর করিবে।”

(খ) উপবিধি (৬) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (৬) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(৬) পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রত্যেক মক্কেলের তহবিল এবং সিকিউরিটিজ পৃথক পৃথক রাখিবে এবং উহা তাহার নিজের তহবিল ও সিকিউরিটিজ হইতে পৃথক রাখিবে এবং পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের অর্থ ও সিকিউরিটিজ এর রক্ষক হিসাবে কাজ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যদি এই মর্মে চুক্তিপত্রে উল্লেখ থাকে যে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের সিকিউরিটিজ তাহার নিজের হিসাবে রাখিতে পারিবে, তাহা হইলে পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলকে তদনুযায়ী অবহিত করিয়া অনুরূপ ব্যবস্থা নিতে পারিবেঃ

আরো শর্ত থাকে যে, অজড় পদ্ধতিতে সংরক্ষিত সিকিউরিটিজ এর ক্ষেত্রে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রত্যেক মক্কেলের জন্য পৃথকভাবে সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (BO Account) সংরক্ষণ করিবে এবং যেক্ষেত্রে পৃথক সুবিধাভোগী মালিক হিসাব নাই সেক্ষেত্রে অত্র সংশোধনী গেজেটে প্রকাশের তারিখ হইতে ৩ (তিন) মাসের মধ্যে উক্ত হিসাব

খুলিতে হইবে, অন্যথায়, পোর্টফোলিও ম্যানেজার সমষ্টিগত হিসাব এ ধারণকৃত সংশ্লিষ্ট মক্কেলের সিকিউরিটিজ বিক্রয়পূর্বক উহার অর্থ মক্কেলকে প্রদান করিবেঃ

আরো শর্ত থাকে যে, যেক্ষেত্রে পোর্টফোলিও ম্যানেজার সমষ্টিগত হিসাব (Omnibus type BO Account) এ মক্কেলের পক্ষে অজড় (demated) সিকিউরিটিজ লেনদেন করে, সেক্ষেত্রে লেনদেনকৃত সিকিউরিটিজ সমূহ স্টক এক্সচেঞ্জের যুগপৎ দুইটি নিষ্পত্তি কালীন সময়ের মধ্যে (within a period of two simultaneous settlement cycle) কিংবা ৭ (সাত) ট্রেডিং দিবসের মধ্যে, যাহা আগে হইবে সেই সময়ের মধ্যে, সংশ্লিষ্ট সুবিধাভোগী মালিক হিসাব (Beneficial Owners Account) এ স্থানান্তর করিবে।”।

১১। ফরম ‘ক’ এর-

- (১) অনুচ্ছেদ ৪ এর দফা (ঘ) এর “লিমিটেড কোম্পানি প্রাইভেট/পাবলিক, আনলিমিটেড কোম্পানি, অংশীদারী কারবার, ব্যক্তিমালিকানাধীন কারবার এবং অন্যান্য।” শব্দগুলির পরিবর্তে “আবেদনকারী” শব্দ প্রতিস্থাপিত হইবে, এবং দফা (ঙ) ও (ছ) এর “অংশীদার”, “মালিক”, “ফার্ম” শব্দগুলি বাতিল হইবে।
- (২) অনুচ্ছেদ ১৮ এর নোট: ১ ও ২ বাতিল হইবে।
- (৩) অনুচ্ছেদ ২৬ এর অধীন ঘোষণাপত্র অংশে, “দুইজন অংশীদার বা ব্যক্তিমালিক যাহার বা যাহাদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য তাহার বা তাহাদের” শব্দগুলি বাতিল হইবে।

১২। ফরম ‘গ’ এর-

- (১) অনুচ্ছেদ ৪ এর দফা (ঘ) এর “লিমিটেড কোম্পানি প্রাইভেট/পাবলিক, আনলিমিটেড কোম্পানি, অংশীদারী কারবার, ব্যক্তিমালিকানা প্রতিষ্ঠান এবং অন্যান্য।” শব্দগুলির পরিবর্তে “আবেদনকারী” শব্দ প্রতিস্থাপিত হইবে।
- (২) অনুচ্ছেদ ৭ এর নোট: ১ ও ২ বাতিল হইবে।
- (৩) অনুচ্ছেদ ১৯ এর অধীন ঘোষণাপত্র অংশে “দুইজন অংশীদার বা ব্যক্তিমালিক যাহার বা যাহাদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য তাহার বা তাহাদের” শব্দগুলি বাতিল হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে  
ফারুক আহমদ সিদ্দিকী  
চেয়ারম্যান।

