V

SECURITIES LAWS

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ACT, 1993

বাংলাদেশ জাতীয় সংসদ

ঢাকা, ৮ই জুন, ১৯৯৩/২৫শে জ্যৈষ্ঠ, ১৪০০

১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন প্রতিষ্ঠার বিধান প্রণয়নকল্পে প্রণীত আইন

যেহেতু সিকিউরিটিতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ, সিকিউরিটিজ মার্কেটের উন্নয়ন এবং এতদসংক্রান্ত বিষয়াবলী বা তদধীনে আনুষংগিক বিধান প্রণয়নের উদ্দেশ্যে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন নামে একটি কমিশন প্রতিষ্ঠা করা সমীচীন ও প্রয়োজনীয়;

সেহেতু এতদ্বারা নিম্নরূপ আইন করা হইল ঃ-

১। **সংক্ষিপ্ত শিরোনামা ও প্রবর্তন**।- (১) এই আইন সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন , ১৯৯৩ নামে অভিহিত হইবে।

(২) ইহা ২০শে বৈশাখ, ১৪০০ মোতাবেক ৩রা মে, ১৯৯৩ তারিখে কার্যকর হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

২। সংজ্ঞা।- (১) বিষয় বা প্রসংগের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই আইনে;

(ক) "কমিশন" অর্থ ধারা ৩ এর অধীন প্রতিষ্ঠিত সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন;

(খ) "চেয়ারম্যান" অর্থ কমিশনের চেয়ারম্যান;

(গ) "তহবিল" অর্থ ধারা ১২ এর অধীন গঠিত সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন তহবিল;

(ঘ)[1]

(ঘঘ) "ব্যক্তি" অর্থে যে কোন প্রতিষ্ঠানও অন্তর্ভূক্ত হইবে। (১৯৯৭ সনের ৭ নং আইন দ্বারা প্রতিস্থাপিত)

(ঙ) "বিধি" অর্থ এই আইনের অধীন প্রণীত বিধি;

(চ) "সদস্য" অর্থ কমিশনের সদস্য;

(ছ)[2]

(২) এই আইনে ব্যবহৃত যে সকল শব্দ বা বক্তব্যের (এক্সপ্রেশন) সংজ্ঞা দেওয়া হয় নাই সেই সকল শব্দ বা বক্তব্য কোম্পানী আইন ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮নং আইন), Capital Issues (Continuance of Control) Act, 1947 (XXIX of 1947) এবং Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এ যে অর্থে ব্যবহৃত হইয়াছে সেই অর্থে প্রযোজ্য হইবে।

৩। কমিশন প্রতিষ্ঠা।- (১) এই আইন প্রবর্তনের পর, যতশীঘ্র সম্ভব, সরকার, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন নামে একটি কমিশন প্রতিষ্ঠা করিবে।

(২) কমিশন একটি সংবিধিবদ্ধ সংস্থা হইবে এবং ইহার স্থায়ী ধারাবাহিকতা ও একটি সাধারণ সীলমোহর থাকিবে এবং ইহার স্থাবর ও অস্থাবর উভয়প্রকার সম্পত্তি অর্জন করার, অধিকারে রাখার ও হস্তান্তর করার ক্ষমতা থাকিবে এবং ইহার পক্ষে ইহা মামলা দায়ের করিতে পারিবে বা ইহার বিরুদ্ধে মামলা দায়ের করা যাইবে।

---

1 Omitted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Ibid.

৪। **কমিশনের কার্যালয়, ইত্যাদি**।- (১) কমিশনের প্রধান কার্যালয় ঢাকায় থাকিবে।

(২) কমিশন, প্রয়োজনবোধে, সরকারের পূর্বানুমোদনক্রমে দেশের যে কোন স্থানে উহার শাখা কার্যালয় স্থাপন করিতে পারিবে।

৫। **কমিশনের গঠন**।- "(১) কমিশন একজন চেয়ারম্যান ও চারজন সদস্য সমন্বয়ে গঠিত হইবে।;

(২) চেয়ারম্যান ও সদস্যগণ সরকার কর্তৃক নিযুক্ত হইবেন:

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিষ্ট বিষয়ে যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতাসম্পন্ন একজন বেসরকারী ব্যক্তিকে সদস্য হিসাবে নিয়োগ করিতে হইবে।

(৩) চেয়ারম্যান ও সদস্যগণ কমিশনের সার্বক্ষণিক চেয়ারম্যান ও সদস্য হইবেন।"[1]

(৪) কোম্পানী ও সিকিউরিটি মার্কেট সংক্রান্ত বিষয়ে পারদর্শিতা অথবা আইন, অর্থনীতি, হিসাব রক্ষণ ও সরকারের বিবেচনায় কমিশনের জন্য প্রয়োজনীয় অন্য কোন বিষয়ে বিশেষ জ্ঞান থাকা চেয়ারম্যান ও সদস্য নিয়োগের প্রয়োজনীয় যোগ্যতা হিসাবে বিবেচিত হইবে।

(৫) চেয়ারম্যান কমিশনের প্রধান নির্বাহী হইবেন।

(৬) চেয়ারম্যান ও সদস্যগণ তাঁহাদের নিয়োগের তারিখ হইতে তিন বৎসর মেয়াদের জন্য স্ব স্ব পদে বহাল থাকিবেন এবং অনুরূপ একটিমাত্র মেয়াদের জন্য পুনঃনিয়োগের যোগ্য হইবেন,

তবে শর্ত থাকে যে, কোন ব্যক্তির বয়স পয়ষট্টি বৎসর পূর্ণ হইলে তিনি চেয়ারম্যান বা সদস্য পদে নিযুক্ত হইবার যোগ্য হইবেন না বা চেয়ারম্যান বা সদস্য পদে বহাল থাকিবেন না।

(৭) চেয়ারম্যান ও যে কোন সদস্য তাঁহাদের চাকুরীর মেয়াদ শেষ হইবার পূর্বে যে কোন সময় সরকারের উদ্দেশ্যে অন্যূন তিন মাসের অগ্রিম নোটিশ প্রদান করিয়া স্ব স্ব পদ ত্যাগ করিতে পারিবেন;

তবে শর্ত থাকে যে, সরকার কর্তৃক পদত্যাগ গৃহীত না হওয়া পর্যন্ত চেয়ারম্যান বা ক্ষেত্রমত, সদস্য স্ব স্ব কার্য চালাইয়া যাইবেন।

৬। **চেয়ারম্যান ইত্যাদির অযোগ্যতা** ঃ- (১) কোন ব্যক্তি চেয়ারম্যান বা সদস্য নিযুক্ত হইবার বা থাকিবার যোগ্য হইবেন না, যদি-

(ক) তিনি কোন আদালত কর্তৃক দেওলিয়া ঘোষিত হন;

(খ) তাহাকে কোন আদালত অপ্রকৃতিস্থ বলিয়া ঘোষণা করে;

(গ) তিনি নৈতিক স্খলনজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধে দোষী সাব্যস্ত হন;

(ঘ) সরকারের বিবেচনায় তিনি তাহার পদমর্যাদার এইরূপ অপব্যবহার করিয়া থাকেন যাহাতে তাহার উক্ত পদে বহাল থাকা জনস্বার্থের পরিপন্থি;

(ঙ) তিনি কোন কোম্পানী বা সংস্থায় পরিচালক কিংবা কর্মকর্তা পদে নিযুক্ত হন।

(২) চেয়ারম্যান বা কোন সদস্যকে কারণ দর্শাইবার যুক্তিসংগত সুযোগ না দিয়া উপ-ধারা (১) এর দফা (ঘ) ও (ঙ) এর অধীন কোন ব্যবস্থা গ্রহণ করা যাইবে না।

৭। **কমিশনের সভা** ঃ- (১) বিধি দ্বারা নির্ধারিত সময় ও স্থানে কমিশনের সভা অনুষ্ঠিত হইবে এবং তৎপূর্বে চেয়ারম্যান কর্তৃক ধার্যকৃত সময় ও স্থানে অনুরূপ সভা অনুষ্ঠিত হইবে।

"(২) তিনজন সদস্য সমন্বয়ে কমিশনের সভার কোরাম গঠিত হইবে।

(৩) চেয়ারম্যান কমিশনের সকল সভায় সভাপতিত্ব করিবেন এবং তাঁহার অনুপস্থিতিতে, উপস্থিত সদস্যবৃন্দ কর্তৃক নির্বাচিত কোন সদস্য সভায় সভাপতিত্ব করিবেন।"[2]

(৪) কমিশনের সভায় উপস্থিত সদস্যদের সংখ্যাগরিষ্ঠ ভোটে সিদ্ধান্ত গৃহীত হইবে এবং ভোটের সমতার ক্ষেত্রে সভাপতিত্বকারী ব্যক্তির দ্বিতীয় বা নির্ণায়ক ভোট প্রদানের ক্ষমতা থাকিবে।

(৫) শুধুমাত্র কোন সদস্যপদে শূন্যতা বা কমিশন গঠনে ত্রুটি থাকার কারণে কমিশনের কার্য বা কার্যধারা অবৈধ হইবে না এবং তৎসম্পর্কিত কোন প্রশ্নও উত্থাপন করা যাইবে না।

1 Substituted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Ibid.

৮। **কমিশনের কার্যাবলী ঃ-** (১) এই আইনের বিধান এবং বিধির বিধানাবলী সাপেক্ষে, সিকিউরিটির যথার্থ ইস্যু নিশ্চিতকরণ, সিকিউরিটিতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ সংরক্ষণ এবং পুঁজি ও সিকিউরিটি বাজারের উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ করাই হইবে কমিশনের দায়িত্ব ও কার্যাবলী ।

(২) বিশেষ করিয়া এবং উপরিউক্ত বিধানাবলীর সামগ্রিকতা ক্ষুন্ন না করিয়া, অনুরূপ ব্যবস্থার মধ্যে নিম্নরূপ যে কোন বিষয় থাকিতে পারে, যথাঃ-

(ক) স্টক এক্সচেঞ্জ বা কোন সিকিউরিটি বাজারের ব্যবসা নিয়ন্ত্রণ;

"(খ) স্টক ব্রোকার, সাব-ব্রোকার, শেয়ার হস্তান্তরকারী প্রতিনিধি, ইস্যুর ব্যাংকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার, ইস্যুর নিবন্ধক, ইস্যুর ম্যানেজার, অবলিখক, পোর্টফোলিও ম্যানেজার, বিনিয়োগ উপদেষ্টা, ট্রাষ্ট দলিলের ট্রাষ্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী, হেফাজতকারী, ক্রেডিট রেটিং কোম্পানী এবং সিকিউরিটি মার্কেটের সংগে সম্পৃক্ত হইতে পারে এইরূপ অন্যান্য মধ্যবর্তী প্রতিষ্ঠানের কার্য নিরূপণ ও নিয়ন্ত্রণ;"[1]

(গ) মিউচুয়্যাল ফান্ডসহ যে কোন ধরনের যৌথ বিনিয়োগ পদ্ধতির নিবন্ধন, নিয়ন্ত্রণ ও পরিচালনা;

(ঘ) কর্তৃত্ব প্রাপ্ত আত্ম-নিয়ামক সংগঠনসমূহের উন্নয়ন, পরিবীক্ষণ ও নিয়ন্ত্রণ;

(ঙ) সিকিউরিটি বা সিকিউরিটি বাজার সম্পর্কিত প্রতারণামূলক এবং অসাধু ব্যবসা বন্ধকরণ;

(চ) বিনিয়োগ সংক্রান্ত শিক্ষার উন্নয়ন এবং সিকিউরিটি বাজারের সকল মাধ্যমের প্রশিক্ষণ;

(ছ) সিকিউরিটির ক্ষেত্রে সুবিধাভোগী ব্যবসা নিষিদ্ধকরণ;

(জ) কোম্পানীর শেয়ার বা স্টক ও কর্তৃত্ব গ্রহণ এবং কোম্পানীর অধিগ্রহণ ও নিয়ন্ত্রণ;

(ঝ) সিকিউরিটি ইস্যুকারী, স্টক এক্সচেঞ্জ এবং উহাদের মাধ্যমে এবং সিকিউরিটি বাজারের আত্ম-নিয়ামক সংগঠনের নিকট হইতে তথ্য তলব, উহাদের পরিদর্শন, তদন্ত ও অডিট;

(ঞ) সিকিউরিটি ইস্যুকারী আর্থিক কর্মকান্ড সম্পর্কিত কর্মসূচি সংকলন, বিশ্লেষণ ও প্রকাশন;

(ট) এই ধারার উদ্দেশ্য পূরণকল্পে, ফিস বা অন্যান্য খরচ ধার্য্য;

(ঠ) উপরিউক্ত উদ্দেশ্যের বাস্তবায়নের প্রয়োজনে গবেষণা পরিচালনা এবং তথ্য ও উপাত্ত প্রকাশ করা ;

(ড) এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে বিধি দ্বারা নির্ধারিত অন্যান্য কার্যাবলী সম্পাদন ও কর্তব্য পালন।

৯। **কর্মকর্তা ও কর্মচারী নিয়োগঃ-** (১) সরকার কর্তৃক সময় সময় প্রদত্ত নির্দেশাবলী সাপেক্ষে কমিশন উহার কার্যাবলী সুষ্ঠুভাবে সম্পাদনের উদ্দেশ্যে প্রয়োজনীয় সংখ্যক কর্মকর্তা ও কর্মচারী নিয়োগ করিতে পারিবে।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন নিযুক্ত কমিশনের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নিয়োগ ও চাকুরীর শর্তাবলী বিধি দ্বারা নির্ধারিত হইবে ।

১০। **নিবন্ধন সার্টিফিকেটঃ-** "(১) কোন স্টক ব্রোকার, সাব-ব্রোকার, শেয়ার হস্তান্তরকারী প্রতিনিধি, ইস্যুর ব্যাংকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার, ইস্যুর ম্যানেজার, অবলিখক, পোর্টফোলিও ম্যানেজার, বিনিয়োগ উপদেস্টা, মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্ট দলিলের ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী, হেফাজতকারী, ক্রেডিট রেটিং কোম্পানী এবং সিকিউরিটি মার্কেটের সংগে সম্পৃক্ত হইতে পারে অনুরূপ অন্যান্য মাধ্যম কমিশনের নিকট হইতে প্রাপ্ত, নিবন্ধিকরণ সার্টিফিকেটের শর্তাবলীর অধীন ব্যতিরেকে কোন সিকিউরিটির বিক্রয় বা কারবার করিবে না।"[2]

(২) নিবন্ধীকরণের আবেদন বিধি দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে এবং নির্ধারিত ফি প্রদান করিয়া দাখিল করিতে হইবে।

(৩) কমিশন কোন নিবন্ধন সার্টিফিকেট বিধি দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে এবং নির্ধারিত ফি প্রদান করিয়া দাখিল করিতে পারিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিস্ট ব্যক্তি বা সংস্থাকে যুক্তিসংগত শুনানীর সুযোগ প্রদান না করিয়া এই উপ-ধারার অধীন কোন আদেশ প্রদান করা যাইবে না ।

১১। **Act XXIX of 1947এবং Ord. XVII of 1969 এর অধীন দায় ও দায়িত্ব, ইত্যাদি ঃ-**

কমিশন প্রতিষ্ঠিত হইবার সংগে সংগে -

(ক) এই আইন ব্যতীত কোন আইন বা কোন চুক্তি, ইনষ্ট্রুমেন্ট ও দলিলে কন্ট্রোলার অব ক্যাপিটাল ইস্যুজ এর উল্লেখ থাকিলে তাহা "কমিশন" শব্দ দ্বারা প্রতিস্থাপিত হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে;

1 Substituted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Ibid.

(খ) কন্ট্রোলার অব ক্যাপিটাল ইস্যুজ এর কার্যালয়, যদি থাকে, বিলুপ্ত হইবে;

(গ) Capital Issues (continuance of control) Act, 1947 (XXIX of 1947) Ges Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), অতঃপর উক্ত আইনদ্বয় বলিয়া উল্লিখিত, এর অধীন সরকারের সকল দায় ও দায়িত্ব কমিশনের দায় ও দায়িত্ব হইবে;

(ঘ) উক্ত আইনদ্বয়ের অধীন সরকার কর্তৃক ও সরকারের সহিত সম্পাদিত সকল চুক্তি ও বিষয় কমিশনের সহিত সম্পাদিত চুক্তি ও বিষয় বলিয়া গণ্য হইবে ;

(ঙ) উক্ত আইনদ্বয়ের অধীন সরকার কর্তৃক বা সরকারের বিরুদ্ধে দায়েরকৃত সকল মামলা মোকদ্দমা এবং অন্যান্য আইনগত ব্যবস্থা কমিশন কর্তৃক বা কমিশনের বিরুদ্ধে দায়েষকৃত মামলা মোকদ্দমা বা আইনগত ব্যবস্থা বলিয়া গণ্য হইবে ;

(চ) উক্ত আইন দ্বয়ের বিধান অনুযায়ী কোন কিছু সরকারের নিকট অনিস্পন্ন থাকিলে উহা উক্ত আইনদ্বয়ের বিধান অনুযায়ী কমিশন কর্তৃক নিস্পন্ন হইবে।

১২। **কমিশনের তহবিলঃ-** (১) সিকিউরটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন তহবিল নামে কমিশনের একটি তহবিল থাকিবে এবং এই তহবিলে সরকারের অনুদান, স্থানীয় কর্তৃপক্ষ বা অন্য কোন প্রতিষ্ঠান কর্তৃক প্রদত্ত অনুদান, কমিশন কর্তৃক প্রাপ্ত অন্য যে কোন অর্থ জমা হইবে ।

(২) তহবিলের অর্থ কমিশনের নামে কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত কোন তফসীলী ব্যাংকে জমা রাখা হইবে।

(৩) তহবিল হইতে কমিশনের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের বেতন ও ভাতা প্রদান করা হইবে এবং কমিশনের প্রয়োজনীয় অন্যান্য ব্যয় নির্বাহ করা হইবে ।

১৩। **বার্ষিক বাজেট বিবরণী ঃ-** কমিশন প্রতি বৎসর সরকার কর্তৃক নির্ধারিত সময়ের মধ্যে পরবর্তী অর্থ বৎসরের বার্ষিক বাজেট বিবরণী সরকারের নিকট পেশ করিবে এবং উহাতে উক্ত অর্থ বৎসরে সরকারের নিকট হইতে কি পরিমাণ অর্থের প্রয়োজন হইবে উহার উল্লেখ থাকিবে।

১৪। হিসাব রক্ষণ ও নিরীক্ষা ঃ- (১) কমিশন যথাযথভাবে কমিশনের হিসাব রক্ষণ করিবে এবং হিসাবের বার্ষিক বিবরণী প্রস্তুত করিবে।

(২) বাংলাদেশের মহা হিসাব নিরীক্ষক ও নিয়ন্ত্রক, অতঃপর মহা হিসাব নিরীক্ষক নামে অভিহিত, প্রতিবৎসর কমিশনের হিসাব নিরীক্ষা করিবেন এবং নিরীক্ষা রিপোর্টের একটি করিয়া অনুলিপি সরকার ও কমিশনের নিকট পেশ করিবেন এবং সরকার উহা জাতীয় সংসদে উপস্থাপনের ব্যবস্থা করিবে।

(৩) উপ-ধারা (২) এর মোতাবেক হিসাব নিরীক্ষার উদ্দেশ্যে মহা-হিসাব নিরীক্ষক কিংবা তাহার নিকট হইতে ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তি কমিশনের সকল রেকর্ড, দলিল দস্তাবেজ, নগদ ও ব্যাংকে গচ্ছিত অর্থ, জামানত, ভান্ডার এবং অন্যবিধ সম্পত্তি পরীক্ষা করিয়া দেখিতে পারিবেন এবং কমিশনের যে কোন সদস্য, কর্মকর্তা ও কর্মচারীকে জিজ্ঞাসাবাদ করিতে পারিবেন।

১৫। প্রতিবেদন, ইত্যাদি ঃ- (১) সরকার প্রয়োজনমত কমিশনের নিকট হইতে কমিশনের যে কোন বিষয়ের উপর প্রতিবেদন এবং বিবরণী আহ্বান করিতে পারিবে এবং কমিশন উহা সরকারের নিকট প্রেরণ করিতে বাধ্য থাকিবে।

(২) প্রতি অর্থ বৎসর সমাপ্তির ষাট দিনের মধ্যে কমিশন তৎকর্তৃক পূর্ববর্তী বৎসরে সম্পাদিত কার্যাবলীর খতিয়ান সম্বলিত একটি প্রতিবেদন সরকারের নিকট পেশ করিবে এবং সরকার যতশীঘ্র সম্ভব উহা জাতীয় সংসদে উপস্থাপনের ব্যবস্থা করিবে।

"১৬। **নির্দেশ প্রদানের সরকারের ক্ষমতা ঃ-** এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে সরকার কমিশনকে কোন বিশেষ নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে এবং কমিশন উহা পালন করিতে বাধ্য থাকিবে :

তবে শর্ত থাকে যে, উক্তরূপ কোন নির্দেশ প্রদানের পূর্বে সরকার কমিশনকে তৎসম্পর্কে উহার মতামত প্রদান করিবার জন্য সুযোগ প্রদান করিবে।"[1]

১৭। **ক্ষমতা অর্পণ ঃ-** "বিধি"[2] প্রণয়নের ক্ষমতা ব্যতীত কমিশন উহার যে কোন ক্ষমতা বা দায়িত্ব সুনির্দিষ্ট শর্তে চেয়ারম্যান, কোন সদস্য বা কোন কর্মকর্তাকে অর্পণ করিতে পারিবে।

1 Substituted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Amended by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

১৭ক। **অনুসন্ধান বা তদন্ত অনুষ্ঠান**।- (১) কমিশন ধারা ১০ এর উপধারা (১)এ উল্লেখিত যে কোন ব্যক্তি সম্পর্কে অনুসন্ধান বা তদন্ত করিতে পারিবে।

(২) কমিশনের নিকট হইতে ক্ষমতা প্রাপ্ত কোন ব্যক্তি বা একাধিক ব্যক্তি সমন্বয়ে গঠিত কমিটি উপ-ধারা (১) এর উদ্দেশ্য পূরন কল্পে অনুসন্ধান বা তদর্ন্ত করিতে পারিবেন এবং উক্তরূপ তদন্তের পর কমিশনের নিকট তদন্ত প্রতিবেদন দাখিল করিবেন।

(৩) উপ-ধারা (২) এর অধীন অনুসন্ধান বা তদন্ত কার্যে নিয়োজিত ব্যক্তিকে অনুসন্ধানাধীন বা তদন্তাধীন ব্যক্তি বা একাধিক ব্যক্তি সমন্বয়ে গঠিত কমিটিকে প্রয়োজনীয় তথ্যাবলী ও দলিল পত্র প্রদান করিতে বাধ্য থাকিবে।

১৭খ। **কতিপয় ক্ষেত্রে কমিশনের দেওয়ানী আদালতের ক্ষমতা**।- ধারা ১৭ক এর অধীন প্রাপ্ত তদন্ত প্রতিবেদনের উপর শুনানীর উদ্দেশ্যে কমিশন নিম্নবর্নিত বিষয় সমূহে সেই সকল ক্ষমতা প্রয়োগ করিতে পারিবে যে সকল ক্ষমতা কোন দেওয়ানী আদালত Code of Civil Procedure, 1908 (Act V of 1908) এর অধীন প্রয়োগ করিতে পারে, যথা :-

(ক) কমিশনে উপস্থিত হইবার জন্য কোন ব্যক্তির উপর সমন জারী এবং তাহাকে কমিশনে উপস্থিত হইতে বাধ্য করা এবং শপথ করাইয়া তাহাকে জিজ্ঞাসাবাদ করা;

(খ) কোন তথ্য সরবরাহ বা প্রয়োজনীয় কোন দলিল দাখিল করা। (১৯৯৭ সনের ৭নং আইন দ্বারা সন্নিবেশিত)

১৮(১)। **শাস্তি** ঃ- যদি কোন ব্যক্তি এই আইনের কোন বিধান লংঘন করেন বা লংঘন করার উদ্যোগ গ্রহণ করেন বা লংঘনে প্ররোচনা ও সহায়তা করেন তাহা হইলে তিনি অনধিক পাঁচ বৎসর সশ্রম কারাদন্ড বা "অন্যূন পাঁচ লক্ষ"[1] টাকা অর্থ দন্ড বা উভয় দন্ডে দন্ডনীয় হইবেন।

(২) যদি কোন ব্যক্তি এই আইন বা বিধি বা প্রবিধানের অধীন-

(ক) প্রদত্ত কোন আদেশ বা নির্দেশ পালনে ব্যর্থ হন; বা

(খ) প্রয়োজনীয় তথ্য সরবরাহে ব্যর্থ হন; বা

(গ) কোন অনুসন্ধান বা তদন্তের সময় অনুসন্ধানকারী বা তদন্তকারী ব্যক্তিকে প্রয়োজনীয় সুযোগ-সুবিধা প্রদানে ব্যর্থ হন; তাহা হইলে কমিশন উক্ত ব্যক্তিকে ব্যক্তিগত ভাবে বা প্রতিনিধির মাধ্যমে শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া লিখিত আদেশ দ্বারা সতর্ক করিয়া দিতে পারিবে বা "অন্যূন এক লক্ষ"[2] টাকা অর্থ দন্ডে দন্ডিত করিতে পারিবে, এবং উক্তরূপ ব্যর্থতা অব্যাহত থাকিলে অনুরূপ অব্যাহত থাকাকালীন প্রতিদিনের জন্য উক্ত ব্যক্তিকে অনূর্ধ্ব দশ হাজার টাকা অর্থদন্ডে দন্ডিত করিতে পারিবে।

(৩) উপ-ধারা (২) এর অধীন দন্ড প্রাপ্ত ব্যক্তির বিরুদ্ধে একই অপরাধের জন্য কোন আদালতে মামলা দায়ের করা যাইবে না। (১৯৯৭ সনের ৭নং আইন দ্বারা সংযোজিত)

১৯। অপরাধ বিচারার্থ গ্রহণ।- (১) সেসনস্ আদালত ব্যতীত অন্য কোন আদালতে এই আইনের অধীন কোন অপরাধ বিচার করা যাইবে না।

(২) কমিশন বা কমিশন হইতে ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তির লিখিত অভিযোগ ছাড়া এই আইনের অধীন কোন অপরাধ বিচারের জন্য গ্রহণ করা যাইবে না।

২০। **কোম্পানী কর্তৃক অপরাধ সংঘটন** ঃ- এই আইনের কোন বিধান লংঘনকারী ব্যক্তি যদি কোম্পানী হয়, তাহা হইলে উক্ত কোম্পানীর মালিক, পরিচালক, ম্যানেজার, সচিব বা অন্য কোন কর্মকর্তা বা এজেন্ট বিধানটি লংঘন করিয়াছেন বলিয়া গণ্য হইবেন; যদি না তিনি প্রমাণ করিতে পারেন যে, উক্ত লংঘন তাহার অজ্ঞাতসারে হইয়াছে এবং উক্ত লংঘন রোধ করিবার জন্য তিনি যথাসাধ্য চেষ্টা করিয়াছেন।

২১। **আপীল** ঃ- (১) এই আইন বা বিধি অনুসারে কোন সদস্য বা কর্মকর্তার আদেশ দ্বারা কোন ব্যক্তি সংক্ষুব্ধ হইলে তিনি বিধি দ্বারা নির্ধারিত সময়ের মধ্যে উক্ত আদেশের বিরুদ্ধে কমিশনের নিকট আপীল করিতে পারিবেন এবং এই আপীলের উপর কমিশনের সিদ্ধান্ত চূড়ান্ত হইবে।

---

1 Amended by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Ibid

(২) নির্ধারিত সময়ের পর দায়েরকৃত কোন আপীল গ্রহণযোগ্য হইবে না; তবে আপীলকারী যদি এই মর্মে কমিশনকে সন্তুষ্ট করিতে পারেন যে, নির্দিষ্ট সময়ের মধ্যে আপীল দাখিল না করার যুক্তি সংগত কারণ ছিল, সে ক্ষেত্রে উক্ত সময় অতিবাহিত হওয়ার পর দাখিলকৃত আপীল কমিশন গ্রহণ করিতে পারিবে।

(৩) এই ধারার অধীন আপীল বিধি দ্বারা নির্ধারিত ফরমে এবং তদ্বারা নির্ধারিত ফিস প্রদান করিয়া দাখিল করিতে হইবে এবং যে আদেশের বিরুদ্ধে উহা দাখিল করা হইতেছে উহার কপি আপীলের সংগে সংযোজিত করিতে হইবে।

(৪) বিধি দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে প্রত্যেক আপীল নিষ্পত্তি হইবে; এবং আপীলকারীকে যুক্তি সংগত শুনানীর সুযোগ প্রদান না করিয়া কোন আপীল নিষ্পত্তি করা যাইবে না।

(৫) কমিশন নিজ উদ্যোগে অথবা কোন আবেদনের পরিপ্রেক্ষিতে মিমাংসিত বিষয় পুনঃবিবেচনা করিতে পারিবে এবং এ ক্ষেত্রে কমিশনের সিদ্ধান্তই চূড়ান্ত হইবে।

২২। **সরল বিশ্বাসে কৃত কাজকর্ম রক্ষণ** ঃ- এই আইন বা বিধি এর অধীন সরল বিশ্বাসে কৃত কোন কাজের ফলে কোন ব্যক্তি ক্ষতিগ্রস্ত হইলে বা তাহার ক্ষতিগ্রস্ত হইবার সম্ভাবনা থাকিলে তজ্জন্য সরকার, সরকারী কর্মকর্তা বা কর্মচারী,কমিশনের কোন সদস্য, কর্মকর্তা বা কর্মচারীর বিরুদ্ধে কোন দেওয়ানী বা ফৌজদারী মামলা বা অন্য কোন আইনগত কার্যক্রম গ্রহণ করা যাইবে না।

২৩। **অব্যাহতি** ঃ- কমিশন প্রয়োজন মনে করিলে বা জনসাধারণের স্বার্থ সংরক্ষণের জন্য সমীচীন ও প্রয়োজনীয় মনে হইলে সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয় সম্পর্কিত বা তৎব্যাপারে অন্য কোন বিষয়ে এই আইনের অধীন ১০(১) ধারার বিধান হইতে যে কোন ব্যক্তি বা সংস্থাকে অব্যাহতি দিতে পারিবে।

"২৪। **বিধি প্রণয়নের ক্ষমতা** ঃ- (১) এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে কমিশন, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, বিধি প্রণয়ন করিতে পারিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা প্রকাশ করার পূর্বে প্রস্তাবিত বিধির উপর সংশ্লিষ্ট সকলের মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি আহবান করিয়া দেশের বহুল প্রচারিত অন্যূন দুইটি বাংলা এবং একটি ইংরেজী দৈনিক পত্রিকায় উহা প্রকাশ করিতে হইবে এবং উক্তরূপ মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি দাখিল করার জন্য অন্যূন দুই সপ্তাহ সময় দিতে হইবে।

(২) কোন বিশেষ ক্ষেত্রে উপ-ধারা (১)-এর অধীন সংশ্লিষ্টদের মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি আহবান করা জনস্বার্থে যথাযথ হইবে না বলিয়া বিবেচিত হইলে, কমিশন, সরকারের সহিত পরামর্শক্রমে এবং সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, সংশ্লিষ্ট বিধি প্রণয়ন করিতে পারিবে।

(৩) এই ধারায় যাহা কিছুই থাকুক না কেন, চাকুরীর শর্তাবলী সংক্রান্ত কোন বিধি সরকারের পূর্বানুমোদন ব্যতিরেকে প্রণয়ন বা সংশোধন করা যাইবে না।"[1]

২৫।[2]

২৬। **জটিলতার নিরসনের ক্ষমতা** ঃ- (১) এই আইনের বিধানাবলী কার্যকর করার ক্ষেত্রে কোন অসুবিধা দেখা দিলে সরকার উক্ত অসুবিধা দূরীকরণার্থে, আদেশ দ্বারা যে কোন ব্যবস্থা গ্রহণ করিতে পারিবে।

তবে শর্ত থাকে এই আইন কার্যকর হওয়ার পাঁচ বছর পর এই ধারার অধীনে কোন আদেশ প্রদান করা যাইবে না।

(২) এই ধারার অধীন প্রদত্ত সকল আদেশ সরকার যতশীঘ্র সম্ভব জাতীয় সংসদে উপস্থাপন করিবে।

২৭। **রহিতকরণ ও হেফাজত** ঃ- (১) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন অধ্যাদেশ, ১৯৯৩ (অধ্যাদেশ নং ৩, ১৯৯৩) এতদ্বারা রহিত করা হইল।

(২) অনুরূপ রহিতকরণ সত্ত্বেও রহিত অধ্যাদেশের অধীন কৃত কোন কাজকর্ম বা গৃহীত কোন ব্যবস্থা এই আইনের অধীন কৃত বা গৃহীত হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

---

1 Substituted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

2 Omitted by the Securities and Exchange Commission (Amendment) Act, 2000 (XXIII of 2000).

VI

SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969

SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969

(Ordinance No. XVII of 1969)

ORDINANCE

To provide for the protection of investors, regulations of capital markets and issues and dealings in securities.

Whereas it is expedient to provide for the protection of investors, regulations of capital markets and issues and dealings in securities and for matters ancillary thereto:

AND WHEREAS the national interest of Bangladesh in relation to the achievement of uniformity requires central legislation in the matter;

NOW, THEREFORE, in pursuance of the proclamation of the 25th day of March, 1969 read with the Provisional Constitutional Order, and in exercise of all power enabling him in that behalf, the President is pleased to make and promulgate the following Ordinance.

Note: Amendments made to this Ordinance by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act No. 16 of 1993) the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1997 (Act VI of 1997) and the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 (Act No. 37 of 2000) have been incorporated into this text.

CHAPTER I

PRELIMINARY

1. Short Title, Extent and Commencement

(1) This Ordinance may be called the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

(2) It extends to the whole of Bangladesh.

(3) It shall come into force on such date as the Commission may, by notification in the official Gazette, appoint.

2. Definitions

In this ordinance unless there is anything repugnant in the subject or context :-

(a) **"associate"** means any partner, employees, officer or director of a member ;

(b) **"bank"** means a banking company as defined in the Banking Companies Ordinance, 1962 (LVII of 1962)

(c) **"broker"** means any person engaged in the business of effecting transaction in securities for the account of others;

"(cc) **"Commission"** means the Securities and Exchange Commission constituted under the Securities and Exchange Commission Act, 1993;" *[Inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act XVI of 1993)]*

(d) **"equity security"** means any stock or transferable share (preferred or common) or similar security representing ownership; any security convertible, with or without consideration, into such a security or carrying any warrant or right to subscribe to or purchase such a security; any such warrant or right itself ; and such other security as may be prescribed;

(dd) **"free reserves"**, for the purposes of an investment company, include any amount which, having been set aside out of the revenue or other surpluses is free in that it is not retained to meet any devaluation and deterioration in value of the assets, specific liability, contingency or commitment of that company known to exist at the date of the balance sheet;

(e) **"investment adviser"** includes person who is, for compensation, engaged in the business of advising others, either directly or through publications or writings, as to the value of securities or as to the advisability of investing in, purchasing or selling securities, but does not include–

(i) a bank;

(ii) any lawyer, accountant, engineer or teacher whose performance of such services is solely incidental to the practice of this profession;

(iii) any broker, jobber, member or associate whose performance of such services is solely incidental to the conduct of his business as a broker, jobber, member or associate and who receives no separate compensation therefor;

(iv) the publisher of any newspaper, news magazine, or other publication of general and regular circulation; or

(f) **"investment company"** means a company engaged principally or wholly in buying and selling securities of other companies and includes a company eighty percent of whose paid up capital is employed at any one time as investment in other companies.

"(ff) **"issue of capital"** means the issuing of any securities whether for cash or otherwise;" *[Inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act XVI of 1993)]*

(g) **"issuer"** means any person who has issued or proposes to issue any security;

(h) **"jobber"** means any person engaged in the business of effecting transactions in securities for his own account, through a broker or otherwise, but does not include any person who trades in securities for his own account, either individually or in some fiduciary capacity, otherwise than as a part of a regular business;

(i) **"member"** means a member of a Stock Exchange;

(ii) **"Officer"** for the purpose of Chapters III, IV and V, in relation to an issuer, includes managing agents, manager, secretary, accountant or auditor of the issuer;

(j) **"person"** includes a Hindu undivided family, a firm, and association or body of individuals, whether incorporated or not, a company and every other artificial juridical person;

(k) **"prescribed"** means prescribed by rules made under this Ordinance;

"(l) **"securities"** means any of the following instruments issued or to be issued, by or for the benefit of a company, whether incorporated in Bangladesh or not, namely:

(i) any Government security as defined in the Securities Act, 1920 (X of 1920); and

(ii) other instruments creating a charge or lien on the assets of the company; and

(iii) instruments acknowledging loan to or indebtedness of the company and guaranteed by a third party or entered into jointly with a third party, and includes any Stock, transferable share, script, note, debenture, debentures stock, bond, investment contract and pre-organization certificate or subscription, and, in general, any interest or instrument commonly known as a "Security"; and any certificate of deposit for, certificate of interest or participation in, temporary or interim certificate for, receipt for or any warrant or right to subscribe to or purchase, any of the foregoing, but does not include currency or any note, draft, bill of exchange or banker's acceptance or any note which has a maturity, at the time of issuance, or not more than twelve months, exclusive of days of grace, or any renewal thereof whose maturity is like-wise limited;" [Substituted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act XVI of 1993)]

(m) **"Stock Exchange"** means any person who maintains or provides a market place or facilities for bringing together buyers and sellers of securities or for otherwise performing with respect to securities the functions commonly performed by a Stock Exchange, as that term is generally understood, and includes such market place and facilities.

CHAPTER IA[1]

ISSUE OF CAPITAL

2A. Control Over Issue of Capital

(1) No company incorporated in Bangladesh shall, except with the consent of the Commission, make an issue of capital outside Bangladesh.

(2) No company, whether incorporated in Bangladesh or not, shall, except with the consent of the commission-

(a) make an issue of capital in Bangladesh;

(b) made in Bangladesh any public offer of securities for sale;

(c) renew or postpone the date of maturity or repayment of any security maturing for payment in Bangladesh.

(3) The Commission may, on an application made to it, make order according recognition to an issue of capital made or to be made outside Bangladesh.

"(4) While giving consent under sub-section (1) & (2) Commission shall not fix the price of the issue." *(Inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000)*

"2B. Control over prospectus and other documents.–

(1) Every prospectus or other document offering for subscription or publicly offering for sale any securities shall, before its issuance, be submitted to the Commission for its examination, in such form and manner and containing such information as may be prescribed, and such prospectus or other document shall be issued only after the commission permits its issuance on being satisfied that it has complied with all the requirements of this Ordinance or the rules and of any other law relating thereto:

Provided that the consent of the Commission to the issue or offer of the securities shall not absolve the responsibility of the issuer for the merit and accuracy of the offering.

(2) No person shall issue in Bangladesh any prospectus or other document offering for subscription or publicly offering for sale any securities which does not include a statement that-

(a) Its issuance has been permitted by the Commission"; and

(b) the consent of the Commission has been obtained to the issue or offer of the securities." *(Substituted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000)*

2C. Purchase of Securities

No person shall accept or give any consideration for any securities in respect of an issue of capital made or proposed to be made in Bangladesh or elsewhere unless the consent or recognition of the Commission has been accorded to such issue of capital.

---

1 Chapter IA was inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act XVI of 1993)

"**2CC. Power to impose conditions**– Notwithstanding anything contained in কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮নং আইন), or in any other law for the time being in force, or in any contract or any Memorandum and Articles of Association of any company, any consent or recognition accorded under section 2A, section 2B or section 2C, whether before or after the commencement of this section shall be subject to such conditions, if any, as the commission may, from time to time, think fit to impose." *[Inserted vide the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1997 (Act VI of 1997)]*

2D. Power to Exempt and to Condone Contraventions

(1) The Commission may, be general order which shall be notified in the official Gazette, provide for the granting of exemption from all or any of the provisions of sections 2A, 2B, and 2C.

(2) The Commission may, by order, condone a contravention of any of the provisions of section 2A or section 2B and on the making of such order the provisions of this Ordinance shall have effect as if an exemption had been granted under sub-section (1) of this section in respect of the thing done or omitted to be done in contravention of section 2A or section 2B, as the case may be.

2E. Power to Call for Information

Any officer authorized in this behalf by the Commission may, for the purpose of inquiring into the correctness of any statement made in an application for consent or recognition to an issue of capital or for the purpose of ascertaining whether or not the requirements of any condition attached to an order according such consent or recognition have been complied with, require any company, or any officer of a company, which has made such application or obtained such order to submit to him such accounts, books or other documents or to furnish to him such information, as he may reasonably think necessary.

2F. False Information

No person shall, when complying with any requisition under section 2E or when making any application for consent or recognition to an issue of capital, give any information or make any statement which he knows, or has reasonable cause to believe, to be false or not true in any material particular.

"2G. Continuity of Orders

All orders made or deemed to have been made under the Capital Issues (Continuance of Control) Act, 1947 (XXIX of 1947), and in force on the commencement of this section, shall continue to be in force and be deemed to be orders made under this Ordinance." *[Inserted vide the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1997 (Act VI of 1997)]*.

CHAPTER II

REGISTRATION AND REGULATION OF STOCK EXCHANGES

3. No Stock Exchange to Operate without Registration

No Stock Exchange shall operate or carry on its functions, and no person shall use or utilize, for the purpose of any transaction or dealing in any security, the facilities or services of a Stock Exchange, unless such Stock Exchange is registered under this Ordinance.

4. Eligibility for Registration

(1) Any Stock Exchange, which fulfills such conditions or complies with such requirements as may be prescribed to ensure fair dealings and to protect investors shall be eligible for registration under this Ordinance.

(2) The conditions or requirements which may be prescribed for the purposes of sub-section (1) may, among other matters, relate to -

(a) qualifications for membership and admission, exclusion, suspension, expulsion and re-admission of members there into or there from;

(b) constitution and powers of the governing body and the powers and duties of the office bearers.

(c) representation of the Commission on the governing body of a Stock Exchange or any of its Committees;

(d) the manner in which business should be transacted including restrictions on the business of the members;

(e) Memorandum and Articles of Association, rules, regulations and bye-laws of a Stock Exchange; and

(f) the maintenance of accounts, including those of members, and their audit.

5. Registration

(1) Any Stock Exchange which is eligible for registration under section 4 may, in such form and manner as may be prescribed, apply to the Commission for registration.

(2) The Commission, if it is satisfied, after such inquiry and after obtaining such further information as it may consider necessary–

(i) that the Stock Exchange is eligible for registration; and

(ii) that it would be in the interest of the trade and also in the public interest to register the Stock Exchange, may grant a certificate of registration to the Stock Exchange.

(3) No application for registration shall be refused except after giving the applicant an opportunity of being heard.

6. Accounts, Annual Reports, Returns, etc.

(1) Every Stock Exchange and every director, officer and member thereof shall prepare and maintain such books of accounts and other documents in such manner as may be prescribed; and every such book of accounts or document shall be subject to inspection at all reasonable times by any person authorized by the Commission in this behalf.

(2) Every Stock Exchange shall submit to the Commission, in such manner and containing such particulars as may be prescribed, an annual report and periodical returns relating to its affairs.

(3) Without prejudice to the provisions of sub-section (1) and sub-section (2), every Stock Exchange and every director, officer or member thereof shall furnish such documents, information or explanation relating to the affairs of the Stock Exchange or, as the case may be, relating to the business or the Stock Exchange of such director, officer or member as the Commission may, at any time, by order in writing require.

7. Cancellation of Registration, etc.

(1) Where the Commission is of opinion that a Stock Exchange or any member, director or officer of a Stock Exchange has contravened any provision, or has otherwise neglected or failed to comply with any requirement of this Ordinance, or of any rule, regulation or direction made or given thereunder, the Commission may, if it considers it necessary for the protection of investors or to ensure fair dealings or fair administration of the Stock Exchange so to do, by order in writing–

(a) suspend for such period as may be specified in the order the transaction of any business of the Stock Exchange;

(b) cancel the registration of the Stock Exchange;

(c) supersede the governing body or other authority of the Stock Exchange;

(d) remove the director, officer or member from his office in, or membership of, the Stock Exchange;

Provided that no such order shall be made except after giving the governing body or other authority or, as the case may be, the director, officer or member, an opportunity of being heard.

(2) An order made under clause (c) or clause (d) of sub-section (1) may also direct that the functions of the governing body or other authority which has been superseded or of the director or officer who has been removed shall be performed by such authority or person as may be specified therein.

(3) An order under sub-section (1) shall have effect notwithstanding anything contained in any other law for the time being in force or in any Memorandum or Articles of Association,

Provided that no order made under clause (a) or clause (b) of sub-section (1) shall effect the validity of any contract lawfully entered into before the date of such order.

8. Restriction on Dealings in Securities

(1) No person shall transact any business in securities on any Stock Exchange unless he is a member thereof.

(2) No business shall be transacted on a Stock Exchange in a security, other than a Government security or a bonus entitlement voucher, which is not listed on such Stock Exchange.

(3) No person shall act as a dealer in a security listed on a Stock Exchange outside such Stock Exchange.

(4) No person other than a member shall act as a broker or a jobber for any security not listed on a Stock Exchange:

Provided that the prohibition in this sub-section shall not apply to discounting of any security evidencing a loan.

9. Listing of Securities

(1) An issuer who intends to get any of his securities listed on a Stock Exchange shall submit an application therefor, in the prescribed form to the Stock Exchange and submit a copy of the application to the Commission.

(2) Upon receipt of an application under sub-section (1), the Stock Exchange may, if it is satisfied after making such inquiry as it may consider necessary that the applicant fulfills the conditions prescribed in this behalf, list the security for dealings on the Stock Exchange.

(3) Where a Stock Exchange refuses to list a security, the Commission may either on petition by the applicant made within the prescribed time or on its own motion, direct the Stock Exchange to list the security.

(4) Where after the listing of a security, the Commission or Stock Exchange finds that the application is deficient in any material respect or that the issuer has failed to comply with any prescribed condition or a requirement and that the continued listing of the security would not be in the public interest, the Commission or, as the case may be, the Stock Exchange may, by order, either require the issuer to correct the deficiency or comply with the prescribed condition or requirement within the time specified in the order or revoke the listing.

(5) A listed security may be delisted on application by the issuer to the Stock Exchange which may deny the application or grant it on such conditions as appear necessary or appropriate for the protection of investors.

(6) Where a Stock Exchange refused to delist a security, the Commission may on petition by the applicant made within the prescribed time, direct the Stock Exchange to delist the security.

(7) The Commission or a Stock Exchange may, if it considers it to be in the interest of trade or in the public interest so to do, suspend, by order recording the reasons, trading in any listed security.

(8) An order under sub-section (7) shall remain in force for a period of fourteen days which the Commission or, as the case may be, the Stock Exchange may extend for further periods not exceeding fourteen days at any time.

(9) No application submitted under sub-section (1) shall be refused, and no listing shall be revoked under sub-section (4), unless the issuer has been given an opportunity of being heard.

10. Compulsory Listing of Securities

Where the Commission, having regard to the nature of, and the dealings in, any security, is of the opinion that it is necessary or expedient in the public interest so to do, it may, after consulting a Stock Exchange and giving the issuer of such security an opportunity of being heard, direct the Stock Exchange to list the security.

CHAPTER III

REGULATION OF ISSUERS

11. Submission of Returns

(1) An issuer of a listed security shall furnish to the Stock Exchange, to the security holders and to the Commission and annual report of its affairs and such statements and other reports as may be prescribed.

(2) Without prejudice to the provisions of sub-section (1) an issuer of a listed security shall furnish to the Commission, the Stock Exchange and the shareholders such other documents, information or explanation relating to its affairs as the Commission may, at any time, by order in writing, require.

12. Submission of Statements of Beneficial Owners of Listed Equity Securities

Every director or officer of an issuer who is or has been the beneficial owner of any class of its listed equity securities and every person who is directly or indirectly the beneficial owner of more than ten per cent of any class of such securities shall submit to the Commission such returns pertaining to the beneficial ownership of such securities in such form and at such times or at such intervals as may be prescribed.

13. Prohibition of Short Selling

No director or officer of an issuer of a listed equity security and no person who is directly or indirectly the beneficial owner of not less than ten per cent of such securities shall practice directly or indirectly short-selling such securities.

14. Trading by Directors, Officers and Principal Shareholders

(1) Where any director or officer of any issuer of a listed equity security or any person who is directly or indirectly the beneficial owner of not less than ten per cent of such securities makes any gain by the purchase and sale, or the sale and purchase, of any such security within a period of less than six months, such director or officer or beneficial owner shall make a report and tender the amount of such gain to the issuer.:

Provided that nothing in this sub-section shall apply to a security acquired in good faith in satisfaction of a debt previously contracted.

(2) Where a director, officer or beneficial owner fails or neglects to tender, or the issuer fails to recover, any such gain as is mentioned in sub-section (1) within a period of six months after its accrual, or within sixty days of a demand therefor, whichever is later, such gain shall vest in the Commission which may recover the same as an arrear of land revenue.

15. Regulation of Proxies

Notwithstanding anything contained in the Companies Act, 1913 (VII of 1913), or in the Memorandum or Articles of Association of the issuer of a listed security, the Commission may regulate the solicitation of any proxy, consent or authorization pertaining to the securities of such issuer in such manner as may be prescribed.

CHAPTER IV

PROHIBITIONS AND RESTRICTIONS

16. Credit, Pledging and Lending of Customers' Securities

No member or associate shall, in contravention of any rules made under this Ordinance, directly or indirectly:

(a) extend or maintain credit, or arrange for the extension or maintenance of credit, to or for any person for the purpose of purchasing or carrying any security; or

(b) borrow on any security or lend or arrange for the lending of any security carried for the account of a customer; or

(c) pledge or arrange for the pledging of any security carried for the account of any customer.

17. Prohibition of Fraudulent Acts, etc.

No person shall, for the purpose of inducing, dissuading, effecting, preventing or in any manner influencing or turning to his advantage, the sale or purchase of any security, directly or indirectly,:-

(a) employ any device, scheme or artifice, or engage in any act, practice or course of business, which operates or is intended or calculated to operate as a fraud or deceit upon any person; or

(b) make any suggestion or statement as a fact of that which he does not believe to be true; or

(c) omit to state or actively conceal a material fact having knowledge or belief of such fact ; or

(d) induce any person by deceiving him to do or omit to do anything which he would not do or omit if he were not so deceived; or

(e) do any act or practice or engage in a course of business, or omit to do any act which operates or would operate as a fraud, deceit or manipulation upon any person, in particular:-

(i) make any fictitious quotation;

(ii) create a false and misleading appearance of active trading in any security;

(iii) effect any transaction in such security which involves no change in its beneficial ownership,

(iv) enter into an order or orders for the purchase and sale of security which will ultimately cancel out each other and will not result in any change in the beneficial ownership of such security;

(v) directly or indirectly effect a series of transactions in any security creating the appearance of active trading therein or of raising of price for the purpose of inducing its purchase by others or depressing its price for the purpose of inducing its sale by others;

(vi) being a director or an officer of the issuer of a listed equity security or a beneficial owner of not less than ten per cent of such security who is in possession of material facts omit to disclose any such facts while buying or selling such security.

18. Prohibition of False Statements, etc.

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

19. Maintenance of Secrecy

No person shall, except with the permission of the Commission, communicate or otherwise disclose to any person not legally entitled thereto any information which has been entrusted to him or which he has obtained or to which he had access in the course of the performance of any functions under this Ordinance.

20. Prohibitory Orders

Where the Commission is of opinion that any person is engaged or is about to be engaged in any act or practice which constitutes or is calculated to constitute a contravention of the provisions of this Ordinance or of any rules made thereunder, or that any person has neglected, or is not likely, to do an act the omission or failure to do which constitutes such contravention, it may, by order in writing, direct such person to abstain from doing the act or committing the practice which constitutes or is calculated to constitute such contravention, or to do the act, the omission or failure to do which constitutes such contravention.

(2) Every person to whom a direction under sub-section (1) is given shall comply therewith in such manner, if any, and within such time, as may be specified therein.

"20A. Power of the Commission to issue direction in certain cases

Where the Commission is satisfied that in the interest of investors or securities market or for the development of securities market it is necessary so to do, it may, by order in writing, issue such directions as it deems fit to any Stock Exchange, stock broker, stock dealer, issuer or investor or any other person associated with the capital market."
[Inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000]

CHAPTER V

INQUIRIES, PENALTIES, ORDERS AND APPEALS

21. Enquiry :-

(1) The Commission may, on its own motion or, in the case of the issuer of a listed security, on representation of holders of not less than five percent of equity securities at any time by order in writing, cause an enquiry to be made by any person appointed in this behalf into–

(a) the affairs of any Stock Exchange, or of any issuer of a listed security; or

(b) the business or any transaction in securities by any member, director or officer of a Stock Exchange or of an issuer, or of a director or officer thereof, or by any person who is directly or indirectly the beneficial owner of not less than five percent of a listed security.

(2) Where an enquiry under sub-section (1) has been undertaken, every member, director, manager or other officer of the Stock Exchange or the issuer to which, or to whose member, director, auditor or officer the enquiry relates, and every other person who has had any dealing in the course of his business with such Stock Exchange, or issuer or with the director, auditor manager or officer thereof, shall furnish such information in his custody or power or with his knowledge relating to or having a bearing on the subject-matter of the enquiry as the person conducting the enquiry may require.

(3) The person conducing an enquiry under sub-section (1) may, for the purpose of such enquiry, enter into any premises belonging to or in the occupation of the Stock Exchange or the issuer or of the person to whom the enquiry relates and call for and inspect and seize books of accounts or documents in the possession of any such Stock Exchange, issuer or person.

(4) The person holding an enquiry under sub-section (1) shall, for the purpose of such enquiry have the same powers as are vested in a court under the Code of Civil Procedure, 1908 (Act V of 1908), when trying a suit, in respect of the following matters, namely :

(a) enforcing the attendance of a person and examining him on oath or affirmation;

(b) compelling the production of documents;

(c) issuing commission for the examination of witnesses and any proceedings before such person shall be deemed to be "judicial proceeding" within the meaning of section 193 and 228 of the Penal code (Act XLV OF 1860).

(5) The Commission may recover any expense incurred for an enquiry under this section from the person or the institution against whose affairs, business or transaction, as the case may be, the enquiry was conducted or where the Commission considers it to be appropriate, from the holders of securities making the representation.

22. Penalty for Certain Refusal or Failure

(1) If any person:

(a) refuses or fails to furnish any document, paper or information which he is required to furnish by or under this Ordinance; or

(b) refuses or fails to comply with any order or direction of the Commission made or issued under this Ordinance; or

(c) contravenes or otherwise fails to comply with the provisions of this Ordinance;

the Commission may, if it is satisfied after giving the person an opportunity of being heard that the refusal, failure or contravention was willful, by order direct that such person shall pay to the Commission by way of penalty such sum "not less than one lakh taka" *[Substituted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000]* as may be specified in the order and, in the case of a continuing default, a further sum calculated at the rate of ten thousand taka for every day after the issue of such order during which the refusal, failure or contravention continues.

(2) Any sum directed to be paid under sub-section (1) shall be recoverable as an arrear of land revenue.

(3) No prosecution for an offense against this Ordinance shall be instituted in respect of the same facts on which a penalty has been imposed under this section.

23. Civil Liabilities

(1) Every contract made in contravention of any provision of this Ordinance or any rule made thereunder shall be voidable as regards the rights of any party to the contract contravening such provision or any person not being a party to the contract who acquires any right under the contract with actual knowledge of the facts by reason of which its making or performance was in such contravention and any person affected by such contract not being himself a party to the contravention may sue to rescind any such contract to the extent it has been consummated, or for damages when recision is not possible.

(2) Any person who makes or causes to be made, in any application, report, or document filed with the Commission or a Stock Exchange pursuant to this Ordinance or any rule made thereunder, any statement which was false or misleading with respect to any material fact, at the time and in the light of the circumstances under which it was made, shall be liable to any person who has purchased or sold a security in reliance on such statement for damages caused by such reliance, without regard to the presence or absence of any contractual relationship between the two, unless the person who made or caused to be made the application, report or document proves that he acted in good faith and had no knowledge or reasonable ground to believe that the statement was false or misleading.

(3) Any person who participates in any act or transaction in contravention of section 17 shall be liable to any person who has purchased or sold a security in reliance on such act or transaction for damages caused by such reliance, without regard to the presence or absence of any contractual relationship between the two, unless the person so contravening proves that he acted in good faith and had no knowledge or reasonable ground to believe that there was any fraud, untruth or omission.

(4) Every person who directly or indirectly exercises control over the affairs of any person liable under this section shall also be liable to the same extent as the person whose affairs are so controlled, unless he proves that he acted in good faith and did not directly or indirectly induce the act or acts giving rise to the cause of action.

(5) Liability under this section shall be joint and several, and every person who becomes liable may recover contribution as in cases of contract from any person who, if joined in the original suit, would have been liable to make the same payment, unless the plaintiff was, and the defendant was not, guilty of fraudulent misrepresentation.

(6) No suit for the enforcement of any right or remedy provided for in this section shall lie after the expiry of three years from the date of the accrual of the cause of action.

(7) The rights and remedies provided by this Ordinance shall be in addition to any other rights and remedies available under any other law for the time being in force.

24. Penalty

(1) Whoever contravenes the provisions of section 17 shall be punishable with imprisonment for a term, which may extend to five years, or with fine, which shall be "not less than five lakh taka." *[Substituted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000]*

(2) Where the person guilty of an offense referred to in sub-section is a company or other body corporate, every director, manager or other officer responsible for the conduct of its affairs shall, unless he proves that the offense was committed without his knowledge or that he exercised all diligence to prevent its commission, be deemed to be guilty of the offense.

25. Cognizance of Offence

No court shall take cognizance of any offense punishable under this Ordinance except on a report in writing of the facts constituting the offense by an officer authorized in this behalf by the Commission; and no court inferior to that of a court of session shall try any such offense.

"25A. Burden of Proof

When any person is prosecuted for contravention of any provision of this Ordinance or of any order made thereunder which prohibits him from doing any act without the consent or permission of the authority, the burden of proving that he had not contravened the provision or, as the case may be, the order shall lie on him." *[Inserted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 1993 (Act XVI of 1993)]*

26. Revision and Review

(1) Any order passed or made under this Ordinance by an officer or authority subordinate to the Commission or exercising powers of the Commission in pursuance of a direction under section 28 shall be subject to revision by the Commission upon application being made by any aggrieved person within ninety days from the day of such order; and the Commission's order in revision shall be final.

(2) The Commission may, upon an application being made to it within a period of six months from the date of any order passed by it otherwise than in revision under sub-section (1); or on its own motion, review such order and the Commission's order in review shall be final.

CHAPTER VI

MISCELLANEOUS

27. Advisory Committee

The Commission may, for the purpose of obtaining advice and assistance in carrying out the purposes of this Ordinance, constitute an Advisory Committee consisting of such persons representing interests affected by this Ordinance or having special knowledge of the subject matter thereof as it may think fit.

28. Delegation of Power

The Commission may, by notification in the official gazette, direct that all or any of its powers and functions under this Ordinance may, subject to such limitations, restrictions or conditions, if any, as it may from time to time impose, be exercised or performed also by any officer or authority subordinate to it or specially appointed for the purpose.

29. Exemption

The Commission may, by notification in the official gazette, exempt any person or class of persons or any security or class of securities or any transaction or class of transactions from the operation of all or any of the provisions of this Ordinance.

30. Indemnity

No suit, prosecution or other legal proceedings shall lie against the Commission or an officer or authority sub-ordinate to it or specially appointed for the purpose of this Ordinance for anything which is in good faith done or intended to be done under this Ordinance or any rules or orders made thereunder.

31. Securities Acquired in Good Faith

(1) A person who, without fraud and for a lawful consideration, becomes the possessor of a certificate of an equity security, script, debenture, stock or bond, and who is without notice that the title of the person from whom he derived his own title was defective shall hold such certificate and all rights attached thereto free from any defect of title of prior parties and free from defence available to prior parties among themselves.

(2) A Stock Exchange may regulate the documentation, procedures and guarantees required to transfer property in securities and the effects thereof on the respective rights and liabilities of the parties and such regulations, if approved by the Commission, shall constitute binding and enforceable terms and conditions of contracts effected on the exchange, shall govern the rights and liabilities of the parties thereto, and shall govern the rights and liabilities with respect to transfers of shares on its books of the issuer of listed securities notwithstanding any provisions to the contrary contained in the Contract Act, 1872 (IX of 1872), the Negotiable Instruments Act, 1881 (XXVI of 1881), the Transfer of Property Act, 1882 (IV of 1882) or the Companies Act, 1994, or any other law for the time being in force.

32. Regulation of Business of Investment Advisers and Investment Companies

The business of investment advisers and investment companies shall be regulated in such manner as may be prescribed.

"33. Power to Make Rules

(1) The Commission may, by notification in the official Gazette, make rules for carrying out the purposes of this Ordinance:

Provided that before the publication of the notification in the official Gazette, the proposed rules shall be published in at least in one Bangla and one English widely circulated daily newspapers of the country inviting opinion, advice or objection thereon of all persons concerned:

Provided further that, at least two weeks time shall be allowed for submission of such opinion, advice or objection.

(2) If in any special case it is considered not appropriate in the public interest to inviting opinion, advice or objection of persons concerned under sub-section (1), the Commission may, in consultation with the Government and by notifications in the official Gazette, make the concerned rules.

(3) In particular and without prejudice to the generality of the foreign power, such rules may provide for-

(a) any of the matters which are to be or may be prescribed for the purpose of clause (d) of section 2 and sections 4, 5, 6, 9, 11, 12, 15, 16 and 32; and.

(b) any of the matters with respect to which a Stock Exchange may make regulations." *[Substituted by the Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 dated 27.11.2000]*

34. Power to Make Regulations

(1) A Stock Exchange may, subject to the previous approval of the Commission, make regulations not inconsistent with the rules to carry out the purposes of this Ordinance.

(2) In particular and without prejudice to the generality of the foregoing power, such regulations may provide for all or any of the following matters, namely:

(i) constitution, powers and functions of the governing body of the Stock Exchange;

(ii) qualifications for membership of the Stock Exchange; admission, suspension and expulsion of members and disciplinary matters, including punishment of the members;

(iii) classification of members into categories with regard to

(a) whether they are or are not active in dealings on the Stock Exchange,

(b) whether they have or have not a place of business in the city where the Stock Exchange is located, and

(c) whether a substantial part of their business is in listed or unlisted securities;

(iv) a member's financial responsibility whether by way of minimum capital or a ratio between net capital or aggregate indebtedness, or both;

(v) regulation of dealing by members for their own account; method of soliciting business by members; manner of maintaining books of accounts and financial reports by members;

(vi) methods of selection of officers and committees to ensure a fair representation of the membership;

(vii) qualification and functions of the directors, officers and other functionaries of the Stock Exchange; disciplinary matters, including punishment of the directors, officers and functionaries;

(viii) listing and delisting of securities;

(ix) the procedure for registration of an issuer and particulars to be furnished for the purpose;

(x) regulation of days and hours of trading in securities; suspension of trading;

(xi) types of contracts and settlements in the Stock Exchange and regulation of contracts generally, including the consequences of default or insolvency; confirmation of contracts;

(xii) regulation of forward trading, "badlas" and carry-over facilities in relation to transactions and securities;

(xiii) manner of making and publishing quotations, fixing of trade units and differentials and publication of transactions both individually and by volume;

(xiv) setting up of a clearing house in relation to transactions in securities;

(xv) regulation of fictitious and numbered accounts; blank transfers, short sales, options, odd lots and margins, in relation to transactions and securities;

(xvi) lending and pledging of customers' securities;

(xvii) regulation of brokerage and other charges, including fixation of minimum commission;

(xviii) separation of the functions of broker and jobber;

(xix) procedure for the settlement of claims or disputes, including arbitration; and

(xx) any other matter for which a regulation is required to be or may be made

(3) All regulations made under this section shall be published in the official Gazette and shall take effect upon such publication.

(4) Where the Commission considers it expedient so to do, it may, be order in writing, direct a Stock Exchange to make any regulation, or to amend or rescind any regulation already made, within such period as it may specify in this behalf.

(5) If a Stock Exchange fails or neglects to comply with any direction under sub-section (4) within the specified period, the Commission may make or amend, with or without modifications, or rescind, any regulation directed to be made, amended or rescinded; and a regulation so made, amended or rescinded by the Stock Exchange in accordance with the provisions of this section and shall have effect accordingly.

35. Savings

(1) A Stock Exchange which, immediately before the commencement of this Ordinance, was functioning shall be deemed to have been registered under this Ordinance.

(2) Any security which, immediately before the commencement of this Ordinance, stood listed on any Stock Exchange shall be deemed to have been listed under this Ordinance.

(3) Any rule, regulation, bye-law or order made or issued by a Stock Exchange which, immediately before the commencement of this Ordinance, was in force, shall, in so far as it is not inconsistent with the provisions of this Ordinance, continue in force as if made or issued under this Ordinance.

VII

SEC RULES, NOTIFICATIONS, SCHEDULES AND FORMS

SECURITIES & EXCHANGE RULES 1987

The Bangladesh Gazette
Extraordinary
Published by Authority
TUESDAY, SEPTEMBER 29, 1987

GOVERNMENT OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF BANGLADESH
MINISTRY OF FINANCE

Finance Division
Investment wing

Section-1

NOTIFICATION

Dhaka, the 28th September, 1987

No. S. R.O 237-L/87-In exercise of the powers conferred by section 33 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), and in supersession of all rules and orders made in this behalf, the Government is pleased to make the following rules, namely:

1. **Short title.** - These rules may be called the Securities and Exchange Rules, 1987.

2. **Definitions.** - In these rules, unless the context otherwise requires,-
   (a) 'chartered accountant' means a person who is a chartered accountant within the meaning of the Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (P.O. No.2 of 1973);
   "(aa)"designated liabilities" means –
      (i) amount payable in the ordinary course of dealing in securities ;
      (ii) overdrafts and loans from banks;
      (iii) accrued expenses;
      (iv) tax payable;
      (v) all other liabilities that are regarded as liabilities under generally accepted accounting principles in Bangladesh which are payable within thirty days;"[1]
   (b) "Form" means a Form annexed to these rules;

1 Inserted by Notification No.SEC/SMED/98-551/1560 dated 15.12.1999

"(bb) "liquid assets" means –

(i) cash in hand or in bank;

(ii) long proprietary securities positions at market value;

(iii) cash surrender value of life insurance policy;

(iv) customers' debit balances receivable within thirty days;

(v) interest, dividend or commission receivable within thirty days;

(vi) clearing house deposits;

(vii) amounts receivable in the ordinary course of business, but excluding amounts which are due to be settled against delivery of security and remain outstanding for more than five banking days;

(viii) treasury bills issued by the Government of Bangladesh;

(ix) value of investment in Government bonds or certificates;

(x) market value of net investment in securities traded in a stock exchange;

(xi) market value of net investment in an authorised collective scheme;"[1]

"(c) "net capital" means liquid assets minus designated liabilities of a member in relation to his trading in the stock exchange;"[2]

(d) "Officer" in relation to an issuer includes managing agents, manager, secretary or accountant of the issuer and any other person who by virtue of his office may be in possession of any material information with regard to the affairs of the issuer;

(e) "Ordinance" means the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969);

(f) "section" means a section of the Ordinance; and

(g) "Schedule" means the Schedule to these rules.

3. **Qualification etc. of members of stock exchange.**– "(1) No person shall be eligible to be a member of a stock exchange if he or, in the case of a firm or company, any partner or director thereof, as the case may be, -

(a) is less than twenty-one years of age;

(b) is a lunatic or of unsound mind;

(c) has been convicted of an offence involving moral turpitude by a competent court;

(d) has been adjudicated an insolvent by a competent court;

(e) has been found at any time by the Commission or any stock exchange or court involved in any misconduct in respect of transaction in any security or any matter relating to the stock market or any stock exchange;

(f) unless exempted for any special reason by any regulation of the stock exchange, he has not had experience in the business of securities for a period of not less than two years." [3]

"(1A) The membership of a member shall be liable to be cancelled if he has incurred any of the disqualification mentioned in sub-rule (1) (b), (c), (d), and (e):

Provided that no action shall be taken under this sub-rule without giving the member concerned a reasonable opportunity of being heard:

Provided further that where the membership of a member is cancelled under this sub-rule, he may transfer his share to any person within a period of six months from the

1 Inserted by Notification No.SEC/SMED/98-551/1560 dated 15.12.1999

2 substituted by Notification No.SEC/SMED/98-551/1560 dated 15.12.1999

3 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

date of such cancellation, and if he fails to make the transfer within the said period, his share shall stand returned to the stock exchange concerned which shall sell the same to any other person, and the sale proceeds thereof shall be paid to him.;"[1]

(2) A member of stock exchange shall at all times maintain a net capital balance in the capital account of an amount, which is not less than twenty-five thousand taka.[2]

(3) The membership of a member shall stand suspended as soon as the net capital balance falls short of the amount specified in sub-rule (2) and shall remain so suspended until the net capital balance is increased so as not to fall short of that amount.

(4) Every member shall report to the stock exchange "within three working days after the end of the month"[3] that he or the firm of which he is a partner had, at all times during the month to which the report relates, a net capital balance of an amount not less than that specified in sub-rule (2) and shall forthwith inform the stock exchange if, at any time, such balance falls short of that amount.

"(5) The stock exchange shall submit to the Commission within seven working days after the end of each month a list of all reports received by it under sub-rule (4), together with a list of the members who failed to report to it under the said sub-rule (4) showing the action, if any, taken against them by it under sub-rule (3)."[4]

4. **Manner of transaction of member's business** – "(1) "All orders to buy or sell securities which a member may receive shall be in writing received in person or by Fax or E-mail which shall be numbered and time-stamped at the time of receipt thereof and entered in the chronological order in a register which states the name and address of the persons who placed the order, the name and number of the securities to be bought or sold, the nature of the transaction and the limit, if any, as to the price of the securities or the period for which the order is to be valid."[5]

"Provided that a telephonic order of buy or sell given by a customer, having an established account with a member, may also be accepted if the order is properly recorded and signed by the member or his authorised representative, and the written order of confirmation in this respect is obtained by the member within twenty four hours of receiving the telephonic order; and also that such telephonic order shall be effective from the time and date of recording the telephonic order in accordance with this sub-rule."[6]

(2) A member who has an "at best" order from a customer to buy or sell a security shall not, while such order remains unexecuted, buy or sell the same security on the stock exchange for his own account, or for the account, of the firm of which he is a partner or for the account of any of the partners therein or for any account in which he, such firm or partner, directly or indirectly has an interest.

(3) A member who has a limit order from a customer to buy or sell a security shall not, while such order remains unexecuted, buy or sell the security at or below the limit price or the stock exchange for his own account or for the account of the firm of which he is a partner or for the account of any of the partners therein or for any account in which he, such firm or partner, directly or indirectly has an interest.

---

1 Inserted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
2 Proviso to Rule 2 was omitted by Notification No.SEC/SMED/98-551/1560 dated 15.12.1999
3 Added by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
4 Added by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
5 Amended by Notification No.SEC/Section-7/SER/02 dated 30.9.1997
6 Added by Notification No. SEC/Section-7/SER-1987/98-138 dated 4.6.1998

(4) A member who has an order to buy or to sell a security shall not fill such order by selling or buying for his own account or for the account of the firm of which he is a partner or for the account of any of the partners therein or for any account in which he, such firm or partner, directly or indirectly has an interest except when -

(a) the order is a limit order; or

(b) he sells the security at a price not exceeding the price at which the transaction immediately preceding the receipt of the order by him actually took place; or

(c) he buys the security at a price which is not less than the price at which the transaction immediately preceding the receipt of the order by him actually took place.

"(5) A member who has executed an order of a customer shall, within a day of the execution of the order, give in writing in person or by Fax or E-mail a confirmation note or bill numbered and time- stamped, along with a copy of the related Howla or Contract Note, which shows the date on which the order was executed, the name and number of securities bought or sold, the nature of the transaction, the price of the securities, brokerage and other expenses, if any, the order and the Howla or Contract Note number and date, and whether the order was executed from the member's own account or the market".[1]

"4A. **Regulation of certain trading in the stock exchange.** – Notwithstanding anything contained in these rules or in any regulations the trading in any stock exchange shall not follow any system which may enable any member, in any way whatsoever, to do trading in any security on the basis of any counter party identification."[2]

"5. **Maintenance of accounts and audit** – (1) Every member shall prepare once in every year a balance sheet and a profit and loss account, or a statement of income and expenditure, as the case may be, on the basis of the books of account and other documents as prescribed by rule 8;

(2) Every member shall have his accounts audited by an auditor who is a chartered accountant and shall submit to the stock exchange concerned and the Commission the audited balance sheet and profit and loss account, or the statement of income and expenditure, as the case may be, along with the auditors' report within nine months after the end of the year concerned:

Provided that the Commission may extend the said period up to such time as it may deem fit.

Notwithstanding anything contained in this rule, a member shall also have his accounts audited by an auditor who is a chartered accountant appointed by the Commission, whenever such audit is required by the Commission in the public interest, and the auditor so appointed shall furnish his report to the Commission in such form and within such time as the Commission may specify:

Provided that the fee for such audit and all other expenses in relation thereto shall be borne by the member concerned."[3]

6. **Application for registration** – An application for the registration of a stock exchange under section 5 shall be made to the "Commission"[4] in Form I.

---

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER/02 dated 30.9.1997

2 Inserted by No.SEC/Section-7/SER-1987/142 - dated 6.5.1999

3 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

4 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

7. **Maintenance of books of account and other documents by stock exchange** – (1) Every stock exchange shall prepare and maintain, as required by sub-section (1) of section 6, such books of account and other documents as will accurately disclose a true and fair picture of the state of affairs of the Stock exchange at any point of time.

(2) The books of account and other documents referred to in sub-rule (1) shall include-

(a) journals (or other comparable record), cash book and any other records of original entry forming the basis of entries into any ledger;

(b) ledgers (or other comparable record) reflecting assets, liability, reserve capital, income and expense;

(c) ledgers (or other comparable record) showing the position in respect of each member as on the settlement day of the securities which the member had bought or sold since the last preceding settlement day and which had been transferred through a clearing house maintained by the stock exchange;

(e) daily record of quotations and transactions on the stock exchange showing the time at which each transaction took place;

(f) record of transactions with banks;

(g) record of security deposits;

(h) register of members;

(i) register of authorised clerks; and

(j) minute books of the meetings of members, governing body and any committee of the general body of members or of the governing body.

(3) The books of accounts and documents specified in this rule shall be preserved for a period not less than five years.

8. **Maintenance of books of account, etc. by members** – (1) Every member shall prepare and maintain, as required by sub-section (1) of section 6, the following books of account and other documents in a manner that will disclose a true, accurate and up to date position of his business, namely:

(a) journal (or other comparable record), cash books and any other books of original entry forming the basis of entries into any ledger, the books of record of all orders for purchase or sale of securities, all purchases and sales of securities, all receipts and deliveries of securities and all other debts and credits;

(b) ledgers (or other comparable record) reflecting asset, liability, reserve capital, income and expense accounts;

(c) ledgers (or other comparable record) reflecting securities in transfers, securities borrowed and securities loaned and securities bought or sold of which the delivery is delayed;

"(cc)"separate customer ledgers (or other comparable record)"[1] which shall include, among others, the following, namely; -

(i) chronological and customer-wise record of money received and paid;

(ii) chronological and customer-wise record of securities received and delivered specifically mentioning the name, quantity and relevant reference number of the securities; and

(iii) chronological record of transactions made in a consolidated customers' account;

(ccc) record of the Customer Account Information Form is Form IA."[2]

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/144 dated 3.6.1999

2 Inserted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

(d) record of all balance of all ledger accounts in the form of trial balances to be prepared at least once at the end of the six months of every year of account;

(e) record of transaction with the banks;

(f) contract books showing details of all contracts entered into by a member with other members of the exchange or counterfoils or duplicates or memos of confirmation issued to such other members; and

(g) duplicates or counterfoils of memos of confirmation issued to customers.

(2) the books of accounts and other documents referred to in sub-rule (1) shall be preserved for a period of not less than five years.

"8A. **Maintenance of consolidated customers' account** – (1) Every member shall maintain a consolidated customers' account in his name with any scheduled bank only for the deposit of the money received from and for, and payment of money to and for, the customers.

(2) All money received from and for the customers shall be deposited in the said account on the day of receipt thereof or on the following day if the deposit cannot be made on the same day because of closure of the bank concerned.

8B. **Separate preservation of customers' securities** – Every member shall keep all securities received on account of any customer separately from the securities received by the member on his own account." [1]

9. **Submission of periodical returns by stock exchange** – The periodical returns relating to the affairs of a stock exchange, as required by sub-section (2) of section 6 shall be submitted to the "Commission"[2] monthly in form II within fifteen days of the close of the month to which it relates.

10. **Submission of annual report by stock exchange** – (1) The annual report relating to the affairs of a stock exchange, as required by sub-section (2) of section 6, shall be submitted to the "Commission"[3] not less than fourteen days before the meeting of the shareholders of the stock exchange before which it is to be laid.

(2) Every such report shall be accompanied by a copy of the balance sheet and profit and loss account of such year audited by an auditor who is a chartered accountant.

11. **Listing of a security** – An application for listing a security on a stock exchange shall be made by the issuer to the stock exchange in Form III.

12. **Submission of annual report by issuers** – "(1) The annual report required by section 11 to be furnished by an issuer of a listed security shall include a balance sheet, profit and loss account and cash flows statement, and notes to the accounts, collectively herein after referred to as the financial statements".[4]

"(2) The financial statements of an issuer of a listed security shall be prepared in accordance with the requirements laid down in the Schedule and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh.

Explanation- In this sub-rule, International Accounting Standard refers to the accounting Standards issued by the International Accounting Standards Committee."[5]

---

1 Inserted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

2 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

3 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

4 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/03/132 dated 22.10.1997

5 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/03/132 dated 22.10.1997

"(3) The financial statements of an issuer of a listed security shall be audited by a partnership firm of chartered accountants within the meaning of Bangladesh Chartered Accountants Order (P.O. 2 of 1973) consisting of not less than two partners in practice for a minimum of seven years none of whom were associated in any way with the issuer during the auditing period (which includes holding of securities by themselves or through spouse or any other relatives and their employees), in accordance with the International Standards on Auditing applicable in Bangladesh and the report of the auditors shall be in Form "B" annexed to the schedule.

Provided that, notwithstanding anything contained in this sub-rule, such financial statements may also be audited by an auditor appointed by the Commission, whenever such audit is deemed by the Commission necessary in the public interest and the auditor so appointed shall furnish his report to the Commission in such form and within such time as the Commission may specify;

Provided further that the fee for such audit and all other expenses in relation thereto shall be borne by the issuer concerned." [1]

"(3A) The financial statements referred to in sub-rule (1) shall be audited within one hundred and twenty days form the date on which the issuers financial year ends and a copy of such audited financial statements shall be submitted to the Commission and the Stock Exchange within fourteen days thereof;

Provided that on the application filed by the issuer within the aforesaid specified time the Commission may on good cause shown and only under extreme circumstances extend the time for auditing the financial statements or submission of the financial statements to the Commission, as the case may be, as it deems fit.

Provided further that if an issuer fails to get its financial statements audited in the manner as specified in sub-rule (3) and fails to submit the same to the Commission and the stock exchange within the said specified time or extended time, as the case may be, the Commission may appoint an auditor to audit the accounts of the issuer at the issuer's cost".[2]

"(3B) Where the Commission, on examination of the audited financial statements of an issuer of a listed security, finds that the audit has not been conducted, or the audit report has not been prepared, in accordance with the provisions of these rules, or where, in the opinion of the Commission, the audited financial statements do not reflect the true state of affairs of the issuer and the financial statements are deficient in form or contents for which the concerned partnership firm of chartered accountants or its partners are jointly and severally liable, it may, by order in writing giving reasons therefor, declare the firm of chartered-accountants which, or the auditor who, conducted the audit, ineligible for acting as an auditor of any issuer of a listed security for a period not exceeding five years:

Provided that before making any such order, the Commission shall refer the matter to the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh constituted under the Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (P. O. No. 2 of 1973), with a request to take appropriate disciplinary action against the firm of chartered accountants and the partners concerned within a period of sixty days from the date of such reference and the Commission may make the said order, after the expiry of the said period, if no action is taken by the Institute or if, in its opinion, action taken by the Institute is not satisfactory:

Provided further that no such order shall be made without giving the firm of chartered accountants or auditor concerned a reasonable opportunity of being heard." [3]

(4) Every issuer shall furnish the annual report, together with the balance sheet and the profit and loss account referred to in sub-rule (1) to the shareholders at least fourteen days before the general meeting of the shareholders of the issuer at which the report is to be laid before them and shall simultaneously furnish a copy of such

1 Substituted by Notification No.SEC/LSD/SER-1987/149 dated 4.1.2000

2 Inserted by Notification No.SEC/LSD/SER-1987/149 dated 4.1.2000

3 Inserted by Notification No.SEC/CFD-71/2001/Admin/09 dated 28.3.2001

report to the stock exchange or exchanges on which its securities are listed and to the 'Commission.'[1]

(5) Notwithstanding anything contained in sub-rule (4), the first annual report to be furnished by an issuer shall be in respect of the year of account of the issuer ending after the commencement of these rules.

(6) An issuer shall, within three months of the general meeting referred to in sub-rule (4), submit to the "Commission"[2] a list of the members of the issuer stating the facts as they stood on the date of that general meeting.

(7) The list required to be submitted under sub-rule (6) shall be the list required by "section 36 of the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994)"[3] , to be submitted to the Registrar of Joint Stock Companies.

"(8) An annual report referred to in sub-rule (1) shall, in addition to the matters required to be included therein by the Ordinance, these rules or any other law for the time being in force include such other statements, reports, documents, information or explanations relating to its affairs as the Commission may, by order in writing, require from time to time."[4]

"13. **Submission of periodical report by issuer** - Every issuer shall, within one month of close of the first half-year, transmit to the stock exchange in which its securities are listed, to the security holders and to the Commission half-yearly financial statements which shall be prepared in the same manner and form as the annual financial statements".[5]

"13A. Forms prescribed for the purpose of preparing the financial statements and the audit report may be adapted or amended, if deemed necessary, for compliance with the International Accounting Standards (IAS) and International Standards of Auditing (IAS)."[6]

14. **Mode of filing or submission of returns/reports, etc.** - Any person required by the Ordinance or any of these rules to furnish any document, statement, return or report to the "Commission, stock exchanges"[7] and other agencies shall furnish it, either in person or through an agent, or send it by registered post.

"15. **Risk-based capital adequacy requirements** – (1) A member shall at all times maintain a net capital balance as required under sub-rule (2) of rule 3 for the purpose of his business and the aggregate indebtedness ratio between his net capital and aggregate liabilities shall, at no time, exceed the ratio of 1:20.

(2) If a member fails to maintain the aggregate indebtedness ratio as specified in sub-rule (1), he shall forthwith cease to carry on his securities business, otherwise than for the purpose of giving effect to any agreement or arrangement entered into before such failure, and inform the Stock Exchange and the Commission about such failure.

(3) Where the Stock Exchange becomes aware of such failure, it shall suspend trading of its member till such time as the requirement of the rule is met under immediate intimation to the Commission.

(4) The member who has ceased to carry on his business under sub-rule (2) may resume his business if he becomes capable to meet the requirement, provided the Stock Exchange is satisfied about that and permits him to do so under immediate intimation to the Commission.

(5) For the purpose of this rule, "aggregate liabilities" shall mean all liabilities, including the designated liabilities, as shown in the books of accounts of the member."[8]

---

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
2 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
3 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
4 Inserted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
5 Substituted by Notification No.SEC/LSD/SER-1987/149 dated 4.1.2000
6 Inserted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
7 Amended by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999
8 Added by Notification No.SEC/SMED/98-551/1560 dated 15.12.1999

FORM I

(See rule 6)

FORM OF APPLICATION FOR REGISTRATION OF A STOCK EXCHANGE UNDER SECTION 5 OF THE SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969

To

The "Chairmen
Securities and Exchange Commission
Dhaka"[1]

Dear Sir,

I/We hereby apply for registration of ....
(name of the Stock Exchange)

under section 5 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

2. Four spare copies of the Memorandum and Articles of Association of..... and four copies of the bye-laws of the Stock Exchange are enclosed.

3. Necessary information required in this behalf are furnished vide the annex to this Form.

Yours faithfully,

_____
Signature of the Appellant

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

"FORM IA
[See rule 8(1), (ccc)]

CUSTOMER ACCOUNT INFORMATION FORM

Name and address of the Member
(with phone, fax and SEC registration nos.)

Customer Code #.....

Account Type: Cash ( ) ; Margin ( ) Special Remarks, any : .....

Name of the customer.....

Father's / Husband's / CEO's (in case of firm or company) Name:

.....

Age ..... Sex: Male / Female.....

Address .....

Tel # , if any ..... Nationality .....

.....

Name, with address, of the authorised person of the customer, if applicable.

Officer or Director of any Stock Exchange / listed Company?

YES ( ) NO ( )

If yes, name of the Stock Exchange / listed Company.....

Name & address of the person introducing the customer if any .....

.....

Special instructions, if any.....

.....

.....
Signature of the authorized person
of the customer if any

.....
Date

.....
Signature of the person introducing
the customer

.....
Date

.....
Signature of the Customer

.....
Date

.....
Signature of the Member / Member's partner / director,
officer or manager accepting the account. " [1]

.....
Date

1 Added by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/144 dated 3.6.1999

ANNEX TO FORM I

PART I –General

1. Name of the applicant Stock Exchange _____
2. Address _____
3. Date of establishment _____
4. Is your exchange a joint stock company registered under the Companies Act, "1994"[1]? If so, state whether public or private, if not, the basis of organisation be stated. _____
5. Give details of your capital structure _____

PART II – Membership

6. What is the proposed number of members? _____
7. Is there a ceiling to the maximum number of members that you would take? _____
8. Give details of the minimum qualifications and/or experience for membership _____
9. If you have different classes of members, give details. _____
10. State the security deposit required from each member, admission fee and the rate of annual subscription. _____
11. do you insist on your members or partners of firms who are members to divest themselves of other activities either as principals or as employees? _____
12. Do your rules permit firms to become members ? State the conditions under which new partners can be admitted ? _____
13. If your rules do not permit firms becoming members, do you permit individual members to form a partnership ? _____
14. Do your rules permit members to work in partnership with non-members? If so, give necessary details. _____

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

PART III – Governing Body

15. What will be the strength of your governing body? Give details of the construction, powers of management, elections and tenure of office of the governing body and the manner in which its business is transacted

16. Are trade or commercial interests represented on the governing body ? If so, give details.

17. Do you propose to associate shareholders or investors associations with the management of your Exchange ? If so, give details.

18. Have details of any other committee or sub-committee that can be constituted under the buy-laws of your Stock Exchange along with the function of.....

19. Give the designations, powers and duties of principal office bearers of your Exchange.

PART IV – Trading

20 Give details of the manner in which trading will be carried on

21. State the different kinds of contracts on your Exchange, e.g. spot, ready and forward. Also state the period of delivery and payment in each case.

22. Give details of the scale of brokers, commission and other-charges, if any prescribed by your Exchange.

23. Do your rules prescribe a standard form of contract for the use of your members ?

24. Do you classify your members into brokers and jobbers ?

25. Do you have any regulations regarding dealings by members on their own account ?

26. Do you have regulations regarding extension by members of credit to any

person for the purpose of purchasing any security. _____

27. Do you prescribe the circumstances in which members can borrow on any security or lend on any security carried for the account of a customers ? _____

28. Do you prescribe the circumstances under which a member can hypothecate any security carried for the account of any customer ? _____

29. Do you have a Clearing House for the settlement of contracts ? If so, give details of its organisation and management _____

30. Will you have any arrangement for recording of bargains ? _____

31. Will you have any arrangement for recording and publishing market rates ? _____

32. What are the disciplinary powers available with the governing body to enforce due compliance by members of the regulations of the Stock Exchange and generally to ensure proper standard of business conduct ? _____

PART V – Miscellaneous

33. What will be the conditions subject to which securities can be listed on your Exchange ? _____

34. What are the criteria for admitting any security to forward trading ? _____

35. Under what circumstances do you have right, if any, to circumscribe or suspend dealings in a listed security? _____

36. What provisions have you made for the levy and recovery of fees, fines and penalties ? _____

FORM II

(See rule 9)

PERIODICAL RETURN UNDER SECTION 6 (2) OF THE SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969 RELATING TO THE AFFAIRS OF M/S ..... FOR THE MONTH OF .....

To

"Chairman,
Securities and Exchange Commission
Dhaka."[1]

Dear Sir,

I/We hereby submit the following in compliance with the provision of rule 9 of the Securities and Exchange Rules for your information and necessary action;

1. Name of the Stock Exchange _____
2. (a) Particulars of application for listing received _____

   (b) Particulars of those admitted to quotation _____

   (c) Particulars of those refused listing and reasons thereon in each case _____
3. Particulars of securities delisted and reasons thereof in each case _____
4. Particulars of member disciplined and nature of offence/violation committed _____
5. Particulars of members declared defaulters _____
6. Particulars of members whose net capital balance fell below the prescribed amount _____
7. Particulars of non-compliance of any regulations of the Stock Exchange by any company whose securities are listed on the stock exchange _____
8. Trading volume during the month _____

   (a) Spot _____

   (b) Ready _____

   (c) forward _____

---

1 Substituted by Notification No.SEC/Section-7/SER-1987/143 dated 19.5.1999

9. Particulars of securities which registered a rise/decline of ten percent or more in value during the month _____

10. Particulars of securities in which no transactions took place during the month _____

11. Brief analysis of the stock market trend during the month _____

Yours faithfully,

Place.....
Date.....

Signature.....
Designation.....

FORM III

(See rule 11)

FORM OF APPLICATION UNDER SECTION 9 OF THE SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969 FOR LISTING A SECURITY OF A STOCK EXCHANGE

To

.....

.....

Dear Sir,

We hereby apply for the listing of your.....

(Name of the security)

on your stock exchange.

2. The following particulars and documents are annexed herewith name:
   (a) A copy of the Memorandum and Articles of Association/the trust deed;
   (b) Copies of prospectus issued by the company in respect of security already listed on the stock exchange.
   (c) Copies of balance sheets and audited accounts for the last three completed years or such shorter years as the company has been in existence;
   (d) A brief history of the company since incorporation giving details of its activities including any reorganisation, change in its capital structure and borrowings;
   (e) A statement showing-
      (a) dividends and cash bonuses paid during the last 10 years or such shorter period as the company may have been in existence;
      (b) dividends on interest in arrears, if any
   (f) Certified copies of agreements or other documents relating to arrangements with or between-
      (i) vendors promoters;
      (ii) underwriters;
      (iii) brokers,
   (g) Certified copies of agreements with-
      (i) managing agent
      (ii) selling agents
      (iii) managing director and technical directors,
   (h) A statement containing particulars relating all materials contracts, agreements (including agreements or technical advice and collaboration), concessions and similar other documents except these entered into in the normal course of the company's business of intended business together with a brief description of the terms of such agreements,

(i) Certified copies of the agreements with any financial institution.

(j) Names and address of the directors and persons holding ten percent or more or any class of equity security as on the date of application together with the number of shares of debentures held by each.

(k) Particulars of security for which listing is sought.

We undertake that the stock exchange may, either generally by its bye laws or in any particular case, call for such further particulars or documents or undertakings as it deems proper.

Yours faithfully,

SCHEDULE

[See rule 12(2)]

PART I

1. **Requirements as to Balance Sheet :** The assets and liabilities shall be classified under the headings appropriate to the company's business, distinguishing as regards assets between fixed assets, long-term prepayments and deferred costs, investments loans and advances and current assets, and as regards liabilities between share capital and reserves, long-term loans and deferred liabilities and current liabilities and provisions.

2. **Fixed assets:-** (A) Fixed assets shall be distinguished between tangible and intangible and shall be classified under appropriate sub-heads, duly itemized, such as :

   (i) tangible;
   - (a) land (distinguishing between free-hold and leasehold);
   - (b) buildings (distinguishing between buildings on freehold land and those on leasehold land);
   - (c) plant and machinery;
   - (d) furniture and fittings;
   - (e) vehicles;
   - (f) capital work in progress including interest paid out of capital, if any; and
   - (g) others

   (ii) intangible:
   - (a) goodwill;
   - (b) patents, copyright, trade marks and designs; and
   - (c) others.

(B) Under each sub-head, other than capital work in progress, the original cost, and the additions thereto and deductions therefrom since the date of the previous balance sheet shall be stated and the aggregate amount written off, or provided or retained, up to the date of the balance sheet, by way of provision for depreciation or amortization or diminution in value shall be shown as deduction therefrom.

(C) Where sums have been written off on a reduction of capital or revaluation of assets and where sums have been added by writing up the assets, every balance sheet subsequent to the reduction or revaluation or writing up shall show the original cost, the reduced or increased figures, as the case may be, along with the date of and amount of the reduction or increase made.

(D) In the case of a company which immediately before the commencement of these Rules, was providing for depreciation or amortization or diminution in value by way of lump sum charge to profit or loss account or as appropriation of profit, without allocating the amount so provided to different sub-heads, the amount retained in the books of the company at the commencement of the said Rules as provision or reserve for depreciation or amortization or diminution in value shall be allocated against the respective sub-heads.

(E) In every case where the original cost cannot be ascertained without unreasonable expense or delay, the valuation shown by the books shall be given. Such valuation shall be the net amount at which an asset stood in the books of the company as at the commencement of these rules after deduction of the amounts previously provided or written off for depreciation or amortization or diminution in value.

3. **Long-term prepayments and deferred costs-** Long term prepayments and deferred costs shall include prepayments for services or benefits to be received after twelve months from

the date of the balance sheet. Any material items shall be stated separately together with the basis on which each item is being amortized or written off, and in respect of each item of deferred costs the reasons for carrying forward such costs shall be stated.

4. **Investments loans and advances**- (A) There shall be shown under separate sub-heads the aggregate amounts respectively of the company's (i) investments in and loans and advances to subsidiary companies controlled firms and other associated undertakings, (ii) investments in listed companies other than investments in subsidiary companies and other associated undertakings, (iii) investments in un-listed companies other than investments in subsidiary companies, and other associated undertakings, (iv) investments in debentures and bonds issued by a Government, Municipal Committee or other local authority (v) investments in immovable properties and (vi) other investments, loans and advances.

(B) There shall be stated under sub-head 4(A) (i) the names of the subsidiary companies, controlled firms and other associated undertaking and the nature and extent of the investment made and loans and advances given in each case, showing separately, in the case of each subsidiary company and other associated undertaking, shares of different classes and of different paid-up values, debentures, loans and advances and, in the case of each controlled firm, the amount invested as capital and the amounts of loans and advances. In the case of loans and advances, the nature of collateral security shall be stated. A company whose principal business is lending of money may give such information in consolidated form in the balance sheet and the details about the names and the extent of investments etc. in an annexure to the balance sheet.

(C) There shall be stated under sub-head 4(A) (ii) the names of the bodies corporate (in every case with the name of the managing agent, if any) in whose shares or debentures or bonds, investments have been made and the nature and extent of the investment made in each case, showing separately, shares of different classes and of different paid-up values, nature of the debentures, e.g. whether straight, convertible or redeemable and the rate of interest etc. A company whose principal business is lending of money may give such information in consolidated form in the balance sheet and the details about the names and the extent of investments etc. in an annexure to the balance sheet.

(D) There shall be stated under sub-head 4(A) (iii) the names of the unlisted companies (in every case with the name of the managing agent, if any) in whose shares or debentures or bonds, investments have been made and the nature and extent of the investment made in each case, showing separately, shares of different classes and of different paid-up values, nature of debentures, e.g. whether straight, convertible or redeemable and the rate of interest etc. A company whose principal business is lending of money may give such information in consolidated form in the balance sheet and the details about the names and the extent of investments etc. in an annexure to the balance sheet.

(E) There shall be stated under sub-head 4(A) (iv) the names of the Governments Municipal Committees and other local authorities in whose debentures or bonds investments have been made and the nature and extent of the investment made in each case.

(F) The mode of valuation of investments, e.g. cost or market value, shall be stated separately and, if investments in listed companies are valued otherwise than at market value, the aggregate amount of the market value thereof shall be shown.

(G) Loans and advances due for payment after a period of twelve months from the date of the balance sheet shall be shown under this head.

(H) The following particulars shall be stated separately by way of a note in respect of sub-head 4(A)(vi):

(a) aggregate amount due by directors (including the managing director), managing agents managers and other officers of the company and any of them severally or jointly with any other person; and

(b) aggregate amount due by associated undertakings.

(I) Provisions, if any, made for diminution in the value of investments and in respect of losses of subsidiary companies shall be shown as deduction from the gross amounts of the respective sub-heads.

5. **Current assets:** (A) Current assets shall be classified under sub-heads appropriate to the company's affairs, including, where applicable, the following:

(i) stores, spare parts and loose tools, distinguishing each from the other;

(ii) stock-in-trade, distinguishing, where practicable, between (a) stock of raw materials and components, (b) work in progress, (c) stock of finished products and (d) other stock;

(iii) sundry debtors, which shall include amounts but in respect goods sold or services rendered or in respect of other contractual obligations but shall not include the amounts which are in the nature of loans or advances. Debts considered good and debts considered doubtful or bad shall be separately stated. Debts considered good shall be distinguished between those which are secured and those for which the company holds no security other than the debtor's personal security.

(iv) loans and advances due for repayment within a period of twelve months from the date of the balance sheet, showing separately the amounts due from subsidiaries, controlled firms and other associated undertakings and also the amounts lent out to employees of the company. Loans and advances considered good and loans and advances considered doubtful or bad shall be separately stated,

(v) trade deposits and short term prepayments for which services or benefits are to be received within twelve months from the date of the balance sheet and current account balances with statutory authorities.

(vi) bills receivable.

(vii) interest accrued or interest outstanding;

(viii) balances on current account with the managing agents, managers and directors the maximum amount held by any of them at any time since the date of incorporation or since the date of he previous balance sheet, whichever is the later, being stated by way of a note;

(ix) tax refunds due from Government, showing separately excise duties, customs duties, sales tax, income-tax etc. and

(x) cash and bank balances, distinguishing between (a) amount in hand, (b) amount in transit and (c) balances with banks and agents.

(B) In the case of sub-heads 5(A) (i) and (ii) the respective basis of valuation shall be stated. If the basis such as "cost", "market value" or "cost or market value, whichever is lower" is given, there shall also be given, to the extent practicable a general indication of the method of determining the "cost" or "market" value" e.g. "average cost", "first-in, first out" or "last-in, first out".

(C) In respect of each of the sub-heads 5(A) (iii) and (iv) the following particulars shall be stated separately:

(a) aggregate amount due by directors (including managing director), managing agents, managers and other officers of the company and any of them severally or jointly with any other person;

(b) aggregate amount due by associated undertakings;

(c) maximum amount of debts under each of the preceding items (a) and (b) at any time since the date of incorporation or since the date of the previous balance sheet, whichever is the later (by way of a note).

6. Assets in respect of which different methods or bases of valuation or of provision for depreciation or diminution in value are used shall be regarded as assets of different classes.

7. Preliminary expenses, discount allowed on the issue of shares and expenses incurred on the issue of shares or debentures, including any sums paid by way of commission or brokerage on the issue of shares or debentures, to the extent not written off or adjusted, shall be treated as assets and shown separately under each head.

8. **Share capital and reserves :** (A) Share capital and reserves shall be classified under the following sub-heads;

   (i) paid up capital, distinguishing between different classes of preference and equity shares and the amount paid up in respect of each class. In the case of forfeited shares, the amount already paid thereon shall be added to the paid-up capital. Calls paid in advance shall also be added to the paid-up capital; and

   (ii) reserves, distinguishing between capital reserves and revenue reserves. Capital reserves shall include capital redemption reserve, share premium account, surplus on revaluation of fixed assets, profit prior to incorporation or on reissue of forfeited shares or any reserve not available for distribution by way of dividend (to be specified), while revenue reserves shall include general reserve, dividend equalisation reserve, other reserves created out of profit (to be specified), and unappropriated profit i.e. credit balance of profit and loss account after appropriations for the period to the date of balance sheet. Additions to and deductions from each item of reserves shall be shown in the balance sheet under the respective items unless they are disclosed in the profit and loss account or a statement or a report annexed thereto.

(B) There shall be shown in the balance sheet:

   (i) authorised share capital distinguishing between various classes of shares and stating the number and value of each class;

   (ii) issued share capital, distinguishing between various classes of shares and stating the number and value in respect of each class;

   (iii) subscribed share capital, distinguishing between various classes of shares and stating the number and value in respect of each class;

   (iv) called up share capital, distinguishing between various classes of shares and stating the number, value and the amount called up in respect each calls;

   (v) calls unpaid as a deduction from called up share capital, distinguishing calls unpaid by (a) directors (including managing director) (b) managing agents, (c) managers, (d) officers and (e) others;

   (vi) paid up share capital, distinguishing in respect of each class between (a) shares allotted for consideration paid in cash, (b) shares allotted for consideration other than cash and (c) bonus shares and stating the number and value of each class.

   (vii) particulars of any option on unissued shares, such as amount of option, class of shares, issue price, period during which option is exercisable etc.

   (viii) in the case of redeemable preference shares, the terms of redemption or conversion, if any, together with the earliest date on which the company has power to redeem or the company or the holder of the shares has power to convert the shares; and

   (ix) in the case of subsidiary companies, the number of shares class held by the holding company as well as by the ultimate company, if any, and its subsidiaries.

(C) Where circumstances permit, authorised, issued, subscribed, and paid up capital or any two or more of them may be shown as one item.

(D) The word fund, in relation to any "reserve" shall be used only where such a reserve is represented by specifically earmarked investment or other assets realisable as and when required at not less than the amount of fund.

9. **Long-term loans and deferred liabilities** – (A) long-term loans and deferred liabilities shall mean loans and liabilities become due for payment after twelve months from the date of the balance sheet. Deferred liabilities shall include such other liabilities as are under normal accounting principles appropriately so classified.

(B) Long-term loans shall be classified as secured and unsecured, under each class shall be shown separately;

(i) debentures;

(ii) loans from banking companies and other financial institutions;

(iii) loans from subsidiary companies, controlled firm and other **undertaking**;

(vi) loans from directors (including managing director), managing agents and managers; and

(v) other loans.

(C) Where any of the long-term loans or any other deferred liabilities are secured otherwise than by the operation of law on any assets of the company the fact that the liabilities are so secured shall be stated, together with a statement of the assets upon which they are secured, and where more than one class of liabilities is so secured, their relative priorities with respect to payment of interest and redemption.

(D) The rate of interest and terms of redemption or conversion if any of the debentures issued shall be stated together with the earliest date on which they may be redeemed or converted into shares and it shall also be stated if any, sinking fund arrangement exists.

(E) There shall be stated, by way of a note or otherwise, particulars of any redeemed debentures which the company has power to reissue.

(F) Where any of the company's debentures are held by a nominee of, or a trustee for, the company, the amount thereof, calculated on the same basis as the total amount standing in the balance sheet in respect of the debentures of that class, shall, unless and until the debentures so held are reissued or cancelled be shown as deduction from the total by way of a note.

(G) Deferred liabilities shall include items such as (i) deferred liability for taxation, (ii) consumer's deposits with utility companies and (iii) amounts allocated or set aside and retained for Workers' Participation Fund, provident fund, pension, gratuity insurance and other staff benefit schemes. Every material item shall be stated separately.

10. **Current liabilities**- (A) Current liabilities shall mean liabilities due and payable (other than liabilities the payment of which may at the companies option, be postponed) within twelve months from the date of the balance sheet, together with such other liabilities as are under normal accounting principles appropriately so classified.

(B) Current liabilities and provisions shall, so far as they are appropriate to the company's business, be classified under the following sub-heads.

(i) Short-terms loans, distinguishing between secured and unsecured and between loans taken from-

(a) banking companies, and other financial institutions;

(b) subsidiary companies controlled firms and other associated undertakings.

(c) directors (including managing directors), managing agents and managers;

(d) installments of long-term debt; and

(e) others;

(2) deposit;
(3) creditors;
(4) accrued expenses;
(5) bills payable;
(6) advance payment and unexpired discounts for the portion for which value is still to be given, e.g., in the case of newspapers, clubs and steamship companies;
(7) interest accrued on secured loans
(8) interest accrued on unsecured loans;
(9) other liabilities if any (to be specified) e.g. unclaimed dividend, unpaid dividend;
(10) provision for taxation, showing separately excise duties, customs duties, sales tax, income tax, etc.
(11) proposed dividend; and
(12) other provisions, if any (to be specified)

(C) Where any short-term loans of any other liabilities of the company are secured otherwise than by the operation of law on any assets of the company, the fact that the liabilities are so secured shall be stated, together with a statement of the assets upon which they are secured and where more than one class of liabilities is so secured, their relative priorities with respect to payment of interest and redemption.

11. No liability shall stand in the balance sheet at a value less than the amount at which it is repayment is at the option of the company) at the date of the balance sheet or, if it is not then repayable, at the amount at which it will first become so repayable thereafter, less where appropriate, a reasonable deduction for discount until that date.

12. There shall be added a foot-note to the balance sheet, showing separately:

claims against the company not acknowledged as debt;

(1) uncalled liability on partly shares;
(2) arrears of fixed cumulative dividends on preference shares together with the period for which the dividends are in arrears. If there is more than one class of preference shares, the gross amount of dividends in arrears, on each such class, shall be stated separately;
(3) the aggregate amount of contracts for capital expenditure remaining to be executed and not provided for; and
(4) other sums for which the company is contingently liable. The aggregate amount of any guarantees given by the company on behalf of the directors (including managing director), managing agents, managers or other officers of the company or any of them severally or jointly with any other person shall be stated separately, and where practicable, the general nature and amount of each such contingent liability, if material, shall also be specified;
(5) where determinable, the capacity of the industrial unit actual production and the reasons for shortfall, if any, except in a case where the Authority upon an application agrees that such information need not be disclosed in the public interest.

13. Where there has been any change in the basis of accounting, e.g. change in the mode of valuation of the stock-in-trade, change in the method of charging depreciation, such changes, together with the effects thereof, shall be stated by way of a note.

14. There shall be stated, by way of a note or otherwise-
    (1) the basis on which foreign currencies have been converted into taka; and
    (2) the general nature of any credit facilities available to the company under any contract, other than any contract, other than trade credit available in the ordinary course of business, and not available of at the date of the balance sheet.

15. If in the opinion of directors, any of the current assets and investments loans and advances do not have, on realization in the ordinary course of business, a value at least equal to the amounts at which they are stated, the fact the directors are of that opinion shall be stated by way of a note.

16. Except for the balance sheet for the year ending after the date of commencement of these rules, every balance sheet shall also give the corresponding amounts at the end of the immediately preceding accounting year for all items shown in the balance sheet. This requirement shall, in the case of companies preparing quarterly or half-yearly accounts relate to the balance sheet as on the last day of the period which ended on the corresponding date of the immediately preceding year.

17. Where any items shown in the balance sheet or included in amounts shown therein cannot be determined with substantial accuracy an estimated amount described as such shall be included in respect of that items together with the description of the item.