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

**প্রজ্ঞাপন**  
**তারিখঃ ১৬ জুন ২০০৮**

নং/এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৯/প্রশাসন/০১-৩০ :

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে উপরিউক্ত ধারার উপধারা (১) এর শর্তাংশের বিধান অনুসরণক্রমে পূর্ব প্রকাশের পর সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এ নিম্নরূপ অধিকতর সংশোধন করিল, যথাঃ-

উপরিউক্ত বিধিমালায়,-

১। বিধি ২ এর উপবিধি (১) এর দফা (চ) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ দফা (চ) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(চ) “উদ্যোক্তা” অর্থ কোন কোম্পানি, ব্যাংক, আর্থিক বা বীমা কোম্পানি, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, নিবন্ধিত ফান্ড, যথা- ট্রাস্ট ফান্ড, রেজিষ্টার্ড প্রভিডেন্ট ও পেনশন ফান্ড, কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত সম্পদ ব্যবস্থাপক কোম্পানি বা কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে অন্য কোন প্রতিষ্ঠান যে এককভাবে বা অন্য কোন কোম্পানি, ব্যাংক, আর্থিক বা বীমা কোম্পানি, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, নিবন্ধিত ফান্ড, যথা- ট্রাস্ট ফান্ড, রেজিষ্টার্ড প্রভিডেন্ট ও পেনশন ফান্ড, কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত সম্পদ ব্যবস্থাপক কোম্পানি বা কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে অন্য কোন প্রতিষ্ঠান এর সহিত লিখিতভাবে মিউচুয়াল ফান্ড গঠন করে;”।

২। বিধি ৯ এর দফা (গ) এর শর্তাংশের পরিবর্তে নিম্নরূপ শর্তাংশ প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত শতকরা দশ ভাগের অন্ততঃ এক দশমাংশ (১/১০) উদ্যোক্তা কর্তৃক মেয়াদী ফান্ডের ক্ষেত্রে, স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্তির তারিখ হইতে ১ (এক) বছর পর্যন্ত সার্বক্ষণিকভাবে সংরক্ষণ করিতে হইবে, এবং বে-মেয়াদী ফান্ডের ক্ষেত্রে, ফান্ড Floatation এর তারিখ হইতে ১ (এক) বৎসর পর্যন্ত সার্বক্ষণিকভাবে সংরক্ষণ করিতে হইবে।”।

৩। বিধি ১০ এর উপবিধি (২) এর পর নিম্নরূপ নতুন উপবিধি (৩) সংযোজিত হইবে; যথাঃ-

“(৩) কোন মিউচুয়াল ফান্ড নিবন্ধিত হইবার অনধিক ৩ (তিন) মাসের মধ্যে গণপ্রস্তাবের (public offering) নিমিত্ত খসড়া প্রসপেক্টাস কমিশনে দাখিল করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, কমিশন যৌক্তিক মনে করিলে উক্ত সময়সীমা বর্ধিত করিতে পারিবে।”।