18. No provision with respect to the information to be given in the balance sheet shall be deemed to require the amount of any items that is of no material significance to be given separately.

19. Any information required to be given in respect of any of the items in the balance sheet, if it cannot be included in the balance sheet itself, be furnished in a separate schedule or schedules to be attached to, and to form part of, the balance sheet.

PART II

REQUIREMENT AS TO PROFIT AND LOSS ACCOUNT

1. The profit and loss account shall be so made out as to disclose clearly the result of the working of the company during the period covered by the account and shall show, arranged under the most convenient heads, the gross income and the gross expenditure of the company during the period, disclosing every material feature and in particular the following:

(A) (1) the turnover, that is the aggregate amount for which sales are effected by the company, and the gross income derived from rendering giving on supplying services or benefits, and showing as deduction therefrom –

(a) commission paid to sole selling agents;

(b) commission paid to other selling agents; and

(c) brokerage and discount on sales, other than the usual trade discounts.

(2) income from investments, showing separately income from each subsidiary company, from each controlled firms, from each associated undertaking and from other investments;

(3) income by way of interest on loans and advances and other interest;

(4) income from sale of bonus vouchers;

(5) profit on sale of investments;

(6) profit on sale of items of fixed assets;

(7) profit in respect of transactions, of an exceptional or non-recurring nature, not usually undertaken by the company or not envisaged in the normal course of business; and

(8) other income, showing separately every material item and the nature of each such items;

(B) (1) the value of stock-in-trade, including raw materials and components work in progress and finished products, as the commencement and the value as the end of the period;

(2) purchase of raw materials and components and finished products;

(C) expenditure on –

(1) stores and spare parts consumed;

(2) fuel and power;

(3) salaries and wages (including bonus, contributions to provident and other funds recognised under the Income Tax Ordinance, 1984 and expenses on staff welfare), distinguishing between manufacturing salaries and wages, if any, and other salaries and wages and also showing by way of a note the amount included in salaries and wages in respect of persons who are directors (including managing director) of the company;

(4) rent, municipal rates and local taxes (excluding taxes on income and capital gains);

(5) insurance;

(6) repairs and maintenance (being repairs to and maintenance of the company's fixed assets); and

(7) patents, copyrights, trade marks, design, royalties and technical assistance;

(D) the aggregate amount of auditors remuneration, whether fees, expenses or otherwise, for services rendered as auditors or in any other capacity showing separately the remuneration for services rendered as auditors and the remuneration for services rendered in any other capacity and stating the nature of such other services;

(E) other expenses, showing separately every items of an exceptional or non-recurring nature and every material items;

(F) the amount provided for depreciation, renewals or diminution in value of fixed assets. The value of the assets by various groups, the additions or depletions thereto, the rate at which depreciation is charged, the rate (s) at which depreciation, accelerated or for extra-shifts, is charged shall be shown in the form of an annexure. Where such provision is not made by means of a charge for depreciation, the method adopted for making such provision shall be stated. If no provision for depreciation or for extra shift depreciation is made during the period, the fact that no provision has been made and the reasons for not making it shall be stated, and the amount which should have been provided and the quantum of arrears of depreciation, if any, shall be disclosed.

(G) (1) the amount of interest on borrowings, showings separately the amount of interest on the company's debentures, on other long-term loans and on short term loans, and showing by way of a note the amount of interest on borrowings from the directors (including managing director), the managing agents and the managers;

(2) loss on sale of investments;

(3) loss on sale of items of fixed assets;

(4) debts written off as irrecoverable;

(5) provision for doubtful or bad debts;

(6) provision for diminution in value of investments;

(7) provision for losses of subsidiary companies, controlled firms and associated undertakings; where loss is actually incurred the extent of loss in the case of each subsidiary company, controlled firms and associated undertaking shall be disclosed;

(8) remuneration of managing agents;

(9) provision for taxation on income, capital gains and other tax or taxes; showing separately the provision for liability in respect of the profit of the period and the provision for liability deferred due to the difference between the rates of depreciation allowed for purposes of taxation on income and those adopted by the company for the charge to profit and loss account and distinguishing, where applicable, between the provision for Bangladesh taxation and the provision for taxation elsewhere. Where the provision for taxation in respect of the profits of the period is reduced by the writing back of a part or the whole of the provision for deferred liability made in previous periods the amount written back shall be shown as deduction from the gross charge for taxation; and

(10) other provision for meeting specific liabilities, contingencies or commonness:

(H) (1) the amount set aside or propose to be set aside as reserves showing separately the respective amounts in respect of each item of reserve; and

(2) the amount of the dividend proposed.

2. The profit and the loss arising from 'hedge' and 'forward' contracts, trading in 'futures' and badla (contango and backwardation)' and other transactions of a similar nature carried forward or completed by 'meeting the difference' and not resulting in actual purchase or sale of stock-in-trade, shall not be deducted from or added to the cost of item (B) (2) in paragraph 1 of this Part, and shall be shown separately in the profit and loss account.

3. There shall be stated by way of a note the respective amounts included in items (G) (4) and (5) of paragraph 1 of this Part for (a) debts due by the directors (including managing

director), managing agents, managers and other officers of the company and any of them severally or jointly with any other person (b) debts due by associated undertakings.

4. The following shall be stated by way of a note–

(i) the aggregate amounts paid during the period to or in respect of, or provided during the period for payment to or in respect of, the directors (including managing director), managing agents and officers by the company and its subsidiary companies, controlled firms and other associated undertaking as fees, remuneration, allowances, commission, perquisites or benefits or in any other form or manner and for any services rendered, and shall give full particulars of such aggregate amounts, separately for the directors (including managing director), managing agents and officers, under appropriate heads such as :

(a) fees;

(b) managerial remuneration;

(c) remuneration or commission based on net profit or turnover;

(d) reimbursable expenses;

(e) pensions; gratuities; company's contribution to provident, superannuation and other staff funds.(showing by way of a note payments actually made out of such funds, during the period being amounts in excess of members' own subscriptions and interest thereon); compensation for loss of office and in connection with retirement from office;

(f) buying commission, showing separately the amount provided for or paid to an associated undertaking of the managing agent or to an associated person of or partner in, or a director or officer of the managing agent or of the company

(g) selling agency commission, showing separately the amount provided for or paid to an associated undertaking of the managing agent or to an associated person of or partner in, or a director or officer of the managing agent or of the company;

(h) other allowances and commission, including commission for guarantee, specifying the nature of the allowances and commission and the respective amounts;

(i) other perquisites and benefits in cash or in kind stating their nature and where practicable, their approximate money values;

(j) the amount of commission to the managing agents, to an associated person of the managing agent or to an associated person of a partner or a director or officer of the managing agent or of the company as selling or buying agents of other concerns in respect of contracts entered into by such concerns with the company;

(k) the aggregate amounts of the company's purchases from and sales of goods, material and services to the managing agents, to an associated undertaking of the managing agent or to an associated person of a partner or a director or officer of managing agent or of the company;

(l) the calculation of the commissions payable by way of a percentage of net profits to the directors (including managing director)the managing agents or managers and showing the computation of net profits with relevant particulars; and

(m) the amounts, if material, by which any items shown therein are affected by any change in the basis of accounting;

(ii) in the case of a sale of an item of fixed assets otherwise than through a regular auction showing particulars of the original cost accumulated depreciation charged thereon the written down value, the sale price, the mode of disposal (e.g. by tender or negotiation) and the particulars of the purchasers indicating whether such purchaser was a director or officer, managing agent or a shareholder owning 20 percent of the voting shares of the company.

5. A company need not show the amount set aside as provisions other than those relating to depreciation, renewal or diminution in value of assets if, on application made by it, has been allowed by the Authority to do so on being satisfied that the disclosure of such information would be prejudicial to the interests of the company, but shall so frame or mark the heading covering the amount of such provision as to indicate that it has been so allowed by the Authority.

6. The profit and loss account shall be so drawn up as to disclose separately the manufacturing, trading and operation results. In the case of a manufacturing concern the cost of goods manufactured shall also be shown. Where an undertaking has more than one unit of operation or line of business the working results of each such unit or line of business should be separately given.

7. (A) Except for the profit and loss account for the year ending after the date of commencement of these Rules every profit and loss account shall give the corresponding amounts for the immediately preceding accounting year for all items shown in the profit and loss account.
(B) The requirement in sub-paragraph (A) shall, in the case of companies preparing quarterly or half-yearly accounts relate to the profit and loss account for the period which ended on the corresponding date of the immediately preceding year.

8. The information required to be given respect of any of the items in the profit and loss account shall, if it can not be included in the profit and loss account itself, be furnished in a separate schedule or schedules to be attached to and to form part of, the profit and loss account.

9. In the case of a company not carrying on business for profit the provisions of this Part shall have effect as if for references therein to profit and loss account references to income and expenditure account had been substituted.

"PART III

REQUIREMENTS AS TO CASH FLOWS STATEMENT

1. The cash flows statement shall be so made out as to disclose clearly the cash flows of the company from its operating, investing and financing activities, disclosing every material feature and in particular, the following:

(A) (1) the major classes of gross cash receipts and gross cash payments from operating activities, using the direct method;

(2) interest paid on short term borrowing; and

(3) taxes on income paid and / or deducted at sources.

(B) (1) cash payments for acquisition of fixed assets; long-term prepayments and deferred costs, investments, loans and advances;

(2) cash receipts from sales of fixed assets, intangibles and other long-term assets;

(3) cash receipts from repayments of long-term loans and advances ;

(4) acquisitions and disposals of subsidiaries and other business units; and

(5) interest and dividend received .

(C) (1) cash proceeds from issuing shares at par, premium and discount;

(2) cash proceeds from issuing debentures, loans and other short or long-term borrowing ;

(3) cash repayments of amounts borrowed ;

(4) interest paid on long-term borrowing ; and

(5) dividend paid.

2. Investing and financing transaction that do not require the use of cash or cash equivalents should be excluded from the cash flows statements. Such transactions should be disclosed elsewhere in the financial statements in a way that provides all the relevant information about these investing and financing activities.

3. The amount of significant cash and cash equivalents held by the Company that are not available for its use should be disclosed.

4. The components of cash and cash equivalents at the balance sheet date together with a reconciliation of opening and closing balances thereof should be presented."[1]

1 Added by Notification No.SEC/Section-7/03/132 dated 22.10.1997

PART IV

INTERPRETATION

1. For the purpose of this Schedule unless the context otherwise requires–
   (a) the expression 'associated undertaking' means any two or more undertakings interconnected with each other in the following manner, namely:
      (i) if a person who is the owner or a partner, officer or director of an undertaking or who directly or indirectly holds or controls shares carrying not less than twenty percent of the voting power in such undertaking, is also the owner or a partner, officer or director of another undertaking or directly or indirectly, holds or controls shares carrying not less than twenty percent of the voting power in that undertaking; or
      (ii) if the undertakings are under common management or common control or one is the subsidiary of another;

      and the shares of an issuer shall be deemed to be owned, held or controlled by a person if they are owned, held or controlled by that person or by the spouse, a brother or sister of any lineal ascendant or descendant of that person and the person who is the owner or a partner, officer or director of, or directly or indirectly holds or controls shares carrying not less than twenty percent of the voting power in, an undertaking shall be deemed to be an "associated person" of the person who is the owner or a partner, officer or director of, or directly or indirectly holds or controls shares carrying not less than twenty percent of the voting power in, another undertaking which is an associated undertaking of that undertaking;
   (b) the expression 'debts' shall include loans and advances and other receivables where it relates to amounts written of and provision for doubtful and bad debts;
   (c) the expression 'liability' shall include all liabilities in respect of expenditure contracted for and all disputed or contingent liabilities;
   (d) the expression "manufacturing salaries and wages" shall mean those direct and administrative salaries and wages which under normal accounting principles are so classified;
   (e) the expression "provision" shall, subject to paragraph 2 of this Part, mean any amount written off or retained by way of providing for depreciation, renewals or diminution in value of assets, or retained by way of providing for any known liability of which the amount cannot be determined with substantial accuracy;
   (f) the expression "reserve" shall not, subject as aforesaid, include any amount written off or retained by way of providing for depreciation, renewals or diminution in value of assets or retained by way of providing for any known liability;
   (g) the expression 'Rules' means the Securities and Exchange Rules, 1987.
2. Where, in the case of a company:
   (a) any amount written off or retained by way of providing for depreciation, renewals or diminution in value of assets, not being an amount written off in relation to fixed assets before the commencement of these Rules; or
   (b) any amount retained by way of providing for any known liability, is in excess of the amount which, in the opinion of the directors of the company, is reasonably necessary for the purpose, the excess shall be treated for the purposes of this Schedule as a reserve and not as a provision.
3. A firm shall be deemed to be controlled by a company if the latter controls the firm's management or is entitled to more than fifty percent of its profits or is liable to bear more than fifty percent of its losses.

FORM A[1]

"FORM B

[See rule12 (3)]

Form of the Independent Auditor's Reports

We have audited the annexed Balance Sheet of.....Ltd. as at.....and its Profit and Loss Account for the year ended as on that date together with the accompanying Cash Flow Statement and Notes thereto, as prepared by the company in due conformance with generally accepted accounting principles, procedures and also the applicable International Accounting Standard (IAS) and produced to us by it for our examination in due conformance with the applicable International Standards on Auditing and we report that :

(i) we have conducted the audit as per applicable International Standards on Auditing (IAS). (A brief outline of our approach is narrated in the note);

(ii) our examination and checking of records, relevant books of accounts, registers, schedules and financial statements were sufficient to enable us to form an informed and assessed opinion on the authenticity and accuracy of the accounts and financial statements (A summary of staff engagement and extent of examination is stated in our audit note);

(iii) we have obtained all the information, explanations and documents as required by us;

(iv) the company management has followed relevant provisions of law and rules in managing the affairs of the company and that proper books of accounts, records and other statutory books have been properly maintained;

(v) the Balance Sheet and Profit and Loss Account are in agreement with the said books of account maintained by the Company and examined by us while the Cash Flow Statement conforms with the presentation laid out in the relevant International Accounting Standard; and

(vi) the expenditure incurred and payments made were for the purpose of the Company's business for the year.

And in our opinion the annexed Balance Sheet and Profit and Loss Accounts represent a true and fair view of the state of the Company's affairs as at.....and of the profit earned /loss incurred for the year ended on that date and that these financial statements have been drawn up in accordance with the requirements of applicable laws and rules containing all the information in the manner required by relevant laws and rules and the International Accounting Standards (IAS) as applicable in Bangladesh including IAS 24.

Dated: Dhaka, Chartered Accountants

The..... Signed by: Mr.....

Note: The report shall also comply with specific requirements, if any, of the law governing the affairs of the company under audit. Notes to financial statements will form part of the report.

Annexure I : Balance Sheet

Annexure II : Profit and Loss Account

Annexure III : .....[2]

FORM C[3]

1 Omitted by Notification dated 22.10.1997

2 Substituted by Notification No.SEC/LSD/SER-1987/149 dated 4.1.2000

3 Omitted by Notification No.SEC/LSD/SER-1987/149 dated 4.1.2000

NOTIFICATION ON REMOVAL OF CONDITION IMPOSED UPON UNDERWRITER DATED 13.1.1999

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
সোমবার মার্চ ৮, ১৯৯৯
৮ম খন্ড- বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ১৩ই জানুয়ারী ১৯৯৯

নং এসইসি/শাখা-৭/৯৮-১৪১ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫নং আইন) এর ২৩ ধারায় প্রদত্ত ক্ষমতাবলে কমিশন কর্তৃক এতদ্বারা উক্ত আইনের ১০(১) ধারার বিধান হইতে অবলেখকের (Underwriter) পেশায় নিয়োজিত ব্যক্তিগণকে [ব্যক্তি অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধি, ১৯৯৬ এর ধারা ২(১) (ঝ)-এ সংজ্ঞায়িত ব্যক্তিকে বুঝাইবে] প্রদত্ত অব্যাহতির মেয়াদ ৩০শে জুন ১৯৯৯ পর্যন্ত বর্ধিত করিল।

এম এ সাঈদ
চেয়ারম্যান
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন।

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (MERCHANT BANKER AND PORTFOLIO MANAGER) RULES[1] DATED 24.4.1996

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন
জীবন বীমা টাওয়ার (১৬ ও ১৭ তলা)
১০, দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা
ঢাকা ১০০০

বিজ্ঞপ্তি

তারিখ, ২৪শে এপ্রিল ১৯৯৬ ইং/১১ই বৈশাখ ১৪০৩ বাং

এস, আর ও নং ৫৯-আইন/৯৬ - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৫ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, সরকারের পূর্বানুমতিক্রমে নিম্ন লিখিত বিধিমালা প্রণয়ন করিল, যথা ঃ

প্রারম্ভিক

১। সংক্ষিপ্ত শিরোনাম ঃ- এই বিধিমালা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ নামে অভিহিত হইবে।

২। সংজ্ঞা ঃ- (১) বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থি কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়-

(ক) "আইন" অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের নং ১৫ আইন);

(খ) "আবেদন" অর্থ মার্চেন্ট ব্যাংকার সার্টিফিকেট বা, ক্ষেত্রমত, পোর্টফোলিও ম্যানেজার সার্টিফিকেটের জন্য আবেদন;

(গ) "ইস্যু" অর্থ সিকিউরিটিজ বিক্রয়ের উদ্দেশ্যে গণপ্রস্তাব এবং কোন ব্যক্তি বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থার মার্চেন্ট ব্যাংকারের মাধ্যমে সিকিউরিটিজ ক্রয় বা বিক্রয় বা অন্য কোনভাবে হস্তান্তর;

(ঘ) "করপোরেট উপদেষ্টা" অর্থ এমন ব্যক্তি যিনি ইস্যুর পরিমাণ, ধরন, প্রয়োজনীয়তা বা এতদসংক্রান্ত বিষয়ে ইস্যুকারী কোম্পানীকে পরামর্শ প্রদান করেন;

(ঙ) "পোর্টফোলিও" অর্থ কোন ব্যক্তির সমুদয় সিকিউরিটিজ;

(চ) "পোর্টফোলিও ম্যানেজার" অর্থ এমন ব্যক্তি যিনি মক্কেলের সাথে চুক্তি অনুসারে মক্কেলকে তাহার সিকিউরিটিজ বা তহবিল ব্যবস্থাপনা ও প্রশাসনে উপদেশ বা নির্দেশ দিয়া থাকেন বা মক্কেলের পক্ষে সিকিউরিটিজ বা তহবিলের ব্যবস্থাপক হন বা সিকিউরিটিজ বা তহবিলের প্রশাসনের দায়িত্ব পালন করেন;

1 Amendments made by the Securities and Exchange Commission Notification dated 24.10.2000 have been incorporated into this text.

(ছ) "পরিদর্শক" অর্থ বিধি ৩২ এর অধীন নিযুক্ত পরিদর্শক;

(জ) "ফরম" অর্থ এই বিধিমালার সহিত সংযুক্ত সংশ্লিষ্ট ফরম;

(ঝ) "ব্যক্তি" অর্থে কোম্পানী, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, অংশীদারী কারবার বা অন্য কোন শ্রেণীর প্রতিষ্ঠান ও অন্তর্ভূক্ত হইবে;

(ঞ) "মার্চেন্ট ব্যাংকার" অর্থ এমন ব্যক্তি যিনি মক্কেলের পক্ষে তহবিল ব্যবস্থাপনা করেন বা অবলেখন ব্যবসা করেন বা অবলেখক, ব্যবস্থাপক বা পরামর্শক হিসাবে সিকিউরিটিজের সাথে সংশ্লিষ্ট থাকলে অথবা ইস্যু ব্যবস্থাপনা বিষয়ক যাবতীয় কাজ সম্পাদনের উদ্দেশ্যে করপোরেট উপদেষ্টা হিসাবে সেবা প্রদান করেন;

(ট) "সার্টিফিকেট" অর্থ এই বিধিমালার অধীন কমিশন কর্তৃক ইস্যুকৃত মার্চেন্ট ব্যাংকার বা, ক্ষেত্রমত, পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সনদপত্র।

মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট, ইত্যাদি

৩। **নিবন্ধন সার্টিফিকেট ব্যতিরেকে মার্চেন্ট ব্যাংকার কাজকরণ নিষিদ্ধ ঃ-** এই বিধিমালার অধীন কমিশনের নিকট হইতে মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট ব্যতিরেকে কোন ব্যক্তি মার্চেন্ট ব্যাংকার হিসাবে কাজ করিবেন না ;

তবে শর্ত থাকে যে, এই বিধিমালা প্রবর্তনের অব্যবহিত পূর্বে কোন ব্যক্তি মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট এর জন্য কমিশনের নিকট আবেদন করিয়া থাকিলে, উক্ত আবেদন নিষ্পত্তি না হওয়া পর্যন্ত তিনি মার্চেন্ট ব্যাংকার পেশায় নিয়োজিত থাকিতে পারিবেন।

৪। **সার্টিফিকেটের জন্য আবেদন ঃ-** (১) মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের জন্য ফরম "ক" এ আবেদন করিতে হইবে।

(২) পে অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে আবেদন ফি বাবত কমিশন বরাবরে অফেরৎযোগ্য ১০০০ (এক হাজার) টাকা জমা না করিলে কোন আবেদন গ্রহণযোগ্য হইবে না।

(৩) আবেদন ফরম এর চাহিদা অনুযায়ী তথ্যাদি যথাযথভাবে এবং সম্পূর্ণভাবে উল্লেখ বা, ক্ষেত্রমত, সরবরাহ না করিলে বা এই বিধিমালার অন্যান্য শর্ত পূরণ করা না হইলে আবেদন বাতিলযোগ্য হইবে ;

তবে শর্ত থাকে যে, কোন আবেদন বাতিল করার পূর্বে কমিশন কর্তৃক নির্দিষ্টকৃত সময়ের মধ্যে আপত্তিগুলি দুর করার জন্য আবেদনকারীকে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

(৪) কোন আবেদন নিষ্পত্তির সুবিধার্থে কমিশন আবেদনকারীকে আবেদনের সহিত দাখিলকৃত তথ্যের অতিরিক্ত তথ্য বা সরবারহকৃত কোন তথ্যের ব্যাখ্যা প্রদান করিতে বা আবেদনকারীকে বা তাহার পক্ষে ব্যক্তিগত বক্তব্য রাখার জন্য আহ্বান করিতে পারিবে।

৫। **সার্টিফিকেট মঞ্জুর করণের জন্য কতিপয় বিবেচ্য বিষয় ঃ-** (১) মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুরকরণের জন্য কমিশন, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত বিষয়গুলি তদন্ত ও বিবেচনা করিবে, যথা-

(ক) আবেদনকারীর ব্যবসায়ের স্থান, অফিস ইত্যাদি;

(খ) মার্চেন্ট ব্যাংকার কাজে নিয়োজিত কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত লোকবল এবং সংশ্লিষ্ট কাজে তাহাদের অভিজ্ঞতা;

(গ) মূলধনের পর্যাপ্ততা;

(ঘ) আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের ঋণ গ্রস্থতা, সিকিউরিটিজ মার্কেটের সাথে সংশ্লিষ্ট কোন মামলায় আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের সংশ্লিষ্টতা, নৈতিক স্খলনজনিত অপরাধে আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের দোষী সাব্যস্ত হওয়া বা এ জাতীয় কোন অপরাধে দন্ডিত হওয়া;

(ঙ) নামের অংশ হিসাবে "মার্চেন্ট ব্যাংকার বা মার্চেন্ট ব্যাংক বা ইনভেস্টমেন্ট ব্যাংক" ব্যবহার না করা।

(২) কোন স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার বা মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী, ট্রাস্টি বা হেফাজতকারী মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার হিসাবে নিবন্ধন সার্টিফিকেট পাওয়ার যোগ্য হইবে না।

৬। **মূলধন পর্যাপ্ততা ঃ-** (১) কমিশন কর্তৃক এতদুদ্দেশ্যে, সময় সময়, নির্ধারিত মূলধন না থাকিলে, কমিশন কোন ব্যক্তিকে মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুর করিবে না।

(২) কমিশন প্রজ্ঞাপন দ্বারা উপ-বিধি (১) এর অধীন মূলধনের পরিমাণ প্রকাশ করিবে।

৬ক। **কতিপয় ক্ষেত্রে পরিচালক পরিষদ গঠনজনিত কারণে আবেদন নামঞ্জুরকরণ।-** মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের জন্য কমিশনের নিকট আবেদনকারী কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা হইলে উহার আবেদন নামঞ্জুর হইবে, যদি উহার পরিচালক পর্ষদের সদস্যদের মধ্যে ৫০% ভাগের বেশি উহার অধিভুক্ত কোন কোম্পানীর বা প্রতিষ্ঠানের পরিচালক পর্ষদের সদস্য হন অথবা উহার উদ্যোক্তা বা উদ্যোক্তা কোম্পানীর সহিত সংশ্লিষ্ট হন।

৭। **মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট এর আবেদন মঞ্জুরকরণ ঃ-** (১) কোন ব্যক্তি কর্তৃক প্রদত্ত মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের আবেদন বিবেচনা করিয়া কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, আবেদনকারীকে সার্টিফিকেট মঞ্জুর করা সমীচীন ও যথাযথ হইবে, তাহা হইলে কমিশন তাহাকে মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুরের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং উক্ত রূপ সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কমিশনের সিদ্ধান্ত প্রাপ্তির এক মাসের মধ্যে আবেদনকারী পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফ্ট এর মাধ্যমে সার্টিফিকেট ফি বাবত ২৫,০০০ (পঁচিশ হাজার) টাকা এবং সার্টিফিকেটের প্রথম বাৎসরিক ফি বাবত একই পদ্ধতিতে ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা কমিশন বরাবরে জমা করিবেন।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন নির্ধারিত ফি জমা করা হইলে কমিশন আবেদনকারীকে ফরম "খ" তে একটি মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

৮। **আবেদন না মঞ্জুর করার সিদ্ধান্ত ঃ-** কোন ব্যক্তি কর্তৃক প্রদত্ত মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের আবেদন বিবেচনা করিয়া কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, আবেদনকারীকে সার্টিফিকেট মঞ্জুর করা সমীচীন ও যথাযথ হইবে না, তাহা হইলে কমিশন তাহার আবেদন মঞ্জুর না করার কারণ লিপিবদ্ধ করিয়া আবেদনকারীকে লিখিতভাবে উক্ত সিদ্ধান্ত গ্রহণের তারিখ হইতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে জানাইয়া দিবে এবং এই মর্মে তাহাকে অবহিত করিবে যে, যদি আবেদন মঞ্জুর না করার কারণের উপর তাহার কোন বক্তব্য থাকে, তাহা হইলে উক্ত বক্তব্য তিনি লিখিতভাবে, আবেদন না মঞ্জুর সংক্রান্ত সিদ্ধান্ত অবহিত হওয়ার ১০ (দশ) দিনের মধ্যে কমিশনকে জানাইবেন, অথবা তিনি ব্যক্তিগতভাবে কমিশন সম্মুখে উপস্থিত হইয়া তাহার বক্তব্য এবং লিখিত বক্তব্যের অতিরিক্ত বক্তব্য পেশ করার ইচ্ছাও কমিশনকে, উক্ত সময়ের মধ্যে জানাইতে পারেন।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন আবেদনকারী কর্তৃক পেশকৃত লিখিত বা মৌখিক বা উভয়বিধ বক্তব্য বিবেচনা করিয়া কমিশন সংশ্লিষ্ট আবেদনের উপর চূড়ান্ত সিদ্ধান্ত দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন যদি আবেদনকারীর আবেদন মঞ্জুর করেন, সেইক্ষেত্রে বিধি ৭ এর বিধান প্রযোজ্য হইবে এবং যদি উহা না-মঞ্জুর করেন, তাহা হইলে তাহার আবেদন বাতিল হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

৯। বাতিল আবেদন পূণর্বিবেচনা ঃ- (১) কমিশন কর্তৃক বিধি ৮ এর অধীন কোন আবেদন বাতিল করা হইলে, বাতিলের সিদ্ধান্ত গ্রহণের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে বাতিলের কারণসহ আবেদনকারীকে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন আবেদন বাতিলজনিত পত্র পাইবার ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে আবেদনকারী উক্ত সিদ্ধান্ত পূণর্বিবেচনার জন্য কমিশনের নিকট লিখিত আবেদন করিতে পারিবে এবং এইরূপ যে কোন আবেদন কমিশন পূণর্বিবেচনা করিবে।

(৩) এই বিধির অধীন আবেদনকারী কর্তৃক দাখিলকৃত পূণর্বিবেচনার আবেদন প্রাপ্তির ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে কমিশন তদকর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতি ও প্রক্রিয়া অনুসরণ করিয়া উহার উপর চূড়ান্ত সিদ্ধান্ত দিবে এবং আবেদনকারীকে উক্ত সিদ্ধান্ত লিখিতভাবে জানাইবে।

(৪) এই বিধির অধীন পূণর্বিবেচনার পর যদি আবেদন মঞ্জুর করা হয় তাহা হইলে সেক্ষেত্রে বিধি ৭ এর বিধান প্রযোজ্য হইবে।

১০। **সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি ঃ** (১) এই বিধিমালার অধীন মঞ্জুরকৃত প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার এর নিবন্ধন সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা হইবে যাহা পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফ্ট এর মাধ্যমে কমিশন বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(২) বিধি ৭ এর উপ-বিধি (২) এর বিধান সাপেক্ষে, সার্টিফিকেট কার্যকর হইবার তারিখ হইতে প্রতি পঞ্জিকা বৎসর শেষ হইবার তিন মাসের মধ্যে এই বার্ষিক ফি প্রদেয় হইবে।

(৩) এই বিধির অধীন প্রদেয় বার্ষিক ফি প্রদান করিতে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ব্যর্থ হইলে, কমিশন, লিখিত আদেশ দ্বারা, তাহার সার্টিফিকেট স্থগিত করিতে পারিবে ;

তবে শর্ত থাকে যে, এইরূপ স্থগিতাদেশ প্রদানের পূর্বে কেন স্থগিতাদেশ প্রদান করা হইবে না সেই মর্মে সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকারকে কারণ দর্শানোর নোটিশ দিতে হইবে।

মার্চেন্ট ব্যাংকার এর দায়িত্ব

১১। **হিসাব বহি ও রেকর্ডপত্র রক্ষণাবেক্ষণ**।- (১) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার প্রতিটি হিসাব সময় কালের নিম্নলিখিত হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলাদি রক্ষণাবেক্ষণ করিবেন, যথা ঃ

(ক) ব্যালান্স সীট;

(খ) লাভ ও লোকসান হিসাব;

(গ) নগদ আদান প্রদানের বিবরণী;

(ঘ) হিসাবের উপর নিরীক্ষকের প্রতিবেদন;

(ঙ) কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত হিসাব বিবরণী সম্পর্কিত হিসাব বহি।

(২) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার তাহার হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র কোথায় রক্ষিত হয় সেই সম্পর্কে কমিশনকে অবহিত করিবেন।

(৩) এই বিধির অধীন সংরক্ষণ করা হয় এমন যাবতীয় হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র ১২ (বার) বৎসর সংরক্ষণ করিতে হইবে।

(৪) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার প্রতিটি হিসাব সময়ের শেষে কমিশনের কাছে ব্যালান্সসীট, লাভ ও লোকসান হিসাব, নগদ আদান-প্রদানের বিবরণী এবং কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত অন্যান্য প্রতিবেদন কমিশনের চাহিদা অনুযায়ী দাখিল করিতে বাধ্য থাকিবেন।

(৫) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়ে ও পদ্ধতিতে নিম্নোক্ত তথ্যসমূহ কমিশনের নিকট সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবেন, যথা ঃ-

(১) কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত ইস্যু ব্যবস্থাপনায় তাহার দায়িত্ব;

(২) পূর্বে পেশকৃত কোন তথ্যে পরিবর্তন বা পরিবর্ধন, যাহা ইস্যু অনুমোদনের উপর প্রভাব রাখিতে পারে;

(৩) যে কোন কোম্পানীর ইস্যু তিনি ব্যবস্থাপনা করিয়াছেন বা যে সকল কোম্পানীর ইস্যুর সহিত তিনি অন্য কোনভাবে সংশ্লিষ্ট ছিলেন, উহাদের নাম;

(৪) মূলধন পর্যাপ্ততার কোন হের-ফের; এবং

(৫) কোন ইস্যুতে ব্যবস্থাপক অবলেখক, পরামর্শক বা উপদেষ্টা হিসাবে তাহার ভূমিকা।

১২। অনিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী ঃ- কমিশন কর্তৃক মার্চেন্ট ব্যাংকারের মূলধন পর্যাপ্ততা তদন্ত করার সুবিধার্থে প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার তাহার অনিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী প্রতি ৩ (তিন) মাস অন্তর কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন।

১৩। অডিটর রিপোর্টের প্রেক্ষিতে পদক্ষেপের প্রতিবেদন ঃ- প্রচলিত আইন অনুযায়ী মার্চেন্ট ব্যাংকারের হিসাব নিরীক্ষা করাইতে হইবে; এবং নিরীক্ষকের প্রতিবেদন প্রাপ্তির ষাট দিনের মধ্যে প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার প্রতিবেদনে উল্লেখিত ঘাটতি বা দুর্বলতা মোচনের জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন।

১৪। **ইস্যু ব্যবস্থাপনা বিষয়ক তথ্য সরবরাহ ঃ-** ইস্যু ব্যবস্থাপনার সহিত জড়িত মার্চেন্ট ব্যাংকার সংশ্লিষ্ট ইস্যু ব্যবস্থাপনা সম্পর্কিত কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত যাবতীয় বিষয়বস্তু, ন্যায্য অধ্যবসায়ী সার্টিফিকেট (due diligence certificate) সহ, কমিশনের নিকট সরবরাহ করিবেন।

১৫। **শেয়ার অর্জনে বিধিনিষেধ ঃ-** কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা উহার কোন পরিচালক, অংশীদার বা ব্যবস্থাপক বা প্রধান নির্বাহী, যে নামেই অভিহিত হউক না কেন, তাহার পেশাদারী দায়িত্ব পালনকালে মক্কেল বা অন্য কোন সূত্রে প্রাপ্ত কোন সংবিধিবদ্ধ সংস্থার অপ্রকাশিত মূল্য সংবেদনশীল তথ্যের (price sensitive information) ভিত্তিতে, নিজ হিসাবে বা সহযোগী বা আত্মীয়ের দ্বারা কোন শেয়ার অর্জন করিতে বা কোন লেনদেনের সংগে সম্পর্কিত হইতে পারিবে না।

ব্যাখ্যা।- এই বিধিতে "আত্মীয়" অর্থে বাবা, মা, শ্বশুর, শ্বাশুড়ী, স্বামী, স্ত্রী, ভাই, বোন, শ্যালক, শ্যালিকা, জামাতা বা পুত্রবধু অন্তর্ভূক্ত হইবে।

১৫ক। **কর্মকর্তা, ইত্যাদি নিয়োগের ক্ষেত্রে বাধা নিষেধ।-** কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার কর্তৃক নিযুক্ত কোন কর্মকর্তা বা কর্মচারী কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের কর্মকর্তা বা কর্মচারী হইতে পারিবেন না।

পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট, ইত্যাদি

১৬। **সার্টিফিকেট ব্যতিরেকে পোর্টফোলিও ম্যানেজার কাজকরণ নিষিদ্ধ ঃ** এই বিধিমালার অধীন কমিশনের নিকট হইতে পোর্টফোলিও নিবন্ধন সার্টিফিকেট ব্যতিরেকে কোন ব্যক্তি পোর্টফোলিও ম্যানেজার হিসাবে কাজ করিবেন না ;

তবে শর্ত তাকে যে, এই বিধিমালা প্রবর্তনের অব্যবহিত পূর্বে কোন ব্যক্তি পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট এর জন্য কমিশনের নিকট আবেদন করিয়া থাকিলে, উক্ত আবেদন নিষ্পত্তি না হওয়া পর্যন্ত তিনি পোর্টফোলিও ম্যানেজার পেশায় নিয়োজিত থাকিতে পারিবেন।

১৭। সার্টিফিকেটের জন্য আবেদন।- (১) পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের জন্য ফরম "গ" এ আবেদন করিতে হইবে।

(২) পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে আবেদন ফি বাবত কমিশন বরাবরে অফেরতযোগ্য ১০০০ (এক হাজার) টাকা জমা না করিলে কোন আবেদন গ্রহণযোগ্য হইবে না।

(৩) আবেদন ফরম এর চাহিদা অনুযায়ী তথ্যাদি যথাযথভাবে এবং সম্পূর্ণভাবে উল্লেখ বা, ক্ষেত্রমত, সরবরাহ না করিলে বা এই বিধিমালার অন্যান্য শর্ত পুরণ করা না হইলে, আবেদন বাতিলযোগ্য হইবে ;

তবে শর্ত থাকে যে, কোন আবেদন বাতিল করার পূর্বে কমিশন কর্তৃক নির্দিষ্টকৃত সময়ের মধ্যে আপত্তিগুলি দূর করার জন্য সংশ্লিষ্ট আবেদনকারীকে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

(৪) কোন আবেদন নিষ্পত্তির সুবিধার্থে কমিশন আবেদনকারীকে আবেদনের সহিত দাখিলকৃত তথ্যের অতিরিক্ত তথ্য বা সরবরাহকৃত কোন তথ্যের ব্যাখ্যা প্রদান করিতে বা আবেদনকারী বা তাহার পক্ষে ব্যক্তিগত বক্তব্য রাখার জন্য আহ্বান করিতে পারিবে।

১৮। **সার্টিফিকেট মঞ্জুরকরনের জন্য কতিপয় বিবেচ্য বিষয় ঃ** পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুরকরনের জন্য কমিশন, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নবর্ণিত বিষয়গুলি তদন্ত ও বিবেচনা করিবে, যথা ঃ

(ক) আবেদনকারীর ব্যবসায়ের স্থান, অফিস, ইত্যাদি;

(খ) পোর্টফোলিও কাজে নিয়োজিত কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত লোকবল এবং উক্ত কাজে তাহাদের অভিজ্ঞতা;

(গ) মূলধনের পর্যাপ্ততা;

(ঘ) আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের ঋণ গ্রস্থতা, সিকিউরিটিজ মার্কেটের সাথে সংশ্লিষ্ট কোন মামলায় আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের সংশ্লিষ্টতা, নৈতিক স্খলনজনিত অপরাধে আবেদনকারী বা তাহার কোন অংশীদারের দোষী সাব্যস্ত হওয়া ইত্যাদি।

১৯। **মূলধন পর্যাপ্ততা ঃ-** (১) কমিশন কর্তৃক এতদুদ্দেশ্যে, সময় সময়, নির্ধারিত মূলধন না থাকিলে, কমিশন কোন ব্যক্তিকে পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুর করিবে না।

(২) কমিশন প্রজ্ঞাপন দ্বারা উপ-বিধি (১) এর অধীন নির্ধারিত মূলধনের পরিমাণ প্রকাশ করিবে।

২০। **পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট এর আবেদন মঞ্জুরকরণ ঃ-** (১) কোন ব্যক্তি কর্তৃক প্রদত্ত পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট আবেদন বিবেচনা করিয়া কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, আবেদনকারীকে সার্টিফিকেট মঞ্জুর করা সমীচীন ও যথাযথ হইবে, তাহা হইলে কমিশন তাহাকে পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেট মঞ্জুরের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং উক্ত রূপ সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কমিশনের সিদ্ধান্ত প্রাপ্তির এক মাসের মধ্যে আবেদনকারী পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট এর মাধ্যমে সার্টিফিকেট ফি বাবত ২৫,০০০ (পঁচিশ হাজার) টাকা এবং সার্টিফিকেটের প্রথম বাৎসরিক ফি বাবত একই পদ্ধতিতে ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা কমিশন বরাবরে জমা করিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন নির্ধারিত ফি প্রদান করা হইলে, কমিশন আবেদনকারীকে ফরম "খ" তে পোর্টফোলিও ম্যানেজার একটি সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

২১। **আবেদন না মঞ্জুর করার সিদ্ধান্ত ঃ-** কোন ব্যক্তি কর্তৃক প্রদত্ত পোর্টফোলিও ম্যানেজার নিবন্ধন সার্টিফিকেটের আবেদন বিবেচনা করিয়া কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, আবেদনকারীকে সার্টিফিকেট মঞ্জুর করা সমীচীন ও যথাযথ হইবে না, তাহা হইলে কমিশন তাহার আবেদন মঞ্জুর না করার কারণ লিপিবদ্ধ করিয়া আবেদনকারীকে লিখিতভাবে, উক্ত সিদ্ধান্ত গ্রহণের তারিখ হইতে ১৫ (পনের) দিনের মধ্যে, জানাইয়া দিবে এবং এই মর্মে তাহাকে অবহিত করিবে যে, যদি আবেদন মঞ্জুর না করার কারণের উপর তাহার কোন বক্তব্য থাকে, তাহা হইলে উক্ত বক্তব্য তিনি লিখিতভাবে, আবেদন না মঞ্জুর সংক্রান্ত সিদ্ধান্ত অবহিত হওয়ার ১০ (দশ) দিনের মধ্যে কমিশনকে জানাইবেন, অথবা তিনি ব্যক্তিগতভাবে কমিশন সম্মুখে উপস্থিত হইয়া তাহার বক্তব্য এবং লিখিত বক্তব্যের অতিরিক্ত বক্তব্য পেশ করার ইচ্ছাও কমিশনকে, উক্ত সময়ের মধ্যে, জানাইতে পারেন।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন আবেদনকারী কর্তৃক পেশকৃত লিখিত বা মৌখিক বা উভয়বিধ বক্তব্য বিবেচনা করিয়া কমিশন সংশ্লিষ্ট আবেদনের উপর চূড়ান্ত সিদ্ধান্ত দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন যদি আবেদনকারীর আবেদন মঞ্জুর করেন, সেইক্ষেত্রে বিধি ২০ এর বিধান প্রযোজ্য হইবে এবং যদি উহা না-মঞ্জুর করেন, তাহা হইলে তাহার আবেদন বাতিল হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

২২। **বাতিল আবেদন পুনর্বিবেচনা ঃ-**(১) কমিশন কর্তৃক বিধি ২০ এর অধীন কোন আবেদন বাতিল করা হইলে, বাতিলের সিদ্ধান্ত গ্রহণের ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে বাতিলের কারণসহ আবেদনকারীকে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন আবেদন বাতিলজনিত পত্র পাইবার ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে আবেদনকারী উক্ত সিদ্ধান্ত পুনর্বিবেচনার জন্য কমিশনের নিকট লিখিত আবেদন করিতে পারিবে এবং এইরূপ যে কোন আবেদন কমিশন পুনর্বিবেচনা করিবে।

(৩) এই বিধির অধীন আবেদনকারী কর্তৃক দাখিলকৃত পুনর্বিবেচনার আবেদন প্রাপ্তির ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে কমিশন তদকর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতি ও প্রক্রিয়া অনুসরণ করিয়া উহার উপর চূড়ান্ত সিদ্ধান্ত দিবে এবং আবেদনকারীকে উক্ত সিদ্ধান্ত লিখিতভাবে জানাইবে।

(৪) এই বিধির অধীন পুনর্বিবেচনার পর যদি আবেদন মঞ্জুর করা হয় তাহা হইলে সেক্ষেত্রে বিধি ২০ এর বিধান প্রযোজ্য হইবে।

২৩। **পোর্টফোলিও ম্যানেজারের প্রকৃতি, ইত্যাদির পরিবর্তন** ঃ- এই অধ্যায়ে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, কমিশনের লিখিত পূর্বানুমতি ব্যতিরেকে কোন পোর্টফোলিও ম্যানেজারের মর্যাদা ও প্রকৃতির কোন পরিবর্তন করা যাইবে না।

২৪। **সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি** ঃ- (১) এই বিধিমালার অধীন মঞ্জুরকৃত প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার এর নিবন্ধন সার্টিফিকেটের বার্ষিক ফি ১০,০০০ (দশ হাজার) টাকা হইবে যাহা পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফ্ট এর মাধ্যমে কমিশন বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(২) বিধি ৭ এর উপ-বিধি (২) এর বিধান সাপেক্ষে, সার্টিফিকেট কার্যকর হইবার তারিখ হইতে প্রতি পঞ্জিকা বৎসর শেষ হইবার তিন মাসের মধ্যে এই বার্ষিক ফি প্রদেয় হইবে।

(৩) এই বিধির অধীন প্রদেয় বার্ষিক ফি প্রদান করিতে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ব্যর্থ হইলে, কমিশন, লিখিত আদেশ দ্বারা, তাহার সার্টিফিকেট স্থগিত করিতে পারিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এইরূপ স্থগিতাদেশ প্রদানের পূর্বে কেন স্থগিতাদেশ প্রদান করা হইবে না সেই মর্মে পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে কারণ দর্শানোর নোটিশ দিতে হইবে।

(৪) প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রতিটি হিসাব সময়ের শেষে কমিশনের কাছে ব্যালেন্স সীট, লাভ ও লোকসান হিসাব, নগদ আদান-প্রদানের বিবরণী এবং কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত অন্যান্য প্রতিবেদন, কমিশনের চাহিদা অনুযায়ী, দাখিল করিবেন।

(৫) প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার, কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়ে ও পদ্ধতিতে, নিম্নোক্ত তথ্যসমূহ কমিশনের নিকট সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবেন, যথা ঃ

(ক) পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনার বিশদ বিবরণ;

(খ) পূর্বে পেশকৃত কোন তথ্যে পরিবর্তন বা পরিবর্ধন, যাহা মঞ্জুরীকৃত সার্টিফিকেটের উপর প্রভাব রাখিতে পারে;

(গ) যে সব মক্কেলের পোর্টফোলিও পরিচালনা করিয়াছেন তাহাদের নাম ও ঠিকানা;

(ঘ) মূলধন পর্যাপ্ততার কোন হের-ফের।

২৫। **অনিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী** ঃ- কমিশন কর্তৃক পোর্টফোলিও ম্যানেজারের মূলধন পর্যাপ্ততা তদন্ত করার সুবিধার্থে প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার তাহার অনিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী প্রতি ৩ (তিন) মাস অন্তর কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন।

২৬। **হিসাব এবং নিরীক্ষাঃ**-(১) পোর্টফোলিও ম্যানেজার তাহার প্রত্যেক মক্কেলের হিসাব, পৃথকভাবে রক্ষণ করিবেন এবং মক্কেলের আয় ও আয়কর কর্তনসহ সকল খরচাদির হিসাব উক্ত হিসাবে যথাযথভাবে প্রদর্শন করিবেন।

(২) পোর্টফোলিও ম্যানেজার তাহার কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত যাবতীয় হিসাব বহি চার্টার্ড এ্যাকাউন্ট্যান্ট দ্বারা নিরীক্ষা করাইবেন, যাহাতে নির্ণীত হয় যে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার যথাযথ হিসাব পদ্ধতি অনুসরণ করেন এবং বিধি মোতাবেক তাহার দায়িত্ব পালন করিয়াছেন। উক্তরুপ নিরীক্ষা প্রতিবেদন পোর্টফোলিও ম্যানেজারে হিসাব সমাপ্তির ছয় মাসের মধ্যে কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে ।

২৭। **নিরীক্ষকের প্রতিবেদনের প্রেক্ষিতে গৃহীত পদক্ষেপের প্রতিবেদন** ঃ- নিরীক্ষকের প্রতিবেদন প্রাপ্তির ষাট দিনের মধ্যে প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রতিবেদনে উল্লেখিত ঘাটতি বা দূর্বলতা মোচনের জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন।

পোর্টফোলিও ম্যানেজারের দায়িত্ব

২৮। **হিসাব বহি ও রেকর্ডপত্র রক্ষণাবেক্ষণ ঃ-** প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রতিটি হিসাব সময় কালের জন্য নিম্নলিখিত হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলাদি রক্ষণাবেক্ষণ করিবেন, যথা ঃ

(ক) ব্যালান্স সীট;

(খ) লাভ ও লোকসান হিসাব;

(গ) নগদ আদান-প্রদানের বিবরণী;

(ঘ) হিসাবের উপর নিরীক্ষকের প্রতিবেদন;

(ঙ) কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত হিসাব বিবরণী সম্পর্কিত হিসাব বহি।

(২) প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার তাহার হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলির পত্র কোথায় রক্ষিত হয় সেই সম্পর্কে কমিশনকে অবহিত করিবেন ।

(৩) এই বিধির অধীন সংরক্ষণ করা হয় এমন যাবতীয় হিসাব বহি, রেকর্ডও দলিল পত্র ১২ (বার) বৎসর সংরক্ষণ করিতে হইবে।

২৯। **মক্কেলের সাথে চুক্তি ঃ-** পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনার দায়িত্ব নেওয়ার পূর্বে প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের সহিত একটি চুক্তি সম্পাদন করিবেন এবং উহাতে, অন্যান্য বিষয়ের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয়সমূহসহ, তাহাদের পারস্পরিক অধিকার, দায়িত্ব ও ভূমিকার উল্লেখ থাকিবে, যথা ঃ

(ক) বিনিয়োগের উদ্দেশ্যে ও প্রদানযোগ্য সেবা;

(খ) বিনিয়োগ ক্ষেত্র;

(গ) কোন বিশেষ কোম্পানী বা ইন্ডাস্ট্রিতে বিনিয়োগে মক্কেলের আপত্তি , যদি থাকে;

(ঘ) পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনায় ঝুঁকি;

(ঙ) চুক্তির মেয়াদ এবং মেয়াদপুর্তির পূর্বে চুক্তি বাতিল করার বিষয়;

(চ) বিনিয়োগযোগ্য অর্থ;

(ছ) মক্কেলের হিসাব নিস্পত্তি করার নিয়ম;

(জ) পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে প্রদেয় ফি;

(ঝ) সিকিউরিটিজের হেফাজত।

(২) পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের তহবিল কোন তফসিলি ব্যাংকে পৃথক হিসাবে রাখিয়া নিজে উহা পরিচালনা করিবেন।

(৩) পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনার জন্য পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের নিকট হইতে শর্তহীনভাবে ফি পাওয়ার অধিকারী হইবেন এবং তিনি বিনিয়োগের লভ্যাংশের উপর প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে কিছু দাবী করিতে পারিবেন না ।

৩০। **মক্কেলের অর্থ বিনিয়োগ ঃ-** (১) পোর্টফোলিও ম্যানেজার কোন মক্কেলের নিকট হইতে এক বৎসরের কম সময়ের জন্য অর্থ বা সিকিউরিটিজ গ্রহণ করিবেন না ।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন বিনিয়োগের সময় উত্তীর্ণ হওয়ার পরও কোন অবস্থায় পোর্টফোলিও ম্যানেজার এক বৎসর কম সময়ের জন্য মক্কেলের অর্থ বা সিকিউরিটিজ বিনিয়োগের জন্য গ্রহণ করিবেন না।

(৩) এতদুদ্দেশ্যে সম্পাদিত চুক্তিতে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, কোন মক্কেল সংশ্লিষ্ট মেয়াদ পূর্ণ হইবার পূর্বে নিজ দায়িত্বে নিম্নোক্ত অবস্থায় পোর্টফোলিও তহবিল প্রত্যাহার করিতে বা ফেরৎ নিতে পারেন, যথা ঃ

(ক) সংশ্লিষ্ট পোর্টফোলিও ম্যানেজার পোর্টফোলিও ম্যানেজারের কাজ হইতে অব্যাহতি নিলে ;

(খ) কমিশন কর্তৃক পোর্টফোলিও ম্যানেজারের সার্টিফিকেট স্থগিত বা বাতিল করা হইলে ;

(গ) পোর্টফোলিও ম্যানেজার দেউলিয়া, এবং কোম্পানীর ক্ষেত্রে, উহার অবসায়ন হইলে;

(ঘ) পোর্টফোলিও ম্যানেজারের স্থায়ী অপারগতার কোন কিছু ঘটিলে ।

(৪) পোর্টফোলিও ম্যানেজার তাহার মক্কেলের অর্থ অর্থ-বাজারে অথবা চুক্তির শর্ত অনুযায়ী বিনিয়োগ করিতে বাধ্য থাকিবেন।

ব্যাখ্যা- এই উপ-বিধির জন্য অর্থ-বাজার বলিতে বাণিজ্যিক পত্র, ট্রেড বিল, ট্রেজারী বিল, ডিপোজিট সার্টিফিকেট এবং কমিশন কর্তৃক সময় সময় নির্ধারিত অন্যান্য অর্থ দলিল সম্পর্কিত বাজারকে বুঝাইবে।

(৫) পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের অর্থ বিনিয়োগের সময় ফটকাবাজারী (speculative) লেনদেন করিবেন না।

(৬) পোর্টফোলিও ম্যানেজার সাধারণভাবে প্রত্যেক মক্কেলের জন্য পৃথকভাবে সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় করিবেন এবং যেক্ষেত্রে সমষ্টিগতভাবে সিকিউরিটিজ ক্রয় বা বিক্রয় করা হয়, সেক্ষেত্রে গড়পড়তা মূল্যে আনুপাতিকভাবে উহার বন্টন করা হইবে।

(৭) পোর্টফোলিও ম্যানেজারের নিজস্ব হিসাব ও মক্কেলের হিসাব অথবা দুইজন মক্কেলের হিসাবসহ ক্রয় বা বিক্রয়ের যে কোন হিসাবের লেনদেন চলতি বাজারমূল্যে হইবে।

(৮) পোর্টফোলিও ম্যানেজার প্রত্যেক মক্কেলের তহবিল এবং সিকিউরিটিজ পৃথক পৃথক রাখিবেন এবং উহা তাহার নিজের তহবিল ও সিকিউরিটিজ হইতে পৃথক রাখিবেন এবং তিনি মক্কেলের অর্থ ও সিকিউরিটিজ-এর রক্ষক হিসাবে কাজ করিবেন ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যদি এই মর্মে চুক্তি পত্রে উল্লেখ থাকে যে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের সিকিউরিটিজ তাহার নিজের হিসাবে রাখিতে পারেন, তাহা হইলে পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলকে তদনুযায়ী অবহিত করিয়া অনুরূপ ব্যবস্থা নিতে পারেন।

৩১। মক্কেলের নিকট প্রদেয় প্রতিবেদন।- (১) পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের নিকট সাময়িক, কিন্তু অনধিক ছয় মাস অন্তর, প্রতিবেদন সরবরাহ করিবেন, যাহাতে নিম্নবর্ণিত বিষয়ে বিস্তারিত তথ্যাবলী থাকিবে, যথাঃ-

(ক) পোর্টফোলিওর গঠন ও মূল্য, পোর্টফোলিওতে বিদ্যমান সিকিউরিটিজের বর্ণনা, সংখ্যা, প্রতি সিকিউরিটিজের মূল্য এবং প্রতিবেদন দাখিলের তারিখে পোর্টফোলিওর নগদ উদ্বৃত্ত ও সমষ্টির মূল্য;

(খ) লেনদেনের তারিখ, বিক্রয় ও ক্রয়ের বর্ণনাসহ প্রতিবেদনাধীন সময়কালের লেনদেন;

(গ) সুদ, লভ্যাংশ, বোনাস, শেয়ার এবং ডিবেঞ্চারসহ ঐ সময়ের মধ্যে প্রাপ্ত আর্থিক সুবিধা;

(ঘ) মক্কেলের পোর্টফোলিও পরিচালনার খরচাদি;

(ঙ) পোর্টফোলিও ম্যানেজার এর মতে সম্ভাব্য ঝুঁকির বিবরণ এবং সিকিউরিটিজ বিনিয়োগে বা বিনিয়োগ প্রত্যাহারে তাহার সুপারিশকৃত ঝুঁকির বর্ণনা।

(২) পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের কাছে কেবলমাত্র পোর্টফোলিও পরিচালনার সাথে সংশ্লিষ্ট দলিলপত্র ও তথ্য সরবরাহ করিবেন।

(৩) চুক্তি বাতিলের পর পোর্টফোলিও ম্যানেজার মক্কেলের নিকট হিসাবের একটি বিস্তারিত প্রতিবেদন পাঠাইবেন এবং চুক্তির শর্ত মোতাবেক মক্কেলের হিসাব মিটাইবেন।

(৪) পোর্টফোলিও ম্যানেজার ও মক্কেলের মধ্যে কোন বিরোধ সৃষ্টি হইলে, মক্কেল পোর্টফোলিও ম্যানেজারের নিকট হইতে মক্কেলের হিসাবের বিস্তারিত বিবরণ জানার অধিকার সংরক্ষণ করিবেন।

পরিদর্শন, ইত্যাদি

৩২। **পরিদর্শন, ইত্যাদি ঃ-** (১) মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজারের হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিল পত্র পরিদর্শনের জন্য কমিশন যে কোন ব্যক্তিকে পরিদর্শক হিসাবে নিয়োগ করিতে পারিবে।

(২) কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার আইন ও এই বিধিমালার অধীন তাহার দায়িত্ব ও কার্যাবলী সঠিকভাবে পালন করিতেছেন কিনা এবং এতদুদ্দেশ্যে তাহার হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিল পত্র যথাযথভাবে সংরক্ষণ করিতেছেন কিনা তাহা পরিদর্শন করা হইবে। এই বিধির অধীন নিযুক্ত পরিদর্শকের দায়িত্ব এবং ইহার অতিরিক্ত তিনি নিম্নবর্ণিত বিষয়ে তদন্ত করিবেন, যথা ঃ

(ক) মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারের বিরুদ্ধে বিনিয়োগকারীর অভিযোগ;

(খ) কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার এর বিরুদ্ধে অন্য কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার বা স্বার্থ রহিয়াছে এমন অন্য কোন ব্যক্তির অভিযোগ;

(গ) সিকিউরিটিজ ব্যবসা ও বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজারের দায়িত্ব ও কার্যাবলী সম্পর্কিত যাবতীয় বিষয়।

(৩) এই বিধির উদ্দেশ্য পূরণকল্পে পরিদর্শনের উদ্দেশ্যে পরিদর্শক অন্যূন ৩ (তিন) দিন অথবা কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হইলে তদপেক্ষা কম সময়ের নোটিশ প্রদানপূর্বক পরিদর্শনের বিষয়বস্তু সম্পর্কে সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে অবহিত করিবেন।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন নোটিশ প্রাপ্ত হইলে সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার পরিদর্শকের চাহিদা মোতাবেক সংশ্লিষ্ট হিসাব বহি, রেকর্ড, দলিলপত্র এবং সংশ্লিষ্ট অন্যান্য তথ্যাদি তাহাকে সরবরাহ করিতে এবং পরিদর্শন কার্য সুষ্ঠুভাবে সম্পাদনের নিমিত্তে তাহাকে সহযোগিতা করিতে বাধ্য থাকিবেন।

(৫) পরিদর্শনের ভিত্তিতে পরিদর্শক কমিশনের নিকট রিপোর্ট দাখিল করিবেন এবং পরিদর্শন শুরু হইবার ৬০ (ষাট) দিনের মধ্যে উক্ত রিপোর্ট দাখিল করিতে হইবে।

(৬) কমিশন পরিদর্শন রিপোর্ট প্রাপ্তির ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে তাহা বিবেচনা করিবে এবং কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার দোষী সাব্যস্ত হইলে তাহার সার্টিফিকেট বাতিল বা স্থগিত করিতে পারিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে কারণ দর্শাইবার যুক্তিসংগত সুযোগ না দিয়া তাহার সার্টিফিকেট বাতিল বা স্থগিত করা যাইবে না।

(৭) উপ-বিধি (৬) এ যাহা কিছুই থাকুন না কেন, পরিদর্শকের রিপোর্ট বিবেচনায় অভিযুক্ত যে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে কমিশন আইন ও এই বিধিমালার বিধান পালনকল্পে প্রয়োজনীয় নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে।

সার্টিফিকেট বাতিল, স্থগিতকরণ, ইত্যাদি

৩৩। সার্টিফিকেট বাতিল, স্থগিতকরণ, ইত্যাদি।- (১) নিম্নবর্ণিত কারণে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার এর সার্টিফিকেট কমিশন বাতিল করিতে বা স্থগিত ঘোষণা করিতে পারিবে, যথাঃ-

(ক) আইন বা এই বিধিমালার কোন বিধান বা সার্টিফিকেটের কোন শর্ত ভংগকরণ;

(খ) কমিশনের প্রয়োজন বা চাহিদা মোতাবেক বা কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত কোন তথ্য বা প্রতিবেদন সরবরাহ না করা বা সরবরাহে অকারণে বিলম্ব করা;

(গ) কমিশনের নিকট ভ্রান্ত বা মিথ্যা তথ্য সরবরাহ করা;

(ঘ) এই বিধিমালার অধীন নিযুক্ত পরিদর্শকের তদন্তে প্রয়োজনীয় সহযোগিতা না করা;

(ঙ) এই বিধিমালা দ্বারা নির্ধারিত ফি কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়সীমার মধ্যে পরিশোধ না করা;

(চ) এই বিধিমালার অধীন আচরণ বিধি মান্য না করা;

(ছ) মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার কর্তৃক স্বীয় দায়িত্ব পালন না করা;

(জ) কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার বিনিয়োগকারীদের স্বার্থের পরিপন্থী কাজ করেন;

(ঝ) নৈতিক স্খলনজনিত দোষে বা অন্য কোন অপরাধে কোন আদালত কর্তৃক শাস্তি প্রাপ্ত হন;

(ঞ) এই বিধিমালায় উল্লেখিত অন্যান্য কারণে।

(২) উপ-বিধি (১) এ যাহা কিছুই থাকুন না কেন, সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারের বিরুদ্ধে গৃহীতব্য ব্যবস্থার উপর লিখিতভাবে বক্তব্য পেশ করার সুযোগ না দিয়া এবং তাহার বিরুদ্ধে উত্থাপিত অভিযোগের উপর বিশেষ তদন্ত না করাইয়া, সার্টিফিকেট বাতিল বা স্থগিত করা যাইবে না এবং এতদুদ্দেশ্যে অন্ততঃ ১৫ (পনের) দিনের সময় দিয়া তাহাকে বক্তব্য পেশ করার সুযোগ দিতে হইবে।

(৩) সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার কর্তৃক যথাসময় তাহার বক্তব্য উপস্থাপন করা হইলে, কমিশন উহা এবং উপ-বিধি (২) এর অধীন প্রাপ্ত তদন্ত রিপোর্ট বিবেচনা করিবে এবং অভিযুক্ত মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজারকে ব্যক্তিগত বা প্রতিনিধির মাধ্যমে শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া প্রস্তাবিত বাতিল বা স্থগিত আদেশ সর্ম্পকে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং সিদ্ধান্তটি লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

৩৪। পুনর্বিবেচনা ঃ- (১) বিধি ৩৩ এর অধীন বাতিল বা স্থগিত আদেশের দ্বারা কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার সংক্ষুব্ধ হইলে, তিনি আদেশের অনুলিপি প্রাপ্তির ১৫ দিনের মধ্যে কমিশনের নিকট পুনর্বিবেচনার জন্য আবেদন করিতে পারিবেন।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন প্রাপ্ত আবেদন কমিশন বিবেচনা করিবে এবং উহার উপর কমিশনের সিদ্ধান্ত চুড়ান্ত হইবে।

আচরণ বিধি

৩৫। আচরণ বিধি।- (১) প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার-

(ক) তাহার দায়িত্ব পালনকালে সততা ও নিষ্ঠার পরিচয় প্রদান করিবেন;

(খ) শ্রম, যত্ন ও স্বাধীন পেশাগত বিচার বিশ্লেষণ দ্বারা সংশ্লিষ্ট সকলকে সেবা ও পরামর্শ প্রদান করিবেন;

(গ) অন্য কোন মার্চেন্ট ব্যাংকারের স্বার্থের পরিপন্থী বা তাহার দায়িত্ব পালনে বিঘ্ন সৃষ্টি করিতে পারে এমন কোন বক্তব্য প্রদান বা প্রতিযোগিতায় লিপ্ত হইবেন না;

(ঘ) তাহার মক্কেলের কাছে নিজের যোগ্যতা, দক্ষতা ও সাফল্য সম্পর্কে অতিরঞ্জিত তথ্য পরিবেশন করিবেন না;

(ঙ) তাহার মক্কেলের কোন তথ্য কাহারো নিকট প্রকাশ করিবেন না;

(চ) মক্কেলের সিকিউরিটি সম্পর্কিত যাবতীয় বিষয় গোপন রাখিবেন;

(ছ) বিনিয়োগকারীকে কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত প্রকৃত ও পর্যাপ্ত তথ্য সরবরাহ করিবেন এবং বিনিয়োগের সম্ভাব্য ঝুঁকি সম্পর্কে অবহিত করিবেন;

(জ) বিনিয়োগকারীর নিকট সংশ্লিষ্ট প্রসপেকটাস, মেমোরেন্ডাম এবং আনুষংগিক ও প্রয়োজনীয় কাগজপত্র সরবরাহ নিশ্চিত করিবেন;

(ঝ) বিনিয়োগকারীর যথাযথ বরাদ্দ প্রাপ্তির এবং অতিরিক্ত আবেদনকৃত টাকা ফেরৎ প্রদান নিশ্চিত করিবেন;

(ঞ) বিনিয়োগকারীদের যে কোন অভিযোগ সঠিকভাবে তদন্ত করিবেন।

(২) প্রত্যেক পোর্টফোলিও ম্যানেজার-

(ক) বিশ্বস্ততার সাথে মক্কেলের অর্থ পরিচালনা করিবেন;

(খ) মক্কেলের দেওয়া সীমাবদ্ধতার মধ্যে সিকিউরিটিজ লেনদেন করিবেন;

(গ) মক্কেলের অর্থ বা সিকিউরিটিজ হইতে কোন সুবিধা গ্রহণ করিবেন না;

(ঘ) বিনিয়োগের উদ্দেশ্যে মক্কেলের নিকট হইতে প্রাপ্ত অর্থ যতশীঘ্র সম্ভব বিনিয়োগ ব্যবস্থা করিবেন এবং মক্কেলের পাওনা অর্থ যথাসময়ে পরিশোধ করিবেন;

(ঙ) শ্রম, যত্ন ও স্বাধীন পেশাগত বিচার দ্বারা সকলকে নিরপেক্ষভাবে সেবা ও পরামর্শ প্রদান করিবেন;

(চ) অন্য কোন পোর্টফোলিও ম্যানেজারের স্বার্থের পরিপন্থী বা তাহার দায়িত্ব পালনে বিঘ্ন সৃষ্টি করিতে পারে এমন কোন বক্তব্য প্রদান বা প্রতিযোগিতায় লিপ্ত হইবে না।

(ছ) তাহার মক্কেলের কাছে নিজের যোগ্যতা, দক্ষতা ও সাফল্য সম্পর্কে অতিরিক্ত তথ্য পরিবেশন করিবেন না;

(জ) তাহার মক্কেলের কোন তথ্য কাহারো নিকট প্রকাশ করিবেন না;

(ঝ) কোন চুক্তিতে উপনীত হওয়ার সময় মক্কেলের নিকট হইতে লিখিত বিবরণ নিবেন, যাহাতে বিভিন্ন যৌথ মূলধনী কোম্পানীর সহিত তাহার সংশ্লিষ্টতার উল্লেখ থাকিবে।

(ঞ) মক্কেলের সিকিউরিটিজ সম্পর্কিত যাবতীয় বিষয় গোপন রাখিবেন এবং কোথাও প্রকাশ করিবেন না;

(ট) মক্কেলকে কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত প্রকৃত ও পর্যাপ্ত তথ্য সরবরাহ করিবেন এবং বিনিয়োগের সম্ভাব্য ঝুঁকি সম্পর্কে অবহিত করিবেন;

(ঠ) মক্কেলের স্বার্থে সিকিউরিটিজ হস্তান্তর নিবন্ধীকরণের উদ্যোগ গ্রহণ করিবেন, লভ্যাংশ ও সুদ দাবী ও গ্রহণ এবং অন্যান্য অধিকার প্রয়োগ করিবেন;

(ড) মক্কেলের ইচ্ছানুযায়ী সিকিউরিটিজ পরিবর্তনের উদ্যোগ গ্রহণ করিবেন;

(ঢ) সিকিউরিটিজের মিথ্যা বাজার সৃষ্টি করনে সহযোগিতা করিবেন না;

(ণ) দর কারচুপি বা সিকিউরিটিজের ক্ষেত্রে অপ-কৌশল প্রয়োগ করিবেন না;

(ত) স্টক ব্রোকার, স্টক ডিলার বা পুঁজিবাজারের অন্য কোন মধ্য ব্যক্তিকে মূল্য সংক্রান্ত সংবেদনশীল তথ্য সরবরাহ করিবেন না;

(থ) মক্কেলের যথাযথ বরাদ্দ প্রাপ্তি এবং অতিরিক্ত আবেদনকৃত টাকা ফেরৎ প্রদান নিশ্চিত করিবেন;

(দ) মক্কেলের যে কোন অভিযোগ সঠিকভাবে তদন্ত করিবেন;

(ধ) মক্কেলের নিকট হইতে কোন অভিযোগ হইলে উহা প্রাপ্তির এক মাসের মধ্যে প্রতিকারের ব্যবস্থা করিবেন।

(৩) উপ-বিধি (১) ও (২) এ উল্লিখিত আচরণ পালন ও মান্যকরণ ছাড়াও প্রত্যেক মার্চেন্ট ব্যাংকার ও ক্ষেত্রমত, পোর্টফোলিও ম্যানেজার কমিশন কর্তৃক, সময় সময়, নির্ধারিত অন্যান্য আচরণ বিধি মানিয়া চলিতে বাধ্য থাকিবেন।

ফরম 'ক'

মার্চেন্ট ব্যাংকার সার্টিফিকেট এর আবেদন

(বিধি ৪ দ্রষ্টব্য)

১। আবেদনকারীর নাম.....

২। যোগাযোগের জন্য সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির নাম.....
টেলিফোন নং ..... ফ্যাক্স নং .....

৩। আবেদনকারীর বিবরণ

(ক) ব্যবসায়ের প্রধান স্থান/কোম্পানীর নিবন্ধীকৃত অফিস.....
.....
পোষ্টাল কোড..... টেলিফোন নং .....
টেলেক্স নং ..... ফ্যাক্স নং.....

(খ) যোগাযোগের ঠিকানাঃ
পোষ্টাল কোড..... টেলিফোন নং .....
টেলেক্স নং ..... ফ্যাক্স নং.....

(গ) শাখা অফিসের ঠিকানা ঃ .....
.....

৪। সাংগঠনিক কাঠামো (ক) মার্চেন্ট ব্যাংকারের কাজ ও দায়িত্ব
(চার্ট সংযুক্ত করিতে হইবে)

(খ) উদ্দেশ্য

মেমোরেন্ডাম ও আর্টিকেল অব এ্যাসোসিয়েশন এর কপি সংযুক্ত করিতে হইবে

(গ) প্রতিষ্ঠান নিবন্ধীকরণের স্থান ও তারিখ ঃ

দিন	মাস	বৎসর	স্থান

(ঘ) আবেদনকারীর আইনগতঃ অবস্থান (Status)

লিমিটেড কোম্পানী ..... প্রাইভেট/পাবলিক, আনলিমিটেড কোম্পানী, অংশীদারী কারবার, ব্যক্তিমালিকানাধীন কারবার এবং অন্যান্য। যদি তালিকাভুক্ত হয় তাহা হইলে যে স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত সে স্টক এক্সচেঞ্জের নাম এবং সর্বশেষ শেয়ার দর উল্লেখ করিতে হইবে।

(ঙ) পরিচালক/অংশীদার/মালিকদের বিবরণঃ

নাম	যোগ্যতা	মার্চেন্ট ব্যাংকিং ও আর্থিক সেবা বিষয়ে কাজের অভিজ্ঞতা	আবেদনকৃত ফার্ম/কোম্পানীতে তাহার শেয়ার	অন্যান্য কোম্পানীতে পরিচালক

(চ) প্রধান ব্যবস্থাপকের বিবরণঃ

নাম	যোগ্যতা	মার্চেন্ট ব্যাংকিংয়ে অভিজ্ঞতা	নিয়োগের তারিখ	পরিধি

(ছ) সহযোগী সংস্থার নাম ও কার্যাবলী ঃ

কোম্পানী/ফার্মের নাম	ঠিকানা	কাজের ধরন	উদ্যোক্তা ও পরিচালকদের স্বার্থের ধরন	আবেদনকারী কোম্পানীর স্বার্থের ধরন

৫। ব্যবসা বিষয়ক তথ্য ঃ

(ক) ইতিহাস, প্রধান ঘটনা এবং বর্তমান কর্মকান্ডঃ

(খ) মার্চেন্ট ব্যাংকিং কর্মকান্ড অভিজ্ঞতার বিস্তারিত বিবরণ ঃ

(গ) অন্যান্য আর্থিক সেবা অভিজ্ঞতার বিবরণঃ

(ঘ) গত তিন বৎসরে পরিচালিত কর্মকান্ডঃ

৬। ইস্যু ব্যবস্থাপনা অভিজ্ঞতা ঃ

মক্কেলের নাম	ইস্যুর ধরন	ইস্যুর আকার	ইস্যুর বৎসর	কতগুণ সাবসক্রাইবড হইয়াছে	প্রধান মার্চেন্ট ব্যাঙ্কারের নাম	ব্যবহারিক দায়-দায়িত্ব

৭। বিনিয়োগ উপদেষ্টা হিসাবে অভিজ্ঞতা ঃ

মক্কেলের নাম	সময়কাল	প্রদত্ত সেবার ধরন

৮। অবলিখন (আন্ডাররাইটিং) এর অভিজ্ঞতা ঃ

মক্কেলের নাম	ইস্যুর বৎসর	ইস্যুর ধরন ও আকার	অবলিখিত টাকার পরিমান	অবলিখনের শতকরা হার	অবলিখনের অর্জিত অভিজ্ঞতা

৯। পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা অভিজ্ঞতা ঃ

স্কীমের নাম	স্কীমের বৈশিষ্ট্য	মক্কেলের সংখ্যা	মোট ব্যবস্থাপনাকৃত ফান্ডের পরিমান	গড়পড়তা মুনাফা

১০। করপোরেট/উপদেষ্টা হিসাবে অভিজ্ঞতা ঃ

মক্কেলের নাম	ইস্যুর বৎসর	ইস্যুর ধরন ও আকার	প্রদত্ত সেবার ধরন	প্রধান মার্চেন্ট ব্যাংকারের নাম

১১। অন্যান্য সিকিউরিটিজ ব্যবসা সম্পর্কিত অভিজ্ঞতা ঃ

ব্যবসার ধরন	প্রদত্ত সেবার সময়কাল	প্রদত্ত সেবার ধরন

১২। মক্কেল বিষয়ক তথ্য ঃ

প্রধান মক্কেলের নাম ও ঠিকানা

নাম	প্রদত্ত সেবার ধরণ

১৩। যদি আবেদনকারী প্রথমবারের মত মার্চেন্ট ব্যাংকিং ব্যবসায়ে জড়িত হইতে চায়, তাহা হইলে মূল ব্যবস্থাপনা কর্মকর্তাদের অভিজ্ঞতা উল্লেখ করিতে হইবে ঃ

মূল ব্যবস্থাপনা কর্মকর্তাদের নাম	শিক্ষাগত যোগ্যতা	প্রাক্তন পদ	মার্চেন্ট ব্যাংকিং ব্যবসায়ে পূর্ব অভিজ্ঞতা

১৪। যদি আবেদনকারী প্রথমবারের মত মার্চেন্ট ব্যাংকিং ব্যবসায়ে জড়িত হইতে চায়, তাহা হইলে কোম্পানীর ব্যবসার পরিকল্পনা, পরিকল্পিত ব্যবসার বিবরণ এবং আয়ের উল্লেখ করিতে হইবেঃ

১৫। ভৌত সুবিধাদি যেমন কম্পিউটার, ইকুইটি গবেষণা ও ডাটাবেস যাহা আবেদনকারীর কাছে আছে তাহার উল্লেখ করিতে হইবেঃ

১৬। আবেদনকারীর প্রদত্ত সেবার সাথে সম্পর্কিত অন্যান্য আনুষংগিক তথ্য।

১৭। আর্থিক তথ্য

১৮। মূলধন কাঠামো

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর
(ক)	পরিশোধিত মূলধন		
(খ)	ফ্রি রিজার্ভ (রিভ্যালুয়েশন রিজার্ভ ছাড়া)		
(গ)	মোট (ক) + (খ)		

নোট ঃ ১. ব্যক্তি অথবা অংশীদারী ব্যবসার ক্ষেত্রে অনুগ্রহ পূর্বক উত্তোলন বাদ দিয়া মূলধন উল্লেখ করুন।

২. ব্যক্তি অথবা অংশীদারী ব্যবসার ক্ষেত্রে অনুগ্রহ পূর্বক আর্থিক অবস্থা, নীট পুঁজি এবং উহার উৎস উল্লেখ করুন।

১৯। সম্পদ সংস্থান ঃ

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর
(ক)	স্থির সম্পদ		
(খ)	প্লান্ট, মেশিনারী এবং অন্যান্য যন্ত্রপাতি		
(গ)	উল্লেখিত (Quoted) বিনিয়োগ		
(ঘ)	অনুল্লেখিত (Unquoted) বিনিয়োগ		
(ঙ)	তরল সম্পদের বিবরণ		
(চ)	অন্যান্য		

(কোন সহযোগী প্রতিষ্ঠানের নিকট হইতে বিনিয়োগ, ঋণ ও অগ্রিম নেওয়া হইলে এবং সেখানে কোম্পানীর উদ্যোক্তাদের/পরিচালকদের কোন স্বার্থ থাকিলে তাহার উল্লেখ করিতে হইবে)।

২০। আয়ের প্রধান উৎসসমূহ ঃ

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর	ইহার শতকরা হিসাবে ফি
(ক)	ইস্যু ব্যবস্থাপনা			
(খ)	অবলিখন (আন্ডাররাইটিং)			
(গ)	পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা			
(ঘ)	বিনিয়োগ উপদেষ্টা			
(ঙ)	অন্যান্য			

এক ইস্যু হইতে অন্য ইস্যুতে মার্চেন্ট ব্যাংকারের ফি এর পার্থক্য হইতে পারে, তবে সেক্ষেত্রে ফি-এর রেঞ্জ উল্লেখ করিতে হইবে।

নোটঃ অনুগ্রহপূর্বক তিন বছরের ধারাবাহিক নিরীক্ষাকৃত বার্ষিক হিসাব বিবরণী সংযুক্ত করুন। নিরীক্ষা করা হয় নাই এমন বিবরণী পেশ করিলে, কারণ প্রদর্শন করুন। যদি নিরীক্ষাকৃত বার্ষিক হিসাবে ন্যূনতম নীট পুঁজি না থাকে তাহা হইলে পরবর্তী নিরীক্ষাকৃত বার্ষিক হিসাব বিবরণী দাখিল করিতে হইবে।

২১। প্রধান শেয়ারহোল্ডারের তালিকা (যাহারা ৫% এবং বেশী শেয়ারের মালিক তাহারা এবং তাহাদের সহযোগী) শুধুমাত্র লিমিটেড কোম্পানীর ক্ষেত্রে প্রযোজ্য।

শেয়ার হোল্ডিং এর তারিখ .....

শেয়ারহোল্ডারের নাম	শেয়ার সংখ্যা	কোম্পানীর মূলধন

২২। আবেদনকারীর প্রধান ব্যাংকারের নাম ও ঠিকানাঃ

২৩। নিরীক্ষকের নাম ও ঠিকানাঃ

২৪। অন্যান্য তথ্য

২৫। মীমাংসিত ও অমীমাংসিত সকল বিরোধের বিবরণ ঃ

বিরোধের ধরণ	পক্ষের নাম	অমীমাংসিত/মীমাংসিত

২৬। আবেদনকারী, কোন পরিচালক অথবা কোন প্রধান ব্যবস্থাপক গত তিন বৎসরের মধ্যে অর্থ-সংক্রান্ত কোন অভিযোগে অভিযুক্ত বা জড়িত হইয়া থাকিলে তাহার বিবরণঃ

ঘোষণাপত্র

এই ঘোষণা অবশ্যই দুইজন পরিচালক, দুইজন অংশীদার বা ব্যক্তিমালিক যাহার বা যাহাদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য তাহার বা তাহাদের কর্তৃক স্বাক্ষরিত হইবে।

আমি/আমরা এই মর্মে নিবন্ধীকরণের জন্য দরখাস্ত করিতেছি। আমি/আমরা নিশ্চয়তা দিতেছি যে, আমি/আমরা সত্যিকার পূর্ণাংগভাবে উপরোক্ত প্রশ্নমালার উত্তর দান করিয়াছি এবং আমার/আমাদের নিবন্ধীকরণের উদ্দেশ্যে সকল প্রাসঙ্গিক তথ্য প্রদান করিয়াছি।

আমি/আমরা ঘোষণা করিতেছি যে, এই আবেদন পত্রে বর্ণিত তথ্যাবলী পূর্ণাঙ্গ এবং সত্য। আবেদনকারী নিজে অথবা তাহার পক্ষে .....

(আবেদনকারীর নাম)

.....	.....
পরিচালক/ অংশীদার	পরিচালক/অংশীদার
অথবা ব্যক্তিমালিক	অথবা ব্যক্তিমালিক
নাম (বড় হাতের অক্ষর)	নাম (বড় হাতের অক্ষর)
তারিখ.....	তারিখ.....

ফরম পূরনের জন্য নির্দেশাবলীঃ

১। আবেদন পূর্ণাঙ্গ হইতে হইবে।

২। সংশ্লিষ্ট বিধিমালার বিধান অনুসরণে আবেদন পূরণ করিতে হইবে।

৩। অসম্পূর্ণ আবেদন বিবেচনা করা হইবে না।

৪। আবেদনের জবাব টাইপকৃত হইতে হইবে।

৫। আবেদনের সহিত দাখিলতব্য তথ্য আলাদাভাবে সংযুক্ত করিতে হইবে।

৬। আবেদনে সব স্বাক্ষর মূল স্বাক্ষর হইতে হইবে।

ফরম 'খ'

মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট

[বিধি ৭ দ্রষ্টব্য]

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫ নং আইন) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন..... কে ইস্যু ম্যানেজার/অবলেখক/পোর্টফোলিও ম্যানেজার-এর কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য অত্র মার্চেন্ট ব্যাংকার নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ এর বিধান অনুযায়ী বাতিল বা স্থগিত না করা পর্যন্ত এই সার্টিফিকেট বলবৎ থাকিবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর আদেশক্রমে

স্থান ঃ

তারিখ ঃ

ফরম 'গ'

(বিধি ১৭ দ্রষ্টব্য)

পোর্টফোলিও ম্যানেজার-এর সার্টিফিকেট এর আবেদন পত্র

১। আবেদনকারীর নাম ঃ

২। যোগাযোগের জন্য সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির নামঃ
টেলিফোন নং.....
ফ্যাক্স নং .....

৩। আবেদনকারীর বিবরণ ঃ

(ক) ব্যবসার প্রধান স্থান/রেজিষ্টার্ড অফিস.....
পোষ্টাল কোড.....টেলিফোন নং.....
টেলেক্স নং..... ফ্যাক্স নং .....

(খ) যোগাযোগের ঠিকানা .....
পোষ্টাল কোড.....টেলিফোন নং.....
টেলেক্স নং..... ফ্যাক্স নং .....
শাখা অফিসের ঠিকানা .....

৪। সাংগঠনিক কাঠামো ঃ

(ক) পোর্টফোলিও ম্যানেজারের কাজ ও দায়িত্ব (চার্ট সংযুক্ত করিতে হইবে)।

(খ) সংক্ষিপ্তভাবে উদ্দেশ্য (মেমোরেন্ডাম এবং আর্টিকেল অব এ্যাসোসিয়েশন সংযুক্ত করিতে হইবে) ।

(গ) প্রতিষ্ঠান নিবন্ধীকরণের সন ও তারিখ

দিন	মাস	বৎসর	স্থান

(ঘ) আবেদনকারীর আইনগত অবস্থান (status)
(লিমিটেড কোম্পানী প্রাইভেট/পাবলিক, আনলিমিটেড কোম্পানী, অংশীদারী প্রতিষ্ঠান, ব্যক্তি মালিকানা প্রতিষ্ঠান এবং অন্যান্য। যদি তালিকাভূক্ত হয়, তাহা হইলে যে স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভূক্ত সে স্টক এক্সচেঞ্জের নাম ও সর্বশেষ শেয়ার দর উল্লেখ করিতে হইবে)।

(ঙ) পরিচালক/অংশীদার/মালিক এবং মূখ্য ব্যবস্থাপনা কর্মকর্তাদের বিবরণঃ
সহযোগী সংস্থার নাম ও কার্যাবলীঃ

কোম্পানী/ ফার্মের নাম	ঠিকানা/ ফোন নং	কাজের ধরন	মালিকানা বৃত্তান্ত	আর্থিক ব্যবস্থাপনার ধরণ ও পরিমাণ	উদ্যোক্তা/ পরিচালকদের স্বার্থের ধরণ	আবেদনকারী কোম্পানীর স্বার্থের ধরন

৫। ব্যবসা বিষয়ক তথ্য ঃ

(ক) ইতিহাস, প্রধান ঘটনা, বর্তমান কাজের তালিকা

(খ) প্রস্তাবিত ব্যবসা পরিকল্পনা এবং তাহা অর্জনের উপায়

(গ) অনুমিত লাভ (পরবর্তী তিন বছর) ভৌত লক্ষ্য, লক্ষ্য অর্জনের কর্ম পরিকল্পনা, প্রত্যাশিত আয়)

৬। **আর্থিক তথ্য ঃ**

৭। **মূলধন কাঠামো ঃ**

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর
(ক) পরিশোধিত মূলধন (Paid up capital)			
(খ) ফি রিজার্ভ (রিভ্যালুয়েশন রিজার্ভ ছাড়া)			
(গ) মোট (ক)+(খ)			

নোট ঃ ১. অংশীদার বা ব্যক্তি মালিকানা ব্যবসার জন্য অনুগ্রহ পূর্বক উত্তোলন বাদ দিয়া মূলধন উল্লেখ করুন।
২. অংশীদার বা ব্যক্তি মালিকানা ব্যবসার জন্য অনুগ্রহ পূর্বক আর্থিক অবস্থা নীট পুঁজি ও উহার উৎস উল্লেখ করুন।

৮। **সম্পদ সংস্থান ঃ**

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর
(ক) স্থির সম্পদ			
(খ) প্লান্ট, মেশিনারী ও অফিস যন্ত্রপাতি			
(গ) বিনিয়োগ (বিস্তারিত পৃথকভাবে দিতে হইবে)			
(ঘ) অন্যান্য			

৯। **প্রধান আয়ের উৎসসমূহ ঃ**

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসর

১০। নীট লাভ ঃ

(লাখ টাকায়)

	চলতি বৎসরের এক বৎসর পূর্বের বৎসর	পূর্বের বৎসর	চলতি বৎসরগ

১১। প্রধান ব্যাংকারগণের নাম ও ঠিকানা

১২। নিরীক্ষকের নাম ও ঠিকানা

১৩। অন্যান্য তথ্য

১৪। সকল মীমাংসিত ও অমীমাংসিত বিরোধের বিবরণ

বিরোধের ধরণ	পক্ষের নাম	অমীমাংসিত/মীমাংসিত

১৫। অর্থ ও সিকিউরিটিজ সংক্রান্ত প্রতারণা, বিশ্বাসভংগ, জালিয়াতি, মিথ্যা প্রতিবেদন, ঘুষ, অপব্যবহার ও কারচুপিমূলক অপরাধে দন্ডিত বা যুক্ত থাকিলে উহার বর্ণনা।

১৬। কোন স্টক এক্সচেঞ্জ বা অন্য কোন কর্তৃপক্ষ কর্তৃক খেলাপী বা স্থগিত ঘোষিত হইয়াছে এমন কোন মাধ্যমের সাথে ব্যবসা থাকিলে উহার বর্ণনা।

১৭। কোম্পানী কর্তৃক সম্পাদিত অন্য কোন কাজের প্রাসঙ্গিক বিবরণ।

১৮। **ব্যবসা তথ্য :**

(ক) প্রস্তাবিত বা চলমান কাজের বিবরণ।

(খ) পোর্টফোলিও বিনিয়োগের সিদ্ধান্ত গ্রহণের সুবিধাদির বর্ণনা।

(গ) গত বছরের পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনার বিবরণ এবং আগামী বছরের প্রস্তাবিত পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনার বিবরণ (মক্কেলের সাথে পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা চুক্তির একটি নমুনা কপি সংযুক্ত করুন)।

(ঘ) অনুমোদিত স্টক-ব্রোকারদের তালিকা যাহারা পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা কর্মকান্ডে অংশ নিয়াছিলেন তাহাদের কেউ কোন স্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃপক্ষ কর্তৃক খেলাপী বা স্থগিত ঘোষিত হইয়া থাকিলে তাহার বিবরণ।

(ঙ) মক্কেল ও স্কীমভিত্তিক পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা সেবার হিসাব পদ্ধতি।

(চ) বিভিন্ন গবেষণা ও ডাটাবেইস সুবিধাদির বিবরণ।

১৯। **অভিজ্ঞতা ঃ**

(ক) পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা কাজে অভিজ্ঞতা, সময়ের উল্লেখসহ।

(খ) অন্যান্য আর্থিক সেবা কারবার সংক্রান্ত কাজের অভিজ্ঞতা (সময়, পরিধি (Scope), কাজ শুরুর তারিখসহ)।

(গ) গত বৎসরে সম্পাদিত ব্যবসা ঃ

ঘোষণাপত্র

এই ঘোষণা অবশ্যই দুইজন পরিচালক, দুইজন অংশীদার বা ব্যক্তিমালিক যাহার বা যাহাদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য তাহার বা তাহাদের কর্তৃক স্বাক্ষরিত হইবে।

আমি/আমরা এই মর্মে নিবন্ধীকরণের জন্য দরখাস্ত করিতেছি। আমি/আমরা নিশ্চয়তা দিতেছি যে, আমি/আমরা সত্যিকার ও পূর্ণাঙ্গভাবে উপরোক্ত প্রশ্নমালার উত্তর দান করিয়াছি এবং আমার/আমাদের নিবন্ধীকরণের উদ্দেশ্যে সকল প্রাসঙ্গিক তথ্য প্রদান করিয়াছি।

আবেদনকারী নিজে অথবা তাহার পক্ষে .....

(আবেদনকারীর নাম)

.....	.....
ব্যবস্থাপক/অংশীদার অথবা ব্যক্তিমালিক	ব্যবস্থাপক/অংশীদার অথবা ব্যক্তিমালিক
নাম (বড় হাতের অক্ষর)	নাম (বড় হাতের অক্ষর)
তারিখ.....	তারিখ.....

ফরম পূরণের জন্য নির্দেশাবলী ঃ

১। আবেদন পূর্ণাঙ্গ হইতে হইবে।

২। সংশ্লিষ্ট বিধিমালার বিধান অনুসরণে আবেদন পূরণ করিতে হইবে।

৩। অসম্পূর্ণ আবেদন বিবেচনা করা হইবে না।

৪। আবেদনের জবাব টাইপকৃত হইতে হইবে।

৫। আবেদনের সহিত দাখিলতব্য তথ্য আলাদাভাবে সংযুক্ত করিতে হইবে।

৬। আবেদনে সব স্বাক্ষর মূল স্বাক্ষর হইতে হইবে।

সুলতান-উজ-জামান খান
চেয়ারম্যান
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন।

NOTIFICATION ON ELIGIBILITY OF MERCHANT BANKER AND PORTFOLIO MANAGER, DATED 24.4.1996

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ২৪শে এপ্রিল ১৯৯৬ ইং

নং এসইসি/শাখা-৭/আইন/৯৪-৪/১১৫- সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ (এস আর, ও নং ৫৯ আইন/৯৬ তারিখ ২৪শে এপ্রিল ১৯৯৬) -এর বিধি ৫ (খ) ও ১৮ (খ) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার - এর নিম্নরূপ নুন্যতম লোকবল ও সংশ্লিষ্ট কাজে তাহাদের অভিজ্ঞতা নির্ধারণ করিল, যথাঃ-

১। সরকার স্বীকৃত কোন প্রতিষ্ঠান হইতে আবেদনকারী বা প্রধান কর্মকর্তার নুন্যতম স্নাতক শিক্ষাগত যোগ্যতা থাকিতে হইবে।

২। আবেদনকারীর অধীনে ন্যুনপক্ষে দুইজন লোক চাকুরীতে নিয়োজিত থাকিতে হইবে যাহারা মার্চেন্ট ব্যাংকার বা পোর্টফোলিও ম্যানেজার এর কাজ করিবার মত অভিজ্ঞতাসম্পন্ন।

সুলতান-উজ-জামান খান
চেয়ারম্যান
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন।

NOTIFICATION ON CAPITAL SUFFICIENCY OF MERCHANT BANKER AND PORTFOLIO MANAGER, DATED 24.4.1996

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ২৪শে এপ্রিল ১৯৯৬ ইং

নং এসইসি/শাখা-৭/আইন/৯৪-৪/১১৪– সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার) বিধিমালা, ১৯৯৬ (এস আর, ও নং ৫৯ আইন/৯৬ তারিখ ২৪শে এপ্রিল ১৯৯৬) -এর বিধি ৬ ও ১৯-এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার-এর নিম্নরূপ মূলধন পর্যাপ্ততা নির্ধারণ করিল, যথাঃ-

১। একজন আবেদনকারী, অবলেখন (আন্ডাররাইটিং) ব্যতিত কোন ইস্যু ব্যবস্থাপনায় যিনি নিয়োজিত হইতে আগ্রহী, তাহার ন্যূনতম পঁচিশ (২৫) লক্ষ টাকার মূলধন থাকিতে হইবে।

২। একজন আবেদনকারী যিনি ইস্যু অবলেখন (আন্ডারাইটিং) করিতে আগ্রহী তাহার ন্যূনতম এককোটি টাকা মূলধন থাকিতে হইবে।

তবে শর্ত তাকে যে, একজন মার্চেন্ট ব্যাংকার কোন সময়েই সর্বসাকুল্য তাহার মূলধনের পাঁচ গুণের বেশী অবলেখন (আন্ডাররাইটিং) করিতে পারিবেন না।

৩। একজন আবেদনকারী যিনি পোর্টফোলিও ম্যানেজার হিসাবে কাজ করিতে আগ্রহী তাহার ন্যূনতম এক কোটি টাকার মূলধন থাকিতে হইবে।

তবে শর্ত থাকে যে, পোর্টফোলিও ম্যানেজার কোন সময়েই তাহার মূলধনের সমষ্টিগতভাবে পাঁচ গুণের বেশী পোর্টফোলিও তহবিল ব্যবস্থাপনা করিবেন না।

৪। পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা, ইস্যু ব্যবস্থাপনা এবং অবলেখন (আন্ডাররাইটিং) করিতে আগ্রহী কোন আবেদনকারীর ন্যূনতম সর্বমোট দুইকোটি টাকা মূলধন থাকিতে হইবে।

তবে শর্ত থাকে যে, একজন মার্চেন্ট ব্যাংকার ইস্যু অবলেখন (আন্ডাররাইটিং) ও পোর্টফোলিও তহবিল ব্যবস্থাপনা সমষ্টিগতভাবে কোন সময়েই মূলধনের পাঁচগুণের বেশী করিবেন না।

সুলতান-উজ-জামান খান
চেয়ারম্যান
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন।

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (STOCK–DEALER, STOCK-BROKER AND AUTHORISED REPRESENTATIVE) RULES, 2000

বাংলাদেশ গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা

কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

বুধবার, নভেম্বর ২৯, ২০০০

৮ম খণ্ড – বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ

প্রজ্ঞাপন

তারিখ: ১৫ই কার্তিক, ১৪০৭/৩০শে অক্টোবর, ২০০০।

নং- এসইসি/রেজিঃ/প্রঃ/ষ্টক ডিঃ ও ব্রোঃ/২০০০/৭৫৪ – সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ১৫নং আইন) এর ধারা ২৪(১) -এর প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, পূর্ব প্রকাশের পর, নিম্নবর্ণিত বিধিমালা প্রণয়ন করিল :-

১। সংক্ষিপ্ত শিরোনাম।- এই বিধিমালা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ নামে অভিহিত হইবে।

২। সংজ্ঞা।- বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালা-

(ক) "অনুমোদিত প্রতিনিধি" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যিনি কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের নিয়োগপ্রাপ্ত প্রতিনিধি হিসাবে এই বিধিমালা অনুসারে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন করিয়া থাকেন;

(খ) "অধ্যাদেশ" অর্থ Securities and Exchange Commission Ordinance , 1969 (XVII of 1969);

(গ) "আইন" অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন);

(ঘ) "আর্থিক হিসাব বিবরণী" বলিতে ব্যালান্স শীট, লাভ-লোকসান হিসাব বা আয়-ব্যয় বিবরণী, ক্যাশ প্রবাহ বিবরণী, ইক্যুইটি পরিবর্তন বিবরণী এবং হিসাব সংক্রান্ত নোটও বুঝাইবে;

(ঙ) "তফসিল" অর্থ এই বিধিমালার কোন তফসিল;

(চ) "নিবন্ধন সনদ" অর্থ আইনের ধারা ১০-এ উল্লেখিত কোন নিবন্ধিকরণ সনদ, যাহা এই বিধিমালা অনুসারে প্রদান করা হয়;

(ছ) "ফরম" অর্থ প্রথম তফসিল-এ বিধৃত কোন ফরম;

(জ) "ব্যক্তি" বলিতে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাও বুঝাইবে;

(ঝ) "ষ্টক ডিলার" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যিনি নিজের জন্য সিকিউরিটিজ ক্রয় ও বিক্রয় করিয়া থাকেন;

(ঞ) "ষ্টক ব্রোকার" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যিনি অন্য কাহারো পক্ষে সিকিউরিটি ক্রয় ও বিক্রয় করিয়া থাকেন।

৩। **নিবন্ধন সনদ ব্যতীত সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ইত্যাদি নিষিদ্ধ**।– বিধি ২১ ও ২২ এর বিধানসাপেক্ষে, কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি এই বিধিমালার অধীন প্রদত্ত ও বলবৎ নিবন্ধন সনদ ব্যতীত কোন সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি করিতে পারিবেন না।

৪। **নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্যতা**।– (১) কোন ব্যক্তি ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্য হইবে না, যদি–

(ক) উহা কোন ষ্টক এক্সচেঞ্জের সদস্য না হয়;

(খ) উহা কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, পোর্ট ফোলিও ম্যানেজার, মিউচুয়াল ফান্ডের ট্রাস্টি, হেফাজতকারী কিংবা সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী হয়;

(গ) উহা কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা না হয় এবং উহার মূলধন অন্যূন পঁচিশ লক্ষ টাকা না হয়;

(ঘ) উহা বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দণ্ডিত হয়;

(ঙ) উহা বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হয়;

(চ) উহা বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য বিগত তিন বৎসরের মধ্যে নিবন্ধন সনদ বাতিলকৃত কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার এর পরিচালকমণ্ডলীর সদস্য হয়ে থাকেন;

(ছ) উহা কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত যোগ্যতাসম্পন্ন একজন তদারকী কর্মকর্তা (compliance officer)-কে কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত শর্তাধীনে নিয়োগদান না করে:

তবে শর্ত থাকে যে, এই বিধিমালা প্রবর্তনের পূর্বে নিবন্ধিত কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার উক্ত প্রবর্তনের দুই বছরের মধ্যে উক্ত কর্মকর্তাকে নিয়োগদান করিতে পারিবে।

(২) কোন ব্যক্তি অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্য হইবেন না, যদি তিনি–

(ক) একুশ বৎসরের কম বয়স্ক হন;

(খ) উচ্চ মাধ্যমিক স্কুল সার্টিফিকেট বা সমমানের শিক্ষাগত যোগ্যতার অধিকারী না হন;

(গ) সিকিউরিটি বিষয়ে কমিশন কর্তৃক পরিচালিত প্রশিক্ষণ কর্মসূচী বা তৎকর্তৃক স্বীকৃত কোন প্রতিষ্ঠান হইতে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত না হন, অথবা কমিশন কর্তৃক জারীকৃত আদেশ দ্বারা নির্ধারিত মেয়াদের অভিজ্ঞতাসম্পন্ন না হয়;

(ঘ) কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন করার জন্য উক্ত ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের নিকট হইতে লিখিতভাবে ক্ষমতাপ্রাপ্ত না হন এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে তাহার কার্যপরিধি নির্ধারণের উদ্দেশ্যে উক্ত ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের সহিত সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক নির্ধারিত ও কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত একটি চুক্তিপত্র স্বাক্ষর না করেন;

(ঙ) জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দণ্ডিত হন; অথবা

(চ) কমিশন বা কোন ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক প্রদত্ত কোন প্রকার শাস্তি পাইয়া থাকেন।

(৩) এই বিধিমালায় যাহাকিছু থাকুক না কেন, কোন ব্যক্তি একই সঙ্গে ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্য হইবে না:

তবে শর্ত থাকে যে, কোন ব্যক্তি এই বিধিমালা প্রবর্তনের অব্যবহিত পূর্বে ষ্টক ডিলার হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্ত হইয়া থাকিলে উক্ত প্রবর্তনের পর সনদ নবায়নক্রমে পাঁচ বছর পর্যন্ত ষ্টক ব্রোকার হিসাবেও কাজ করিতে পারিবে।

(৪) কোন ব্যক্তি কেবলমাত্র একজন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার এর সহিত অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে চুক্তিবদ্ধ হইতে পারিবেন।

৫। **নিবন্ধন সনদের জন্য দরখাস্ত দাখিল, বিবেচনা ইত্যাদি**।- (১) নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য নিম্নবর্ণিত ফরমে ও ফিস প্রদানে দরখাস্ত দাখিল করিতে হইবে, যথা:-

(ক) ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে, ফরম ক-তে এবং বিশ হাজার টাকা ফিস প্রদানে;

(খ) অনুমোদিত প্রতিনিধির ক্ষেত্রে, ফরম খ-তে এবং এক হাজার টাকা ফিস প্রদানে।

(২) উপ-বিধি (১)-এ নির্দিষ্ট ফিস কমিশন বরাবরে একটি ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা দিতে হইবে।

(৩) ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি দরখাস্ত, ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার ও সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশসহ কমিশন অফিসে দাখিল করিতে হইবে।

(৪) দরখাস্তকারীর ফরমে উল্লেখিত তথ্যাদির সমর্থনে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র এবং কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত হইলে অতিরিক্ত তথ্যাদি এবং কাগজপত্র উক্ত নির্দেশ মোতাবেক দাখিল করিতে পারিবে।

(৫) দরখাস্ত সম্পর্কে সন্তুষ্ট হইলে দরখাস্ত সংক্রান্ত প্রয়োজনীয় যাবতীয় তথ্য প্রাপ্তির অনধিক পঁয়তাল্লিশ দিনের মধ্যে কমিশন উক্ত দরখাস্ত মঞ্জুর করিয়া ফরম গ-তে নিবন্ধন সনদ প্রদান করিবে, অন্যথায় উক্ত সময়ের মধ্যে লিখিত কারণ উল্লেখ পূর্বক উহা নামঞ্জুর করিবে এবং উক্ত সিদ্ধান্ত দরখাস্তকারীকে জানাইয়া দিবে।

৬। **সদস্য পদ হস্তান্তরের ক্ষেত্রে সনদ বাতিল**।- (১) কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার ষ্টক এক্সচেঞ্জের সনদপত্র হস্তান্তর করিতে ইচ্ছুক হইলে উহা, উহার নামে কমিশন কর্তৃক ইস্যুকৃত নিবন্ধন সনদ সদস্যপদ হস্তান্তরের আবেদনের সহিত ষ্টক এক্সচেঞ্জের নিকট দাখিল করিবে।

(২) ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক উক্ত হস্তান্তর কার্যকর হইবার দিন হইতে সংশ্লিষ্ট নিবন্ধন সনদটি বাতিল বলিয়া গণ্য হইবে এবং ষ্টক এক্সচেঞ্জ বাতিলকৃত নিবন্ধন সনদটি উক্ত হস্তান্তর কার্যকর হইবার দিন হইতে পরবর্তী কার্য দিবসের মধ্যে কমিশনের নিকট প্রেরণ করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, হস্তান্তর চুক্তিটিতে এই মর্মে একটি দফা সংযুক্ত থাকিবে যে, হস্তান্তরের তারিখে হস্তান্তরকারীর সিকিউরিটি লেনদেন সংশ্লিষ্ট অনিষ্পন্ন যাবতীয় দায় ও দায়িত্ব হস্তান্তর গ্রহীতার নিকট হস্তান্তরিত হইয়াছে এবং হস্তান্তর গ্রহীতাও উক্ত দলিলে এই মর্মে একটি অঙ্গীকারনামা লিপিবদ্ধ করিবে যে, উহা উক্তরূপ যাবতীয় দায় ও দায়িত্ব স্বেচ্ছায় গ্রহণ করিয়াছে এবং তাহা পালন এবং নিষ্পত্তি করিতে উহা বাধ্য থাকিবে:

আরও শর্ত থাকে যে, ষ্টক এক্সচেঞ্জ উক্তরূপ দফা এবং অঙ্গীকারনামা ব্যতীত কোন হস্তান্তর মঞ্জুর করিবে না।

৭। **নিবন্ধন সনদের মেয়াদ**।- বিধি ৫-এর অধীন প্রদত্ত নিবন্ধন সনদের মেয়াদ হইবে উহা প্রদানের তারিখ হইতে এক বৎসর।

৮। **নিবন্ধন সনদ নবায়ন**।- (১) কোন নিবন্ধন সনদ নবায়নের উদ্দেশ্যে উহার মেয়ার পূর্তির অন্যূন ত্রিশ দিন পূর্বে সনদের মূল কপিসহ ফরম ঘ-তে দরখাস্ত করিতে হইবে এবং দরখাস্তের সহিত-

(ক) ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে, দশ হাজার টাকার ফিস কমিশন বরাবরে জমাকরণের ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করিতে হইবে;

(খ) অনুমোদিত প্রতিনিধির ক্ষেত্রে, পাঁচশত টাকার ফিস কমিশন বরাবরে জমাকরণের ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১)-এ নির্ধারিত সময়ের মধ্যে দরখাস্ত দাখিল করিতে ব্যর্থ হইলে প্রতিদিনের বিলম্বের জন্য ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে পাঁচশত টাকা এবং অনুমোদিত প্রতিনিধির ক্ষেত্রে একশত টাকা হিসাবে অতিরিক্ত ফিস দরখাস্তের সাথে কমিশন বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(৩) নিবন্ধন সনদ নবায়নের উদ্দেশ্যে দরখাস্ত ফরম এর নির্দিষ্ট অংশ সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক পূরণ করাইয়া ফরমটি কমিশন অফিসে দাখিল করিতে হইবে।

(৪) নবায়নের দরখাস্ত এই বিধিমালা অনুযায়ী যথাযথভাবে পেশ করা হইলে কমিশন নিবন্ধন সনদের সংশ্লিষ্ট ছকে উহার সর্বশেষ মেয়াদ পরবর্তী এক বৎসরের জন্য নবায়ন করিবে।