- ৪। বিধি ৩১ এর উপবিধি (১) এর পরিবর্তে নিম্নরূপ উপবিধি (১) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-  
 “(১) কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে প্রত্যেক মিউচুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, কিংবা ট্রাস্ট দলিলবলে ক্ষমতাবান হইলে ট্রাস্ট, মিউচুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম ব্যবস্থাপনা ও উহার স্কীম পরিচালনার উদ্দেশ্যে সম্পদ ব্যবস্থাপক নিয়োগ করিবে ও তৃতীয় তফসিলে বর্ণিত বিষয় এবং মিউচুয়াল ফান্ডের তহবিল বিনিয়োগের জন্য প্রয়োজনীয় অন্যান্য বিষয় সম্বলিত একটি চুক্তি সম্পাদন করিবে।”।
- ৫। বিধি ৪৩ এর উপবিধি (৩) এর পর নিম্নরূপ নতুন উপবিধি (৪) সংযোজিত হইবে, যথাঃ-  
 “(৪) কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত স্কীম সম্পর্কে কোন প্রসপেক্টাস, কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়ের মধ্যে, পত্রিকায় প্রকাশ করিবে।”।
- ৬। বিধি ৬১ এর উপবিধি (৩) এর পর নিম্নরূপ নতুন উপবিধি (৪) সংযোজিত হইবে, যথাঃ-  
 “(৪) সম্পদ ব্যবস্থাপক কোন স্কীমের ইউনিট প্রতি পুনঃক্রয় মূল্য নির্ধারণে (surrender value) ইউনিট প্রতি নীট সম্পদ মূল্যের (NAV) সর্বোচ্চ ১৫% কম বা বেশী করিতে পারিবে।”।
- ৭। বিধি ৬৬ এর পরিবর্তে নিম্নরূপ বিধি ৬৬ প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-  
 “৬৬। লভ্যাংশ বিতরণ ও উহার সীমা।- প্রত্যেক মিউচুয়াল ফান্ড উহার বার্ষিক হিসাব সমাপ্ত হইবার পর প্রত্যেকটি স্কীমের বিপরীতে উক্ত স্কীমের ইউনিট মালিকগণের মধ্যে এই বিধিমালা অনুযায়ী লভ্যাংশ বিতরণ করিবে, যাহার পরিমাণ উক্ত স্কীমের বার্ষিক লাভের শতকরা ৭০ (সত্তর) ভাগের কম হইবে নাঃ”  
 এবং অতঃপর বিদ্যমান শর্তদ্বয় বহাল থাকিবে।
- ৮। দ্বিতীয় তফসিল এর দফা ৬ বিলুপ্ত হইবে।
- ৯। তৃতীয় তফসিল এর দফা ১ এ “উদ্যোক্তা অথবা ট্রাস্ট কর্তৃক নিয়োজিত” শব্দগুলি বিলুপ্ত হইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে  
 ফারুক আহমদ সিদ্দিকী  
 চেয়ারম্যান।

***Securities and Exchange Commission***  
**Jiban Bima Tower**  
**10, Dilkusha C/A (15, 16 and 20<sup>th</sup> Floor)**  
**Dhaka-1000**

**Notification**

Dated: the 4<sup>th</sup> June, 2008

No. SEC/CMRRCD/2008-181/53/ Admin/03/28: Whereas, the Securities and Exchange Commission (hereinafter referred to as the “Commission”) deems it fit that the consent already accorded by the Commission, or deemed to have been accorded by it, or to be accorded by it in future, to the issue of capital by the companies listed with any stock exchange in Bangladesh, should be subject to certain conditions, to increase transparency in the state of affairs of said companies and 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 Commission hereby imposes the following further conditions to the consent already accorded by it, or deemed to have been accorded by it, or to be accorded by it in future, to the issue of capital by the companies listed with any stock exchange in Bangladesh, namely: -

The issuer companies shall include the following statements/explanations in its yearly and periodical financial statements:

- (a) A clear and unambiguous statement of the reporting framework on which the accounting policies are based;
- (b) A clear statement of the company's accounting policies on all material accounting areas;
- (c) An explanation of where the accounting standards that underpin the policies can be found;
- (d) A statement that explains that the financial statements are in compliance with International Financial Reporting Standard (IFRS) issued by the International Accounting Standard Board (IASB), if this is the case; and
- (e) A statement that explains in what regard the standards and the reporting framework used differs from IFRS, as issued by the IASB, if this is the case.