৯। ডুপ্লিকেট নিবন্ধন সনদ ইস্যুকরণ।– (১) কোন নিবন্ধন সনদ হারাইয়া বা খোয়া গেলে বা নষ্ট বা ব্যবহারের অনুপযুক্ত হইয়া গেলে, কমিশন, নিম্নলিখিত শর্ত এবং পদ্ধতি পালন সাপেক্ষে, উহার ডুপ্লিকেট কপি সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধিকে সরবরাহ করিতে পারিবে, যথা:-

(ক) নিবন্ধন সনদ হারাইয়া গেলে বা খোয়া গেলে, সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতনিধি বিষয়টি থানায় সাধারণ ডাইরীতে লিপিবদ্ধ করাইবেন এবং তৎপর একটি দৈনিক পত্রিকায় হারানো বা খোয়া যাওয়ার বিষয়টি উল্লেখ পূর্বক নিবন্ধন সনদটি ফেরত দানের অনুরোধ সম্বলিত একটি বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করিবেন;

(ক) দফা (ক) অনুসারে বিজ্ঞপ্তি প্রকাশের এক সপ্তাহ পরে ডুপ্লিকেট সনদ ইস্যুর আবেদন জানাইয়া সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি কশিনের নিকট একটি দরখাস্ত করিবেন এবং উক্ত দরখাস্তের সহিত নিম্নবর্ণিত কাগজপত্র দাখিল করিবেন যথা:-

(অ) কমিশন বরাবরে এক হাজার টাকার ফিস জমাকরণের একটি ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার;

(আ) নিবন্ধন সনদ হারাইয়া বা খোয়া যাওয়ার ক্ষেত্রে দফা (ক)-তে উল্লেখিত সাধারণ ডাইরীর সত্যায়িত নকল এবং বিজ্ঞপ্তির অনুলিপি; এবং

(ই) নিবন্ধন সনদ নষ্ট বা ব্যবহারের অনুপযুক্ত হওয়ার ক্ষেত্রে, সনদের অবশিষ্ট অংশ (যদি থাকে)।

(২) উপ-বিধি (১) অনুসারে দাখিলকৃত দরখাস্ত সম্পর্কে সন্তুষ্ট হইলে কমিশন উহা প্রাপ্তির পনের দিনের মধ্যে সংশ্লিষ্ট রেজিষ্টার এবং অন্যান্য তথ্যাদির ভিত্তিতে ডুপ্লিকেট নিবন্ধন সনদ ইস্যু করিবে, অন্যথায় উক্ত সময়ের মধ্যে লিখিত কারণ উল্লেখ পূর্বক উহা নামঞ্জুরের সিদ্ধান্ত দরখাস্তকারীকে জানাইয়া দিবে।

১০। রেজিষ্টার।– কমিশন ও সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ বিধি ৫-এর অধীন প্রদত্ত সনদ, বিধি ৮-এর অধীন নবায়নকৃত সনদ এবং বিধি ৯-এর অধীন প্রদত্ত ডুপ্লিকেট সনদ সংক্রান্ত মৌলিক তথ্যাদি একটি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ করিবে।

১১। সনদপ্রাপ্ত ব্যক্তির কর্তব্য।– প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি সর্বোচ্চ সততা ও বিশ্বস্ততার সহিত তাহার কার্যক্রম পরিচালনা করিবেন এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা এবং দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত আচরণ বিধিসহ নিবন্ধন সনদের সকল শর্তাবলী যথাযথভাবে পালন করিবেন।

১২। নিবন্ধন সনদ বাতিল, স্থগিতকরণ, ইত্যাদি।– (১) উপ-বিধি (৬) এর বিধানাবলী ক্ষুণ্ন না করিয়া, কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি বিধি ৪ অনুসারে তাহার যোগ্যতা হারাইলে, বা আইন, অধ্যাদেশ বা এই বিধিমালার কোন বিধান বা নিবন্ধন সনদের কোন শর্ত ভঙ্গ করিলে বা দ্বিতীয় তফসিলে বিধৃত কোন আচরণবিধি অমান্য করিলে, কমিশন তাহার সনদ বাতিল করিতে পারিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, যোগ্যতা হারাইবার ক্ষেত্র ব্যতীত অন্য কোন ক্ষেত্রে কমিশন উপযুক্ত বিবেচনা করিলে, সনদ বাতিল না করিয়া অনধিক এক বছরের জন্য উহার কার্যকারিতা স্থগিত করিতে পারিবে:

আরও শর্ত থাকে যে, এই উপ-বিধির অধীন কোন সনদ বাতিল বা স্থগিতের পূর্বে কমিশন বাতিল বা স্থগিতের কারণ উল্লেখপূর্বক সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধিকে অন্ততঃ সাত দিনের একটি নোটিশ প্রদানপূর্বক তাহার বক্তব্য লিখিতভাবে উপস্থাপনের সুযোগ প্রদান করিবে।

(২) উপ-বিধি (১)-এর অধীন নোটিশ প্রাপ্তির পর সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার বক্তব্য নোটিশে নির্ধারিত সময়ের মধ্যে উপস্থাপন করিলে কমিশন উক্ত বক্তব্য এবং উপ-বিধি (৩)-এর অধীন দাখিলকৃত তদন্ত প্রতিবেদন বিবেচনাক্রমে, এবং প্রয়োজনবোধে তাহাকে ব্যক্তিগত বা প্রতিনিধির মাধ্যমে শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া, প্রস্তাবিত বাতিল কিংবা স্থগিতকরণ সম্পর্কে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং সিদ্ধান্তটি লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

(৩) এই বিধির অধীন সিদ্ধান্ত গ্রহণের সুবিধার্থে কমিশন প্রয়োজন মনে করিলে এক বা একাধিক তদন্তকারী নিয়োগ করিতে পারিবে এবং এইরূপ তদন্তকারী কমিশনের নির্দেশ অনুসারে তদন্ত কার্য সম্পন্ন করিয়া একটি প্রতিবেদন দাখিল করিবে।

(৪) তদন্তকারী সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি এবং অন্যান্য ব্যক্তিকে জিজ্ঞাসাবাদ করিতে সংশ্লিষ্ট কাগজপত্র পরীক্ষা করিতে এবং প্রয়োজনবোধে উহার নকল লইতে পারিবে, এবং এই ব্যাপারে সংশ্লিষ্ট সকলে তদন্তকারীকে সহযোগিতা করিতে বাধ্য থাকিবেন।

(৫) এই বিধির অধীন কোন নিবন্ধন সনদ বাতিল কিংবা স্থগিত করা হইলে উক্ত সিদ্ধান্তের একটি অনুলিপি সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জে প্রেরণ করিতে হইবে এবং বিষয়টি বিধি ১০-এ উল্লিখিত রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ করিতে পারিবে।

(৬) কমিশন কোন বিশেষ ক্ষেত্রে যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, উপ-বিধি (১)-এর অধীন কোন সিদ্ধান্ত গ্রহণের পূর্বেই কোন নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করা প্রয়োজন তাহা হইলে, উপ-বিধি (১)-এর শর্তাংশ অনুসারে নোটিশ জারীর পূর্বে বা পরে যে কোন সময় তাৎক্ষণিক শুনানী দিয়া অনধিক ত্রিশ দিনের জন্য উক্ত সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করিতে পারিবে, এবং তাহা করা হইলে বিষয়টি সম্পর্কে সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(৭) উপ-বিধি (১) বা (৬)-এর অধীন কোন নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করা হইলে সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি উক্ত সনদের ভিত্তিতে কোন কার্যক্রম পরিচালনা করিতে পারিবে না।

১৩। ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার এর হিসাব বহি, নথিপত্র ইত্যাদি।– (১) প্রত্যেক ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার অধ্যাদেশ বা উহার অধীন প্রণীত বিধি দ্বারা নির্ধারিত হিসাব বহি, রেজিষ্টার ও অন্যান্য কাগজপত্র বা দলিলাদির অতিরিক্ত নিম্নবর্ণিত হিসাব বহি, নথিপত্র, রেজিষ্টার ও দলিলাদি সংরক্ষণ করিবে, যথা:–

(ক) মক্কেলগণের নাম, ঠিকানা এবং সংশ্লিষ্ট কোড নম্বর সম্বলিত রেজিষ্টার;

(খ) সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় সংক্রান্ত নিম্নোক্ত রেজিষ্টারসমূহ–

(অ) হাওলা বা চুক্তিভিত্তিক রেজিষ্টার,

(আ) সিকিউরিটিভিত্তিক রেজিষ্টার,

(ই) মক্কেলভিত্তিক রেজিষ্টার;

(২) কম্পিউটারের মাধ্যমে হিসাব বহি, রেজিষ্টার ও অন্যান্য দলিলাদি সংরক্ষণ করিলে উপযুক্ত ক্ষমতাপ্রাপ্ত কর্মকর্তার স্বাক্ষরযুক্ত উহাদের একটি করিয়া মুদ্রিত কপি (hard copy) সর্বদা সংরক্ষণ করিতে হইবে।

(৩) ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের অধীন কোন অনুমোদিত প্রতিনিধি থাকিলে উহা উপ-বিধি (১)-এ উল্লিখিত হিসাব বহি, রেজিষ্টার এবং দলিলপত্র ছাড়াও নিম্নবর্ণিত দলিলাদি সংরক্ষণ করিবেন:-

(ক) অনুমোদিত প্রতিনিধির নাম ও ঠিকানাসম্বলিত তালিকা;

(খ) অনুমোদিত প্রতিনিধির দায়িত্ব এবং কাজের পরিধিসম্বলিত চুক্তিপত্র।

(৪) প্রত্যেক ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারকে উহার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য প্রত্যেক অর্থ বৎসরের নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী উক্ত অর্থ বৎসর শেষ হইবার চার মাসের মধ্যে কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে:

তবে শর্ত থাকে যে, নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিলের উপরোক্ত সময়সীমা কমিশন অনধিক ত্রিশ দিন পর্যন্ত বর্ধিত করিতে পারিবে।

(৫) কমিশন এই বিধির অধীন রক্ষণীয় হিসাব বহি, রেজিষ্টার এবং অন্যান্য দলিলাদি সংরক্ষণ এবং আর্থিক হিসাব বিবরণী প্রস্তুতকরণের পদ্ধতি সময় সময় আদেশ দ্বারা নির্ধারণ করিতে পারিবে।

(৬) এই বিধিমালার যাহা কিছু থাকুক না কেন, কমিশন প্রয়োজন বোধ করিলে, কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের হিসাব নিরীক্ষার জন্য একজন বিশেষ নিরীক্ষক নিয়োগ করিতে পারিবে যাহার খরচ উক্ত ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার বহন করিবেন। বিশেষ নিরীক্ষক তাহার নিয়োগপত্রে উল্লেখিত নির্ধারিত সময়ের মধ্যে কমিশনের নিরীক্ষা রিপোর্ট পেশ করিবেন।

১৪। **হিসাব বহি ইত্যাদি সংরক্ষণের মেয়াদ**।– বিধি ১৩-তে উল্লিখিত হিসাব বহি, রেজিষ্টার, চুক্তিপত্র এবং অন্যান্য দলিলপত্র অন্যূন সাত বৎসর যাবৎ সংরক্ষণ করিবে হইবে।

১৫। **ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধির বিষয়াবলী পরিদর্শন**।– আইনের অধীন কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার দায়িত্ব এবং কার্যাবলী সম্পাদন করিতেছেন কিনা এবং এই বিধিমালার বিধানাবলী পালিত হইতেছে কিনা তাহা নিশ্চিতকরণের উদ্দেশ্যে কমিশন, নিজ উদ্যোগে, অথবা তৎকর্তৃক প্রাপ্ত কোন অভিযোগ বা তথ্যের ভিত্তিতে প্রয়োজন মনে করিলে, যে কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধির হিসাব বহি, রেজিষ্টার এবং অন্যান্য দলিলপত্র পরিদর্শন করিতে পারিবেন এবং এতদুদ্দেশ্যে উহার অধীনস্থ যে কোন ব্যক্তি বা অন্য কোন ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানকে পরিদর্শক হিসাবে নিয়োগ করিতে পারিবে।

১৬। **পরিদর্শনের পদ্ধতি ইত্যাদি**।– (১) বিধি ১৫-এর অধীন নিযুক্ত কোন পরিদর্শক কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত কোন বিষয় পরিদর্শনের উদ্দেশ্যে অন্যূন তিন দিনের নোটিশ প্রদান করিয়া, অথবা জরুরী বিবেচিত হইলে কোন নোটিশ প্রদান ছাড়াই, পরিদর্শন কার্যক্রম গ্রহণ করিতে পারিবেন।

(২) উপ-বিধি (১)-এর অধীন পরিদর্শন কার্যক্রম গ্রহণ করা হইলে সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি পরিদর্শকের চাহিদা মোতাবেক সকল হিসাব বহি, রেজিষ্টার এবং অন্যান্য সকল দলিলপত্র এবং সংশ্লিষ্ট তথ্যাদি সরবরাহ করিতে এবং পরিদর্শন কার্য সুষ্ঠুভাবে সম্পাদনের নিমিত্তে প্রয়োজনীয় সহযোগিতা প্রদানে বাধ্য থাকিবেন।

(৩) পরিদর্শক কমিশনের নিকট হইতে পরিদর্শনের নির্দেশ প্রাপ্তির পর ত্রিশ কার্যদিবসের মধ্যে পরিদর্শন সমাপ্ত করিবেন এবং পরিদর্শনের প্রাপ্ত ফলাফল একটি প্রতিবেদন আকারে কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন; তবে প্রয়োজনে উক্ত সময়সীমা কমিশন বৃদ্ধি করিতে পারিবে।

(৪) কমিশন উক্ত প্রতিবেদনের ভিত্তিতে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ অথবা প্রয়োজনবোধে অধিকতর পরিদর্শনের ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে এবং বিধি ১৫-তে উল্লিখিত অভিযোগকারীসহ সংশ্লিষ্ট সকলকে গৃহীত ব্যবস্থা সম্পর্কে অবহিত করিবে।

১৭। **আপীল**।– (১) কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি এই বিধিমালার অধীন প্রদত্ত কোন আদেশ দ্বারা সংক্ষুব্ধ হইলে তিনি উক্ত আদেশ প্রাপ্তির পনের দিনের মধ্যে কমিশনের নিকট আপীল দায়ের করিতে পারিবেন।

(২) উক্ত আপীল ফরম ঙ-তে কমিশন বরাবরে একশত টাকা ফিস জমাকরণের ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডারসহ দাখিল করিতে হইবে।

(৩) ফরম ঙ-তে উল্লেখিত তথ্যাদির অতিরিক্ত তথ্যাদির প্রয়োজন হইলে তাহা অতিরিক্ত কাগজে লিপিবদ্ধ করিয়া দাখিল করা যাইবে এবং আপীলে উপস্থাপিত বক্তব্যের সমর্থনে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র সংযুক্ত করা যাইবে।

(৪) কমিশন আপীল বিবেচনার সুবিধার্থে আপীলকারীকে ব্যক্তিগতভাবে বা প্রতিনিধির মাধ্যমে শুনানীর সুযোগ দিতে পারিবে এবং আপীলকারী বা তাহার প্রতিনিধির নিকট হইতে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র বা তথ্য তলব করিতে পারিবে।

(৫) কমিশন আপীলের দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ কার্য দিবসের মধ্যে আপীলটি নিষ্পত্তিক্রমে উহার সিদ্ধান্ত আপীলকারীকে জানাইয়া দিবে।

(৬) আপীলে প্রদত্ত সিদ্ধান্ত অনুসারে কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধির সনদ বাতিল কিংবা স্থগিত হইলে উক্ত সিদ্ধান্তের একটি অনুলিপি সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে প্রদান করিতে হইবে।

(৭) বিধি ১২(১) বা ১২(৭) এর অধীন নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করা হইলে আপীল নিষ্পত্তি না হওয়া পর্যন্ত নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা সম্পর্কিত স্থগিতাদেশ বহাল থাকিবে।

১৮। **পুনঃবিবেচনা**।- বিধি ১৭-এর অধীন প্রদত্ত সিদ্ধান্ত কমিশন স্বীয় উদ্যোগে বা সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির আবেদনের ভিত্তিতে পুনঃবিবেচনা করিতে পারিবে এবং এই ক্ষেত্রে কমিশনের সিদ্ধান্তই চূড়ান্ত হইবে।

১৯। **ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের সনদ বাতিলের ক্ষেত্রে অধীনস্থ অনুমোদিত প্রতিনিধির অবস্থান**।- এই বিধিমালার অধীন কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের সনদ বাতিল বা স্থগিত করা হইলে তাহার অধীনস্থ কোন অনুমোদিত প্রতিনিধি উক্ত ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের পক্ষে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি করিতে পারিবেন না।

২০। **নোটিশ ইত্যাদি জারীকরণ**।- এই বিধিমালার অধীন কোন নোটিশ জারীর প্রয়োজন হইলে বা কোন ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানকে কোন আদেশ বা অন্য কিছু সম্পর্কে অবহিত করার প্রয়োজন হইলে উক্ত ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের ক্ষমতাপ্রাপ্ত প্রতিনিধির নিকট নোটিশ জারী করা যাইবে বা সংশ্লিষ্ট বিষয় অবহিত করা যাইবে; অন্যথায় উক্ত ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের, বা তাহার বা উহার ক্ষমতাপ্রাপ্ত প্রতিনিধির, সর্বশেষ জানা ঠিকানায় রেজিষ্টার্ড ডাকযোগে বা বিশেষ বাহক বা কুরিয়ার সার্ভিস মারফত, অথবা প্রয়োজনে সংবাদপত্রের মাধ্যমে, উক্ত নোটিশ জারী বা সংশ্লিষ্ট বিষয় অবহিত করা যাইবে।

২১। **কতিপয় ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি সম্পর্কে বিশেষ বিধান**।- (১) এই বিধিমালায় যাহা কিছুই থাকুক না কেন, উহা প্রবর্তনের পূর্বে-

ক) নিবন্ধিত কোন কোম্পানী বা বিধিবদ্ধ সংস্থা নহে এমন ষ্টক ডিলার ও ষ্টক ব্রোকারগণও, এই বিধিমালা মোতাবেক সনদ নবায়ন সাপেক্ষে তাহাদের ব্যবসা চালাইয়া যাইতে পারিবে, এবং, এই বিধিমালার অধীন অন্য কোন অযোগ্যতা না থাকিলে তাহারা কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা নহে কেবলমাত্র এই কারণে তাহাদের সনদ নবায়ন দরখাস্ত নামঞ্জুর করা হইবে না:

তবে শর্ত থাকে যে, তাহাদিগকে যথা শীঘ্র সম্ভব কোম্পানীতে রূপান্তরিত হইতে হইবে;

(খ) কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার কর্তৃক কোন অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার নিয়োগ বলবৎ থাকা সাপেক্ষে, ৩০শে জুন, ২০০১ সন পর্যন্ত তাহার কার্যক্রম চালাইয়া যাইতে পারিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত মেয়াদের মধ্যে এই বিধিমালা মোতাবেক নিবন্ধিত না হইলে উক্ত মেয়াদান্তে তিনি অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে আর কার্যক্রম চালাইতে পারিবেন না।

২২। **রহিতকরণ ও হেফাজত**।- (১) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) প্রবিধানমালা, ১৯৯৪, এতদ্বারা রহিত করা হইলে।

(২) উক্তরূপ রহিতকরণ সত্ত্বেও, রহিত প্রবিধানমালার অধীনকৃত কোন কাজ কর্ম, গৃহীত কোন ব্যবস্থা, প্রদত্ত কোন আদেশ, নির্দেশ বা নিবন্ধন সনদ, দায়েরকৃত কোন দরখাস্ত, আবেদনপত্র বা আপীল, জমাকৃত কোন ফিস, রক্ষিত কোন রেকর্ড বা দলিল দস্তাবেজ, পরিচালিত কোন তদন্ত, পেশকৃত কোন তদন্ত প্রতিবেদন বা জারীকৃত কোন নোটিশ এই বিধিমালার অধীন কৃত, গৃহীত, প্রদত্ত, দায়েরকৃত, জমাকৃত, রক্ষিত, পরিচালিত, পেশকৃত বা জারীকৃত হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

প্রথম তফসিল

(ফরমসমূহ)

ফরম ক

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(১) (ক) দ্রষ্টব্য]

ষ্টক ডিলার /ষ্টক ব্রোকার হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে]।

১। দরখাস্তকারীর নাম ঃ

২। দরখাস্তকারীর ঠিকানা ঃ
[ঠিকানা পরিবর্তিত হইলে উহা তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে]।

৩। দরখাস্তকারী যে ষ্টক এক্সচেঞ্জের সদস্য উহার–
(ক) নাম ও ঠিকানা ঃ
(খ) সদস্য হিসাব কোড নং ঃ
(গ) সদস্য হওয়ার তারিখ ঃ

৪। দরখাস্তকারী কি হিসাবে সনদ প্রার্থী ঃ ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার
(অপ্রযোজ্যটি কাটিয়া দিন)

৫। দরখাস্তকারীর আইনগত মর্যাদা ঃ কোম্পানী/সংবিধিবদ্ধ সংস্থা
(অপ্রযোজ্যটি কাটিয়া দিন)

৬। দরখাস্তকারীর পক্ষে স্বাক্ষরকারী ব্যক্তির নাম ঃ
প্রদত্ত ক্ষমতার বিবরণ (ক্ষমতাপত্রের অনুলিপি দাখিল করুন)।

৭। দরখাস্তকারীর (ক) অফিসের ফোন/ফ্যাক্স ঃ
টেলেক্স/ই-মেইল

৮। দরখাস্তকারী কোন কোম্পানী হইলে কোম্পানীর ঃ
পরিচালকগণের নাম, ঠিকানা এবং অন্য যে সকল কোম্পানীতে/প্রতিষ্ঠানে মালিকানা বা ব্যবসায়িক সম্পর্ক রহিয়াছে তাহার বিবরণ।

৯। দরখাস্তকারীর সিকিউরিটি ব্যবসায় অভিজ্ঞতা (যদি থাকে) ঃ

১০। দরখাস্তকারীর নীট মুলধন স্থিতি (..... তারিখে) ঃ
[নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিল করুন]।

১১। দরখাস্তকারী কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, পোর্টফোলিও ম্যানেজার, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাষ্টি, হেফাজতকারী বা সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী কিনা?

১২। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য ঃ কোন সময় জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দণ্ডিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায় এবং কোন্ অপরাধে?

১৩। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য ঃ কোন সময় আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায়?

১৪। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন ব্যাংকের ঋণ খেলাপী কিনা?
হইলে কোন ব্যাংক এবং কত টাকা?

১৫। দরখাস্তকারীর অনুমোদিত প্রতিনিধি (যদি থাকে) এর–
(ক) নাম
(খ) পিতার নাম
(গ) স্থায়ী ঠিকানা
(ঘ) বর্তমান ঠিকানা
(ঙ) অফিসের ঠিকানা
(চ) শিক্ষাগত যোগ্যতা

১৬। দরখাস্তকারীর কর্মচারীর সংখ্যা

১৭। অন্যান্য তথ্যাদি

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য ও সঠিক।

তারিখ:.....

দরখাস্তকারীর স্বাক্ষর

.....

ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশ

এই মর্মে প্রত্যায়ন করা যাইতেছে যে, উপরিউক্ত দরখাস্তকারী ..... (নাম লিখুন) অত্র ..... ষ্টক এক্সচেঞ্জের একজন সদস্য। উহার সদস্য কোড নং ..... এবং সদস্য ভুক্তির তারিখ ..... । ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার হিসাবে উহাকে সনদ প্রদানের জন্য সুপারিশ করা হইল।

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা/সচিব
নাম.....
পদবী ও সীল.....
..... ষ্টক এক্সচেঞ্জ

তারিখ:.....
(অপ্রযোজ্য অংশ কাটিয়া দিন)

ফরম খ

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০-এর বিধি ৫(১) (খ) দ্রষ্টব্য]

অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নিকট দরখাস্ত।

ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার কর্তৃক সত্যায়িত ছবি

১। দরখাস্তকারীর নাম ঃ

২। দরখাস্তকারীর পিতার নাম ঃ

৩। দরখাস্তকারীর ঠিকানা ঃ

টেলিফোন নং

[ঠিকানা পরিবর্তিত হইলে উহা তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনকে সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকারের মাধ্যমে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে।]

৪। দরখাস্তকারীর জন্ম তারিখ ও বয়স ঃ

৫। দরখাস্তকারীর শিক্ষাগত যোগ্যতা ও

পেশাগত প্রশিক্ষণ/অভিজ্ঞতা ঃ

(সনদের সত্যায়িত কপি সংযুক্ত করুন।)

৬। দরখাস্তকারীর–

(ক) সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকারের নাম

(খ) তাহার সহিত সম্পাদিত চুক্তিপত্রের তারিখ ও মেয়াদ (সংশ্লিষ্ট ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার কর্তৃক সত্যায়িত অনুলিপি দাখিল করুন)

৭। দরখাস্তকারী অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে নিয়োগ প্রাপ্তির তারিখ

৮। দরখাস্তকারী কোন সময় জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু-কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে কোন সময় দণ্ডিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায় এবং কোন্ অপরাধে–

৯। অন্যান্য তথ্য

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য ও সঠিক।

তারিখ:.....

দরখাস্তকারীর স্বাক্ষর

ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশ

এই মর্মে প্রত্যায়ন করা যাইতেছে যে, উপরিউক্ত দরখাস্তকারী ..... (নাম লিখুন) অত্র ..... ষ্টক এক্সচেঞ্জের ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার ..... (নাম লিখুন) ..... কোড নং ..... কর্তৃক নিযুক্ত একজন অনুমোদিত প্রতিনিধি। তাহাকে অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে সনদ প্রদানের জন্য সুপারিশ করা হইল।

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা/সচিব

নাম.....

পদবী ও সীল.....

..... ষ্টক এক্সচেঞ্জ

তারিখ:.....

(অপ্রযোজ্য অংশ কাটিয়া দিন)

ফরম গ

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০-এর বিধি ৫(৫) দ্রষ্টব্য]

(কমিশনের মনোগ্রাম)
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার/অনুমোদিত প্রতিনিধি নিবন্ধন সনদ

নিবন্ধন ক্রমিক নং ..... সনদ প্রদানের তারিখ .....

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫নং আইন) এর ধারা ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ অনুসারে এত দ্বারা ..... (নাম লিখুন) ..... ঠিকানা ..... কে একজন নিবন্ধিকৃত ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার/ অনুমোদিত প্রতিনিধি হিসাবে এই নিবন্ধন সনদ প্রদান করা হইল। তিনি এই সনদে উল্লেখিত শর্তাধীনে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় এবং এতদসংক্রান্ত কার্যাদি করিতে পারিবেন।

এই নিবন্ধন সনদ ..... তারিখ পর্যন্ত বলবৎ থাকিবে এবং পরবর্তীতে উহা অত্র সনদে নির্দিষ্ট ছকে নবায়ন করা যাইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে
সনদ প্রদানকারী কর্মকর্তার স্বাক্ষর
নাম:.....
পদবী ও সীল:.....

সনদ নবায়ন

(বিধি ৮(৪) দ্রষ্টব্য)

যে তারিখ পর্যন্ত নবায়িত	পরিবর্তিত ঠিকানা, আইনগত মর্যাদা ইত্যাদি	কর্মকর্তার স্বাক্ষর, সীল ও তারিখ
১।		
২।		
৩।		
৪।		
৫।		
৬।		
৭।		
৮।		
৯।		
১০।		

ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার/ অনুমোদিত প্রতিনিধি এর নিবন্ধন সনদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য শর্তাবলী)

সনদের শর্তাবলী

১। এই সনদ বিক্রয়, দান, বন্ধক বা অন্য কোন ভাবে হস্তান্তর বা দায়বদ্ধ করা যাইবে না এবং অন্য কেহ এই সনদের অধীন সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় বা উহার কারবার করিতে পারিবেন না।

২। সনদ প্রাপক Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন), এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর অধীন কমিশন কর্তৃক সময় সময় প্রদত্ত বা জারীকৃত আদেশ বা নির্দেশ এবং এই সনদের সকল শর্ত মানিয়া চলিতে বাধ্য থাকিবেন।

৩। সনদ প্রাপক উপরোক্ত বিধিমালার বিধি ১৩ অনুসারে প্রয়োজনীয় হিসাব বহি, রেজিষ্টার,.নথিপত্র ও অন্যান্য দলিলাদি সংরক্ষণ করিবেন।

৪। সনদ প্রাপক তাহার বিষয়াবলী কমিশন কর্তৃক তদন্ত বা পরিদর্শনের ক্ষেত্রে তদন্তকারী বা পরিদর্শকের চাহিদা মোতাবেক প্রয়োজনীয় দলিলাদি ও তথ্য সরবরাহ এবং যুক্তিসংগত সকল সহযোগিতা প্রদান করিতে বাধ্য থাকিবেন।

৫। সনদ প্রাপকের নিকট তাহার কোনো মক্কেল কোন অভিযোগ উথাপন করিলে উক্ত অভিযোগ প্রাপ্তির ৩০ দিনের মধ্যে প্রয়োজনীয় প্রতিকার গ্রহণের জন্য যুক্তিসংগত এবং যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন এবং তৎসম্পর্কে মক্কেলকে অবহিত করিবেন।

৬। প্রতি ইংরেজি পঞ্জিকা বৎসরের ৩১শে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রাপ্ত অভিযোগের প্রকৃতি ও সংখ্যা এবং তৎসম্পর্কে প্রতিকারমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ ও সংশ্লিষ্ট অন্যান্য বিষয়াদি সম্পর্কে সনদ প্রাপক পরবর্তী ত্রিশ দিনের মধ্যে ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনের নিকট প্রতিবেদন দাখিল করিবেন।

৭। ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার যে ষ্টক এক্সচেঞ্জের সদস্য উহার সহিত সংশ্লিষ্ট আইন, বিধি, বিধান এবং অন্যান্য প্রযোজ্য শর্ত মানিয়া চলিবেন।

৮। ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের কাঠামোতে বা উহার আইনগত মর্যাদার কোন পরিবর্তন হইলে তাহা উক্ত পরিবর্তনের ত্রিশ দিনের মধ্যে কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিবেন।

৯। ষ্টক ডিলার এবং ষ্টক ব্রোকার তাহার কাজকর্ম পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় অফিস সরঞ্জাম এবং লোকবলের ব্যবস্থা রাখিবেন।

১০। ষ্টক ডিলার বা ব্রোকার বিধি ১৩(৪) অনুসারে একটি আর্থিক হিসাবের বিবরণী কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন।

১১। ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারকে উহার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য প্রতি অর্থ বৎসরে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় করিবেন।

ফরম ঘ

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০-এর বিধি ৮(১) দ্রষ্টব্য]

ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধির নিবন্ধন সনদের নবায়নের দরখাস্ত

১। ষ্টক ডিলার/ ষ্টক ব্রোকার/ অনুমোদিত প্রতিনিধির নাম ঃ

২। নিবন্ধন সনদের ক্রমিক নং ঃ

৩। সনদ প্রদান, সর্বশেষ নবায়ন ও মেয়াদ উত্তীর্ণের তারিখ ঃ

৪। পরিবর্তিত ঠিকানা (যদি থাকে) ঃ

(ক) স্থায়ী ঃ

(খ) বর্তমান ঃ

(গ) অফিস ঃ

(ঘ) টেলিফোন/ টেলেক্স/ ফ্যাক্স নং/ই-মেইল ঃ

৫। ষ্টক ডিলার/ ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে, প্রতিষ্ঠানের বৈশিষ্ট্যের ব্যাপারে কোন কাঠামোগত বা আইনগত পরিবর্তন হইলে উহার সংক্ষিপ্ত বর্ণনা ঃ

(কোন পরিবর্তন হইয়া থাকিলে উহা পরিবর্তনের অনুলিপিসহ তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে)।

৬। অনুমোদিত প্রতিনিধির ক্ষেত্রে, যে ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রেকারের অধীন কর্মরত তাহার–

(ক) নাম ও কোড নং

(খ) ঠিকানা

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য।

তারিখ:..... দরখাস্তকারীর স্বাক্ষর

ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশ

এই মর্মে প্রত্যয়ন করা যাইতেছে যে ..... (নাম লিখুন) ঠিকানা ..... এই ষ্টক এক্সচেঞ্জের ষ্টক ডিলার/ ষ্টক ব্রোকার নিযুক্ত একজন অনুমোদিত প্রতিনিধি।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক তাহার নিবন্ধন সনদ নবায়নের জন্য সুপারিশ করা হইল।

তারিখ:.....

(মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা/সচিব)
..... ষ্টক এক্সচেঞ্জ

বিঃ দ্রঃ অপ্রযোজ্য অংশগুলি কাটিয়া দিন।

ফরম ঙ

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ১৭(২) ও ১৭ (৩) দ্রষ্টব্য]

আপীলের ফরম

১।	আপীলকারীর নাম ও ঠিকানা	ঃ
২।	আপীলকারীর নিবন্ধন সনদের ক্রমিক নং (যদি থাকে)	ঃ
৩।	যে আদেশের বিরুদ্ধে আপীল করা যাইতেছে উহার নম্বর তারিখ ও সংক্ষিপ্ত বিষয়বস্তু (আদেশের অনুলিপি সংযোজন করুন)	ঃ
৪।	আপীলের যুক্তিসমূহ (সংক্ষেপে উল্লেখ করুন প্রয়োজনবোধে অতিরিক্ত কাগজে লিখুন)	ঃ
৫।	আপীলের সমর্থনে দাখিলকৃত কাগজপত্রের বিবরণ (কাগজপত্র দাখিল করিতে হইবে)	ঃ
৬।	ব্যক্তিগত শুনানী চাহেন কি না	ঃ
৭।	অতিরিক্ত কোন বক্তব্য (যদি থাকে)	ঃ

উপরিউক্ত তথ্যাবলী এবং দাখিলকৃত কাগজপত্র আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য।

তারিখ:.....

.....
আপীলকারীর স্বাক্ষর

দ্বিতীয় তফসিল

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০-এর বিধি ১১ দ্রষ্টব্য]

ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধির আচরণ বিধি সকলের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য আচরণ বিধি

১। **সততা, দক্ষতা ইত্যাদি**।– প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধিকে তাহার ব্যবসা ও এতদসংক্রান্ত কার্যাদি পরিচালনার ক্ষেত্রে সুনাম, দক্ষতা, বিশ্বস্ততা ও সততা বজায় রাখিতে হইবে।

২। **মক্কেলের প্রতি কর্তব্য**।– (১) প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার মক্কেলের সহিত কায়-কারবারের সময় বিশ্বস্ততার সহিত তাহাদের ফরমায়েস মোতাবেক মক্কেলের জন্য সর্বোত্তম বাজার দরের সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয় করিবেন।

(২) তিনি মক্কেলের প্রদত্ত সুনির্দিষ্ট তথ্যভিত্তিক ফরমায়েস অনুসারে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় এবং উহার কারবার করিবেন এবং মক্কেলের ফরমায়েস মোতাবেক ক্রয়-বিক্রয় করিতে পারিলেন কিনা তাহা যথাসময় লিখিতভাবে তাহাকে অবহিত করিবেন এবং কোন সিকিউরিটি বিক্রয় করিয়া থাকিলে বিক্রয়লব্ধ অর্থ মক্কেলকে যথাসময়ে পরিশোধ করিবেন এবং ক্রয় করিয়া থাকিলে ক্রয়কৃত সিকিউরিটি এবং সংশ্লিষ্ট চুক্তিপত্র উহা সম্পাদনের পর যথাসময়ে মক্কেলকে সরবরাহ করিবেন।

(৩) প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার মক্কেলের সহিত লেনদেনের ব্যাপারে মক্কেলকে সর্বপ্রকার প্রয়োজনীয় সহযোগিতা প্রদান করিবেন এবং তিনি জ্ঞাতসারে বা ইচ্ছাকৃতভাবে তাহার মক্কেলকে এমন কোন দলিল সরবরাহ করিবেন না যাহা কু-সরবরাহ (Bad delivery) রূপে পরিগণিত হয় এবং কোন ক্ষেত্রে এইরূপ দলিল সরবরাহ করা হইলে যথাশীঘ্র প্রয়োজনীয় প্রতিকার গ্রহণ করিবেন।

(৪) প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি নির্ধারিত ফরমে প্রতিটি সিকিউরিটি স্ক্রিপওয়ারী (Scrip-wise) ক্রয় বা বিক্রয়ের চুক্তিপত্র মক্কেলকে সরবরাহ করিবেন এবং সকল লেনদেন সংক্রান্ত ব্যাপারে পরিশোধযোগ্য বিল এবং প্রাপ্তি ও তাহার দালালী পৃথকভাবে দেখাইয়া তাহার মক্কেলকে সরবরাহ করিবেন।

(৫) কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি অন্য কোন ব্যক্তির নিকট তাহার মক্কেলের কোন তথ্য প্রকাশ করিবেন না বা মক্কেলের সহিত ব্যবসায়িক সম্পর্ক গড়িয়া ওঠার সুবাদে জ্ঞাত তাহার ব্যক্তিগত বিনিয়োগ সংক্রান্ত তথ্যাবলীর অপব্যবহার করিবেন না; তবে প্রয়োজনবোধে মক্কেলের লেনদেন সংক্রান্ত তথ্যাদি সময়ে সময়ে নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষকে সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবেন।

(৬) কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি কোন সিকিউরিটি লেনদেনের জন্য গ্রহণ করার পূর্বে যাচাই পূর্বক উহার নির্ভেজালতা সম্পর্কে নিশ্চিত হইবেন, এবং কোন অবস্থাতেই ত্রুটিপূর্ণ (যাহার মধ্যে কোন প্রকার জাল, ভূয়া, বিতর্কিত, হারানো, অকার্যকর বা ত্রুটিপূর্ণ সিকিউরিটি অন্তর্ভুক্ত) সিকিউরিটির লেনদেন করিবেন না বা করিতে কাহাকেও উৎসাহিত বা প্ররোচিত করিবেন না বা সহায়তা করিবেন না।

৩। **সঠিক তথ্য সরবরাহ ইত্যাদি**।– কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি শুধুমাত্র দালালী বা কমিশন লাভের উদ্দেশ্যে কাহাকেও সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয় করিতে প্রলুব্ধ করিবেন না বা কোন মিথ্যা বা বিভ্রান্তিমূলক দরপত্র (Quotation) বা অন্য কোন মিথ্যা তথ্য সরবরাহ করিবেন না যাহাতে কোন ব্যক্তি কোন বিশেষ সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয় বা অন্যবিধভাবে হস্তান্তর করিতে প্রলুব্ধ হন।

৪। **বিনিয়োগের পরামর্শ**।– কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার কোন মক্কেলকে সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয় বা সংরক্ষণের জন্য কোন পরামর্শ দিবেন না যথক্ষণ পর্যন্ত না মক্কেলের আর্থিক পরিস্থিতি বিনিয়োগের উদ্দেশ্য ও সিকিউরিটি সংরক্ষণ সংক্রান্ত ব্যাপারে মক্কেল প্রদত্ত তথ্য হইতে ইহা

প্রতীয়মান হয় যে, বিনিয়োগের সুপারিশ মক্কেলের জন্য সুবিধাজনক হইবে এবং এতদুদ্দেশ্যে তিনি যখনই যথোপযুক্ত মনে করিবেন এবং এই সকল মক্কেলের নিকট হইতে প্রয়োজনীয় তথ্য অনুসন্ধান করিবেন।

৫। কমিশনের প্রতি দায়িত্ব।– প্রত্যেক ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি কমিশন বা উহার ক্ষমতাপ্রদত্ত কোন কর্মকর্তার নির্দেশ অনুযায়ী দাখিলযোগ্য সকল হিসাব বহি, রেজিষ্টার, প্রতিবেদন, দলিল বা অন্যান্য কাগজপত্র দাখিল করিবেন এবং তদন্ত বা পরিদর্শনের ক্ষেত্রে তদন্তকারী বা পরিদর্শককে প্রয়োজনীয় সহযোগিতা প্রদান করিবেন এবং এই সকল ক্ষেত্রে তিনি কোন মিথ্যা বা বিভ্রান্তিকর তথ্য বা কাগজপত্র দাখিল করিবেন না।

৬। নিজ স্বার্থ সিদ্ধির জন্য অপকৌশল প্রয়োগ নিষিদ্ধ।– কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি নিজ স্বার্থ সিদ্ধির জন্য কোন অপকৌশলের আশ্রয় লইতে পারিবেন না, কাহাকেও ঠকানো বা প্রবঞ্চনার উদ্দেশ্যে কোন লেনদেন করিতে পারিবেন না বা নিজ স্বার্থ সিদ্ধির উদ্দেশ্যে অথবা বাজারের ভারসাম্য বিনষ্ট করার উদ্দেশ্যে কোন গুজব ছড়াইতে বা কার্যক্রম পরিচালনা করিতে পারিবেন না।

৭। কৃত্রিম বাজার সৃষ্টি নিষিদ্ধ।– কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার বা অনুমোদিত প্রতিনিধি এককভাবে বা অন্যান্যদের সহিত সম্মিলিতভাবে কোন কৃত্রিম বাজার সৃষ্টি করিতে পারিবেন না যাহা সাধারণ বিনিয়োগকারীদের জন্য ক্ষতিকর হইবে অথবা বাজারের সুষ্ঠু ও অবাধ কার্যকারিতা বাধাগ্রস্ত করিবে।

৮। সন্দেহজনক কার্যক্রম সম্পর্কে অবহিতকরণ।– সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় ও লেনদেন সংক্রান্ত কোন প্রকার সন্দেহমূলক কার্যক্রম কোন ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার কিংবা অনুমোদিত প্রতিনিধির গোচরে আসার সাথে সাথেই তিনি উহা সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে বাধ্য থাকিবেন।

অনুমোদিত প্রতিনিধির ক্ষেত্রে প্রযোজ্য বিশেষ আচরণ বিধি

৯। স্ক্রিপ (Scrip) ও মক্কেলওয়ারী বিভাজন।– প্রত্যেক অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার উপরস্থ ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলারের নিকট হইতে যেভাবে বিভিন্ন একক ইউনিট (Denomination) স্ক্রিপ (Scrip) সরবরাহ পাইয়াছেন সেইভাবে তাহা স্ক্রিপওয়ারী (Scrip-wise) এবং মক্কেলওয়ারী বিভাজন করিবেন।

১০। প্রত্যেক অনুমোদিত প্রতিনিধি তাহার মক্কেলের সহিত কারবার করার সময় তাহাকে অবহিত করিবেন যে, তিনি একজন প্রতিনিধি হিসাবে কাজ করিতেছেন এবং তিনি যে ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলারের অধীনস্থ তাহার বিনা অনুমতিতে তাহার মক্কেলের ফরমায়েশ অনুযায়ী কোন ক্রয় বা বিক্রয় সমন্বিত করিতে পারিবেন না।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মনির উদ্দিন আহমদ
চেয়ারম্যান

REMOVAL OF CONDITION NO. 2 OF NOTIFICATION DATED 19.12.1991

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ৬ই জুলাই ১৯৯৬/আষাঢ় ১৪০৩

নং এসইসি/শাখা-৭/আইন/১১৯-প্রাক্তন কন্ট্রোলার অব ক্যাপিটাল ইস্যুজ কর্তৃক রহিতকৃত Capital Issues (Continuance of Control) Act, 1947 (Act No. XXIX of 1947) এর Section 6 এর sub-section(1)-এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে ১৯শে ডিসেম্বর ১৯৯১ তারিখে জারিকৃত প্রজ্ঞাপন নং অম/অবি/মূলধন বিনিয়োগ-১/ মূলধন ইস্যু-৩৪/৮৬/৪২১-এর ২ নম্বর অনুচ্ছেদ তথা কোম্পানীসমূহের পরিচালকদের বোর্ড মিটিং-এ উপস্থিতির জন্য ফি সম্পর্কিত নির্ধারিত শর্ত হইতে কমিশন Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969)-এর Section 2D-তে প্রদত্ত ক্ষমতাবলে অব্যাহতি প্রদান করিল।

২। কোম্পানীসমূহের অধিকতর স্ব-শাসন প্রয়োগের স্বার্থে এই প্রজ্ঞাপন জারি করা হইল যাহা অবিলম্বে কার্যকর হইবে।

সুলতান-উজ জামান খান
চেয়ারম্যান

GUIDELINES FOR RAISING OF CAPITAL BY GREENFIELD PUBLIC COMPANIES DATED 13.6.1995

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

NOTIFICATION

Dated 13th June, 1995

GUIDELINES FOR RAISING OF CAPITAL BY GREENFIELD PUBLIC COMPANIES.

No. SEC/Section-7/95-28—Pending institution of venture capital companies or funds and establishment of unlisted securities market, in order to ensure proper issuance of securities by a greenfield public company, the Commission requires that it must fulfill the following requirements to obtain consent or recognition of the Commission under sections 2A and 2B of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) :

1. Sponsors of a greenfield public company making private placement or initial public offer should have a track record of profitability, cash flows and solvency, and not be bank or tax-defaulters.

Explanation: In these guidelines, "a greenfield public company" means a public company whose project has not gone into commercial operation.

2. Greenfield public companies having capital of upto Tk. 10 crore shall offer at least 50% of their capital to the public. Incase the capital of such companies exceeds Tk. 10 crore, public offer below 50% may be considered by the Commission provided at least Tk. 5 crore or 25% of the capital, whichever is higher, is offered to the general public. In all cases, the sponsors of such companies shall own at least 25% of the capital at the time of Initial Public Offering (IPO)

3. Private placement, both local and foreign, out of sponsors' quota in a greenfield public company shall also be allowed, in addition to private placement or allotment to foreign investors upto one-third amount of IPO, provided after such placement the sponsors of the company shall own at least 25% of the capital at the time of IPO.

4. Quantum of share premium chargeable by a greenfield public company on private placement shall be determined by it on the basis of firm commitment by investors in, or manager of, such placement. The information memorandum prepared for such placement shall be furnished to the Commission alongwith the firm commitment by the investors in, or manager of, such placement.

5. Application for sanction of capital of a greenfield public company must be accompanied by the Projects, Feasibility Report, approved by the lenders in the case of loan-based projects, and prepared by recognised investment advisors in the case of 100% equity/ public debt-based projects. The said report shall be supported by proforma invoices or contracts in support of the costs of the project and sources of funding the project. The said report shall include, amongst others, the following information:-
   a. Costs of the project-divided into costs already incurred and to be incurred;
   b. Sources of funding the project-divided into funds already received and to be received;
   c. Financial forecast for the period of construction, and five years of commercial operation;
   d. Description of the project-divided into separate sections for land, buildings, plant and machinery, utilities installation, trial and commercial operation, products, production processes, market and demand forecast, type of machinery with capacity and country of origin;
   e. Quarter-wise financial and physical plans for the period of construction, and specific uses of public fund;
   f. Basis and assumptions relating to the cost of the project; sources of fund therefor; and financial forecast thereof.
   g. If share premium is proposed in the said report, full information regarding justification for such premium.

6. IPO by a greenfield public company shall be allowed after :
   a. taking up of securities by sponsors and private placementholders, both local and foreign; and
   b. acquisition of land, completion of construction of buildings and finalisation of opening of letter(s) of credit for imported plant and machinery and shipment and erection schedule thereof.

7. Subscription against IPO by a greenfield public company may be payable in instalments in such a way that at least 40% shall be payable on application, at least 30% on allotment and the balance in one call. Securities may be forfeited by the company for non-payment of any calls. Forfeited shares may be re-issued by the company in a way and at a price to be determined by the directors of the company.

8. If shares are privately placed or allotted at par to sponsors and investors, both local and foreign, and share premium is proposed to be charged from the general public, such privately placed or allotted shares shall be subject to a lock-in period of one year from the date of such placement or allotment.

9. Quantum of share premium chargeable by a greenfield public company from the general public shall be determined by it in consultation with the recognised manager to the issue and underwriters. There must be firm underwriting commitment considering issue of share at a premium from the underwriters. There must also be due diligence certificate from the manager to the issue alongwith full justification for the amount of premium. The prospectus or offer for sale shall include the full information regarding justification for share premium. The prospectus or offer for sale shall clearly state that the Commission has not allowed premium on the basis of its own evaluation, but based on the underwriting commitment and the manager to the issue's due diligence certificate.

10. The sponsors shall take all reasonable steps not to over-run time for completion or costs of the project. In the event of cost over-run beyond the estimated costs of the project at

the time of IPO, the sponsors shall undertake to meet the additional costs themselves out of their loans to the company without increasing the capital or liabilities of the company to the outsiders.

11. ALL IPOs to general public must be fully underwritten by recognised underwriters.

12. The issuer shall furnish to the Commission quarterly statements of financial and physical progresses of the project within 15 days of the end of each quarter so as to enable the Commission to monitor utilisation of such fund. The commission may at its direction inspect the project so as to ensure proper utilisation of such fund in the public interest.

13. Violation of these guidelines shall attract penal provisions under the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969).

Sultan-uz Zaman Khan
Chairman.

GUIDELINES ON ISSUANCE OF RIGHT SHARES DATED 11.2.1995

Notification No. SEC/Section-7/95-24, Dated 11th February 1995

GUIDELINES ON ISSUANCE OF RIGHT SHARES

In order to protect investors' interest in securities by ensuring proper issuance thereof, the Commission requires that any issuer of right shares which may be renounced in favour of general investors other than existing shareholders should comply with the following requirements in order to avail the exemption from obtaining prior consent or recognition from the Commission under sections 2A and 2B of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) :-

1. Offer of right shares which may be renounced in favour of general investors other than existing shareholders, whether through any recognised stock exchange or otherwise, shall be made by a Right Share Offer Document. The Right Share Offer Document shall include the following information–

   a) Amount of right shares, divided into number of shares, par value and issue price of each share, and number of right shares offered for each existing share which should not normally exceed 10 (ten).

   b) The purposes of raising right shares, specifying clearly the heads of expenditure and amount of expenditure, and identifying various proposed projects and amount of expenditure for each project.

   c) Forecast cash-flow statement, profit and loss account and balance sheet for existing, proposed and combined project for the next 5 years. Computations, basis and assumptions of the items in the forecast cash-flow statement, profit and loss account and balance sheet should also be stated in the Right Share Offer Document. *(Amended by Notification No.SEC/Section-7/116 dated 24.6.1996).*

   d) Cash-flow statement, profit and loss account, balance sheet and notes to the accounts of the issuer made upto a date not earlier than 3 months from the Right Share Offer Document date, together with a certificate from the auditors that such accounts have been examined and found correct by them.

   e) A statement of profit or loss and dividend for each of the five years immediately preceding the issue of the Right Share Offer Document or such shorter period during which the issuer was in commercial operations, together with a certificate from the auditors that such accounts have been examined and found correct by them.

   f) Name of products manufactured, or to be manufactured, or services rendered or to be rendered by the issuer, together with capacity or proposed capacity of existing and proposed industrial units.

g) If the issue price of right shares is different from the par value thereof, justification of the premium should be stated with reference to (i) average market price for the last three months prior to right offer, (ii) net asset value at historical and current cost, and (iii) earning-based-value. The issue price of right shares should not normally exceed the aforesaid values. *(Amended by Notification No.SEC/Section-7/116 dated 24.6.1996)*

h) The length of time during which the issuer has carried on business and the proposed dates of trial and commercial operation of proposed projects.

i) Name and address of underwriters, issue managers and auditors.

j) Name, address, description and occupation of directors, managing director and managers.

k) Name of associated companies with main products, and turnover and net profit of such companies for the latest year.

l) The time of opening and closing of subscription lists.

m) Name and address of bankers to the right issue.

n) Particulars of material contracts including vendors' agreement, underwriting agreement, issue management agreement, and contract for acquisition of property, plant and equipment.

o) Highlights of the right offer, risk factors, and management plans for reduction of such risks.

A copy of Right Share Offer Document shall be issued to the Commission, all recognised stock exchange and all existing shareholders at least 7 days before the opening of subscription lists of right shares.

1. The issuer shall furnish to the Commission half-year-wise financial and physical plans for utilisation of right issue fund before closing of right issue subscription lists, and thereafter, half-yearly statements of financial and physical progresses within 15 days of the end of each half-year so as to enable the Commission to monitor utilisation of such fund. The Commission may at its discretion inspect any project so as to ensure proper utilisation of such fund in the public interest.

2. Foreign Investors (FIs) shall be allowed to acquire rights renounced by existing shareholders subject to a ceiling of one-third of right shares which shall not exceed the total foreign exchange requirement for import of plant and machinery for the proposed project. FIs shall however be allowed to underwrite any offer of right shares subject to the limit of one-third of the amount of such offer. In case offer of right shares is under-subscribed by the local investors, the shares not subscribed for the local investors shall be allowed to be taken up by the FIs, in addition to the aforesaid ceiling of one-third referred to earlier. The issuer shall furnish to the Commission a statement of right shares acquired by FIs within 7 days of the date of allotment of such shares.

3. Violation of these guidelines will attract penal provision under the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969).

Sultan-uz Zaman Khan
Chairman.

CREDIT RATING COMPANIES RULES, 1996
DATED 24.6.1996

Notification No. SEC/Section-7/117, Dated 24th June 1996

In exercise of powers conferred by section 32 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969), the Securities & Exchange Commission is pleased to make the following rules to regulate the business of credit rating companies, namely:

Chapter I

Preliminary

1. **Short title.**– These rules may be called the Credit Rating Companies Rules, 1996.

2. **Definitions.**– In the rules, unless there is anything repugnant in the subject or context–

a) "Commission" means the Securities & Exchange Commission.

b) "Company" means a company as defined in the Companies Act, 1994 (Act No. 18 of 1994).

c) "Credit Rating" means formal evaluation of credit and/or investment and capability of servicing obligations.

d) "Credit Rating Company" means an investment adviser company which intends to engage in or is so engaged primarily in the business of evaluation of credit or investment risk through a recognised and formal process of assigning rating to present or proposed loan obligations or equity of any business enterprise.

e) "Form" means a form set out in the Schedule.

f) "Ordinance" means Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969);

Chapter II

Regulation of the Business of Credit Rating Companies

3. Requirement for credit rating.– No issue of public debt or issue of shares at a premium or issue of right shares shall be made by a public company unless the issue is rated by a credit rating company and declaration about such rating is given in the prospectus or right share offer document, as the case may be.

Provided that the Commission may, by general order which shall be notified in the official Gazette, grant exemption, in the interest of the capital market, from any requirements of this rule.

4. Eligibility for registration.– A company proposing to commence business as a credit rating company shall be eligible for registration under these rules if it fulfils or complies with the following conditions or requirements, namely :

a) that such company is incorporated as a public company under the Companies Act, 1994 (Act No. 18 of 1994);

b) that such company must have a paid-up capital of at least fifty lac taka;

c) that such company has professional competence, financial soundness and has entered into a joint venture or technical collaboration arrangement with a reputed credit rating company; *(Substituted by Notification No.SEC/SMRID/2001-1018/Admin-03/02 dated 27.9.2001)*

d) that no director, officer or employee of such company has been convicted of fraud or breach of trust or has been adjudicated as insolvent;

e) that the promoters of such company are, in the opinion of the Commission, persons of means and integrity and have special knowledge of matters which the company may have to deal with as a credit rating company;

f) that such company has at least two professional staff having professional or post-graduation degree in finance, accountancy, business, economics and/or law and experience for at least two years in credit rating or investment advisory activities.

5. **Registration.**– (1) Any company which is eligible for registration under rule 3 as a credit rating company may make an application in Form-I to the Commission for registration under these rules.

2) An application under sub-rule (1) shall, besides the other documents referred to in Form-I, be accompanied by a fee of twenty-five thousand taka, application processing fee.

3) The Commission, if it is satisfied after such enquiry and after obtaining such further information as it may consider necessary :

i) that the applicant is eligible for registration; and

ii) that it would be in the interest of the capital market so to do, may grant a certificate of registration to such company in Form-II.

6. Cancellation or Suspension of Registration.– Where the Commission is of the opinion that a credit rating company has contravened any provision or has otherwise failed to comply with any requirement of the Ordinance or any rule or direction made or given thereunder, the Commission may, if it considers necessary in the public interest so to do by order in writing, cancel or suspend the registration of the credit rating company.

Provided that no such order shall be made except after giving the credit rating company an opportunity of being heard.

7. Power of Commission to give certain directions.– The Commission if it is satisfied that it is necessary or expedient so to do in the public interest or in the interest of capital market may, by order in writing, give direction (amongst others, concerning rating methodology) to a credit rating company.

8. Submission of ratings report to the Commission.– (1) Every credit rating company shall submit to the Commission a report giving such details of credit rating for a quarter of the year in such form as may be required by the Commission by order in writing, within fifteen days of the close of the quarter.

2) Without prejudice to the provisions of sub-rule (1) a credit rating company shall furnish to the Commission such other documents, information or explanation relating to its affairs as the Commission may, at any time, by order in writing require.

CREDIT RATING COMPANIES RULES, 1996

THE SCHEDULE

FORM-I

FORM OF APPLICATION FOR REGISTRATION AS A CREDIT RATING COMPANY

(See rule 5 (1))

To,

The Securities & Exchange Commission
Jiban Bima Tower-15 & 16th floor
10, Dilkusha C/A
Dhaka-1000
Bangladesh.

Dear Sirs

We hereby apply for registration of .....

(Name of Credit Rating Company)

under rule 5 of the Credit Rating Companies Rules, 1996.

2. A copy of the Memorandum and the Articles of Association alongwith Certificate of Incorporation is enclosed.

3. Necessary information required in the annex to this Form is furnished. We undertake to keep the information up-to-date at all times.

4. Original receipt of the Treasury/Bank for the fee paid as application processing fee is enclosed.

Yours Faithfully

(Signature of the Chairman/
Managing Director/
Executive Director/Director)

ANNEX TO FORM–I

CREDIT RATING COMPANIES RULES, 1996

1. Name, address and telephone and Fax number(s) of the Company .....

2. Date and place of incorporation .....

3. Names, addresses and qualifications of promoters and directors. .....

4. Details of joint venture/technical collaboration agreement with an internationally recognised credit rating company and a copy of such an agreement as documentary evidence in respect thereof .....

5. Proposed rating methodology and scale of rating .....

6. Whether any director has been convicted for fraud or breach of trust .....

7. Whether any director has been adjudicated as insolvent or bank defaulter. .....

8. Names, addresses and qualifications of senior management officers. .....

9. Whether any officer or employee has been convicted for fraud or breach of trust. .....

10. Whether any senior management officer has been adjudicated as insolvent or has suspended payment or has compounded with his creditors .....

11. Previous experience of the promoters/directors, if any, in the credit rating or investment advisory field. .....

12. Previous experience of senior management officers. .....

Notes : (i) An affidavit from each promoter/director and officer in respect of statement at serial No. 6 & 7 to be attached.

(ii) Certification by the Chairman or Chief Executive of the company in respect of statement at serial No. 9 & 10 to be annexed.

FORM-II

SECURITIES & EXCHANGE COMMISSION

Jiban Bima Tower—15th floor
10, Dilkusha C/A, Dhaka-1000
Certificate of Registration as
Credit Rating Company
(see rule 5(3))

No. Dhaka, the 199

The Securities & Exchange Commission having considered the application for registration under rule 5 of the Credit Rating Companies Rules, 1996 by ....

(Name of the Credit Rating Company)

and being satisfied that the said company is eligible for registration and that it would be in public interest and in the interest of the capital market so to do, hereby grants, in exercise of the powers conferred by rule 5 of the Credit Rating Companies Rules, 1996, registration to ..... subject to the conditions stated hereinbelow or as may be prescribed or imposed hereafter.

This certificate of registration will remain valid until suspended or cancelled by the Commission under rule 6 of the Credit Rating Companies Rules, 1996.

Signature of the Officer

Sultan-uz Zaman Khan
Chairman
Securities & Exchange Commission

GUIDELINES ON INITIAL PUBLIC OFFERING TO LOCAL INVESTORS DATED 8.2.1995*

Notification No. SEC/Section-7/95-22/Dated 8th February, 1995

* Superseded by SEC Notification No. SEC/Section-7/DPI/97-130 dated 28.9.1997.

PUBLIC ISSUE RULES, 1998 DATED 3.1.1999

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION PUBLIC ISSUE RULES, 1998

NOTIFICATION

Dated, the 3rd January, 1999

No. SEC/Sec.7/P/R-98/140—In exercise of the powers conferred by section 33 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance XVII of 1969), and in supersession of all guidelines and orders made in this behalf, the Securities and Exchange Commission makes the following rules, namely:-

1. **Short title.**– These rules may be called the Public Issue Rules, 1998

2. **Definitions.**– In these rules, unless there is anything repugnant in the subject or context-

a) "associate" means any partner, employee, officer of a company, and a related body corporate over which the sponsors can exercise control. *(Inserted by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/148 dated 28.9.1999)*

aa) "banker to the issue" means any bank so named in the prospectus to collect monies from share subscription; *(renumbered by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/148 dated 28.9.1999)*

b) "commission" means any money paid to any party in connection with an initial public offering;

c) "merchant banker" means any person who is engaged in the business of issue management, either by making arrangements regarding selling, buying, underwriting or subscribing to securities as underwriter, manager, consultant, adviser or rendering corporate advisory service in relation to such issue management;

d) "prospectus" means any document prepared for the purpose of communicating to the general public a company's plan to offer for sale its securities;

(e) "sponsors' shares" means any share owned /held by any person who forms or promotes a company, his spouse, brother, sister, any lineal ascendant or descendant, in-laws, the company's directors and associates. *(Substituted by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/148 dated 28.9.1999)*

f) "subscription" means applying by the general public for any securities offered by any issuer;

g) "subsidiary company" is an enterprise that is controlled by another enterprise (known as the parent);

h) "associate company" is an enterprise in which the investor has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor.

(i) "sister concern" means any company or concern in which the issuer has any share or interest.

3. **General requirements for filing application for consent to an issue of capital.**– For obtaining consent to an issue of capital, an issuer shall apply to the Securities and Exchange Commission submitting the following documents:

(1) Three copies of the prospectus, duly completed, together with all annexures thereto, signed by the issuer's principal executive officer, principal financial officer, comptroller or principal accounting officer, the chairman, the managing director and all other directors, shall be filed with the Securities and Exchange Commission alongwith the said application and the Securities and Exchange Commission shall issue a receipt confirming the filing.

(2) Any amendments to the prospectus, signed by the said persons, shall also have to be filed with the Securities and Exchange Commission.

(3) All stock exchanges shall be supplied simultaneously by the issuer with one copy each of the said prospectus, together with its annexures, and the amendments thereto, if any.

4. **Publication of prospectus and opening of subscription list.**– (1) Upon receiving the consent of the Securities and Exchange Commission to the issue of capital, the prospectus shall be published by the issuer in two national daily news papers, within ten days of such receipt.

(2) The subscription list shall be opened and the sale of securities commenced after ten days of the publication of the prospectus and shall remain so open for a period not exceeding fifteen days thereafter:

Provided that such time may be extended by the issuer with the prior approval of the Securities and Exchange Commission.

(3) Upon completion of the period of offering of securities as mentioned in sub-rule (2), the issuer shall inform the Securities and Exchange Commission, within twenty days of such completion, in respect of the following matters, namely :

(a) the date of completion or termination of the offer;

(b) the total number of securities sold;

(c) the amount received from the securities sold;

(d) the amount of commission paid.

5. **Prospectus delivery requirements.**– (1) The prospectus shall be widely disseminated and sufficient copies shall be made available by the issuer so that any person requesting a copy may receive one.

(2) A prospectus shall be presumed to have been widely disseminated, if sufficient copies are available with the issuer and with the following market intermediaries, namely :

(a) underwriters and brokers participating in the distribution;

(b) each stock exchange where the securities are to be listed;

(c) bankers to the issue;

(d) office of the Securities and Exchange Commission and if it is published in at least two national daily newspapers.

(3) The issuer shall also put the vetted Prospectus on the web site of the Securities and Exchange Commission, for the period of subscription of the issue. The issuer shall submit to the Securities and Exchange Commission a diskette containing the text of the vetted Prospectus in "MS-Word" format. *(Substituted by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/143 dated 28.4.1999)*

(4) All participants in the distribution of an offering of securities to the public shall:

(a) When inquiries are made to them as to the offering inform interested persons that copies of the prospectus may be obtained from the issuer, stock exchanges, Securities and exchange Commission, underwriters and other market intermediaries participating in the public issue of the securities;

(b) when requested by any interested person, furnish the address and telephone number of the issuer, the Commission and of the stock exchanges and give the name of the appropriate contact person at each place;

(c) copies of the prospectus should be furnished promptly upon request by all of the above.

(5) A notice shall be placed on the front of the subscription agreement distributed in connection with the offering informing interested persons that they are entitled to a prospectus, if they so desire, and that copies of prospectus may be obtained from the persons mentioned in sub-rule (4).

(6) The subscription agreement shall indicate in bold type that no sale of securities shall be made, nor shall any money be taken from any person in connection with such sale, until ten days after the prospectus has been published.

6. **Limitation on the use of the prospectu. –** (1) a prospectus may be used to offer the securities until any of the following events occur, namely:

(a) the offering price has been changed from that shown in the prospectus;

(b) there are material changes in any of the information included in the prospectus;

(c) any transaction or event which is material to affect or change the conditions under which the public offering is being made as per the contents of the prospectus and which should have otherwise been required to be reported to the Securities and Exchange Commission.

(2) If any of the above events occurs, the offering shall be terminated until an amendment to the prospectus furnishing the appropriate information has been filed with, and declared effective by, the Securities and Exchange Commission.

(3) The occurrence of any of the events mentioned in sub-rule (1) shall be notified to the general public by a declaration in at least two national daily newspapers—

(a) either prior to the date of the opening of the subscription, or

(b) during the period of the subscription.

(4) A declaration under sub-rule (3) shall state in details the nature of change or event which has occurred after the publication of the prospectus and shall be signed by all the directors of the company and the manager to the issue and a copy of the said declaration shall be submitted to the Securities and Exchange Commission.

7. **Format and contents of the prospectus.–**

A. Material Information:

(1) In addition to the information specifically required by this rule, the prospectus shall contain all material information necessary to enable investors and their investment advisers to make an informed assessment of the business engaged in, or to be engaged in, by the company, its assets and liabilities, its financial position, its profits and losses and its future prospects and the rights attaching to the securities being offered and, in case of more than one project being included in the proposed Initial Public Offering, separate full disclosure for each project.

(2) The Securities and Exchange Commission may require disclosure of additional information in the prospectus as it considers appropriate in a particular offering and the applicant shall comply.

(3) If the Securities and Exchange Commission requires such information it shall inform the applicant of the additional information in writing.

B. Information to be included in the prospectus

(1) **Cover Page of prospectus:**

On the front cover page of the prospectus the following information and statements shall be given, namely:

(a) name of the company;
(b) the amount and type of securities being issued;
(c) the offering price of the securities on a per unit and aggregate basis;
(d) the amount of commissions being paid on a per unit and aggregate basis;
(e) the amount of proceeds to the company on a per unit and aggregate basis;
(f) the names and addresses of the underwriters;
(g) the date of the prospectus;
(h) the following statement: "If you have any queries about this document, you may consult your stock broker or dealer, bank manager, lawyer, professional accountant or other professional adviser";
(i) the following statement in bold type face :

"CONSENT OF THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION HAS BEEN OBTAINED TO THE ISSUE/OFFER OF THESE SECURITIES UNDER THE SECURITIES AND EXCHANGE ORDINANCE, 1969, AND PUBLIC ISSUE RULES, 1998. IT MUST BE DISTINCTLY UNDERSTOOD THAT IN GIVING THIS CONSENT THE COMMISSION DOES NOT TAKE ANY RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL SOUNDNESS OF THE COMPANY, ANY OF ITS PROJECTS OR THE ISSUE PRICE OF ITS SHARE OR FOR THE CORRECTNESS OF ANY OF THE STATEMENTS MADE OR OPINION EXPRESSED WITH REGARD TO THEM, RESPONSIBILITY FOR WHICH LIES WITH THE ISSUER, ITS DIRECTORS, INVESTMENT ADVISER, ISSUE MANAGER, VALUER AND/OR AUDITOR.

IT IS, HOWEVER, THE SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION'S RESPONSIBILITY TO ENSURE THAT FULL AND FAIR DISCLOSURES ARE MADE IN THE PROSPECTUS IN TERMS OF THE PUBLIC ISSUE RULES, 1998, SO THAT THE INVESTORS CAN MAKE INFORMED INVESTMENT DECISIONS."

(2) **Table of contents:**

On the inside cover page of the prospectus-

(a) a detailed table of contents showing the various sections or subdivisions of the prospectus and the page number on which each such section or subdivision begins shall be given;
(b) immediately preceding the table of contents, it shall be indicated that a prospectus may be obtained from the company, underwriter named in the prospectus and the stock exchange(s) where the securities will be traded;
(c) the address and telephone number of the company, the underwriters and the stock exchange(s) shall be set forth and the name of the appropriate contact person at each place shall also be given.

(3) **Risk Factors:-**

Immediately following the cover page of the prospectus, all risk factors are to be clearly stated which may include, among others:-

(a) no recent receipt of revenues;
(b) poor financial conditions;
(c) industry risks;
(d) currency risks;
(e) market and technology related risks;
(f) potential or existing government regulations;
(g) potential changes in global or national policies;
(h) no operating history.

(4) **Use of Proceeds :**

(a) The prospectus shall also show how the net proceeds of the offering shall be used, indicating the amount to be used for each purpose.

Explanation—Depending on the business of the company, the prospectus shall indicate the amount of the proceeds to be allocated to the purchase of land, the development of the land, the construction of buildings on the land, or the purchase of machines and equipment.

(b) The prospectus shall include a schedule mentioning the stages of implementation and the utilisation of funds received through initial public offering, mentioning about the approximate date of completion of the project and the projected date of full commercial production.

(c) If there are contracts covering any of the activities of the company for which the proceeds of sale of shares are to be used, such as contracts for the purchase of land or contracts for the construction of buildings, the prospectus shall disclose the terms of such contracts, and copies of the contracts shall be filed with the Commission as annexures to the prospectus.

(5) **Description of Business:**

(a) The date on which the company was organized and the date on which it commenced operations and the nature of the business which the company and its subsidiaries are engaged in or propose to engage it shall be indicated in the prospectus.

(b) The prospectus shall contain the following information in respect of its business operation, namely :-

(1) the principal products or services of the company and the markets for such products or services;

(2) if the company has more than one product or service, the relative contribution to sales and income of each product or service that accounts for more than 10% of the company's total revenues;

(3) if the company has associate/related concerns lines of business of the associate/ related concerns, including the amount and nature of iner-group transactions and holdings;

(4) how the products or services are distributed;

(5) competitive conditions in the business;

(6) sources and availability of raw materials and the names of the principal suppliers;

(7) sources of, and requirement for, power, gas and water;

(8) names of any customers who purchase 10% or more of the company's products;

(9) description of any contract which the company has with its principal suppliers or customers showing the total amount and quantity of transaction for which the contract is made and the duration of the contract;

(10) description of any material patents, trademarks, licenses or royalty agreements;

(11) number of total employees and number of full-time employees.

(6) **Description of Property :**

(a) The prospectus shall contain the following information in respect of plants and property, namely:

(1) location of the principal plants and other property of the company and the condition thereof;

(2) whether the property is owned by the company or taken on lease;

(3) if the property is owned by the company, whether there is a mortgage or other type of lien on the property;

(4) If the property is taken on lease, the expiration date of the lease.

(7) **Plan of Operation and Discussion of Financial Condition :**

(a) If the company had no revenues from operations in each of the last two years, the company's plan of operations for the next twelve months shall be described in the prospectus which shall, among others, include:-

(1) a discussion of how long the company can satisfy its cash requirements and whether it shall have to raise additional funds in the next twenty four months;

(2) a summary of any product research and development that the company shall perform in the next twelve months;

(3) any expected purchase or sale of plant and equipment;

(4) any expected significant changes in the number of employees.

(b) If the company had revenue from operations in each of the last two years, the company's financial condition, changes in financial condition and results of operations for each of the last two years shall be given in the prospectus which shall, among others, include the followings information, to the extent material, namely:

(1) internal and external sources of cash;

(2) any material commitments for capital expenditure and the expected sources of funds for such expenditure;

(3) causes for any material changes from period to period in income, cost of goods sold, other operating expenses and net income;

(4) any seasonal aspects of the company's business;

(5) any known trends, events or uncertainties that shall have a material effect on the company's future business;

(6) any change in the assets of the company used to pay off any liabilities;

(7) any loans taken by the company, either from a subsidiary or associate concern or from any other party or parties, giving full details of all related parties transactions;

(8) any future contractual liabilities the company might enter into in the future, and the impact it would have on the company's financial fundamentals;

(9) the estimated amount, where applicable, of future capital expenditure;

(10) any VAT, income tax, customs duty or other tax liability which is yet to be paid, including any contingent liabilities stating why the same was not paid prior to the issuance of the prospectus;

(11) source from which these VAT, income tax, customs duty and other tax liabilities are to be paid;

(12) details of any operating lease the company has entered into during the five years preceding the publication of the prospectus, clearly indicating terms of the lease and how the company proposes to liquidate such lease;

(13) any financial commitment, including lease commitment, the company had entered into during the past five years, giving details as to how the liquidation was or is to be effected;

(14) details of all personnel related schemes for which the company has to make provision for in future years;

(15) break down of all expenses connected with the public issue showing specifically;

(i) payments made to manager to the issue;

(ii) payments made to underwriters;

(16) if the issuer company has revalued any of its assets, the name, qualification, work done to date by the valuer and the reason for the revaluation, showing the value of the assets prior to the revaluation, itemizing separately each asset revalued in a manner which shall facilitate comparison between the historical value and the amount shown after revaluation and giving a summary of the valuation report;

(17) where the issuer company is a holding or main company, there shall be full disclosure in the prospectus about the transactions, including its nature and amount, between it and its subsidiary companies or sister companies, including transactions which have taken place within the last five years of the publication of the prospectus or the date of incorporation of the issuer company, whichever is earlier, clearly indicating whether the issuer company is a debtor or a creditor;

(18) where the issuer company is a banking company, a declaration by the board of directors shall be included in the prospectus stating that all requirements as specified in the Banking Companies Act, 1991 (Act No. 14 of 1991) have been adhered to;

(19) a special report from the auditors regarding any allotment of shares to promoters or sponsors shareholders for any consideration otherwise than for cash;

(20) any material information, suppression of which is likely to have an impact on the offering or change the terms and conditions under which the offer has been made to the public.

Note: Suppression of such facts or events shall be construed as willful misrepresentation to solicit or otherwise influence the offering.

(8) **Directors and Officers:**

(a) The prospectus shall contain the following information in respect of its officers and directors, namely:

(1) names and ages of all officers of the company, including the length of their service in the company, and of all directors of the company and any person nominated to be an officer or director, showing the period for which the nomination has been made;

(2) position and office that each officer, director and nominee holds in the company;

(3) in the case of a director or nominee, the date on which he first became a director and the date on which his current term of office shall expire;

(4) the business experience of each officer, director and nominee for the last five years;

(5) if any officer or officer's nominee of the company is currently employed by another company, the name of such company and the position that the officer holds in that company and the percentage of such officer's time spent on the business of that company.

(6) if any director or nominee for director is also a director of another company, the name of such other company;

(7) any family relationships among directors, officers and nominees.

(9) Involvement of Officers and Directors in Certain Legal Proceedings:

The following events shall be described in the prospectus, if they have occurred during the last ten years, namely:-

(a) any bankruptcy petition filed by or against any company of which any officer or director or nominee of the company filing the prospectus was a director, officer or general partner at the time of the bankruptcy or within two years prior to that time;

(b) any conviction of an officer, director or nominee in a criminal proceeding or any criminal proceeding pending against him;

(c) any order, judgement or decree of any court of competent jurisdiction against any officer, director or nominee permanently or temporarily enjoining, barring, suspending or otherwise limiting the involvement of any officer or director or nominee in any type of business, securities or banking activities;

(d) any order of the Securities and Exchange Commission, or other regulatory authority or foreign financial regulatory authority, suspending or otherwise limiting the involvement of any officer or director or nominee in any type of business, securities or banking activities.

(10) Certain Relationships and Related Transactions:

The prospectus shall contain a description of any transaction during the last two years, or any proposed transactions, between the company and any of the following persons, giving the name of the persons involved in the transaction, their relationship to the issuer, the nature of their interest in the transaction and the amount of such interest, namely :-

(a) any director or executive officer of the company;

(b) any nominee for director or officer;

(c) any person owning 5% or more of the outstanding stock of the company;

(d) any member of the immediate family (including spouse, parents, children, and in-laws) of any of the above persons;

(e) any transaction or arrangement entered into by the company or its subsidiary for a person who is currently a director or in any way connected with a director of either the issuer company or any of its subsidiaries or sister concerns, or who was a director or connected in any way with a director at any time during the last three years prior to the publication of the prospectus;

(f) any loans either taken or given from or to any director or any person connected with the director, clearly specifying details of such loan in the prospectus, and if any loan has been taken from any such person who did not have any stake in the issuer company or its sister concerns prior to such loan, rate of interest applicable, date of loan taken, date of maturity of loan;

(g) any director holding any position, apart from being a director in the issuer company, in any company, society, trust, organization, or proprietorship or partnership firm;

(h) all interests and facilities enjoyed by a director, whether pecuniary or non-pecuniary, and any changes in those interests between the date of publication of the prospectus and the period ending on the date the prospectus is published;

(i) short bio-data of each director.

(11) Executive Compensation:

(a) the amount of remuneration paid to each of the top three officers of the company in the last year and the name and designation of each such officer;

(b) aggregate amount of remuneration paid to all of the officers and directors as a group during the last year;

the amount of remuneration paid to any director who was not an officer during the last fiscal year;

(c) any contract with any officer or director providing for the payment of future compensation;

(e) if the company intends to substantially increase the remuneration paid to its officers and directors in the current year appropriate information regarding thereto.

(12)Options granted to Officers, Directors and Employees:

The following information shall be given in the prospectus in respect of any option held by the three top officers, each director, and all other officers as a group, namely:-

(a) the date on which the option was granted;

(b) the exercise price of the option;

(c) the number of shares or stock covered by the option;

(d) the market price of the stock on the date the option was granted;

(e) the expiration date of the option.

If such options are held by any persons other than the officers and directors of the company, the following information shall be given in the prospectus, namely:-

(a) the total number of shares covered by all such outstanding options;

(b) the range of exercise prices;

(c) the range of expiration dates.

(13)Transaction with Promoters:

(a) If the company was organized in the past five years, the names of the promoters, the nature and amount of anything of value received or to be received by each promoter, directly or indirectly, from the issuer and the nature and amount of any assets, services or other consideration therefor received or to be received by the issuer shall be stated in the prospectus;

(b) If any assets were acquired or are to be acquired from a promoter, the amount paid for such assets and the method used to determine the price shall be mentioned in the prospectus, and if the assets were acquired by the promoter within two years prior to their transfer to the issuer, the cost thereof to the promoter shall also have to be shown therein.

(14) Ownership of the Company's Securities:

(a) There shall be disclosed in the prospectus, in tabular form, the name and address of any person who owns, beneficially or of record, 5% or more of the securities of the company, indicating the amount of securities owned, whether they are owned beneficially or of record, and the percentage of the securities represented by such ownership;

(b) There shall also be a table in the prospectus showing the number of shares of the company's securities owned by each of the top three officers, each director, and all officers as a group, indicating the percentage of outstanding shares represented by the shares owned.

(15) Determination of Offering Price:

If common stock is being offered, the factors considered in determining the offering price shall setforth in the prospectus.

(16) Plan of Distribution :

(1) The prospectus shall give the following information in respect of underwriters, namely:-

(a) the names of the underwriters who shall be participating in the offering, including their address and phone number, and the amount of securities pledged to be taken up by each underwriter;

(b) the principal terms of the underwriting agreement, including whether all of the securities offered by the prospectus shall be sold by the underwriter or whether some lesser amount may be sold;

(c) the date by which the securities shall be either sold or purchased by the underwriter;

(d) the amount of commissions to be paid to the underwriters and the amount of expenses of the underwriters which shall be reimbursed by the company;

(e) whether the underwriters have the right to have a representative on the company's board of directors and, if so, whether they intend to designate such a representative;

(f) whether any officer or director of the underwriter is presently a director of the company.

(17) Market for the Securities Being Offered:

If the Securities being offered have been approved for listing on any stock exchange, the name of such stock exchange shall be given in the prospectus and any conditions that need to be met by the company before trading on such stock exchange can commence shall be explained therein.

(18) Description of Securities Outstanding or Being Offered:

The prospectus shall :-

(a) describe any dividend, voting and pre-emption rights of any common stock outstanding or being offered;

(b) describe the dividend, voting, conversion and liquidation rights, as well as redemption or sinking fund provisions, of any preferred stock outstanding or being offered;

(c) if there are any limitations on the payment of dividends to common or preferred stockholders because of provisions in debt instruments or otherwise, explain such limitations;

(d) describe any other material rights of the common or preferred stockholders.

(19) Debt Securities;

(a) describe the terms and conditions of any debt securities that the company may have issued or is planning to issue, including their date of redemption, whether or not such debt securities are convertible to equity, rate of interest payable and any other rights the holders of such securities may have;

(b) describe the principal amount outstanding or to be outstanding, the maturity date, the interest rate, the conversion or redemption features and the sinking fund requirements of all debt securities outstanding and being offered;

(c) describe all other material provisions giving or limiting the rights of holders of each class of outstanding debt or debt being offered, for example subordination provisions, limitations on the declaration of dividends, restrictions on the issuance of additional debt or maintenance of asset ratios;

(d) give the name of any trustees designated by the indenture for each class of outstanding debt or for debt being offered and describe the circumstances under which the trustee must act on behalf of the debt holders.

(20) Financial Statement Requirements:

The prospectus shall include a financial statement and a report by an auditor who shall be a regular member of the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and fulfills the requirements of Company Law, 1994 Section 212. Such financial statement and the audit report shall be prepared in accordance with all applicable International Accounts Standards (IAS) and the audit thereof shall be conducted in accordance with the International Standards of Auditing (ISA) as contained in the Members' Handbook published by the ICAB; and the said financial statement and audit report shall contain the following:

(a) Summary of Earnings

A summary of earnings (on a Consolidated basis, if the company has subsidiaries) for the last five financial years, or if the company has not been in existence for such years, for the period of existence of the company, showing sales before charges for depreciation, interest and income tax.

(b) Consolidated Financial Statements

(i) The issuer shall submit to the Securities and Exchange Commission audited consolidated balance sheets as of the end of the five most recent fiscal years of the company. If the company has been in existence for less than five years the above mentioned submission will have to be made for the period of existence of the company.

(ii) The issuer shall submit to the Securities and Exchange Commission audited consolidated profit and loss accounts and cash flow statements as of the end of the five most recent fiscal years of the company. If the company has been in existence for less than five years the above mentioned submission will have to be made for the period of existence of the company.

8. **Placement.**– Any issuer may, if it so wishes, make placement with investors, both foreign and local, and the amount so placed, including the names and addresses of such investors, shall be disclosed in details in the financial structure section of the prospectus.

9. **Lock-in on sponsors' capital.**– The sponsors' share capital shall be subject to a lock-in of three years from the date of publication of prospectus or commercial operation, whichever comes later. This is not applicable for Foreign Sponsors either in Joint Venture Company or 100% Foreign Owned Company.

10. **Refund of over-subscription money.**– Refund of over-subscription money of applicants resident in Bangladesh shall be made by account payee cheque payable from any banks in Bangladesh as may be selected by the applicants and for this purpose the number of the bank account alongwith name of bank and branch shall be indicated in the securities application Form.

11. **Subscription and refund by or to non-resident Bangladeshi.**– (1) A non-resident Bangladeshi shall apply either directly by enclosing a foreign demand draft drawn on a bank payable at Dhaka, or through a nominee by paying out of foreign currency deposit account maintained in Bangladesh, for the value of securities applied for.

(2) The value of securities applied for by such person may be paid in Taka or US Dollar or UK Pound Sterling at the rate of exchange mentioned in the securities application Form.

(3) Refund of over-subscription, if any, shall be made in the currency in which the value of securities was paid for, at the rate of exchange mentioned in the securities application Form by a foreign exchange draft payable in the applicant country.

12. **Availability of Securities**—(1) 10% of all issues shall be reserved for non-resident Bangladeshi and the remaining 90% shall be open for subscription by the general public.

(2) All shares as stated in sub-rule (1) shall be offered for subscription and subsequent allotment by the issue manager, subject to any restriction which may be imposed, from time to time, by the Securities and Exchange Commission.

(3) In case of over-subscription of both the categories mentioned in the sub-rule (1) the issue manager shall conduct an open lottery of all the applications received under each category separately.

(4) In case of under subscription of both the categories mentioned in sub-rule (1), the unsubscribed portion of share shall be taken up by the underwriters.

(5) In case of under subscription under the 10% category as mentioned in sub- rule (1) the unsubscribed portion shall be added to the general public category and if after such addition there is over subscription in the general public category the issue manager shall conduct an open lottery of all the applicants added together taken up by the underwriters.

(6) In case of over subscription under the 10% category as mentioned in the sub-rule (1) the over subscribed portion shall be added to the general public category and if after such addition there is over subscription in the general public category the issuer manager shall conduct an open lottery of all the applicants added together.

13. **Compulsory Listing of Securities.**– All public limited companies must enlist with at least one recognised stock exchange.

14. **Issue Manager.**– The public company making initial public offering shall appoint an issue manager registered by the Securities and Exchange Commission.

15. **Underwriter.**– (1) The public company making initial public offering shall appoint one or more underwriters, having certificate of registration from the Securities and Exchange Commission to fully underwrite or place primary securities on a firm commitment basis.

(2) The issuer in the event of under subscription shall send notice to the underwriters within ten days of closure of subscription calling upon them to subscribe the securities and pay for them in cash in full within fifteen days of the date of said notice and the said amount shall be credited into share subscription account within the said period.

(3) The underwriting agreement shall contain a condition to the effect as mentioned in sub-rule (2).

(4) The issuer shall within seven days of the expiry of the period mentioned in sub-rule (2), send to the Securities and Exchange Commission proof of subscription and deposit of share money by the underwriter.

16. **Debenture trustee.**– (1) The public company issuing debentures shall appoint a debenture trustee to protect the interests of debenture holders.

(2) The debenture trustee shall be a bank, a financial institution or an insurance company.

17. **Fee on initial public offering.**– (1) The public company applying for consent of the Securities and Exchange Commission to the issue or offer of securities shall pay an amount of Tk. 10,000 along with the application form, as application fee, by way of a pay order or demand draft in favour of the Securities and Exchange Commission.

(2) If the necessary consent is accorded to the issuer by the Securities and Exchange Commission, the issuer shall have to pay a fee @ 0.30% on the total amount of Pro-IPO placement and Initial Pubic Offering (IPO), by way of a demand draft in favour of the Securities and Exchange Commission and this payment shall have to be made to the

Commission at the time the consent of the Commission is indicated to the issuer. (Substituted by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/148 dated 28.9.1999)

18. **Approval, rejection and review.**– On receipt of an application for consent or recognition, as the case may be, to the issue or offer of securities from an issuer, the Securities and Exchange Commission shall review the said application to ascertain whether it is complete.

(2) In case the said application is incomplete, the Securities and Exchange Commission shall inform the applicant in writing of the incompleteness generally within fifteen working days of receipt of the said application.

(3) If any applicant fails to remove the incompleteness within thirty days of communication thereof, it shall have to file a fresh application.

(4) In case nothing is communicated by the Securities and Exchange Commission to the applicant within the aforesaid fifteen days, it shall be deemed that the application is complete unless the Securities and Exchange Commission notifies the applicant that requires additional time.

(5) The Securities and Exchange Commission shall issue letter of consent subject to such conditions as the Securities and Exchange Commission may deem fit to specify, within sixty days of receipt of a complete application, if such application is acceptable to the Securities and Exchange Commission.

(6) If the application is not acceptable to the Securities and Exchange commission, it shall issue a rejection order, stating the reasons for such rejection, within sixty days of receipt the application.

(7) The applicant whose application has been rejected by the Securities and Exchange Commission may apply for review to the Securities and Exchange Commission within ninety days from the date of such rejection, and the decision of the Securities and Exchange Commission thereon shall be final.

19. **Penalty**— If any issuer or its representative violates any of the provisions of this Rule or furnishes false, incorrect, misleading information or suppresses any information, the Securities and Exchange Commission may impose penalty as prescribed under the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

19A. **Hologram.**– All issuers at the time of issuance of certificates shall affix a hologram on the certificates. *(Added by Notification No.SEC/Section-7/PIR-98/143 dated 28.4.1999)*

20. **Exhibits.**– The following documents should be filed as exhibits to the Application for Consent to an Issue of Capital :

(1) Memorandum and Articles of Association – in original attested by the Managing Director.

(2) Certificate of Incorporation and Certificate of Commencement of Business – Photocopy attested by the Managing Director.

(3) Extract from the Minutes of Meeting of the Board of Directors for raising paid up capital-photocopy attested by the Managing Director

(4) Consent of the Directors to serve-in original signed by all directors

(5) Land Title Deed – Photocopy attested by the Managing Director

(6) if plant & Machinery is reconditioned or second-hand- a certificate from SGS or Lloyds agency on its economic life and price competitiveness duly certified by the Chamber of Commerce of the exporting country or the country of origin – in original.

(7) Loan agreement if any – photocopy attested by the Managing Director

(8) Banker's letter confirming opening of separate bank account for public issue purposes- photocopy attested by the Managing Director

(9) Due Diligence Certificate from the Investment Adviser- in original

(10) Due Diligence Certificate from the Issue Manager- in original

(11) Due Diligence Certificate from Underwriter – in original

(12) Due Diligence Certificate from Debenture Trustee- in original

(13) Agreement with (a) Investment Adviser, (b) issue Manager, (c) Underwriters, and (d) Debentures Trustees – Photocopies attested by the Managing Director.

(14) Banker's to the issue's letter accepting their appointment as such- photocopy attested by the Managing Director.

(15) Joint venture agreement if any- attested by the Managing Director

(16) Tax Holiday Approval Letter from NBR- attested by the Managing Director.

M. A. Syed
Chairman
Securities & Exchange Commission.

RIGHTS ISSUE RULES, 1998 DATED 27.7.1998.

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Jiban Bima Tower (15 & 16 floor)

10 Dilkusha C/A, Dhaka-1000

NOTIFICATION

Dated the 27th July 1998

No. SEC/Section-7/RIR-98/137- In exercise of the powers conferred by section 33 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) and in suppression of all guidelines and notifications made in this behalf, the Securities and Exchange Commission makes the following rules namely :

1. **Short title.**– These rules may be called the Rights Issue Rules, 1998

2. **Definitions.**– (1) In these rules, unless the context otherwise requires,-
   (a) "bank-defaulter" means a person having an overdue or a classified loan as per the latest report issued by the Credit Information Bureau of Bangladesh Bank;
   (b) "chartered accountant" means a person who is a chartered accountant within the meaning of the Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (P.O. No. 2 of 1973);
   (c) "director" means a director of a company who is so named in the rights share offer document;
   (d) "form" means a form annexed to these rules;
   (e) "Ordinance" means the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969);
   (f) "rights share" means new shares offered to the existing shareholders of a public listed company in proportion to their existing holding out of total shares of the company;
   (g) "rights share offer document" means a document offering for subscription of rights share by existing shareholders in terms of these rules;
   (h) "section" means a section of the Ordinance;
   (i) "schedule" means the schedule to the Securities and Exchange Rules, 1987;
   (j) "tax-defaulter" means a person having an undisputed arrear of tax or duty payable to the Government as per the latest report issued by the National Board of Revenue;
   (k) "banker to the issue" means a bank so named in the rights share offer document to collect the rights share subscription.

(2) Words and expressions used herein and not defined, but defined in the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994), the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993), and the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) shall have the same meanings respectively assigned to them in the said Acts and the Ordinance.

3. **Conditions to be fulfilled prior to making rights issue.**– No public listed company shall make rights issue by issuing rights share offer document, if–

(a) such rights issue and price thereof have not been approved by the shareholders in a general meeting, and rights share offer document is not issued within forty five days of approval of such issue in the general meeting;

(b) funds raised by initial public offering or previous rights issue have not been fully utilised by the issuer as per projections included in the prospectus or rights share offer document, as the case may be;

(c) at least twenty four months have not been elapsed since the initial public offering or previous rights share issued, as the case may be;

(d) no annual general meeting has been held during the period mentioned in sub-rule (c);

(e) the actual net profit or dividend fall short of more than ten percent of what have been forecasted in the prospectus at initial public offering or previous rights issue document, as the case may be;

(f) the rights issue has not been fully underwritten on a firm commitment basis by the underwriter;

(g) the underwriter is in any way be connected with either the issuer or its director;

(h) the financial accounts of the company are not maintained as per International Accounting Standards (IAS) and audited as per International Standards of Auditing (ISA);

(i) the company or any of its directors is a bank or tax defaulter;

(j) the purposes of the proposed rights issue are for other than those purposes directly or closely related to the functions and activities of the existing project of the company;

(k) such rights issue is at a discount.

4. **Pricing and ratio of rights share.**– (1) The public listed company making rights issue share determine the price of its rights share in consultation with the licensed issue manager and licensed underwriter.

(2) No public listed company shall price its rights share above par value, if-

(a) it has not been in commercial operation for at least five years having a track record of reasonable profitability, solvency and cash flows for all the years; and

(b) it has declared dividend at a rate lower than the forecasts for all the years since its initial public offering.

(3) The track record of reasonable profitability, solvency and cash flows as mentioned in sub rule (2) (a) may be determined taking into consideration, among others, the audited profit and loss account, balance sheet, as submitted to the National Board of Revenue, and cash flows statement respectively; and shall have the same meaning as is generally understood in accounting sense.

(4) The issue price of rights share shall not exceed the values mentioned in sub-rule (1) (g) of rule 9, in case the pricing is made above par value.

(5) The number of rights share proposed should not exceed three for each existing share held in the company.

5. **Issue manager.**– (1) The public listed company making rights issue shall appoint an issue manager licensed under the Securities and Exchange Commission (Merchant Banker and Portfolio Manager) Regulations, 1996, *[Now Securities and Exchange Commission (Merchant Banker and Portfolio Manager) Rules, 1996]* to ascertain feasibility of the rights issue and to ensure proper issuance of rights share.

(2) The issue manager shall furnish a due diligence certificate as in Form – A which shall be included in the rights share offer document.

6. **Underwriter.**– (1) The public listed company making rights issue shall appoint one or more underwriters licensed under the Securities and Exchange Commission (Merchant Banker and Portfolio Manager) Regulations, 1996, *[Now Securities and Exchange Commission (Merchant Banker and Portfolio Manager) Rules, 1996]* to fully underwrite the rights issue on a firm commitment basis.

(2) the issuer shall call upon the underwriter within ten days of closing of the subscription lists for subscription of the under-subscribed shares, if any, by the underwriter, and the underwriter shall subscribe to such under subscribed shares within fifteen days of calling thereof by the issuer.

(3) The underwriter shall furnish a due diligence certificate as in form-B which shall be included in the rights share offer document.

7. **Information on raising of rights issue fund.**– The issuer of rights share shall furnish to the Commission-

(a) statement of the subscription received against the offer for rights issue within ten days of the closing of the subscription lists;

(b) statement of the subscription received from the underwriter against the under subscribed shares within seven days of the expiry of the subscription period allowed to the underwriter under rule 6.

8. **Filing of the rights share offer document.**– (1) Rights share offer document shall be furnished to the Commission, and also to all recognised stock exchanges and all existing shareholders, at least fifteen days prior to opening of subscription lists for rights share.

(2) Such document shall be submitted to the Commission alongwith-

(a) the copies of underwriting agreement, issue management agreement, agreement with the banker to the issue;

(b) original auditors' report and certificate with the related financial statements;

(c) relevant extract of the minutes of the general meeting.

(3) A bank pay order or demand draft in favour of the Securities and Exchange Commission as payment of the filing fee on rights issue as per rule 12 shall also be submitted alongwith the documents mentioned in sub-rule (2).

(4) The Chief Executive Officers of the issuer and the issue manager, by whatever name called, shall jointly certify under their full signature and seal each page of the copy of documents submitted to the Commission under these rules.

9. **Contents of the rights share offer documents.**– (1) Rights share offer document shall include, among others, the following information, namely:

(a) date of the rights share offer document;

(b) amount of rights shares, divided into number of shares, par value and issue price of each share, and number of right share offered for each existing share;

(c) highlight of the rights offer, risk factors, and management plans for reduction of such risks;

(d) date and time of opening and closing of subscription lists;

(e) purposes of raising fund through rights share, specifying clearly the heads and amount of the fund utilisation, and identifying various proposed projects with heads and amount of expenditure for each projects, and also highlights of such projects;

(f) name of the products manufactured or to be manufactured or services rendered or to be rendered by the issuer together with capacity or proposed capacity of the existing and proposed projects vis-a-vis capacity utilised by the existing project during the last five years or such shorter period during which the issuer was in commercial operation;

(g) if the issue price of rights share is higher than the par value thereof, justification of the premium should be stated with reference to

(i) net asset value per share at historical or current costs;

(ii) earning based-value per share calculated on the basis of weighted average of net profit after tax for immediately preceding five years or such shorter period during which the issuer was in commercial operation; and

(iii) average market price per share for the last six month immediately prior to the offer for rights issue.

(h) forecast cash-flows statement, profit and loss account and balance sheet for existing, proposed and combined projects separately for each of the next five years;

(i) computation, basis and assumptions of the material items in the forecast cash flows statement, profit and loss account and balance sheet, including items of the costs of project, inventories, sales, cost of goods sold, administration, selling and distribution, and financial expenses;

(j) forecast dividend for next five years;

(k) cash flows statement, profit and loss account, balance sheet and notes to the accounts of the issuer made upto a date not earlier than three months from the rights share offer document date, together with certificate from the auditors as in Form-C;

(l) summarised cash-flows statement, profit and loss account and balance sheet, and dividend declared and paid for each of the five years immediately preceding the issue of rights share offer document or for such shorter period during which the issuer was in commercial operation, together with a certificate from the auditors as in Form-C;

(m) length of time during which the issuer has carried on business;

(n) implementation schedule for completion of each segment of the project alongwith the proposed dates of trial and commercial operation of the proposed project;

(o) quantity of shares held by each director on the date of the rights share offer document;

(p) name, address, description and occupation of directors; managing director, managers, company secretary, and beneficial owners, if any, owning five percent or more shares of the Company;

(q) name of the public listed companies under common management with main products or services, turnover, net profit or loss of such companies alongwith the dividend declared and paid, if any, for the preceding years;

(r) name and address of the underwriter alongwith the number of shares underwritten by each underwriter, and also the name and address of issue manager, auditors, legal adviser and banker to the rights issue;

(s) particulars alongwith the terms and conditions of the material contracts including vendors' agreement, underwriting agreement, issue management agreement, agreement with the banker to the issue, and contract for acquisition of property, plant and equipment;

(t) number of rights shares that the directors are going to subscribe, and in case they propose to make renunciation, the reasons and extent of such renunciation;

(u) statement of actual utilisation of fund raised by initial public offering of shares or rights shares, if any, prior to the proposed rights issue vis-a-vis plan therefor;

(v) application form for depositing the subscription money with the bankers to the issue for the rights share, with the provision for renunciation of the rights offer;

(w) declaration about the responsibility of the issue manager, the underwriter, the auditors and the directors in Forms-A,B,C and D respectively.

(2) If any rules do not apply to any rights issue, an explanation therefor should be given in the rights share offer document.

10. **Subscription.**– (1) Subscription shall be received at a time through the banker to the issue during the subscription period of not less than fifteen days and not more than thirty days.

(2) Subscription opening date shall commence after fifteen days from the date of properly filing of the rights share offer document with the commission under rule-12.

11. **Public announcement for rights issue.**– (1) The public listed company making offer for rights issue shall make public announcement for such rights issue within twenty four hours of approval thereof in the general meeting in at least two national dailies including one in Bengali specifying, among others, the amount of such issue, price of rights share, purpose of such issue, subscription opening and closing dates, with copies to the Commission and the recognised stock exchanges simultaneously.

(2) Once announced, no rights offer can be withdrawn or cancelled or postponed or varied by the issue without prior written consent from the Commission.

12. **Filing fee on rights share.**– The public listed company making offer for rights issue shall pay a filing fee to the Commission for the rights issue at 0.25% of the total offered amount of rights issue, including premium, if any, by a bank pay order or demand draft in favour of the Commission alongwith the rights share offer document referred to in rule-8

13. **Lock-in on directors rights share.**– (1) The rights share offer document shall include a statement that a lock-in on the rights shares of the directors for a period of three years from the date of closure of the rights share subscription lists shall be operative.

(2) The shares falling, under lock-in mentioned in sub-rule (1) shall have to be issued in the form of jumbo share certificate with the inscription "Not Transferable" mentioning therein upto which date it is locked-in.

(3) The issuer shall furnish details of such jumbo shares to the Commission and to the recognised stock exchanges within seven days of issuance of such share certificates.

14. **Special audit.**– (1) If directed by the Commission, the directors shall carry out a special audit of the company's financial statements by a firms of practising Chartered Accountants from amongst the panel of auditors prepared by the Commission.

(2) Special audit may also be required by the Commission where it deems fit in cases where auditing has already been done by one of the audit firms listed in the aforesaid panel of auditors.

(3) Such special audit firms shall submit a "Due Diligence Certificate" and a separate confidential report directly to the Commission.

(4) Special audit fee and all other expenses in relation thereto shall be borne by the issuer.

15. **Rectification.**– If the Commission raises any objection in writing in relation to the rights share offer document issued under these rules, such objection shall be met by the issuer as per directives of the Commission prior to opening of subscription lists for the rights issue.

16. **Contravention.**– Contravention of any of the provisions of these rules will attract relevant provisions of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

FORM – A

(See rule 5)

Declaration (due diligence certificate) about responsibility of the issue manager in respect of the rights share offer document.

This rights share offer document has been reviewed by us; and we confirm after due examination that the rights share offer document constitutes full and fair disclosures about the rights issue and issuer, and complies with the requirements of the Rights Issue Rules, 1998; and that the issue price is justified under the provisions of the Rights Issue Rules, 1998.

Place.....

Dated.....

For.....

(Name of the Issue Manager)

(Signature)

Managing Director

FORM – B

(See rule 6)

Declaration (due diligence certificate) about responsibility of the underwriter(s) in respect of the rights share offer document.

This rights share offer document has been reviewed by us; and we confirm after due examination that the issue price is justified under the provisions of the Rights Issue Rules, 1998, and also that we shall subscribe for or procure subscription for any under-subscribed rights shares within fifteen days of calling thereof by the issuer. The issuer shall call upon us for such subscription within ten days of closure of the subscription lists for the rights issue.

Place.....

Dated.....

For.....

(Name of the Issue Underwriter)

(Signature)

Managing Director

FORM – C

[See rule 9(1)(k) & 9(1)(l)]

Auditors' report to the shareholders

We have audited the accompanying financial statements for the period from ..... to..... of ..... in accordance with the International Standards of Auditing as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh; and we state that we have obtained all the information and explanations which we have required, and after due verification thereof, we report that, in our opinion:

(a) These financial statements have been drawn up in accordance with the requirements of the Schedule to the Securities and Exchange Rules, 1987, as amended; the Companies Act, 1994 and other relevant laws where applicable; and the International Accounting Standards as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh.

(b) These financial statements which are in agreement with the books of Account of the company give a true and fair view of the state of its affairs as at ..... and of the result of its operations and cash flows for the period/year then ended;

(c) Proper Books of Account have been kept by the Company as required by the relevant laws; and

(d) The expenditure incurred was for the purposes of the Company's business.

We also certify that the above company has declared the following dividend for each of the following five years immediately preceding the issue of rights share offer document under the Rights Issue Rules, 1998 and that the company has duly paid off the following amounts of the declared dividend mentioned against respective year–

Financial Year	Date of Dividend Declaration	Declared Dividend		
		Rate (%)	Total Amount (Tk.)	Total Paid (Tk.)

Place .....

Date.....

For.....

(Name of the firm)

(Signature with name of the Partners/Sole Proprietor)
Chartered Accountants

FORM – D

[See rule 9(1)(w)]

Due diligence certificate by the directors about their personal responsibility in respect of the rights share offer document

This rights share offer document has been prepared, seen, reviewed and approved by us; and we collectively and individually accept full responsibility for the accuracy of the information given in the rights share offer document; relevant documents and financial statements submitted to the Commission and others concerned under the Rights Issue Rules, 1998. We confirm after making all reasonable enquiries that all conditions concerning this rights issue and rights share offer document have been met. We further confirm that we have not concealed any information or statement which might have any bearing on the information already made. In case of any default or failure on our part, civil, criminal or administrative action may be taken against us.

Sd/- Chairman	Sd/- Managing Director	Sd/- Director	Sd/- Director
Sd/- Director	Sd/- Director	Sd/- Director	Sd/- Director

Place.....

Dated.....

(Name of the Issuer Company)

M.A. Syed
Chairman
Securities and Exchange Commission

SETTLEMENT OF STOCK EXCHANGE TRANSACTION REGULATIONS, 1998 DATED 24.5.1998

NOTIFICATION

Dated the 24th May, 1998

Settlement of Stock Exchange Transactions Regulations, 1998

No. DSE-343/97/910 – In exercise of the powers conferred by section 34(1) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) Dhaka Stock Exchange makes, with the prior approval of the Securities and Exchange Commission, the following regulations, namely :

1. **Short title**.– These regulations may be called the Settlement of Stock Exchange Transactions Regulations, 1998.

2 **Definitions**.– (1) In these regulations, unless the context otherwise requires,-

(a) "DSE" means Dhaka Stock Exchange Ltd.

(b) "Clearing house" means the facilities provided by DSE for completion of transactions through receipts and deliveries of securities and/or cheque/pay order/demand drafts.

(c) "Contract" means a contract of transaction executed between the Buying Member and Selling Member in the trading system of DSE.

(d) "Trading day" means the specific day on which transactions are carried out by the members in DSE (i.e. T+O).

"(e) "Settlement day" means the day on which transactions that were carried out by the Members on a trading day are settled by them through delivery of securities and/or cheque/pay order/demand draft to the Clearing house of DSE, and which shall be the third day subsequent to the Trading day i.e. T+3 for A and B category companies, and the fourth day subsequent to the trading day, i.e. T+4 for Z category companies."[1]

(f) if any settlement or clearance day falls on any holiday, the next day subsequent to the holiday shall be the settlement or clearance day.

Explanation - In this regulation "holiday" means a day, which is so declared by DSE.