By order of the Securities and Exchange Commission  
Faruq Ahmad Siddiqi  
Chairman



অধ্যাদেশ নং ২৪, ২০০৮

**Securities and Exchange Ordinance, 1969** এর অধিকতর সংশোধনকল্পে প্রণীত

## অধ্যাদেশ

যেহেতু নিম্নবর্ণিত উদ্দেশ্যসমূহ পূরণকল্পে Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর অধিকতর সংশোধন সমীচীন ও প্রয়োজনীয়; এবং

যেহেতু সংসদ ভাঙ্গিয়া যাওয়া অবস্থায় রহিয়াছে এবং রাষ্ট্রপতির নিকট ইহা সন্তোষজনকভাবে প্রতীয়মান হইয়াছে যে, আশু ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য প্রয়োজনীয় পরিস্থিতি বিদ্যমান রহিয়াছে:

সেহেতু গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশের সংবিধানের অনুচ্ছেদ ৯৩ এর দফা (১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে রাষ্ট্রপতি এতদ্বারা নিম্নরূপ অধ্যাদেশ প্রণয়ন ও জারী করিলেন:-

১। **সংক্ষিপ্ত শিরোনাম**।- এই অধ্যাদেশ Securities and Exchange (Amendment) Ordinance, 2008 নামে অভিহিত হইবে।

২। **Ordinance No. XVII of 1969** এর **section 2** এর সংশোধন।- Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), অতঃপর উক্ত Ordinance বলিয়া উল্লিখিত এর section 2 এর clause (b) এর পরিবর্তে clause (b) প্রতিস্থাপিত হইবে, যথাঃ-

“(b “bank” means a bank as defined in Bank Companies Act. 1991 (Act No. XVIII of 1991).”

৩। **Ordinance No. XVII of 1969** এর **section 2A** এর সংশোধন।- উক্ত Ordinance এর section 2A এর-

(ক) sub-section (1) এর “No company incorporated in Bangladesh” শব্দগুলির পরিবর্তে “No issuer” শব্দগুলি প্রতিস্থাপিত হইবে: এবং

(খ) sub-section (2) এর “No company whether incorporated in Bangladesh or not.” শব্দগুলি ও ক্রম পরিবর্তে “No issuer” শব্দগুলি প্রতিস্থাপিত হইবে।

৪। **Ordinance No. XVII of 1969** এর **section 9** এর সংশোধন।- উক্ত Ordinance এর section 9 এর sub-section (8) এর “fourteen days” দুইবার উল্লিখিত শব্দগুলির পরিবর্তে, উভয় স্থানে “forty five days” শব্দগুলি প্রতিস্থাপিত হইবে।

৫। **Ordinance No. XVII of 1969** এর **section 21** এর সংশোধন।- উক্ত Ordinance এর section 21 এর sub-section (2) এর “director or officer the enquiry relates and” শব্দগুলির পর “an insurance company as defined in Insurance Act. 1938 (Act No. IV of 1938) a bank,

a financial institution as defined in Financial Institution Act, 1993 (Act No. XVIII of 1993) and” শব্দগুলি, সংখ্যাগুলি, কমাগুলি ও বন্ধনীগুলি সন্নিবেশিত হইবে।

৬। **Ordinance No. XVII of 1969** এ নূতন **section 22A** এর সন্নিবেশ।- উক্ত Ordinance এর section 22 এর পর নিম্নরূপ নূতন section 22A এ সন্নিবেশিত হইবে, যথাঃ-

**“22A. Restriction in respect of filing of suit.-** Notwithstanding anything contained in the Code of Civil Procedure. 1908 (Act No. V of 1908) no suit shall lie against an order of penalty imposed by the Commission unless an amount of 25% (twenty five percent) of such penalty is deposited in the Court before filing the suit.”।

৭। **Ordinance No. XVII of 1969** এ নূতন **Section 23A** এর সন্নিবেশ।- উক্ত Ordinance এর section 23 এর পর নিম্নরূপ নূতন section 23A সন্নিবেশিত হইবে, যথাঃ-

**“23A. Reimbursement, etc, of recovered fine.-** (1) If the Commission recovers any sum by way of penalty in an action under this Ordinance or any rules made thereunder, it shall-

- (a) firstly reimburse the Commission for all cost of investigation or enquiry and proceeding in respect of the contravention or suspected contravention: and
- (b) secondly, compensate the concerned aggrieved person in the manner as may be deemed proper by the Commission. either of its own motion or on an application made by the aggrieved person who has suffered loss or damages by reason of the conduct of another person who has contravened the provisions of this Ordinance and rules made thereunder.