(g) "Member" means member of DSE who are registered as stock broker/dealer by the Securities and Exchange Commission under the Securities and Exchange Commission (Stock-Broker, Stock-Dealer and Authorised Representative) Regulations, 1994. *[Now Securities and Exchange Commission (Stock-dealer, Stock-broker and Authorised Representative) Rules, 2000].*

1 Substituted by Notification dated 13.9.2001

"3. **Contract note.**– All transactions carried out in DSE shall be evidenced by a computerized contract note having a contract number with date of execution of trade as prepared automatically through the DSE automated trading system immediately upon completion of trade in DSE. Subject to the provisions of regulation 12 all transactions evidenced by such contract note shall be settled through the clearing house."[1]

"4. **Position for settlement.**– (1) The clearing house shall work out the due position of every member in every scrip of the following category of companies, which shall be described as A-category companies, in which the member has dealt in on a trading day by adjusting the total buy with the total sell of that scrip; and shall also ascertain the net balance receivable from or payable to every member for the trading day, and shall notify every member the due position and the net balance as aforesaid of the trading day within the subsequent day of the concerned trading day for settlement. -

A – Category companies

Companies which are regular in holding the current annual general meetings and have declared dividend at the rate of ten percent or more in the last English calendar year:

Provided that transaction for odd lot (other than market lots or multiple of market lots) and big lot (single or more certificates containing multiple of market lots in each certificate) may be kept outside the adjusted due position mechanism for settlement.

(2) Transaction of shares (other than those Mutual Funds) of the following category of companies, which shall be described as B-category companies, shall be kept outside the adjusted due position mechanism for settlement.–

B-category companies

Companies which are regular in holding the annual general meetings but have failed to declare dividend at least at the rate of ten percent in the last English calendar year.

"(2.1) in case of the newly listed securities, the rate of earning per share (EPS) based on the audited account of a full year of twelve months, as contained in the prospectus of the concerned companies, shall be treated as substitute of the rate of dividend applicable for 'A' and 'B' category of companies if no dividend were declared by such companies in the last English calendar year:

Provided, however, that the net profit after tax, or net profit after adding back the tax holiday provision, as the case may be, shall be the basis for calculating the EPS."[2]

"(3) Transaction of shares (other than those of Mutual Funds) of the following category of companies, which shall be described as 'Z' category companies, shall be kept outside the adjusted due position mechanism for settlement–

Z- category companies

Companies which have failed to hold the current annual general meeting or have failed to declare any dividend or which are not in operation continuously for more than six months or whose accumulated loss after adjustment of revenue reserve, if any, is negative and exceeded its paid up capital:

Provided that the chief executive officer of the exchange may bring any other company under this category, if deemed necessary, with the prior written consent from the Commission:"[3]

"Provided further that the works, 'or whose accumulated loss after adjustment of revenue reserve, if any, is negative and exceeded its paid up capital' shall not be applicable for the companies which have declared dividend out of the current profits in the last English

1 Substituted by Notification dated 13.9.2001

2 Sub-regulation 2.1 was inserted by Notification dated 13.9.2001

3 Sub-regulation 3 was Substituted by Notification dated 13.9.2001

calendar year and held annual general meeting(s) relating to all outstanding financial year(s) despite having such accumulated loss exceeding the paid up capital."[1]

"(4) Transaction of shares (other than those of Mutual Funds) of the following category of companies, which shall be described as G- category companies, shall be kept outside the adjusted due position mechanism for settlement -

'G-category companies (i.e. greenfield companies)

Newly listed shares of those companies which do not fall under any of the categories mentioned under sub-regulations (1), (2) and (3), shall be placed under G-category companies for which the settlement procedure followed for B-category companies shall be applicable:

Provided, however, that, in case of failure to declare dividend, the share of such companies shall continue to remain in this category until the date of the annual general meeting held after completing two full years from the date of commercial operation, as disclosed in the prospectus."[2]

(5) [Deleted][3] "[4]

5. **Security deposit.**– Every member shall keep such amount of money as security deposit with DSE as determined by DSE from time to time to meet any exigency.

6. **Settlement by delivery of securities and payment by cheque/pay order/demand draft by member.** – Every member shall deliver securities and make payment by an account payee cheque/pay order/demand draft issued in favour of Dhaka Stock Exchange Ltd. and drawn on a schedule bank in Dhaka city to the Clearing house on the settlement day.

Provided however that such settlement by member may also be made through the Regional Clearing house of DSE, if so declared by DSE, also opted before-hand by the member and agreed by DSE.

7. **Automatic buying in and selling out.**– (i) If a member fails to deliver securities and/or make payment by cheque/pay order/demand draft within the settlement day, DSE shall automatically square-up the unsettled transaction by buying-in or selling-out, as the case may be, in DSE after the day subsequent to the settlement day on the risk and account of the defaulting member, without any further reference. DSE shall inform the defaulting member as to the difference money, if any, for payment immediately after buying in or selling out by DSE.

(ii) If a cheque issued by a member is dishonoured by his/its bank, DSE shall automatically square-up the unsettled transaction by selling out his securities in DSE after dishonour of the cheque on the risk and account of the defaulting member without any further reference to him. Dishonour of cheque shall be treated as non-payment for that purpose. DSE shall inform the defaulting member as to the difference money, if any, for payment immediately after selling out by DSE.

"(iii) If required quantity of security can not be bought-in as per sub-regulation (i) because of suspension of the trade or delisting of a security or for any reason whatsoever, the defaulting member shall make payment of the amount equal to the buying price plus the contract charge and commission for the unsettled security by pay order /demand draft to the clearing house on the next day of the settlement day (i.e. T+4), and the buying member shall receive the payment from the clearing house on the second day

1 Proviso to sub-regulation 3 was added by Notification dated 12.3.2002
2 Sub-regulation 4 was added by Notification dated 30.6.2002
3 Sub-regulation 5 was deleted by Notification dated 13.9.2001
4 Regulation 4 was substituted by Notification dated 15.4.2001

subsequent to the settlement day (i.e.T+5) instead of the security in respect of the transaction carried out on trading day."[1]

(iv)[2] The defaulting member shall not be allowed to carry on trading in DSE from the day subsequent to the settlement day until payment of the difference 'or compensation'[3] money and fine as prescribed under regulation 9 are made to DSE. Excess difference 'or compensation'[4] money, if any, shall be forfeited by DSE.

Provided that if any member fails to make payment and/or deliver securities within the settlement day more than once in any calendar month of English era, DSE shall inform SEC in writing details of such default cases immediately after closure of the settlement time determined by DSE for the settlement day. Such member shall not be allowed by DSE to carry on trading in DSE from the day subsequent to the settlement day in respect of the second failure until written clearance to this effect is issued from SEC to DSE."[5]

"8. **Clearance by delivery of securities and issue of cheque by DSE.**– The clearing house shall deliver securities and make payment by account payee cheque issued to a member in respect of the transaction carried out on each trading day on the second day subsequent to the settlement day, i.e. T+5 for A and B category companies, and on the third day subsequent to the settlement day, i.e. T+7 for Z category companies."[6]

"9. **Fine for default.**– The defaulting member shall be liable to pay a fine to DSE for each default as per the following schedule –

For value equivalent	Fine per day
Upto Tk.1 (one) lac	Tk. 5,000
Above Tk.1 lac and upto Tk.2 (two) lac	Tk. 7,500
Above Tk.2 lac and upto Tk.10 (ten) lac	Tk. 10,000
Above Tk.10 lac and upto Tk.50 (fifty) lac	Tk. 25,000
Above Tk.50 lac and upto Tk.1 (one) crore	Tk. 50,000
Above Tk.1(one) crore	Tk.1,00,000 plus the amount of fine as per the above fractional slabs."[7]

"10. **Replacement / Refund, etc. against bad or defective securities.**– If any securities delivered by a member turns out to be forged, fake, stolen, invalid, defective in any way whatsoever, the defaulting member shall be liable to replace such securities or refund the amount at his selling price with interest at 2.5% per month for the period covering from the settlement date upto the day of the replacement/refund, etc. are completed, along with all benefits attributable to such securities at the settlement date, absolutely as per the buyer's option, within seven market days of issuance of the written notice of demand by DSE. The defaulting member shall be barred from carrying on trading in DSE from the eighth market day of such notice if the member concerned fails to make replacement/refund, etc. within the said seven days until the replacement/refund, etc. are completed to the satisfaction of DSE:

Provide that the DSE shall from time to time prescribe/determine the modus operandi concerning identification of the defaulting member, notice, rectification, replacement/refund, etc. and/or otherwise handling of the bad or defective securities:

1 Sub-regulation (iii) was inserted by Notification dated 14.9.2000
2 Renumbered as (iv) by Notification dated 21.9.2000
3 Inserted by Notification dated 21.9.2000
4 Inserted by Notification dated 21.9.2000
5 Sub-regulation 7 was substituted by Notification dated 10.5.1999
6 Sub-regulation 8 was substituted by Notification dated 13.9.2001
7 Sub-regulation 9 was substituted by Notification dated 10.5.1999

Provided further that no complaint will be entertained by DSE unless it is lodged within one month from the end of the book closure date of concerned company or six months from the date of purchase, whichever is earlier:

Provided further that if DSE receives a complaint as aforesaid it shall issue the notice of demand as mentioned above within three days from the date of receipt of the complaint."[1]

11. **Continuous failure of a Member to pay any amount, difference money, interest and/or fine or replace any defective securities.**– If any member fails continuously to pay any amount, difference money, interest and/or fine in terms of regulations 7 and 9, and replace any defective securities along with the attributable benefits, if any, in terms of regulation 10, DSE shall have the right to adjust the security deposit of the defaulting member, and in case of shortfall, to sell the membership of the defaulting member to meet the shortfall.

"12. **Direct settlement between the members.–**

(a) **Spot Transaction.**– Members shall be allowed to carry out spot transactions in DSE arising out of the closure of book or closure of the renunciation period of listed companies as decided by DSE to be settled directly between the members within the next trading day (i.e..T+1) with information to the clearing house. The members concerned shall submit details of the settlements along with the documentary evidence thereof, as prescribed by DSE in this behalf, to the clearing house within 10:00 A.M. of the next second trading day (i.e. T+2):

(b) **Transaction of foreign buyer and/or seller.**– Members shall be allowed to carry out transaction of foreign buyer and/or seller involving a custodian bank to be settled directly between the member through the custodian bank within the fifth day subsequent to the trading, i.e. T+5, in respect of the transactions carried out on each trading day with intimation to the clearing house. The members concerned shall submit details of the settlements along with the documentary evidence thereof, as prescribed by DSE in this behalf, which shall include a confirmation certificate issued by the custodian bank concerned to DSE in respect of settlement of transaction, to the clearing house within 10:00 A.M. of the sixth trading day subsequent to the concerned trading day (i.e. T+6).

The defaulting members, as decided by DSE, in respect of (a) or (b) above shall not be allowed to carry out trade in DSE from the day of default (i.e. T+2 and T+6 respectively) until the concerned trade is settled to the satisfaction of DSE and a fine of Tk. 5,000 per day in case of spot transaction, and Tk. 10,000 per day in case of transaction of foreign buyer and/or seller, as the case may be, for each default is paid to DSE. DSE shall simultaneously furnish details of such default to the Securities and Exchange Commission (SEC)."[2]

13. **Prohibition of carry forward or short selling.**– No member shall be allowed to short sell any securities or carry forward any transaction. The defaulting member shall be barred from carrying out trading in DSE immediately upon detecting the default by DSE through spot verification of the member's books & records. DSE shall simultaneously furnish details of such default to the Securities and Exchange Commission.

"*Explanation* - 'Short selling, in relation to a security, means the sale of the security which a member does not either own in his own account or possess for the account of his client at the time of sale"[3]

"Provided that the defaulting member shall not be allowed to carry out trade until a fine equivalent to the short-sell amounts is paid to DSE:

Provided further that if the defaulting member infringes this provision for more than once in a month of the English era, the suspension of his trade shall continue, without

1 Sub-regulation 10 was substituted by Notification dated 11.8.1999

2 Sub-regulation 12 was replaced by Notification dated 7.2.1999

3 Inserted by Notification dated 17.6.2000

prejudice to the provision of regulation 16, until a written clearance is issued by the Commission in this respect." [1]

14. **Settlement to client by delivery of securities and payment by cheque by a member.**– A member shall make settlement to his/its client by delivery of good securities and/or payment by cheque "good for payment" within one day of his/its receipt of securities and/or cheque from the Clearing house. Any default shall attract a fine of Tk. 500 for each day for each default. Interest shall also be payable to a client for delayed payment at 1.5% per month.

15. **Reporting to the Securities and Exchange Commission.**– DSE shall furnish a weekly report to SEC in the form determined by SEC on clearance and settlement of transactions within two days of the end of the week.

16. **Violations to attract penal provisions.**– Violations of these regulations shall attract penal provisions of the Securities and Exchange Commission (Stock-Broker, Stock-Dealers and Authorised Representative) Regulations, 1994 *[Now Securities and Exchange Commission (Stock-dealer, Stock-broker and Authorised Representative) Rules, 2000];* the Securities and Exchange Commission Act, 1993; and/or the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

17. **Supersession of existing Regulations.**– These regulations supersede any other Regulations relating to clearance and settlement of transactions in force in DSE.

MD. RAKIBUR RAHMAN
Chairman
Dhaka Stock Exchange Ltd.

1 Proviso to regulation 13 was inserted by Notification dated 13.9.2001

DEPOSITORY ACT, 1999 DATED 30.4.1999

১৯৯৯ সনের ৬নং আইন

ডিপোজিটরী নিয়ন্ত্রণকল্পে প্রণীত আইন

[বাংলাদেশ গেজেট ১৩ই এপ্রিল, ১৯৯৯-এ প্রকাশিত]

যেহেতু সিকিউরিটির সংরক্ষণ ও হস্তান্তর কার্যকর ও লিপিবদ্ধ করনের নিমিত্ত প্রতিষ্ঠিত ডিপজিটরি নিয়ন্ত্রণকল্পে বিধান প্রণয়ন করা সমীচীন ও প্রয়োজনীয়;

সেহেতু এতদ্বারা নিম্নরূপ আইন করা হইল ঃ

১। সংক্ষিপ্ত শিরোনাম ও প্রবর্তন।- (১) এই আইন ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ নামে অভিহিত হইবে।

(২) সরকার, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা যে তারিখ নির্ধারণ করিবে ইহা সেই তারিখে বলবৎ হইবে।

২। সংজ্ঞা। - বিষয় বা প্রসংগের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই আইনে-

(ক) "অংশগ্রহণকারী" অর্থ বিধি অনুযায়ী ডিপজিটরিতে অংশগ্রহণ করার অধিকারপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তি;

(খ) "ইস্যুয়ার" অর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এর section 2(g) তে সংজ্ঞায়িত "issuer".

(গ) "উপ-আইন" অর্থ এই আইনের অধীন ডিপজিটরি কর্তৃক প্রণীত উপ-আইন;

(ঘ) "কমিশন" অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২(১)(ক) এ সংজ্ঞায়িত "কমিশন"

(ঙ) "কোম্পানী আইন" অর্থ কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন);

(চ) "কোম্পানী রেজিষ্টার" অর্থ কোম্পানী আইনের ধারা ৩৪এ উল্লিখিত সদস্য-বহি;

(ছ) "ডিপজিটরি" অর্থ বুক এন্ট্রির মাধ্যমে সিকিউরিটিসমূহের সংরক্ষণ ও হস্তান্তরের লক্ষ্যে বিধি দ্বারা নির্ধারিত প্রতিষ্ঠান সমূহের সমন্বয়ে গঠিত ও কোম্পানী আইন এর অধীন নিবন্ধিত কোন কোম্পানী ;

(জ) "ডিপজিটরি রেজিষ্টার" অর্থ কোম্পানী রেজিষ্টারের ডিপজিটরি অংশে ডিপজিটরির নামে লিপিবদ্ধ সিকিউরিটি সম্পর্কে ডিপজিটরি কর্তৃক সংরক্ষিত বৈধ মালিকানা রেজিষ্টার;

(ঝ) "প্রত্যক্ষ হিসাব ধারক" অর্থ ডিপজিটরিতে হিসাব খোলেন এবং সংরক্ষণ করেন কিন্তু অংশ গ্রহণকারী নহেন এমন ব্যক্তি;

(ঞ) "বিধি" অর্থ এই আইনের অধীন প্রণীত বিধি;

(ট) "বুক এন্ট্রি" অর্থ ডিপজিটরি রেজিষ্টারে বিধি অনুযায়ী সিকিউরিটি লিপিবদ্ধ করা;

(ঠ) "ব্যক্তি" অর্থে কোন কোম্পানী, প্রতিষ্ঠান বা সংস্থাও অন্তর্ভুক্ত হইবে;

(ড) "যোগ্য সিকিউরিটি" অর্থ উপ-আইনের অধীন ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ হইবার যোগ্য কোন সিকিউরিটি;

(ঢ) "সিকিউরিটি" অর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) এর section 2 তে সংজ্ঞায়িত "securities";

(ণ) "হিসাব" অর্থ ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ সিকিউরিটির বৈধ মালিকানা সংক্রান্ত হিসাব;

(ত) "হিসাব ধারক" অর্থ স্বয়ং বা কোন অংশগ্রহণকারীর মাধ্যমে ডিপজিটরির সহিত হিসাব খোলেন এবং সংরক্ষণ করেন এমন ব্যক্তি।

৩। **আইনের প্রাধান্য**।- আপাততঃ বলবৎ অন্য কোন আইনে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, এই আইনের বিধানাবলী কার্যকর থাকিবে এবং সিকিউরিটি ধারণ ও হস্তান্তর সম্পর্কিত বিষয়ে অন্য সকল আইনের অতিরিক্ত হইবে।

৪। **নিবন্ধন**।- (১) কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত না হইলে কোন ডিপজিটরী এই আইনের অধীন কোন কার্যক্রম পরিচালনা করিতে পারিবে না।

(২) উপধারা (১) এর অধীন নিবন্ধীকরনের আবেদন বিধি দ্বারা নির্ধারিত ফরম, পদ্ধতি,ফি প্রদান এবং অন্যান্য শর্ত যদি থাকে, পূরন করিয়া দাখিল করিতে হইবে এবং কমিশন আবেদন কারীর নিকট হইতে আবেদনটি বিবেচনার সুবিধার্থে প্রয়োজনীয় সংশ্লিষ্ট অন্য যে কোন তথ্য চাহিতে পারিবে যাহা আবেদনকারী সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবে।

(৩) কমিশন, লিখিতভাবে কারণ উল্লেখ করিয়া, কোন নিবন্ধীকরণের আবেদন নামঞ্জুর করিতে পারিবে; তবে শর্ত থাকে যে, যুক্তিসঙ্গত শুনানীর সুযোগ প্রদান না করিয়া এই উপ-ধারার অধীন কোন আবেদন না মঞ্জুর করা যাইবে না।

৫। **ডিপজিটরি পদ্ধতি প্রবর্তন**। - (১) প্রত্যেক ডিপজিটরি উহার স্ব স্ব ডিপজিটরি পদ্ধতি প্রবর্তন ও পরিচালনা করিবে যাহাতে বা, ক্ষেত্রমত, যদ্বারা-

(ক) অংশগ্রহণকারী এবং প্রত্যক্ষ হিসাব ধারক কর্তৃক হিসাব খোলা, সংরক্ষণ এবং কোম্পানী রেজিষ্টারের ডিপজিটরি অংশে জমাকৃত সিকিউরিটির মালিকানা লিপিবদ্ধ করা যাইতে পারে;

(খ) সিকিউরিটির মালিকানা এক হিসাব হইতে অন্য হিসাবে স্থানান্তর করা যাইতে পারে;

(গ) হিসাবে রক্ষিত সিকিউরিটি বন্ধক দেওয়ার এবং ধার দেওয়া ও নেওয়ার সুবিধা প্রদান করা যাইতে পারে;

(ঘ) বিধি দ্বারা নির্ধারিত অন্যান্য সুবিধা প্রদান করা যাইতে পারে।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন গৃহীত যাবতীয় ব্যবস্থা বিধি দ্বারা নির্ধারিত শর্ত এবং পদ্ধতি অনুসারে গ্রহণ করা হইবে।

৬। **সিকিউরিটি অজড়, ইত্যাদি অবস্থায় রক্ষণ**।- (১) কোম্পানী রেজিষ্টারের ডিপজিটরি অংশ জমাকৃত সকল সিকিউরিটি অজড় (dematerialized) অবস্থায় এবং ফানজিবল ফরম (fungible) এ রাখিতে হইবে।

৭। **কোম্পানী আইন এর ধারা ১৫৮ এর প্রয়োগ**।- ডিপজিটরীতে রক্ষিত সিকিউরিটির ক্ষেত্রে কোম্পানী আইন এর ধারা ১৫৮ প্রযোজ্য হইবে না।

৮। **বুক এন্ট্রি পদ্ধতিতে সিকিউরিটিজ হস্তান্তরের কার্যকরতা**।- বুক এন্ট্রি পদ্ধতিতে কোন সিকিউরিটি হস্তান্তর করা হইলে উক্ত হস্তান্তর ডিপজিটরি রেজিষ্টারে বিধি অনুযায়ী এন্ট্রি করা সাপেক্ষে কার্যকর হইবে।

৯। **ডিপজিটরি রেজিষ্টারে রক্ষিতব্য সিকিউরিটি**।- (১) উপ-আইনে নির্ধারিত শর্ত পূরণ সাপেক্ষে নিম্নবর্ণিত সিকিউরিটি ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ থাকিবে, যথা ঃ-

(ক) গ্রাহকের বরাবরে বরাদ্দকৃত যোগ্য সিকিউরিটি;

(খ) হিসাব ধারকের বরাবরে বরাদ্দকৃত অতিরিক্ত সকল সিকিউরিটি।

(২) ইস্যুয়ার কর্তৃক বরাদ্দকৃত সিকিউরিটি সম্পর্কে ডিপজিটরির নাম কোম্পানী রেজিষ্টারের ডিপজিটরি অংশে লিপিবদ্ধ করিয়া উক্ত সিকিউরিটি সম্পর্কিত তথ্যাবলী ডিপজিটরিকে, বিধি দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, অবহিত করিবে এবং ডিপজিটরি উক্তরূপে অবহিত হওয়ার পর সংশ্লিষ্ট বরাদ্দ গ্রহীতার নাম ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ করিবে।

১০। **সিকিউরিটির হস্তান্তর**।- (১) উপ-আইনের বিধান সাপেক্ষে, প্রত্যেক যোগ্য সিকিউরিটি হস্তান্তর ডিপজিটরির হিসাবে হইবে।

(২) কোন ব্যক্তি কোম্পানী রেজিষ্টারের সার্টিফিকেটেড অংশ হইতে ডিপজিটরি অংশে কোন সিকিউরিটিজ হস্তান্তর করিতে চাহিলে তিনি সিকিউরিটি সংক্রান্ত সার্টিফিকেটটি বিধি দ্বারা নির্ধারিত পন্থায় ইস্যুয়ারের নিকট সমর্পন করিবেন।

(৩) উপ-ধারা (২) এর অধীন সার্টিফিকেট প্রাপ্তির পর ইস্যুয়ার উহা বাতিল করিবে ও কোম্পানী রেজিষ্টারের ডিপজিটরি অংশে উক্ত সিকিউরিটি সম্পর্কিত ডিপজিটরির নাম প্রতিস্থাপন করিবে এবং বিধি দ্বারা নির্ধারিত পন্থায় প্রতিস্থাপনের বিষয়টি ডিপজিটরিকে অবহিত করিবে।

(৪) ডিপজিটরি উপ-ধারা (৩) এর অধীন অবহিত হওয়ার পর ডিপজিটরি রেজিষ্টারে সংশ্লিষ্ট হিসাব ধারক কর্তৃক রক্ষিত হিসাবে সিকিউরিটি জমা করিবে।

১১। **ডিপজিটরি, অংশগ্রহণকারী, ইস্যুয়ার ও হিসাব ধারকের দায়িত্ব, ইত্যাদি**।- (১) কোন অংশগ্রহণকারী বা প্রত্যক্ষ হিসাব ধারকের নিকট হইতে নির্দেশ প্রাপ্তির পর ডিপজিটরি বিধি অনুযায়ী ডিপজিটরি রেজিস্টারে হাল নাগাদ করণের মাধ্যমে কোন মালিকানা হস্তান্তর কার্যকর করিবার অধিকারী হইবে।

(২) ডিপজিটরি কোন ইস্যুয়ারের সদস্য হইবে না।

(৩) ডিপজিটরি, বিধি দ্বারা নির্ধারিত পন্থায়, ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ বৈধ মালিকানাধারী ব্যক্তি সম্পর্কে ইস্যুয়ারকে তথ্য সরবরাহ করিবে এবং উক্ত ব্যক্তি ইস্যুয়ারের সদস্য হইবেন।

(৪) ইস্যুয়ার কোন কোম্পানীর সদস্য সম্পর্কে উপ-ধারা (৩) এর অধীন ডিপজিটরি কর্তৃক সরবরাহকৃত তথ্যের উপর নির্ভর করিবে।

(৫) কোম্পানী আইনে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, ইস্যুয়ার উহার কোম্পানী রেজিষ্টারে ডিপজিটরিতে রক্ষিত সিকিউরিটিজ সমূহের একটি পৃথক অংশ খুলিবে ও উহা সংরক্ষন করিবে।

(৬) বিধি দ্বারা নির্ধারিতভাবে ব্যতিত কোন ডিপজিটরি বা উহার কোন পরিচালক, কর্মকর্তা বা কর্মচারী অথবা অন্য কোন ব্যক্তি কোন হিসাব ধারক সম্পর্কিত কোন দলিল বা তথ্য বিষয়ে কোন ভাবে জ্ঞাত হইলে তিনি উক্ত তথ্য বা দলিল অন্য কোন ব্যক্তির নিকট প্রকাশ, ফাঁস বা অন্য ভাবে ব্যক্ত করিবেন না।

(৭) কোন অংশগ্রহণকারী তাহার মক্কেল কর্তৃক প্রদত্ত লিখিত ক্ষমতাবলে উক্ত মক্কেলের নামে ডিপজিটরিতে পৃথক হিসাব না খুলিয়া একটি মিলিত হিসাবে সিকিউরিটি লিপিবদ্ধ করিতে পারিবে ।

(৮) কোম্পানীর সংঘস্মারক বা সংঘবিধিতে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, কোন সুবিধাভোগী মালিক কোন হিসাব ধারকের পক্ষে প্রক্সি হিসাবে কাজ করিবার জন্য নিয়োগপ্রাপ্ত হইতে পারিবেন ।

(৯) কোন অংশগ্রহণকারী, মক্কেল কর্তৃক প্রদত্ত লিখিত নির্দেশ বা ক্ষমতা ব্যতিরেকে, মক্কেল কর্তৃক সুবিধাভোগী বা নিয়ন্ত্রণকারী হিসাবে মালিকানাপ্রাপ্ত কোন সিকিউরিটির লেনদেন করিবে না অথবা লেনদেন করার জন্য কাহাকেও ক্ষমতা বা অনুমতি প্রদান করিতে পারিবে না।

(১০) ডিপজিটরী, প্রবিধান দ্বারা নির্ধারিত পন্থায় ও নির্দিষ্টকৃত সময়ের মধ্যে, ডিপজিটরী রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ শেয়ার লেনদেনের তথ্য অংশ গ্রহন কারীকে সরবরাহ করিবে।

(১১) এই আইনে যাহা কিছুই থাকুক না কেন কোন ডিপজিটরী কর্তৃক শেয়ার লেনদেনে প্রদত্ত কোন সেবার জন্য গ্রাহক কর্তৃক প্রদেয় ফি প্রবিধান দ্বারা নির্ধারিত হইতে হইবে।

১২। **নিরাপত্তা**।- (১) কোন ডিপজিটরি বা উহার কোন কর্মচারী বা প্রতিনিধি কর্তৃক সরল বিশ্বাসে এবং কোনরূপ অবহেলা ব্যতিরেকে কার্য সম্পাদন করা হইলে, উহা বা উক্ত কর্মচারী বা প্রতিনিধি হিসাব ধারকের কোন লোকসান বা ক্ষতির জন্য দায়ী হইবেন না।

(২) কোন ডিপজিটরি বা উহার কোন কর্মচারী বা প্রতিনিধির অবহেলা বা অন্যায় কাজ বা ত্রুটি-বিচ্যুতির কারনে কোন হিসাব ধারক ক্ষতিগ্রস্থ হইলে, উক্ত ডিপজিটরি এবং উহার সংশ্লিষ্ট কর্মচারী বা প্রতিনিধি যুগ্মভাবে এবং পৃথকভাবে হিসাব ধারকের ক্ষতির জন্য ক্ষতিপূরণ প্রদান করিতে বাধ্য থাকিবে।

১৩। তদন্ত।- (১) কমিশন, স্বতই অথবা কোন অভিযোগ প্রাপ্তির ভিত্তিতে, যে কোন সময় লিখিত আদেশ দ্বারা এতদুদ্দেশ্যে নিযুক্ত কোন ব্যক্তির মাধ্যমে নিম্নবর্ণিত বিষয়ে তদন্ত করাইতে পারিবে, যথাঃ-

(ক) কোন ডিপজিটরির বিষয় ;

(খ) কোন ইস্যুয়ার, হিসাব ধারক, সুবিধাভোগী মালিক বা সংশ্লিষ্ট অন্য কোন ব্যক্তির বিষয়;

(গ) ডিপজিটরিতে রক্ষিত কোন সিকিউরিটির ব্যবসা বা লেনদেনের বিষয়।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন কোন তদন্ত শুরু হইলে, ডিপজিটরি, ইস্যুয়ার, হিসাব ধারক, সুবিধাভোগী মালিক বা সংশ্লিষ্ট অন্যান্য ব্যক্তি তদন্তকারীর প্রয়োজন অনুযায়ী সকল তথ্য সরবরাহ করিবে।

(৩) উপ-ধারা (১) এর অধীন তদন্তকারী কোন ব্যক্তি উক্ত তদন্তের প্রয়োজনে ডিপজিটরি, ইস্যুয়ার অথবা তদন্তাধীন ব্যক্তির মালিকানাধীন বা দখলকৃত কোন অঙ্গনে প্রবেশ করিতে পারিবে।

১৪। কতিপয় আদেশ বা নির্দেশ প্রদানে কমিশনের ক্ষমতা।- (১) যদি কমিশন এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, বিনিয়োগকারী বা সিকিউরিটি বাজারের সুষ্ঠু উন্নয়নের স্বার্থে অথবা বিনিয়োগকারী বা সিকিউরিটি বাজারের স্বার্থের পরিপন্থীভাবে কোন ডিপজিটরির কাজকর্ম পরিচালনা রোধকল্পে ইহা প্রয়োজনীয়, তাহা হইলে কমিশন বিনিয়োগকারী বা সিকিউরিটি মার্কেট এর স্বার্থে ডিপজিটরি, ইস্যুয়ার বা উহাদের সহিত সংশ্লিষ্ট অন্য কোন ব্যক্তিকে যথোপযুক্ত আদেশ বা নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে।

(২) কোন ব্যক্তি উপ-ধারা (১) এর অধীন কমিশন কর্তৃক প্রদত্ত কোন আদেশ বা নির্দেশ পালনে অস্বীকার করিলে বা ব্যর্থ হইলে কমিশন উক্ত ব্যক্তিকে, শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া, অনধিক দশ লক্ষ টাকা জরিমানা প্রদান করিতে নির্দেশ দিতে পারিবে, এবং সংশ্লিষ্ট অপরাধ অব্যাহতভাবে সংঘটনের ক্ষেত্রে, উক্ত আদেশ প্রদানের পর প্রত্যেক দিনের অস্বীকার বা ব্যর্থতার জন্য অনধিক দশ হাজার টাকা অতিরিক্ত জরিমানা প্রদানের নির্দেশ দিতে পারিবে।

(৩) উপ-ধারা (২) এর অধীন প্রদেয় জরিমানার অর্থ সরকারী দাবী (Public demand) হিসাবে আদায়যোগ্য হইবে।

১৫। শাস্তি।- (১) কোন ব্যক্তি এই আইনের কোন বিধান লংঘন করিলে বা করার চেষ্টা করিলে বা করিতে সাহায্য করিলে তিনি অনধিক পাঁচ বৎসরের কারাদন্ডে বা অর্থ দন্ডে অথবা উভয় দন্ডে দন্ডনীয় হইবেন।

(২) উপ-ধারা (১) এ উল্লিখিত কোন অপরাধে কোন ব্যক্তি, কোম্পানী অথবা অন্য কোন সংবিধিবদ্ধ সংস্থা হইলে, উহার প্রত্যেক পরিচালক, ম্যানেজার অথবা উহার কার্য পরিচালনার জন্য দায়িত্বশীল অন্য কোন কর্মকর্তা উক্ত অপরাধে দোষী বলিয়া বিবেচিত হইবেন যদি না তিনি প্রমান করেন যে অপরাধটি তাহার অগোচরে সংঘটিত হইয়াছে অথবা উহা রোধ করার জন্য তিনি যথাসাধ্য চেষ্টা করিয়াছেন।

১৬। অপরাধ বিচারার্থ গ্রহণ।- কমিশনের লিখিত অভিযোগ ব্যতিরেকে এই আইনের অধীন শাস্তিযোগ্য কোন অপরাধ কোন আদালত বিচারার্থে গ্রহণ করিবে না এবং সেসন আদালত ব্যতীত অন্য কোন আদালত উক্ত অপরাধের বিচার করিতে পারিবে না।

১৭। বিধি প্রণয়ন ক্ষমতা।- কোন ডিপজিটরি, কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে, এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে বিধি প্রণয়ন করিতে পারিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা প্রকাশ করার পূর্বে প্রস্তাবিত বিধির উপর সংশ্লিষ্ট সকলের মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি আহবান করিয়া দেশের বহুল প্রচারিত অন্যূন একটি বাংলা এবং একটি ইংরেজী দৈনিক পত্রিকায় উহা প্রকাশ করিতে হইবে ঃ

আরো শর্ত থাকে যে, মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি দাখিল করার জন্য অন্যূন দুই সপ্তাহ সময় দিতে হইবে।

(২) কোন বিশেষ ক্ষেত্রে উপ-ধারা (১) এর অধীন সংশ্লিষ্টদের মতামত, পরামর্শ বা আপত্তি আহবান করা জনস্বার্থে যথাযথ হইবে না বলিয়া বিবেচিত হইলে, কমিশন, সরকারের সহিত পরামর্শক্রমে এবং সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, সংশ্লিষ্ট বিধি প্রনয়ন করিতে পারিবে।

১৮। **উপ-আইন প্রণয়নের ক্ষমতা**।- কোন ডিপজিটরি, কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে, এই আইনের উদ্দেশ্য পূরণকল্পে এবং বিধির সহিত অসামঞ্জস্যপূর্ণ না হয় এইরূপ উপ-আইন প্রণয়ন করিতে পারিবে।

১৯। **কতিপয় ক্ষেত্রে অব্যাহতি প্রদানের ক্ষমতা**।- কমিশন, সরকারের সহিত পরামর্শ ক্রমে এবং সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, এই আইনের কোন বিশেষ বিধান কোন নির্দিষ্ট ব্যক্তির ক্ষেত্রে প্রজ্ঞাপনে নির্ধারিত মেয়াদকালের জন্য প্রযোজ্য হইবে না বলিয়া ঘোষণা করিতে পারিবে।

২০। **অবলুপ্তি সংক্রান্ত বিধান**।- (১) কমিশনের পূর্বানুমোদন এবং বিধি দ্বারা নির্ধারিত আনুষ্ঠানিকতা পালন ব্যতিরেকে কোন ডিপজিটরির অবলুপ্তি কার্যকর হইবে না।

২১। **ডিপজিটরিতে অন্তর্ভুক্ত কোন বিষয় দৃশ্যত: (Prima facie) প্রমান**।- ডিপজিটরির কোন হিসাব, অধ: হিসাব (sub-account) বা রেজিষ্টারভূক্ত কোন বিষয়, সংশ্লিষ্ট ডিপজিটরি কর্তৃক প্রদত্ত সার্টিফিকেটের ভিত্তিতে, আদালত কর্তৃক দৃশত: (Prima facie) প্রমান হিসাবে গ্রহনযোগ্য হইবে।

২২। **ব্যবস্থাপনা অধিগ্রহণ**।- যদি কমিশনের নিকট ইহা প্রতীয়মান হয় যে, কোন ডিপজিটরি-

(ক) বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষায় ব্যর্থ হইয়াছে বা অবহেলা করিতেছে, বা

(খ) অসৎ উদ্দেশ্যে পুঁজিবাজার নিয়ন্ত্রণে লিপ্ত আছে ,বা

(গ) রাষ্ট্রের অর্থনৈতিক স্বার্থের হানিকর কাজ করিতেছে, তাহা হইলে কমিশন, সংশ্লিষ্ট ডিপজিটরিকে যুক্তসংগত শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া, সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপিত আদেশ দ্বারা, আদেশে উল্লেখিত মেয়াদের জন্য উক্ত ডিপজিটরি অধিগ্রহণ করিয়া উহার প্রশাসন ও ব্যবস্থাপনা পরিচালনা করিতে পারিবে।

২৩। **জটিলতা নিরসন**।- এই আইনের বিধানাবলী কার্যকর করার ক্ষেত্রে কোন অস্পষ্টতা দেখা দিলে, কমিশন, সরকারের পূর্বানুমোদনক্রমে এবং সরকারী গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, যে কোন ব্যবস্থা গ্রহণ করিতে পারিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এই আইন কার্যকর হওয়ার "পাঁচ বৎসর"[1] পর এই ধারার অধীনে কোন ব্যবস্থা গ্রহণ করা যাইবে না।

২৪। **ইংরেজীতে অনুদিত পাঠ প্রকাশ**।- এই আইন প্রবর্তনের পর কমিশন, বাংলাদেশ গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, এই আইনের ইংরেজীতে অনুদিত একটি নির্ভরযোগ্য পাঠ প্রকাশ করিবে, যাহা এই আইনের অনুমোদিত ইংরেজী পাঠ (Authentic English Text) নামে অভিহিত হইবে :

তবে শর্ত থাকে যে, এই আইন ও উক্ত ইংরেজী পাঠের মধ্যে বিরোধের ক্ষেত্রে এই আইন প্রাধান্য পাইবে।

1 Amended by the Depository (Amendment) Act, 2002

THE DEPOSITORIES REGULATIONS, 2000

AUTHENTIC ENGLISH TEXT OF THE DEPOSITORY REGULATIONS, 2000

(Regulation is in Bengali)

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

NOTIFICATION

Dated the 14th June, 2003

[Please note that if there is any conflict between the Regulation and English Text, the Regulation shall prevail]

In exercise of the power conferred by section 17 of the Depositories Act, 1999 (VI of 1999), the Securities and Exchange Commission makes the following regulations:-

1. **Short title**.–These regulations may be called the Depositories Regulations, 2000.

2. **Definitions**.– In these regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context,—

(a) "Depositories Act" means the Depositories Act, 1999 (VI of 1999);

(b) "registration certificate" means any registration certificate granted under regulation 5;

(c) "Form" means any Form appended to these regulations;

(d) "business commencement certificate" means a business commencement certificate granted under regulation 8;

(e) "stock exchange" means any stock exchange defined under section 2(m) of Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969).

3. **Application for registration**.– (1) A company intending to be registered under the Depositories Act shall make an application to the Commission in Form A.

(2) The said application shall be accompanied with all documents and information mentioned in the Form and a pay order of ten thousand taka as a non-refundable fee payable in favour of the Commission.

4. **Eligibility for registration**.– A company shall be eligible for registration under these regulations if —

(a) the amount of its paid-up capital is at least twenty five crore taka;

(b) in its memorandum and articles of association, among others, following provisions are included, namely:-

(i) at least two directors shall be nominated by the Commission in its Board of Directors;

(ii) in the case of appointment and removal of the Chief Executive Officer prior approval of the Commission shall have to be obtained;

(iii) memorandum and article of association shall be approved by the Commission and for any amendment thereof prior approval of the Commission shall have to be obtained; and

(c) it's sponsors are-

(i) a financial institution as defined in section 2(b) of the Financial Institutions Act, 1993 (XXVII of 1993);

(ii) a bank company as defined in section 5(z) of the Bank Companies Act, 1991 (XIV of 1991);

(iii) a stock exchange registered or deemed to be registered by the Commission;

(iv) a body corporate established or formed under any law;

(v) a company listed with any stock exchange; or

(vi) any other national or international institution as specified by the Commission in this behalf.

5. Registration.– (1) Upon receipt of an application for registration, if the Commission is satisfied to the fact that the application is fit to be granted under these regulations, it shall grant it within forty five days of its receipt and give a registration certificate in Form-B.

(2) If the Commission requires any further information for the consideration of an application, it may call for the same within twenty one days and if, upon receipt of the said information within the time specified by it, the application is found fit to be granted, it shall grant it and give a registration certificate in Form-B.

(3) If the Commission, upon consideration of an application for registration, makes a decision to the effect that the application is not fit to be granted under these regulations or its granting shall not be helpful to capital market or public interest, it may reject the application, mentioning reasons therefor in writing, within the said time:

Provided that no application shall be rejected under this sub-regulation without giving a reasonable opportunity of being heard.

(4) A registration certificate granted by the Commission shall be effective subject to the conditions mentioned therein.

(5) If any document or information furnished to the Commission by any depository is found to be incorrect or misleading in material particular after the grant of the registration certificate, the said certificate may be cancelled:

Provided that no certificate shall be cancelled under this sub-regulation without giving a reasonable opportunity of being heard.

(6) If any information furnished to the Commission by a depository is changed after- words, the Commission shall be informed thereof in writing immediately.

(7) A registration certificate may be renewed every year by submitting a pay order of taka fifty thousand as a non-refundable fee payable in favour of the Commission.

6. Application for business commencement certificate.– (1) Within eighteen months after receipt of registration certificate under regulation 5, the depository concerned shall make an application to the Commission in Form-C for commencement of its business:

Provided that the Commission may, if deemed necessary, extend the said time.

(2) The application for business commencement certificate shall be accompanied with the applicant's bye-laws and all other documents and information mentioned in the application Form and a pay order of taka five lakh as a non-refundable fee payable in favour of the Commission.

(3) If the Commission calls for further information required for the consideration of grant of the certificate applied for, the applicant shall furnish the same.

(4) The Commission may, if deems fit, invite a representative of the applicant or any of its sponsors to explain any matter or for hearing.

7. **Eligibility for business commencement certificate.**– (1) Only a depository which has obtained a registration certificate under regulation 5 shall be eligible for receiving a business commencement certificate.

(2) If a depository does not have –

(a) necessary facilities and manpower for providing or giving efficient and assured safe custody and settlement services;

(b) adequate assets for meeting the reasonable accepted liabilities;

(c) elaborate administrative manual relating to all aspects of administration of its business;

(d) adequate means and facilities for ensuring protection against damage or loss of records, files or data or its transmission system;

(e) adequate protection, including insurance, for meeting any direct damage caused by any illegal work, negligence or failure of it or of any of its employees, it shall not be granted the business commencement certificate.

8. Grant of business commencement certificate.– (1) Upon receipt of an application for grant of business commencement certificate, if the Commission is satisfied to the effect that the application is fit to be granted under these regulations, it shall grant it within forty five days of its receipt and give a business commencement certificate in Form-D.

(2) If the Commission requires further information for consideration of an application for business commencement certificate, it may call for such information within the twenty one days and if, upon receipt of said information within the time specified by it, the application is found fit to be granted, it shall grant it and give a business commencement certificate in Form-D.

(3) If the Commission, upon consideration of an application for business commencement certificate, makes a decision to the effect that the application is not fit to be granted under these regulation, it may reject the application, mentioning reasons therefor in writing, within the said time:

Provided that no application shall be rejected under this sub-regulation without giving a reasonable opportunity of being heard:

Provided further that if an application is rejected under this sub-regulation, the applicant may file an application again for receipt of the said certificate after meeting the grounds on which it was rejected.

9. **Cancellation of certificate.**– The Commission, may suo moto or on written request from any depository, cancel a registration certificate:

Provided that, before such cancellation, the Commission shall have to be satisfied that -

(a) there is adequate arrangement for return of securities to the participants of the depository;

(b) there is adequate arrangement in the stock exchange for settlement of security business; and

(c) such cancellation shall be helpful to the interest of investors and capital market.

FORM – A

(See regulation 3)

Application for registration certificate as depository

Instructions

(a) The application shall be submitted in the head office of the Commission after filling it together with all necessary documents.

(b) The application shall be filled in accordance with the regulations.

(c) The application shall be considered only if it is complete in all respects.

(d) All answers shall be typed. The facts which are to be furnished in more details shall be given in separate sheets attached to this Form.

(e) The pay-order mentioned in regulation 3 shall be submitted together with this application.

(f) Each page of this Form and each sheet attached thereto shall be signed by the applicant.

(g) The copies of all documents attached to this application shall be attested by a notary public.

Part 1 (to be filled by the applicant)

1. (a) Name of Depository-
   (b) Registered office-
   (c) Telephone number-
   (d) Telex number-
   (e) Fax number-
   (f) E-mail number-

2. The applicant's -
   (a) date of registration under the Companies Act (registration certificate, memorandum and articles of association to be attached)-
   (b) (1) authorized capital -
   (2) issued capital -
   (3) paid up capital -
   (c) each sponsor's present and proposed share capital amount-

3. Each Director and Chief Executive Officer's -
   (a) Name -
   (b) Age -
   (c) Nationality -
   (d) Educational qualifications and experience (in the case of Chief Executive Officer)
   (e) Directorship in any other company (if any) -
   (f) Prosecution or punishment in any criminal case (if any) (detail description to be given) -

4. a. Description of manpower and office structure – present and proposed before the commencement of depository business.
   b. Office premises –

c. Automatic data processing –

d. Data storage and back-up system and method –

e. Internal evaluation and monitoring system –

5. Detail description of the provision for compensation, together with insurance, to be paid to those beneficiary owners who shall be associated with the applicant before the commencement of depository business-

Declaration

We do hereby declare that all information furnished in this application and all descriptions made in the attached documents and additional sheets are wholly true;

And we further declare that, if there is any change in the said information, we shall inform the Commission immediately;

And we further declare that, we shall comply with the Depositories Act, 1999 (VI of 1999), the Depositories Regulations, 2000 and the guidelines and directions issued or given by the Commission from time to time.

Signature

On behalf of the applicant .....

Name

Address

Designation

Date:

Part 2

(To be filled by each sponsor)

1. Depository's sponsor's
   (a) Name –
   (b) Address –
   (c) Address for communication –
   (d) Telephone number –
   (e) Fax number –
   (f) E-mail number –
2. If the sponsor is also a sponsor or participant of any other depository, it's name -
3. To which class mentioned in regulation 4(b) the sponsor belongs?
4. If the sponsor is registered or established under any law, it's name and date of registration or establishment (registration certificate, memorandum and articles of association or copy of the law to be attached) -
5. Aims and objects of the sponsor -
6. Description of the business carried on by the sponsor -
7. Description of the companies affiliated or subordinate to the sponsor (if any) and the business carried on by them -
8. If the sponsor is registered with the Commission, the Bangladesh Bank or any foreign authority, it's description (related documents to be attached) -
9. Net value of the sponsor (copy of the last audited statement of accounts to be attached) -
10. The proportion and amount of sponsor's share in the paid-up capital of the depository -

Declaration

We do hereby declare that all information furnished in this application and all descriptions made in the attached documents and additional sheets are wholly true;

And we further declare that, if there is any change in the said information, we shall inform the Commission immediately;

And we further declare that we shall comply with the Depositories Act, 1999 (VI of 1999), the Depositories Regulations, 2000 and the guidelines and directions issued or given by the Commission from time to time.

Signature of the sponsor .....

Name

Address

Designation

Date:

FORM – B

(See regulation 5)

Depository registration certificate.

In exercise of the powers conferred by section 4 of the Depositories Act, 1999 (VI of 1999) and regulation 5 of the Depositories Regulations, 2000, the Securities and Exchange Commission hereby grants to.....(name of depository) this registration certificate as a depository under the said Act and Regulations subject to the following conditions:

Conditions

(1) The depository shall not carry on any activities beyond the provision of the Depositories Act, 1999 and the Depositories Regulations, 2000.

(2) The sponsors of the depository shall not transfer their shares within five years.

(3) If any sponsor of the depository wants to transfer its share, it shall be transferred to any organization mentioned in regulation 4(c).

(4) This registration certificate is not transferable.

Registration number ..... date .....

By the order of the Commission .....

Name
Signature
Designation
Seal
Date
Place: Dhaka.

FORM – C

(See regulation 6)

Application for business commencement certificate as a depository

Instructions

(a) The application shall be submitted in the head office of the Commission after filling it, together with all necessary documents.

(b) The application shall be filled in accordance with the regulations.

(c) The application shall be considered only if it is complete in all respects.

(d) All answers shall be typed. The facts which are to be furnished in more details shall be given in separate sheets attached to this Form.

(e) The pay-order mentioned in regulation 6(2) shall be submitted together with this application.

(f) Each page of this Form and each sheet attached thereto shall be signed by the applicant.

(g) The copies of all documents attached to this application shall be attested by a notary public.

---

1. Name and registration number of the applicant -
2. Date of grant of registration -
3. Whether its bye-laws have been approved by the Commission? (if so, it's copy to be attached) -
4. Full description of the applicant's employees and office-structure -
5. Description of the chief executive officer and his experience -
6. Description of internal evaluation and supervision system established by the applicant, together with a description of the persons connected with the said system and their experience (copy of risk management and administration manual to be attached) -
7. Full description on the following subjects relating to automatic data processing and communication system -
   (a) hardware, software and communication systems, their working power and situation -
   (b) data storage and back-up system and their working power and situation -
   (c) disaster recovery system and method -
8. Whether the premises and automatic data processing and communication systems owned rented/leased? (certified copy of document or lease deed to be attached) -
9. Description of arrangement for compensation of beneficiary owners -
10. Whether insurance has been taken? (if so, insurance policy/document to be attached) -
11. Is there any proposal for agreement by the depository with any participant? (if so, copy of the agreement to be attached) -
12. Is there any proposal for agreement with any issuer or with any issuer and it's registrar? (if so, copy of the agreement to be attached) -
13. Is there any proposal for agreement by the beneficiary owners with any participant as representative of the depository? (if so, copy of the agreement to be attached) -

Declaration

We do hereby declare that all information furnished in this application and all description made in the attached documents and additional sheets are wholly true;

And we further declare that, if there is any change in the said information, we shall inform the Commission immediately;

And we further declare that we shall comply with the Depositories Act, 1999 (VI of 1999), the Depositories Regulations, 2000 and the guidelines and directions issued or given by the Commission from time to time.

Signature

On behalf of the applicant .....

Name

Address

Designation

Date:

FORM D

(See regulation 8)

Depository business commencement certificate

In exercise of the power conferred by regulation 8 of the Depositories Regulations, 2000, the Securities and Exchange Commission hereby grants to ..... (name of depository) this depository business commencement certificate to commence business as a depository under the Depositories Act, 1999 (VI of 1999) and the said Regulations.

By the order of the Commission .....

Name
Signature
Designation
Seal
Date
Place: Dhaka.

DSE INVESTORS' PROTECTION FUND REGULATIONS 1999 DATED 7.12.1999

বাংলাদেশ গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা

কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

মঙ্গলবার, ডিসেম্বর ৭, ১৯৯৯

৮ম খণ্ড – বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ।

DHAKA STOCK EXCHANGE INVESTORS' PROTECTION FUND REGULATIONS, 1999

1. Preliminary

Whereas it is expedient to frame regulations for establishing a Fund for the protection of the investors of a defaulting member of the Dhaka Stock Exchange Ltd. (DSE);

Now, therefore, in exercise of the powers conferred by section 34 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Dhaka Stock Exchange Ltd. makes, with the approval of the Securities and Exchange Commission, the following regulations, namely :

2. Short title

These regulations shall be called the Dhaka Stock Exchange Investors' Protection Fund Regulations, 1999.

3. Definitions

(1) In these regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context, –

(a) "Board" means the Board of Trustees of the Fund;

(b) "Council" means the Council of DSE;

(c) "Commission" or "SEC" means the Securities and Exchange Commission;

(d) "Chairman" means the Chairman of the Council of DSE;

(e) "defaulting member" means a member of DSE who has been adjudicated as insolvent or who has, as the case may be, wounded up voluntarily or otherwise, or who has failed to settle his customer's dues in terms of money or security;

(f) "Dhaka Stock Exchange" or "DSE" means the Dhaka Stock Exchange Limited.

(g) "Fund" means the Dhaka Stock Exchange Investors' Protection Fund established by Dhaka Stock Exchange Ltd. under these regulations;

(h) "investor" means a customer of a member of the DSE placing funds or securities with the member for carrying out buy or sale transaction in the security listed with

DSE, and shall also include the money or security due to be paid or delivered to the customer by member; but shall not include the member or any of the directors or partners;

(i) "member" means a member of DSE;

(j) "Trustee" means a member of the Board;

(k) "Year" means the financial year ending on 30th June each year.

(2) Words and expression used but not defined shall have the same meanings as are assigned thereto in the Companies Act, 1994, the Securities and Exchange Ordinance, 1969, the Securities and Exchange Commission Act, 1993, and the Trust Act, 1882.

(3) Words importing the masculine gender shall, unless a contrary intention appears, be taken to include the feminine; and

Words importing the plural number shall, unless contrary intention appears, be taken to include the singular.

4. Recognition of the Fund

(1) On the commencement of these regulations, there shall be established a Fund to be called the Dhaka Stock Exchange Investors' Protection Fund.

(2) The fund shall be irrevocable.

5. Constitution of the Board of Trustees for the Fund

(1) The Fund shall be vested in and managed by the Board of Trustees.

(2) The Board of Trustees shall consist of –

(i) a Chairman to be nominated by the Commission from among distinguished persons who are not in any way associated with any Stock Exchange;

(ii) one member councillor to be nominated by the Council;

(iii) one non-member councillor to be nominated by the Council;

(iv) one member to be nominated by SEC from among the investors;

(v) The Chief Executive Officer of DSE.

(3) The SEC shall nominate the Chairman and a trustee within the first month of each year.