(2) For the purpose of clause (b) of sub-section (1) “loss or damages” includes unrealized loss or gain as the case may be in the price or value of securities of an issuer being the difference between-

- (a) the price or value of securities in a transaction in connection with which the person who claims to have suffered loss or damages: and
- (b) the price which would have been the likely price of the securities in the transaction or the value which it is likely that such securities would have had at the time of that transaction if the contravention had not occurred.

(3) If the Commission considers that it is not practicable to compensate the aggrieved person referred to in clause (b) of sub-section (1) in view of the

- (a) likely administration or legal costs.
- (b) amount of any potential distribution to each aggrieved person, or
- (c) difficulty ascertaining or notifying the person whom it is appropriate to compensate.

it may decide not to distribute the available amount to the aggrieved person.

(4) If the Commission decides not to distribute the available amount referred to in subsection (3), it may deposit the amount to the Investors Compensation Fund maintained by the stock exchange or Investors Education Fund maintained by the Commission as the Commission may determine.

প্রফেসর ড. ইয়াজউদ্দীন আহমেদ  
রাষ্ট্রপতি  
গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ



## MIS

### **Activities of MIS Department:**

Aims of MIS Department are to assist different departments of SEC through development of automation in their activities, development of capital market monitoring system based on computerized data analysis, informing all about securities laws and other related matters through website and thus enabling the Commission with modern information technology capacity. At present all officers of SEC use computers in their daily activities. All computers are connected through local area network (LAN). Different modules of integrated Securities and Exchange Commission Automated System (SECAS) have been developed at SEC for different department's use. Officers of SEC can use broadband internet connection from their workstation through connected LAN. SEC's website ([www.sec bd.org](http://www.sec bd.org)) is enriched with various information like securities laws, IPO prospectus, eligible securities, depository participants, enforcement actions, annual and quarterly reports, investors information etc, which are updated regularly and many users visit the website. No. of visitors in April-June 2008 is around 26,000. MIS department conducts development, modification and maintenance of the mentioned systems.

### **List of Different Software Systems Developed:**

Surveillance Module
CFD module
Registration module
Enforcement module
Personnel module
Issuer module
Document Tracking module
Reception Desk Module
Random Inspection Selection System
Lottery Verification System
Digital Paper Clipping System

MIS Department is working for development of online electronic filing system. When the system will be implemented, the listed companies will be able to submit their compliance report instantly through online system. As a result, it will be possible to monitor many areas in a better way.

## Market Performance

### Dhaka Stock Exchange:

At the end of April-June, 2008 period, total issued capital of all listed securities including treasury bond with the Dhaka Stock Exchange Ltd. was Tk.284,380 million, compared to Tk.250,467 million as on 31 March, 2008, registering an increase of 13.54%. The market capitalization of all listed securities of Dhaka Stock Exchange Ltd. increased from Tk. 840,536 million at 31 March, 2008 to Tk. 964,800 million at 30 June, 2008, registering an increase of 14.78%. The total turnover in Dhaka Stock Exchange was 1436 million securities amounting to Tk.209,193.25 million during April -June, 2008.

### Chittagong Stock Exchange:

At the end of April-June, 2008 period, total issued capital of all listed securities with the Chittagong Stock Exchange Ltd. was Tk.102,220.01 million, compared to Tk. 938,85.41 million as on 31 March, 2008, registering an increase of 8.88%. The market capitalization of all listed securities of Chittagong Stock Exchange Ltd. increased from Tk.707,382 million at 31 March 2008 to Tk. 777,743 million during the Quarter ended on 30 June 2008, registering an increase of 9.95%. The total turnover in Chittagong Stock Exchange was 265.42 million securities amounting to Tk. 28701.21million during April -June, 2008.

## | Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE) |

### New Nominated Director of DSE:

Brigadier General Muhammad Firdaus Miah, Director, Infantry, Army Head and Md. Nazrul Islam Mazumder, Chairman of Bangladesh Association of Banks joined as new nominated director of DSE in April, 2008.

### Officials from Ministry of Planning Visited DSE:

As part of curriculum a delegation of 27 members of Academy for Planning and Development of Ministry of Planning visited Dhaka Stock Exchange on 29 April, 2008. DSE Chief Financial Officer Satipati Moitra welcomed the delegation. DSE officials apprised them of different operational aspects of the stock exchange. Later on the delegation visited some brokerage houses and DSE ICT facilities.

### Students of Jagannath University Visited DSE:

As a part of study program a delegation of 25 members of Jagannath University visited Dhaka Stock Exchange on 22 April, 2008. DSE Chief Financial Officer Satipati Moitra apprised them about DSE's functions. Later they visited some brokerage houses and DSE ICT facilities.

### Annual General Meeting of DSE:

Annual General Meeting of DSE was held on 15 May 2008 which was presided over by DSE President Md Abdullah Bokhari. Mr. Abdul Haque and Mr. Saiful Islam elected as President and Senior Vice President respectively while Mr. Sharif Aatur Rahman re-elected Vice President.



### **Investors' Awareness Program:**

With a view to awaring general investors' of the securities market DSE organized Investors' Awareness Program in Chittagong on 28 May, 2008. Mansur Alam, Member, SEC was present as chief guest in the program. He said that without adequate knowledge on share business nobody should participate in securities business. He emphasized upon the need of taking informed investment decision. DSE CEO Salahuddin Ahmed Khan was also present who informed the audience that DSE had upgraded its automated trading system in the program. A large number of investors attended the program.

## **| Chittagong Stock Exchange Ltd. (CSE) |**

### **Third Month -long Training Program on Capital Market:**

CSE started for the third time its month-long training program on capital market from 23 March, 2008 for the graduates of different disciplines and investors in its Conference Room. CSE President Nasir Uddin Ahmad was present as the chief guest in the closing ceremony on 23 April 2008 and distributed the certificates among the participants. He expected that SEC would accelerate the activities of establishment of a securities training institute.

### **CSE expanded its network in Chattak:**

Sylhet centric brokerage firm of CSE Firstlead Securities Ltd. opened its branch office in Chattak on 19 April 2008 as part of CSE trading network expansion program throughout the country.

## DSE & CSE SCENARIO

### Capital Market:

As of 30 June 2008 the total issued capital of all listed securities including treasury bonds of Dhaka Stock Exchange was Tk. 284,380 million (US\$ 4,148.50 million) which was Tk. 250,467 million (US\$3,652.19 million) on 31 March 2008. In Chittagong Stock Exchange the total issued capital on 30 June 2008 was Tk. 102,220.01 million (US\$1,503.24 million) which was Tk. 93,885.41 million (US\$1,380.67 million) on 31 March 2008.

### Stock Market Operation:

During April-June 2008 Quarter the total turnover in Dhaka Stock Exchange was 1436 million securities while the total amount traded on Dhaka Stock Exchange during the same period was Tk. 209,193.25 million (US\$3,052.58 million).

In the same period the total turnover in Chittagong Stock Exchange was 265.42 million securities while the total amount traded on Chittagong Stock Exchange during the same period was Tk. 28,701.21 million (US\$418.81 million).

### Market Capitalization:

Total market capitalization of all securities including treasury bonds listed on the Dhaka Stock Exchange was Tk. 964,800 million (US\$14,074 million) as on 30 June 2008 compared to Tk. 840,536 million (US\$12,256 million) as on 31 March 2008.

In the Chittagong Stock Exchange total market capitalization of all listed securities was Tk. 777,743 million (US\$11,437.40 million) as on 30 June 2008 compared to Tk. 707,382 million (US\$10,402.68 million) as on 31 March 2008.

### Share Price Index:

DSE all share price index stood at 2588.03 on 30 June 2008 compared to 2547.34 on 31 March 2008. The CSE all share price index stood at 9050.56 on 30 June 2008 while it was 8329.01 on 31 March 2008. The index bases are 100 and 1000 for DSE and CSE respectively.

(1 US\$ = TK. 68.53 For April-June 2008 quarter)



# Bangladesh Capital Market Summary

As on 30 June 2008

Indicators	Dhaka Stock Exchange	Chittagong Stock Exchange
No. of companies	271	216
No. of mutual funds	14	14
No. of debentures	8	1
No. of treasury bonds	84	-
No. of corporate bonds	1	-
<b>Total No. of Listed Securities</b>	<b>378</b>	<b>231</b>

*Figures in million*

No. of shares of all listed companies	2096	1973.44
No. of certificates of all listed mutual funds	190	190.28
No. of debentures of all listed debentures	0.41	3.00
No. of all listed govt. T-bonds	1.74	-
No. of all listed corporate bonds	3.00	-
<b>Total No. of Tradable Securities</b>	<b>2291</b>	<b>2166.72</b>

*Figures in million*

Issued capital of all companies	TK.	104,971	98,354.51
	US\$	1,531	1,446.39
Issued capital of all mutual funds	TK.	866	865.50
	US\$	13	12.73
Issued debentures	TK.	140	3000
	US\$	2	44.12
Issued govt. T- bonds	TK.	175,403	-
	US\$	2,560	-
Issued capital of corporate bonds	TK.	3,000	-
	US\$	44	-
Total issued capital	TK.	284,380	102,220.01
	US\$	4,148.50	1,503.24

*Figures in million*

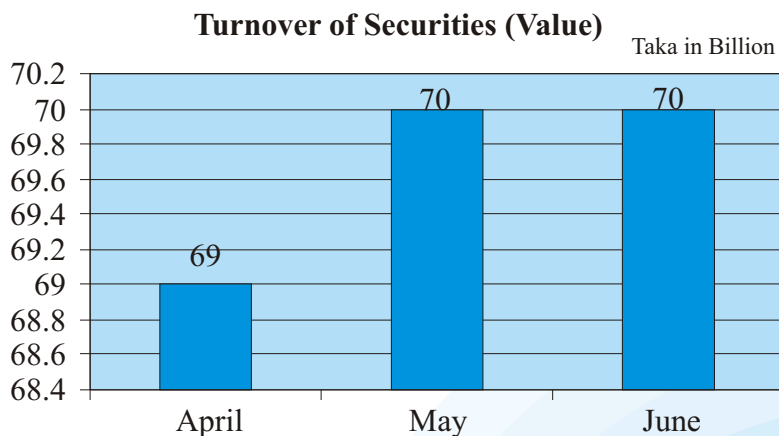
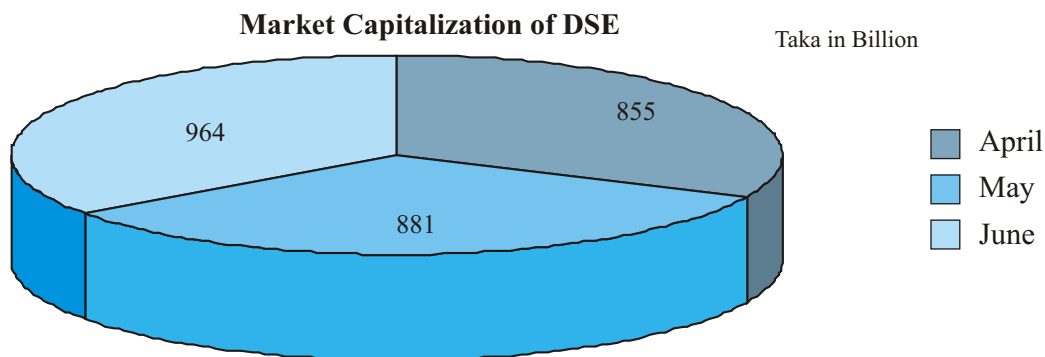
Total Market Capitalization	TK.	964,800	777,743
	US\$	14,074	11,437.40
All Share Price Index		2,588.03	9,050.56



### DSE Operational Statistics April-June 2008

Trading Month	All Share Price Index	Market Capitalization in Million	No. of Trading Days	Turnover of Securities in Million (No.)		Traded Amount in Million	
				Monthly	Daily Average	Monthly	Daily Average
April	2593.26	Tk. 855,230 US\$ 12,479.64	21	544	26	Tk 69,288.22 US\$ 1,011.06	Tk 3,299.44 US\$ 48.14
May	2682.89	Tk. 881,946 US\$ 12,869.49	19	442	23	Tk 69,950.11 US\$ 1,020.72	Tk 3,681.58 US\$ 53.72
June	2588.03	Tk. 964,800 US\$ 14,074	22	450	20	Tk. 69,954.92 US\$ 1,020.79	Tk. 3,179.77 US\$ 46.40
<b>Total</b>			62	1436	23	TK. 209,193.25 US\$ 3,052.58	Tk. 3,374.08 US\$ 49.23

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

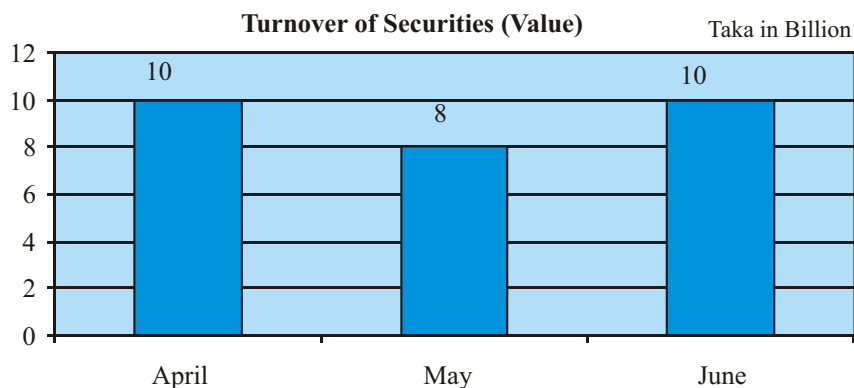
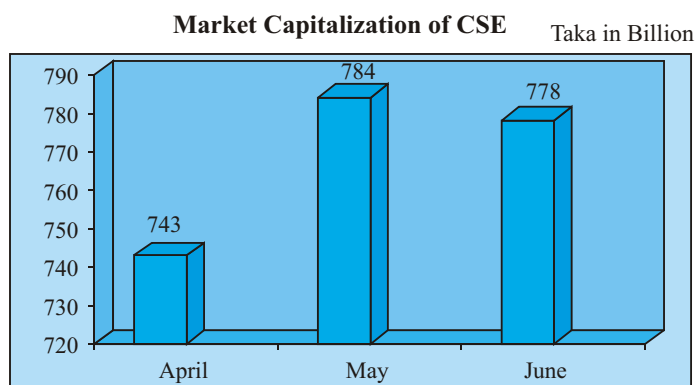


Source: DSE & CSE.

### CSE Operational Statistics April-June 2008

Trading Month	All Share Price Index	Market Capitalization in Million	No. of Trading Days	Turnover of Securities in Million (No.)		Traded Amount in Million	
				Monthly	Daily Average	Monthly	Daily Average
April	8655.77	Tk. 7,42702 US\$ 10,837.62	21	103.92	4.95	Tk.10,494.37 US\$ 153.13	Tk 499.73 US\$ 7.29
May	9101.56	Tk 784,039 US\$ 11,440.81	19	67.89	3.57	Tk 7,859.21 US\$ 114.68	Tk 413.64 US\$ 6.03
June	9050.56	Tk 777,743 US\$ 11,348.94	22	93.61	4.26	Tk 10,347.63 US\$ 150.99	Tk 470.35 US\$ 6.86
Total			62	265.42	4.28	Tk 28,701.21 US\$ 418.81	Tk 462.92 US\$ 6.75

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



Source: DSE & CSE.



For information on Securities and Exchange Commission

# VISIT



<http://www.secbsd.org>

## Our Reference Room

At the 20th Floor of Japan Dome Tower, 1-8-1, Kasuga Ch. A, District-1800

Where you will find

- SEC publications • Prospectus of the listed companies
- Published Annual Reports of the listed companies • Published half-yearly Reports of the listed companies
- Securities laws, rules & regulations/generic regulations • Local/foreign publications on capital market

## Facilities we offer:

- Reading rooms for general public open during the office hours weekdays
- Subscription of SEC publications
- Photocopy facility of relevant documents available in the Room

## Web site

Please visit our web-site at [www.secbsd.org](http://www.secbsd.org) for detailed information

Where you will find

- What's New • About SEC • Stock Exchanges
- Companies • SEC Laws • Prospectus
- Contact Us • Press Release • Annual Report
- Feed Back • Investor Information
- Quarterly Review • Home