(4) The Council shall nominate the member councillor and non-member coucillor Trustees in the first Council meeting of each year;

Provided that the first Board shall be constituted within one month of coming into force of these regulations.

(5) A Trustee shall cease to hold office if –

(a) he ceases to be an office bearer or a member of the Council, in case of member councillor of DSE;

(b) his nomination is cancelled by SEC, in case of Chairman or its nominee Trustee;

(c) he becomes insolvent or is of unsound mind;

(d) he is guilty of an offence involving moral turpitude;

(e) he becomes incompetent to act for reason of illness or informity;

(f) he leaves Bangladesh permanently;

(g) he resigns from office of the Trustees;

(h) he remains absent from three consecutive meetings of the Board of Trustees or from all meetings of the Board for a continuous period of three months, whichever is the larger, without leave of absence from the Board.

(6) Any casual vacancy in the Board of Trustees shall be filled by –

(a) SEC within one month of occurrence of such vacancy, in case of Chairman or its nominee Trustee;

(b) DSE in the next council meeting following the occurrence of such vacancy.

(7) A Trustee shall hold office for a term of one year, but shall continue to hold office after the expiry of his term till his successor enters upon his office.

6. Powers and Functions of the Board

(1) The Board shall have the entire control over the administration and management of the Fund and shall be vested with all powers authorities and discretion necessary or expedient for that purpose in addition to any express powers conferred by these regulations.

(2) The Board shall meet at least three times during the year and not more than six months shall elapse between any two meetings.

(3) Three Trustees present shall constitute a quorum at a meeting of the Board.

(4) The Chairman shall preside over all meetings of the Board and in his absence a Trustee elected at the meeting shall preside.

(5) Each Trustee shall have one vote and the decision of the majority shall prevail, and in the case of equality of votes, the Chairman shall have a casting vote.

7. Accounts of the Fund

The Board shall maintain proper accounts of the Fund and these shall be prepared and maintained in accordance with these regulations.

8. Audit

The Board shall within three months of closing of each year, get the accounts of the Fund audited by a practising chartered accountant appointed by it annually.

(1) Any vacancy arising in the office of the auditor shall be filled in by the Board by appointing another qualified auditor.

(2) The Board shall submit a copy of the audited report and statement of accounts to the SEC and the Council within two weeks of receiving of the report.

(3) The auditor's report and the accounts of the Fund shall be available to the members through the Council.

9. Member's Participation to the Fund

Participation to the Fund is compulsory for each member of DSE till he ceases to be a member of DSE for any reason whatsoever.

10. The Fund

(1) The Fund shall consist of contributions of DSE and its members, value of securities or amounts collected by the Board on account of the customers of or a defaulting member, accumulations thereof, interest or profits received by the Board in respect of such contributions, accumulations of investment in securities with such contributions, securities or amounts lapsed or forfeited, and of any capital gains arising from the transfer of the capital assets of the Fund and any other amounts as may be vested in or accrued to the Fund from time to time.

(2) All moneys forming part of the Fund shall be deposited into a bank account opened with any scheduled bank in the name of "Dhaka Stock Exchange Investors' Protection Fund."

(3) All investments and banking accounts of the Fund shall be operated jointly by at least any two of the Trustees as decided by the Board.

(4) The Fund shall be used to satisfy the claims of the investors and expenses under these regulations.

11. Contributions to the Fund

(1) The DSE shall pay Taka 10 (ten) lac as initial contribution to the Fund immediately after coming into force of these regulations.

(2) DSE shall also contribute on quarterly basis to the Fund as its contribution (apart from other voluntary initial or specific contributions made to the Fund as the Council may at its discretion deem fit to contribute from time to time) the amount representing 0.50% (point five zero percent) of the listing fees received by the DSE during the immediately preceding quarter which shall be placed in the Fund immediately after closure of each quarter.

(3) The Council reserves to itself the right to alter, vary, discontinue at any time the contributions to the Fund without reference to the Board or the members of the Fund, but no such alteration, variation, discontinuance shall be made without prior consent from the SEC and be retrospective in nature.

(4) Every member shall contribute at the rate of 50 (fifty) paisa for every Taka 10 (ten) lac or part thereof of his gross cumulative turnover (buy + sale) to the Fund immediately closure of each quarter.

(5) DSE shall be entitled to deduct from or adjust against the settlement accounts or any other accounts of the member the amount in the Fund within three working days of closure of each quarter.

12. Contingency Fund from DSE

(1) If any time the Fund becomes insufficient to satisfy the liabilities that are then ascertained of the Fund, the Board may request the Council for such amount of contingency Fund as the Board thinks it fit to satisfy such liabilities of the Fund.

(2) The amount of such contingency Fund shall be paid by DSE to the Fund within such time and under such terms as may be determined by the Council to be reasonable in relation to any particular case or situation.

(3) The contributions, other than the contingency Fund, made to the Fund by DSE and its members shall be non-refundable and shall not be considered as a debt due by the Fund to DSE or to any member.

13. Investment of the Fund

The Board shall invest all moneys of the Fund in such manner as may be authorised by law for the time being in force for investment of public charitable trust funds.

14. Losses

Any loss or diminution in value of the investments of the Fund from whatever cause arising, not being due to the gross neglect or wilful default or fraud of the Trustees, shall be borne by the Fund and the Trustees shall incur no responsibility or liability by reason or on account thereof.

15. Refund or Withdrawal of Contributions to the Fund

The DSE and the members shall not be entitled to any repayment or refund or withdrawal or withheld in of their due contribution to the Fund for any reason whatsoever.

16. Lodging of Claims and settlement Against Claims

(1) The Board shall consider the principal amount only of the claims of investors of a member who has become a defaulting member arising in respect of any of the following events;

(1) Winding up;

(2) Insolvency;

(2) Claims of the investors may generally fall in to the following categories:

(a) claims arising out of the payments made to a member for securities which have been received from DSE but not delivered by the member;

(b) claims arising out of securities delivered to the member by the customer but in respect of which the sale proceeds have not been received;

(c) claims arising out of money in the hand of the member pending utilisation for buying securities or moneys in the hand of the member which have been improperly dealt with;

(d) claims arising out of securities in the hand of the member which have been improperly dealt with.

17. Certain claims to be Disallowed

The Fund shall not be available for claims in respect of repayment of deposits or loans placed with or given to a defaulting member by any person or for any other transaction not connected with the purchase or sale of securities listed with the DSE.

18. Time Limit for Lodging Claims

(1) The Board shall make public declaration through at least two national dailies about calling for claim against any defaulting member.

(2) Customers of a defaulting member shall lodge a claim with the Board within a period of six months from the date of declaration of such member as a defaulting member in accordance with these regulations.

(3) The Board may not entertain any claim lodged after expiry of the said time limit.

19. Claims against a defaulting member who has membership in more than one Stock Exchanges in Bangladesh;

(1) The claimant investor at his discretion may lodge his claim with anyone Board of similar Investors' Protection Funds established by other Stock Exchanges in Bangladesh;

(2) In the case of same claim lodged with more than one Board the claimant investors' discretion will be sought by respective Board to ascertain of his desire as to from which Fund he likes to have the claim settled and the Board shall also ascertain from each other so that the same claim is not lodged with and settled out of more than one such Fund.

20. Determination of nature of claims and settlements

(1) Where the Board is satisfied that a claim for compensation is a proper claim it shall make a determination allowing the claim.

(2) If the Board is not satisfied as to the propriety of a claim for compensation, it shall make a determination disallowing the claim or, if it is satisfied as to the propriety of part of such a claim, it shall make a determination allowing the claim as to the part.

(3) The Board after disallowing (whether wholly or partly) any claim for compensation from the Fund shall serve notice of such disallowance on the claimant or his lawyer, if any.

(4) Where the Board makes a determination allowing a claim in whole or in part, it shall settle the claim as soon as is practicable.

21. Compensation not to exceed maximum limit

(1) The compensation payable in respect of any single claimant investor shall not exceed a sum of Tk.50,000 (fifty thousand) only, but the Board may, at any time, in consultation with the Council increase the maximum limit of compensation payable as aforesaid.

(2) If the Fund becomes insufficient to satisfy the liabilities of all the claimants at any given time, the Board may allow compensation on a pro rata basis.

22. Appeal

An investor is entitled to appeal to the Council for reconsideration of the decision of the Board within three months of the service of decision of disallowance or partial disallowance of any claim and the decision of the Council shall be final and binding and the Board shall act accordingly.

23. Claim not to affect legal proceedings

The rejection or partial acceptance of any claim by the Board or, as the case may be, the Council or, the grant of any compensation to a claimant investor shall not be preclude or debar such investor to pursue his claim for dues against the defaulting member in any court of law or otherwise howsoever or other legal action on other grounds or causes of action of whatsoever nature, subject, however, that the net claim of any such claimant investor against a defaulting member shall stand reduced to the extent of the compensation received by him from the Fund.

24. Discretionary nature of the fund

The Fund shall be a discretionary Fund and the Board shall be under no legal obligation to collect the debts of a defaulting member or to make payment from the Fund as mentioned herein above.

25. Bar on assignment

The contribution of a member to the Fund shall not be a debt due from the Fund and no member shall be entitled to transfer or assign in any manner his contribution to the Fund.

26. Alteration of regulations

(1) The Board of Director, with the prior approval of the Commission, may add to, alter, modify or repeal any of these regulations as the Council considers necessary, but no such addition, alteration, modification or repeal shall have retrospective effect;

(2) If there is any repugnance between these regulations and DSE rules, bye-laws or other regulations, such repugnance, to that extent, shall be ineffective and the Council shall, with the prior Approval of the Commission, remove such repugnance.

27. Expenses of the fund

The Trustees shall not be entitled to any remuneration, but shall be entitled to charge to the Fund all expenses of management and administration of the Fund including fees of auditors, legal advisers or other professional advisers, and staff salaries, wages and all related costs, charges and operational expenses to which the Trustees shall be put to in connection with the management of the Fund or any legal claim thereon by any reason whatsoever.

28. Indemnity

The Trustees shall be indemnified by the Fund from and against all actions, proceedings, losses, damages, claims, liabilities, costs, charges or expenses in connection with the Fund or the management and administration thereof or any dealings therewith, provided that the same shall not arise by reason of their gross neglect or willful default or fraud or of personal reason.

29. Reporting to SEC and DSE

The Board shall furnish a quarterly report on the Fund and affairs of the Trustees to the SEC and the DSE within one month of the end of each quarter.

30. Winding up

(1) The Trust shall be wound up, dissolved or liquidated only in the event of the dissolution of Dhaka Stock Exchange Ltd.

(2) For the purpose of winding up, the Board shall first realise the assets of the Fund and after meeting all debts or liabilities and claims the amounts or assets so realised shall be and form a part of the property of Dhaka Stock Exchange Ltd. and shall be appropriated or utilised accordingly.

By order of the Council
MD. RAKIBUR RAHMAN
Chairman
Dhaka Stock Exchange Ltd.

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
মঙ্গলবার, ডিসেম্বর ৭, ১৯৯৯
৮ম খণ্ড – বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ।
সিকিউরিটিজ ও একচেঞ্জ কমিশন

DHAKA STOCK EXCHANGE AUTOMATED TRADING REGULATIONS, 1999 DATED 23.10.1999

No. DSE/459/99. – In exercise of the powers conferred by section 34 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Dhaka Stock Exchange Limited, with the approval of the Securities and Exchange Commission, makes the following regulations, namely :-

1. **Short title, commencement and application.**– (1) These regulations may be called the Dhaka Stock Exchange Automated Trading Regulations, 1999.

(2) These shall come into force at once.

(3) These shall apply to the members of Dhaka Stock Exchange Limited (DSE).

2. **Definitions.**– (1) In these regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context, –

(a) "Commission" or "SEC" means the Securities and Exchange Commission established under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (Act XV of 1993);

(b) "CEO" means the Chief Executive Officer of DSE;

(c) "Council" means the Council of DSE;

(d) "Chairman" means the Chairman of the Council of DSE;

(e) "DSE" means the Dhaka Stock Exchange Limited;

(f) "hours of operation" means the time for trading during which the system is available to the members for trading;

(g) "member" means a member of DSE;

(h) "market" means the markets available under the system for trading of the listed securities by the traders;

(i) "order" means sale or purchase order placed by a member through the system;

(j) "protection price" means the touching prices plus (+) or minus (-) of the allowed percentage (%) variation;

(k) "security" shall have the same meaning as assigned to it by section 2 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969(XVII of 1969);

(l) "system" means the automated trading system of DSE;

(m) "trading" means the trading under the system;

(n) "trader" means the member or his authorised representative allowed to perform trading;

(o) "touchline price" means the lowest sale price and highest buy price for a security which is the best offer (sell) and best bid (buy) price for that security amongst all orders in the order book;

(p) "trading workstation" means the computer of the member in which the automated trading system is installed by DSE;

(2) Words and expressions used herein and not defined but defined in the Securities Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969); or the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993), shall have the same meanings as are respectively assigned to them in the said Ordinance or Act.

3. **Trading day.**– The trading shall be open on all days except bank holidays as declared under the Negotiable Instruments Act, 1881 (XXVI of 1881):

Provided that where the council, in consideration of any exigencies, considers it expedient may declare that there shall not be any trading on any other day as may be specified in the resolution under immediate intimation to SEC:

Provided further that the Council may from time to time, refix the trading days in the interest of the Stock Exchange under immediate intimation to SEC.

4. **Trading period.**– Unless otherwise decided by the Council, the trading period shall be between 10-30 AM to 2- 30 PM on all trading days:

Provided that the Council may, in consideration of any particular circumstance or situation, extend, curtail or change the trading period, including session timings of any particular trading day under immediate intimation to SEC:

Provided further that the power under the first proviso may also be exercised by the Management Team of DSE comprised of the CEO, the Secretary and the heads of relevant departments of DSE, if, in their opinion, convening of council meeting is not convenient or expedient in consideration of the circumstances or situation concerned.

5. **Qualification for trading.**– (1) A member shall qualify himself for trading if he –

(a) obtains a registration certificate from the Commission issued under regulation 5(4) of the Securities and Exchange Commission (Stock-Dealer, Stock-Broker and Authorised Representative) Regulations, 1994; Regulations, 1994 have been repealed by the Securities and Exchange Commission(Stock-Dealer, Stock-Broker and Authorised Representative) Rules, 2000.

(b) becomes a member of the DSE Clearing House;

(c) is not otherwise barred by DSE or SEC under any law, rule or regulations for the time being in force for trading.

(2) The DSE shall notify the name and other necessary particulars of a member whenever he incurs a disqualification for trading or becomes otherwise ineligible for trading.

6. **Availability of workstation.**– (1) Depending on the availability, the DSE shall make available the system to the members by providing trading workstation connections.

(2) The number of trading workstations for each member shall be such as may be decided by the Council.

(3) The CEO may shutdown trading in the event the system becomes inoperative or inaccessible to all or part of the trading workstations under immediate intimation to SEC.

7. **Types of Markets.**– There shall be the following four markets in the system namely:

(a) *Public Market.*– Matching in this market is automatic based on the touchline prices which follows normal settlement procedure.

(b) *Spot Market.*– Matching in this market is also automatic, settlement of which follows procedure for spot transactions. The Management Team may put an instrument on compulsory spot to curb volatility in prices of the instrument.

(c) *Block Market.*– This is the market for bulk selling and buying on automatic matching with equal quantity and best price (all or none condition) basis. Orders entered in this market are immediately flashed on all trading workstations. The minimum amount for a bid of bulk lot for a certain security shall be Tk.0.5 (point five) million at market price unless otherwise fixed by the Council from time to time with the approval of the SEC.

(d) *Odd lot Market* – Odd lot shares are traded in this market on automatic matching with equal quantity and best price (all or none condition) basis.

8. **Trading sessions.** – (1) There shall be five sessions of trading period, namely:

(a) Pre-opening session;

(b) Opening session;

(c) Continuous or Regular trading session;

(d) Closing session; and

(e) Post-closing session.

(2) Each session shall be of such hours of operation as may be determined by the Council.

(3) The hours of operation mentioned in sub-regulation (1) may be changed by the Council under immediate intimation to SEC.

9. **Functions of trading sessions.**– The functions of trading sessions shall be as under, namely:-

(a) *Pre-opening session.*– This is the session during which members are allowed only to enter orders and indicate their willingness for buying and selling of various securities. Orders made during this session are held in the system and not forwarded to the execution engine. The previous days closing price and index of different securities shall be made available in this session to the members for trading.

(b) *Opening session.*– The opening price of securities are calculated in this session. The calculation is made on the basis of orders entered in the system during the Pre-opening session. The opening price of securities is established in this session. Where there is no trading of securities, the last closing price of that security shall be its opening price. No entry order shall be allowed or permitted in this session.

(c) *Continuous or Regular trading session.*– Entry of orders, deletion and modification of orders can be made in this session. Orders are executed in this session and where any order or part of any order is not or can not be executed, such order or part thereof will be stored separately to be carried forward in the next following such session.

(d) *Closing session.*– During this session the system stops receiving orders. The closing price for a security shall be determined as per the weighted closing average price of all the trades in the last 30 (thirty) minutes before the closing session. If there is no trade during the above specified time, the weighted average price of maximum 20 (twenty) number of trades preceding the above 30(thirty) minutes shall be taken for determination of closing price. If there has been no trade in the security during the continuous trading session the opening price of the security shall be treated as the closing price.

Pending orders executable at closing price and orders "match at closing price" shall be executed in this session. All other pending orders shall be carried forward to the Post-closing Session.

(e) *Post-closing session.*– This session allows traders to execute their remaining orders and the fresh orders entered during this session. However, the trading engine accepts orders at closing price only during this session. All trades are executed at the closing price. No quotes are accepted during this session.

10. **Types of transactions.**– (1) Orders may be grouped or categorized based on the following, namely:

(a) Price;

(b) Volume; and

(c) Validity.

(2) Based on price, orders may be of the following categories, namely:

(a) *Limit Order.*– Limit order must have price limit which ensures that the order shall be traded at the price equal to or better than the limit price.

(b) *Market order.*– Market order is the order to be executed at the touchline price. A market order is matched immediately on arrival in to the trading engine at the touchline price. To avoid the possibility of the market order being matched at ridiculous rate, this is protected by a price protection percentage as determined by the Council. If there is no touchline price then the market order shall be rejected.

(3) Based on volume, orders may be of the following categories, namely:

(a) *Partial fill.*– A partial fill (PF) order signifies that as much as possible of the order quantity shall be executed as soon as the order is submitted to the trading engine. If the order is not fully executed the remaining order quantity shall be stored which shall be visible to the market.

(b) *Partial fill and kill.*– A partial fill and kill (PFAK) order signifies that as much as possible of the order quantity shall be executed as soon as the order is submitted and the remaining order quantity shall be returned to the trader who entered the order.

(c) *Full fill or kill.*– A full-fill or kill (FOK) order signifies that either all of the orders quantity shall be executed as soon as the order is submitted to the trading engine or the entire order shall be rejected and returned to the trader.

(4) Based on validity, orders may be of the following categories, namely:

(a) *Good till day.*– By default, all orders shall be valid till the end of the current trading day.

(b) *Good till date.*– The trader can specify the date till which the order should remain active in the market. The order validity date can be a date which is up to a maximum of thirty days from the current trading day.

11. **Matching of orders.**– (1) All orders with price equal to or better than the opening price will match automatically.

(2) Orders which are at the most favourable price, that is, at the lowest selling or highest buying price, shall be executed first. If two or more orders are listed in the order book at the same price, the oldest order shall be executed first.

12. **Queue priority.**– (1) Orders that cannot immediately be executed shall be queued for future execution in the specific order of priority mainly based on price and time of entry.

(2) In case an order is executed partly, the remaining part of such order shall not lose its priority.

(3) The queue priority shall be determined by the system through an interactive process and the order of priority displayed by the system be conclusive.

13. **Disclosed and Undisclosed volume.**– (1) An order may specify the total and lesser volume of securities for disclosure to the market. The disclosed volume shall not exceed the total volume.

(2) Total and disclosed volume of an order must be of a market lot.

(3) An increase in disclosed volume shall change in the queue priority but a decrease in disclosed volume shall not change in queue priority.

14. **Order modification.**– Orders submitted to the system can be modified anytime before execution. Only the price, quantity and validity date of an order active in the system can be modified. Modification of price and quantity results in requeuing the order. If only the validity date is modified then the order's position in the queue shall not be disturbed.

15. **Order withdrawal.**– The trader can withdraw his orders anytime before execution.

16. **Trade confirmation.**– For every successful match, a trade with a unique contract number is created and the counter parties to the trade are notified by means of a trade confirmation. The security, the trade quantity, the howla type and price at which the trade occured shall broadcast to all trading workstations which can be seen on the market ticket. The trade confirmation shall be seen on the trade ticker on the trading workstations of both the counter parties to the trade. The traders can view the trade details in the trade view and also have it printed.

17. **Crossing report.**– Crossings are trades in which the buy side member is the same as the sell side member. A situation may arise in a member where one of the customers of the member wants to buy a quantity of a certain security and at the same time another customer of the member wants to sell a certain quantity of the same security. In such cases, the member can use the crossing reporting facility to match the two orders and report the trade to the DSE. The price of execution for cross deal is the touchline price of buy or sell side in the public order book based on the demand and supply situation. If the total buy quantity (i.e. demand) is greater than the total sell quantity (i.e. supply) then the buy side touchline price shall be taken as the price at which the crossing is transacted and if the total buy quantity (i.e. demand) is less than the total sell quantity (i.e. supply) then the sell side touching price is taken as the price at which the crossing is transacted. These trades shall be executed through the system as part of normal trading activities which shall be excluded from calculating index, opening, closing or average price of the concerned security.

18. **Market control parameters.**– The Council, from time to time as it thinks fit, shall regulate the market control parameters, such as tick size (smallest increment of the currency for specifying the price for an order) market lot (smallest tradeable unit for security except in the odd lot market), minimum block size (minimum quantity allowed for block orders expressed in lots), maximum block size (maximum quantity for a public order or a spot order expressed in lots), closing price minutes (closing price will be calculated taking into account the trades which occured during this time before the closing time), closing price trades (the number of trades which shall be taken into account for calculating the closing price), circuit breaker (the maximum permissible deviation of the price from the circuit breaker base price for that security), circuit filter (the maximum permissible deviation of the price of an agressor order from the last trade price), market protection percentage (a fixed percentage of the touchline price to avoid the possibility of market order being matched, during continuous trading, at ridiculous rates), index calculating frequency (interval at which index shall be calculated), etc. under immediate intimation to SEC.

Provided that the system shall automatically enforce the price limit regulations orders which shall reject any order beyond the price limit set under the price limit regulations/ orders.

19. **Exposure limit.**– (1) DSE shall regulate the net limit for a member. If a member exceeds the limit at any point of time such member shall be automatically suspended by the system under immediate intimation to SEC.

(2) DSE shall, from time to time, determine the size of every security as limits for a single buy or sell order under immediate intimation to SEC. Any order breaching these limits shall be automatically rejected by the system.

20. **Settlement.**– The settlement of all tradings shall be made in accordance with the provisions of the rules or regulations made in this behalf by DSE for the time being in force.

21. **General.**– (1) A member shall be responsible for all orders entered from this trading workstation.

(2) Transaction fee(s) shall be charged and realised by DSE from the members concerned upon execution of order(s) as specified by DSE.

(3) The Council may issue guidelines and clarifications from time to time for removal of any difficulty in the execution or operation of these regulations under immediate intimation to SEC.

(4) The terms and phrases used herein without a specific definition shall have the meaning in accordance with the other relevant rules, regulations and current trade practices in these behalf.

(5) Any determination made by the system through an interactive process shall be conclusive.

22. **Removal of difficulties.**– If any difficulty arises in giving effect to the provisions of these regulations, the CEO may, with the prior approval of the Council, by order, take appropriate measures necessary for the purpose or removing the difficulty under immediate intimation in writing to SEC.

23. **Matters not covered.**– In matters not covered by these regulations the decision of the Council in the concerned matter shall be applicable:

Provided that notwithstanding anything contained in these regulations the trading in the DSE shall not follow any system which contradicts to any other securities law, rules or regulations made in this behalf for the time being in force.

By order of the Council
MD. RAKIBUR RAHMAN
Chairman
Dhaka Stock Exchange Ltd.

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
মঙ্গলবার, ফেব্রুয়ারি ১৮, ১৯৯৭
৮ম খন্ড- বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপণ ও নোটিশসমূহ

LISTING REGULATIONS OF THE DHAKA STOCK EXCHANGE LIMITED

Notification No. SEC/Member-II, Dated 8th April 1996

In exercise of the powers conferred by section 34(1) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Dhaka Stock Exchange, with the previous approval of the Securities and Exchange Commission, pleased to make the following regulations, namely-

I. Preliminary

1. Short title and extent of applicability :

(1) These Regulations may be called the "Listing Regulations of the Dhaka Stock Exchange Limited".

(2) The Regulations shall apply to all companies and securities applying for listing and those listed on the Exchange.

2. (1) In the Regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context:

(i) "Act" means the Companies Act, 1994;

(ii) "Council" means the Board of Councillors of the Exchange;

(iii) "Commission" means the Securities and Exchange Commission;

(iv) "Exchange" means the Dhaka Stock Exchange Limited;

(v) "Listed company" means a company or a body corporate or corporation or other body which has been listed in accordance with the regulations and whose securities are listed;

(vi) "Listed security" shall include any share, scrip, debenture term finance certificate, bond, pre-organization certificate or such other instruments as the Commission may, by notification in the Official Gazette, specify for the purpose and which is accepted for listing on the Exchange in accordance with the Regulations";

(vii) "Ordinance" means the Securities & Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969);

(viii) "Prescribed" means prescribed by these Regulations or under authority hereof;

(ix) "Regulations" means these Listing Regulations of the Exchange for the time being in force;

(x) "Secretary" means the Secretary to the Exchange.

(2) Words of expressions defined in the Act and the Ordinance shall, except those defined herein or where the subject or the context forbids, bear the same meaning as in the Act and the Ordinance or either of them and in the case of word or expression bears different meanings under both the Act and the Ordinance that meaning which is carried or included in the Act shall prevail and have preferred application.

II. Listing of Companies & Securities

3. (1) No dealings in securities of a company shall be allowed on the Exchange either on the Ready Quotation Board or Cleared List, unless the company or the securities have been listed and permission for such dealing has been granted in accordance with these Regulations.

(2) The permission under sub-regulation (1) may be granted upon an application being made by the company or in respect of the securities in the manner prescribed at least ten days prior to issue of the first prospectus. The Exchange, in granting such permission will consider, among other things sufficiency of public interest in the company or the securities as determined by the Council in a well-defined way.

(3) The Exchange shall decide the question of granting permission within a maximum period of six weeks from the date of closure of subscription lists. In case the permission is refused, the reasons thereof will be communicated to the applicant and the Commission within six weeks from the date of closure of subscription lists.

(4) The Council will be the sole authority to grant, defer or refuse such permission and may for that purpose, relax any of these regulations subject only to two-third majority of the councillors present at such meeting of the council and so resolving by the majority of them.

4. (1) The application for listing shall be made by the applicant-company or on behalf of the security in the prescribed form and will be accompanied by the fees, specified in the Regulations;

(2) The council may require additional evidence, declarations, affirmations and information as also other forms to be filled up reasonable and relevant to application for listing, and all such requisitions shall be deemed to be prescribed requisitions for the purpose of a proper application for consideration by the Council for listing.

(3) If an application together with the additional information referred to the sub-regulation (2) is not submitted, the Council may defer consideration or decline to consider it in which case such application will stand disposed of as refused. However, the applicant may move a fresh application after six months from the date of such refusal unless the council other-wise decides.

(4) An applicant-company or security applying for listing shall furnish full and authentic information in respect thereof and such other particulars reasonable and relevant to the application for listing, as the Council or the Exchange may require from time to time. All routine particulars may be called for by the Secretary.

III. Undertaking

5. (1) No listing of a Company or securities shall be permitted unless the company or the authorised representative on behalf of the securities has provided an undertaking under a common seal and authorised signature to abide by these Regulations.

(2) The Company and/or the authorised representative in respect of securities, as the case may be, shall further undertake.

(i) that the securities shall be quoted on the Ready Quotation Council and/or the Cleared List at the discretion of the Exchange;

(ii) that the Exchange shall not be bound by the request of the Company to remove its securities from the Ready Quotation Council and/or the Cleared List;

(iii) that the Exchange shall be authorised and have the right, at any time and without serving notice if it be deemed proper for reasons to be recorded in writing, to suspend or to remove any shares or securities from the Ready Quotation Council and/or the Cleared List for any reason which the Exchange considers sufficient in public interest as determined by the Council in a well defined way.

(iv) that such provisions in the articles of association of a Company or in any declaration or basis relating to any security as are or otherwise not deemed by the Exchange to be in conformity with the Regulations shall, upon being called upon by the Council, be amended forthwith and until such time as these amendments are made the provisions of these Regulations shall be deemed to supersede the articles of association of the company or the declaration or basis relating to the securities to the extent indicated by the Council for purposes of amendment.

(v) that the Company or the security may be de-listed by the Council in the event of non-compliance and/or breach of undertaking given hereunder;

6. The following documents and particulars duly certified by the company or the company or authorised representative presenting the security shall be submitted to the Exchange at the time of application for listing or any time on demand by the Exchange;

(i) Application for listing as per Form I;

(ii) Memorandum & Articles of Association

(iii) Copy of the Certificate of Incorporation;

(iv) Copy of the Certificate of Commencement of Business;

(v) Copy of the Feasibility Report, in case of a new project;

(vi) Copy of the certificate of registration of the industrial Units issued by the Council of Investment or any other competent authority;

(vii) Copies of all material contracts and agreements entered into or exchanged with foreign participants, machinery suppliers and any other financial institutions;

(vii) Copies of Letter(s) of Credit established in favour of Machinery Suppliers, if linked with the public issue;

(ix) Copy of consent order issued by the Commission;

(x) Names of Directors along with directorship of other companies listed on the Exchange;

(xi) Draft prospectus/Offer for sale;

(xii) Auditors' Certificate for the amount subscribed by the promoters/directors/ subsidiaries/ associates;

(xiii) Copies of the agreements relating to issue to securities for consideration other than cash, if any;

(xiv) Copy of underwriting agreement (if any)

(xv) Statement of audited accounts for the last 5 years or for a shorter number of years if the company is in operation only for such shorter period;

(xvi) Statement showing the cost of project and means of finance;

(xvii) Copies of the approval of tax-holiday application under Ordinance, 1984;

(xviii) Copies of the Consent Letters from Bankers or Financial Institutions to the Issues;

(xix) Application for submission of Undertaking and payment of fees as per Form II;

(xx) Copy of approval of prospectus/offer for sale from commission; and

(xxi) Any other documents/material contract and such other particulars as may be required by the Exchange or by the Council and/or by the Commission.

V. Prospectus, Allotment, Issue and Transfer of Shares

7. (1) No company will apply for listing or be listed unless it is registered under the Act as a public limited company or has been set up under a statute and its minimum paid-up capital is Taka ten million.

(2) Despite receiving the application for listing and any preliminary actions thereon, no Company shall be listed unless it has made a public issue which is subscribed by not less than 250 applicants.

(3) The requirements of sub-section (1) or (2) shall not apply to listing of securities, other than shares of companies, unless any law so requires or the commission, in the exercise of its powers under the Ordinance, so directs.

8. (1) The prospectus or the offer for sale shall conform to and in accordance with the requirements and provisions of the Act and/or the Ordinance and any other law or legal requirement for the time being applicable.

(2) Without prejudice to the foregoing, the prospectus or the offer for sale shall fulfill all requirements of the law and of the Commission and shall state that :-

(a) the amount of public issue shall be in accordance with the consent order of the Commission, where applicable and the requirements prescribed hereunder or otherwise laid down by the Exchange;

(b) in all public issues, either by way of prospectus or by offer for sale, the basis of allotment shall be in accordance with the "consent order" issued by the commission under the Ordinance;

(c) the share certificates shall be issued in such marketable lots as may be determined or approved by the Commission; and

(d) the application money shall be refunded, within such time as is prescribed in regulation 9(4) , if the company is not listed on the Exchange for any reason whatsoever or the listing is refused.

(3) The prospectus or offer for sale with the proforma application form shall be published by the company in one national daily Newspaper or as the Exchange may in addition require, at least 7 (seven) days in advance but not more than 30 (thirty) days before the due date of the opening of the subscription list.

(4) The company shall make available to the Exchange and to the bankers to the issue for distribution printed copies of prospectus or offer for sale and application forms in the quantity to be determined by the Exchange and the bankers. The company shall also accept applications on identical copy/forms.

(5) Applications for shares shall be accepted only through bankers to the issue, whose names shall be included in the prospectus or the offer for sale.

(6) The directors or the associated companies, as the case may be, shall not participate in subscription of shares offered to the general public.

9. (1) The company shall inform the Exchange of the subscription received, which information shall be communicated in writing under the hand of an authorised person with certificate(s) from bankers to the issue, within seven working days of the closing of subscription.

(2) The company shall take a decision within forty days of the closure of subscription list as to what applications have been accepted or are successful.

(3) The company shall refund the application money in case of unaccepted or unsuccessful applications within 40 days of the closure of subscription lists.

(4) In case the application for listing is refused by the Exchange, for any or whatsoever reasons, the company shall within 30 days pay without interest all money received from applicants in pursuance of the prospectus or the offer for sale, and if any such money is not repaid within thirty days after the company becomes liable to repay it, the directors of the company shall be, jointly and severally, liable to repay that money with interest at the rate of one per cent for every month or part thereof from the expiration of the 30th day.

(5) In case of over-subscription, the company, or the officers, as the case may be, shall immediately submit to the Exchange copies of the ballot register of successful applications.

(6) The company shall despatch all allotment letters of shares, in marketable lot within 40(forty) days of closing of the subscription lists and keep ready all security certificates concerned affixing hologram on them, within 90(ninety) days of the date of issue of the allotment letter under intimation to the Exchange.

[*** Omitted by Notification dated 28.10.99].

(7) Any company which makes a default in complying with the requirements of these Regulations, or any of its sub-regulation, shall pay to the Exchange of penalty of Tk. 1,000 (Taka one thousand only) for every day during which the default continues. The Exchange may also notify the fact of such default and the name of the defaulting company by notice and also by publication in the Ready Council Quotation of the Exchange.

(8) Any action under these Regulations shall be without prejudice to the action or steps taken by any other person or authority.

10. The company or the officers shall, within six weeks of closing of subscription list, pay brokerage to the members of the Exchange at the minimum rate of one per cent of the value of the shares actually sold through them.

11. (1) The company shall split allotment letters and letters of right into marketable lots within ten days of receipt of such application.

(2) The company shall consolidate or split, as may be required by a holder in writing, share certificates into marketable lots within 45 days of receipt of such application.

12. (1) The company shall verify the signature of shareholders within 72 hours of such a request which need not be accompanied by share certificates.

(2) The company shall complete shares transfer and have ready for delivery the share certificates lodged for registration of transfer with 45 days of the application for such transfer and its registration.

13. (1) The company shall give a minimum of 14 days notice to the Exchange prior to closure of Share Transfer Books for any purpose.

(2) The company shall treat the date of posting as the date of lodgment of shares for the purpose for which shares transfer register is closed, provided that the posted documents are received by the company before relevant action has been taken by the company.

(3) The company shall issue transfer receipts immediately on receiving the shares for transfer.

(4) The company shall not charge any transfer fee for transfer of shares.

(5) The company shall provide a minimum period of 7 days but not exceeding 15 days at a time for closure of Shares Transfer Register, for any purpose, not exceeding 45 days in a year in the whole.

14. No listed company shall exercise any lien whatsoever on fully paid shares and not shall there be any restriction on transfer of fully paid shares. The same shall apply to all listed securities.

V. Dividends and Entitlements

15. (1) Every listed company shall advise and keep advised by appropriate writings the exchanges of all dividends and entitlement in respect of its listed securities immediately upon recommendations by its directors through a letter to be delivered under a sealed cover during trading hours of the Exchange.

(2) Intimation of dividend and of all other entitlement shall be sent to the Exchange not later than 14 days prior to commencements of the book closure.

16. Every listed company shall send to the Exchange its financial results, both in the case of half yearly and annual accounts, in such form as may be prescribed by the Commission as soon as these are approved by the directors of the company.

17. (1) The company shall send to the Exchange 50 copies each of statutory reports, annual reports and audited accounts not later than 14 days before a meeting of the shareholders is held to consider the same.

(2) The company shall send to the Exchange copies of all notices as well as resolution at the same time of their publication and despatch to the shareholders and also file with the Exchange certified copies of all such resolutions as soon as these have been adopted and become effective.

(3) The company shall send to the Exchange 50 copies of half-yearly accounts as soon as the same are printed and/or published.

18. (1) Every listed company shall :

(i) despatch the interim dividend warrants to the shareholders concerned within 60 days from the date of declaration of such dividend in a meeting of the Board of Directors in which the same has been approved;

(ii) despatch the final dividend warrants to the shareholders concerned within 60 days from the date of General Meeting in which the same has been approved;

(iii) despatch the share certificates against bonus issue or stock dividend to the shareholder concerned within 60 days from the date of General Meeting in which the same has been approved;

(iv) intimate the Exchange immediately as soon as all the dividend warrants or bonus share certificates, as the case may be, are posted to the shareholders;

(v) despatch interim and final dividend warrants or bonus share certificates, as the case may be, to the shareholders by registered post or courier service unless those entitled to receive the dividend or certificate require otherwise in writing.

(2) All dividend warrants, in addition to the place of the Registered Office of the issuing companies, shall be encashable at least at all divisional headquarters for a period of six months from the date of issue.

(3) A listed company, which makes a default in complying, with the requirements of this Regulation, shall pay to the Exchange penalty of Tk. 1,000.00 (Taka one thousand only) for every day during which the default continues. The Exchange may also notify the fact of such default and the name of defaulting company by notice and also by publication in the Official Quotation List of the Exchange.

(4) Any action under these Regulations shall be without prejudice to the section or steps taken by any other person or authority.

VI. Annual General Meetings, etc.

19. (1) A listed company shall hold its annual general meeting and lay before the said meetings balance sheet, profit and loss account and cash flows statement within nine months following the close of its financial year and in keeping with the provisions of the Act.

(2) A company may apply to the Exchange for extension in time under sub-regulation (1) and shall pay the following extension fees with such application:

(i) Extension for the 1st month or part thereof : Tk. 5,000.00

(ii) Extension for the 2nd month or part thereof : Tk. 10,000.00

(iii) Extension for the 3rd month or part thereof: Tk. 15,000.00

Provided that the above extension shall be allowed subject to and upon production of a letter of approval from the Commission allowing a similar extension.

(3) Upon receipt of the application, with the fee corresponding to the extension applied for, the Council may, in its sole discretion, grant or refuse the extension. In the event of refusal the fee paid with the application shall be refunded-retaining 10% thereof as service charges.

(4) Failure to obtain extension from the Exchange or if the annual general meeting is not held within time of the extension is refused, it shall make the company liable to penalty at double the rate of extension fees provided above.

(5) No further extension beyond the maximum period under sub-regulation (2) shall be granted. In the event of default continuing after the final extension provided herein above, the company shall be liable to an additional penalty at the rate of Tk. 1000.00 per day for every day of the default and to action of suspension or delisting as may be decided by the Exchange. The Exchange may also notify the fact of such default and the name of the defaulting company by notice and also by publication of the same in the official Quotation List of the Exchange.

20. (1) The company shall furnish copies of minutes of its annual general meeting and of every extra-ordinary general meeting to the Exchange and the Commission within 60 days of such meeting.

(2) The company shall furnish to the Exchange and the Commission a summarised list of shareholders showing the holdings by sponsors, foreigners, institutions and general public as at 30th and 31st December in each calendar year duly affirmed to be correct as and upto that date, within 30 days thereof. Failure to comply in the said behalf shall be deemed to be violation of these Regulations and, in addition, such company shall be liable to pay a sum of Tk.1000.00 per day for each day of default until it continues.

VII. Increase of Capital & Allied Issues

21. Every listed company shall immediately advise the Exchange and the Commission of all decisions taken by its council of directors and/or shareholders regarding any change in authorised, issued or paid-up capital, issue of bonus shares, right shares or refund of capital and/or reduction of capital.

22. (1) A listed company shall issue entitlement letters or right offers to all the shareholders within a period of forty five days from the date of re-opening of share transfer register of the company closed for this purpose.

(2) The company shall pay the following fees for extension granted by the Exchange with regard of issuance of entitlement letters etc.

(i) for the first 15 days .... Tk. 1,000.00 per day

(ii) for the next 15 days .... Tk. 2,000.00 per day.

Failure to seek extension from the Exchange shall make the company, liable to a penalty at double the rate of extension fee provided above.

(3) No extension shall be granted beyond the period in sub-regulation (2). In the event of the default continuing after the final extension, the company shall be liable to an additional penalty at the rate of Tk. 5,000.00 per day for each of default and also to action of suspension or otherwise delisting by the Exchange.

(4) No company which has been suspended or de-listed, as the case may be, shall be restored and its shares re-quoted on Exchange until it has paid the full amount of penalty for the days of the default and receives the assent of the Council and/or Exchange for the restoration.

23. (1) A listed company shall issue bonus shares certificates within a period of sixty days from the date of re-opening of the share transfer register closed for this purpose according to the following time table.

(i) the bonus share certificates shall be despatched to the shareholders or concerned by registered post courier service unless those entitled to receive the bonus share certificates require otherwise in writing;

(ii) the Exchange shall be immediately intimated as soon as the bonus share certificates are despatched to the shareholders;

(iii) the company shall pay the extension fee (as in regulation 22 (2) above) for extension granted by the Exchange with regard to issuance of bonus shares;

(iv) no extension beyond that provided in the preceding clause shall be granted;

(v) in the event of the default continuing after the final extension the company shall be liable to a penalty at the rate of Tk. 5,000.00 per day the default continues and also to action of suspension or de-listing by the Exchange.

(2) No listed company, which has been suspended or de-listed, shall be restored and its share re-quoted on the Exchange until it pays penalty for the days of the default and receives the assent of the Council for restoration.

VIII. Listing of Subsidiary Company & Other Matters

24. (1) A listed company distributing shares of its "unlisted" subsidiary company in the form of specie dividend, right shares or any similar distribution shall get such subsidiary company listed on the Exchange within a period of 120 days from the date of approval of such distribution by the shareholders at the meeting of such company.

(2) In case of failure of such subsidiary company to apply for listing or refusal by the Exchange for such listing on account of insufficient public interest, or for any other reason whatsoever, the company distributing specie dividend shall encash the shares of the subsidiary company at the option of the recipients at a price not less than the current break-up value or face value, whichever is higher, within 30 days from the expiry of 120 days or from the date of refusal of listing whichever is earlier, failure in which behalf shall be default in which event the trading in the shares of the listed company be suspended by the Council or the company de-listed.

25. Every listed company shall notify the Exchange and the Commission immediately regarding changes in its Council of directors by addition or removal by death, regulation, or disqualification, as the case may be.

26. A listed company shall notify the Exchange and the Commission of any amendment proposed to be made in its memorandum and articles of association before the same are placed for the approval of the shareholders.

27. A listed company shall immediately notify the Exchange and the Commission in respect of any material change in the nature of its business including acquisition or sale or purchase of major operating assets, franchise, brand name, goodwill, royalty and all relevant information such as consideration, terms of payment, period of use of such facilities and projected gains and also risk or uncertain factors to accrue to the company.

28. Every listed company shall advise the Exchange of :

(a) the decision to issue Term Finance Certificates and the purpose thereof, notwithstanding that application is to be made to the Commission later;

(b) submit copy of the application made to Commission with relevant details and certified copy of the consent order;

(c) all material particulars of the Term Finance Certificates including conditions governing the issue, details of guarantees/securities, trustees and name of the subscribing institution(s).

29. All listed companies shall intimate before 14 days to the Exchange and the Commission in respect of the date and time of holding of its annual general meeting or extra-ordinary general meetings.

30. All listed companies shall notify the Exchange and the Commission in advance the date and time of its Council meeting specially called for consideration of its accounts and for declaration of any entitlement for the shareholders.

IX. De-listing and Suspension

31. (1) A listed company may be de-listed or suspended for any of the following reasons:

(a) if its securities are quoted below 50 per cent of face value for a continuous period of three calendar years.

Provided that if the shares of the company quoted at 50 per cent or above of their face value then such a rate is maintained for a continuous period of thirty working days.

(b) if it has failed to declare dividend or bonus;

(i) for five years from the date of declaration of last dividend or bonus; or

(ii) in the case of manufacturing companies, for five years from the date of commencement of commercial production; and

(iii) for five years from the date of commencement of business in all other cases.

(c) if it has failed to hold its annual general meeting for a continuous period of three years.

(d) if it has gone into liquidation either voluntarily or under court order;

(e) if it has failed to pay the annual listing fees as prescribed in these regulations payable to the Exchange for a period of 2 years or penalty imposed under these regulations or any other dues payable to the Exchange for a period of two years;

(f) if it has failed to comply with the requirements of any of these Regulations;

(g) no company which has been de-listed or suspended shall be restored and its shares re-quoted until it removes the causes of de-listing/suspension and receives the assent of the Council or Exchange for the restoration.

(2) No company will be de-listed under the Listing Regulations unless the company has been given an adequate opportunity of being heard.

32. Where no trading has taken place on the Exchange in the securities of a listed company for a continuous period of 180 days, the Exchange, if it is satisfied that the prices quoted are not in accordance with the market realities, the Exchange may declare it as not traded or as an inactive stock, until such time as a subsequent trade takes place and a price is ascertained.

X. Listing and Annual Fees

33. (1) A company applying for listing on the Exchange, shall pay an initial listing fee equivalent to one forth of one percent of the PAID-UP CAPITAL, DEBENTURE AND SHARE PREMIUM, IF ANY subject to a minimum of taka ten thousand.

(2) Whenever a listed company increase the paid-up capital of any class or class of its shares, or securities listed on the Exchange, it shall pay to the Exchange a fee equivalent to one forth of one per cent of such increase of shares and debentures alongwith share premium, if any, thereon.

(3) Every listed company shall pay, in respect of each financial year of the Exchange, commencing from 1st January and ending on 31st December next, an annual listing fee, which shall be payable by or before the 31st March in each calendar year, as per following schedule :

COMPANIES HAVING PAID-UP CAPITAL & DEBENTURES

Amount of Taka	Rate of Fee
Up to Tk. 1 (one) crore	Tk. 10,000
Up to Tk. 2 (two) crore	Tk. 15,000
Up to Tk. 3 (three) crore	Tk. 20,000
Up to Tk. 4 (four) crore	Tk. 25,000
Up to Tk. 5 (five) crore	Tk. 30,000
Up to Tk. 7.5 (seven & half) crore	Tk. 35,000
Up to Tk. 10 (ten) crore	Tk. 40,000
Up to Tk. 12.5 (twelve & half) crore	Tk. 45,000
Up to Tk. 15 (fifteen) crore	Tk. 50,000
Up to Tk. 20 (twenty) crore	Tk. 55,000
Up to Tk. 25 (twenty-five) crore	Tk. 60,000
Up to Tk. 36 (thirty five) crore	Tk. 65,000
Up to Tk. 40 (forty) crore	Tk. 70,000
Up to Tk. 50 (fifty) crore	Tk. 75,000
Up to Tk. 60 (sixty) crore	Tk. 80,000
Up to Tk. 70 (seventy) crore	Tk. 85,000
Up to Tk. 80 (eighty) crore	Tk. 90,000
Up to Tk. 100 (one hundred) crore	Tk. 95,000
above Tk. 100 (one hundred) crore	Tk. 1,00,000

Provided that the Exchange or Council may revise the above fees or any of the slabs or add new slabs.

Provided further that every company applying for listing shall pay annual listing fee for the entire financial year of the Exchange alongwith the listing application irrespective of the date of its listing during that financial/calendar year.

(4) The above Listing fee or any other sum fixed by the Exchange or the Council shall be payable by 31st March in advance for every financial/calendar year.

(5) Failure to pay the annual fee by 31st March shall make the company liable to pay a surcharge at the rate of 1.5 percent (one and a half per cent) per month or part thereof, until payment. However, if reasonable grounds are adduced for non or delayed payment of annual fee, the Exchange or the Council may, reduce or waive the surcharge liability.

(6) A company applying for enlistment on the Exchange shall, in addition to other fees, pay a sum of Tk. 5,000.00 as Service Charges which is non-refundable in any case.

(7) In case the listing is not allowed by the Council or the Exchange, 90% of both the initial listing fee and annual listing fee shall be refunded within sixty days of such refusal after retaining 10% of the whole as processing charges.

34. (1) All Exchange dues shall be paid by cheques, pay orders or bank drafts payable to the Exchange at any bank branch located in Dhaka.

(2) Without prejudice to the action which the Exchange may take under these Regulations in the event of default in payment of its dues, nothing shall prevent the Exchange from recovering such dues through posting defaulters names on the notice board of the Exchange or by invoking the process of law and obtaining order of the Commission or of a competent court.

35. (1) Without prejudice to various specific or other penalties provided or available under these Regulations, the Exchange or the Council shall have powers to suspend or delist a company which in the opinion of the Exchange or the Council has defaulted or contravened any listing regulations;

(2) The suspension or delisting under the preceding sub-regulation shall be communicated to the company, the Commission and simultaneously notified to the trade, inter-alia, by posting it on the notice board of the Exchange and publishing it, if deemed necessary, in the Official Quotation List or a Circular or intimation issued by the Exchange.

(3) Trading in the shares and securities of a suspended or delisted company shall forthwith cease and shall not be re-commenced until the suspension is withdrawn or the listing restored by order of the Council or the Exchange.

Continuing Listing Requirements

36. While a company remains on the official list it shall comply with the following requirements and such requirements as may be introduced from time to time at the discretion of the Exchange and provide forthwith any explanations requested by the Exchange.

(A) Immediate Announcements to be made to the Exchange for release.

(1) A listed Company shall supply the Exchange with immediate effect: Any information concerning the Company or any of its subsidiaries necessary to avoid the establishment of a false marked in the Company's securities or which would be likely to materially affect the price of its securities.

(2) Any acquisition or disposal which are in the nature of trade investments and which in the opinion of the Directors is material, the fact of such disposal or acquisitions and the possible or estimated effects of such disposal and acquisition on the performance and the profitability of the company shall be communicated to the Exchange and to the shareholders simultaneously.

(3) Any proposed change in the general character or nature of business of the Company or of any subsidiary thereof and particulars of any offer or proposals for the purchase or sale of any controlling interest or any substantial part of the assets of the Company or of any subsidiary thereof and of the decisions of the Council in that regard.

(4) Any intention to fix a book closing date and the reason thereof, stating the book closure date, which shall be at least 14 (fourteen) market days after the date of notification to the Exchange, alongwith the address of security registry at which documents will be accepted for registration.

Provided however that the Exchange may direct at any time in writing to any company for effecting compulsory book-closure within and for certain period of time as may be prescribed in the directive, subject to the time limits prescribed by the Companies Act, 1994.

Provided further that the Exchange may also direct any company at any time in writing to take appropriate measures for ensuring issuance of good tradable securities of the company. (Substituted vide Gazette Notification dated 22.7.99).

(5) Any recommendation or decision that a dividend will not be declared.

(6) (a) (i) Any announcement of a payment of an interim dividend (including bonuses if any), the rate and amount per share and date of such payment which shall be before the expiry of 60 market days from the date of announcement.

(i) Any recommendation of a final dividend (including bonuses if any), the date and amount per share and date of payment which shall be before the expiry of 60 market days from the date of declaration.

(ii) Any decision to change the Capital Structure of the Company by way of a Rights or a Bonus Issue.

Such information should be communicated to the Exchange by telephone no sooner the meeting is held to consider or recommend such entitlement and confirmed by letter immediately afterwards.

(7) In the case of an interim dividend declared before the close of a financial year, such announcement to the Exchange shall be accompanied by a statement showing comparative figures, based on which the declaration was made for such period of the current Financial Year and the corresponding period of the previous year.

(8) When a dividend (Interim or Final) is declared after the close of a Financial year, such announcement to the Exchange shall be accompanied by a statement showing comparative figures of the following:

(a) Turnover figure/Gross operating profit;

(b) Gross profit;

(c) Income from other sources;

(d) Provision for Taxation;

(e) Net profit after Taxation.

(9) (a) The Company shall make available to the Exchange and to all shareholders in the form set out in a half yearly Financial Statements before the expiry of 1 month from the half-year period. Such Financial Statements shall be signed by the Chairman or Chief Executive and the Finance director or in his absence the Chief Accountant.

(b) The Company shall make available to the Exchange Financial Statements before the expiry of 3 months from the end of each Financial Year even if the figures are provisional and subject to audit.

(10) Any intention to pass a resolution at any members' meeting shall be notified to the Exchange at the same time that it is conveyed to the shareholders and within 3 market days after the date of the meeting whether or not such resolution was carried.

Companies shall send duly stamped proxy forms to shareholders and debentureholders in all cases where proposals other than those of a purely routine nature are to be considered at a meeting of the Company's shareholders and debenture holders and such proxy forms shall be so worded that a shareholder or a debenture holder may be eligible to vote either for or against each resolution.

(11) Any change of address of the registered office of the Company or of any offices at which the register of the securities of the Company is kept.

(12) Any change in the Directors, Company Secretary, Registrars or Auditors of the Company.

(13) Any change of substantial share holding in the Company and detail thereof.

(14) Any application filed with a Court to wind up the Company or any of its subsidiaries.

The appointment of receiver or liquidator of the Company or any of it subsidiaries.

(15) Any acquisition of shares of another company or any transaction resulting in such Company because a subsidiary of the Company.

37. Annual published accounts and report shall contain among other information:

(1) A full list of investments (quoted and unquoted) held outside the group as investments by the Company.

(2) Holdings in Associate and Subsidiaries with the relative percentage.

(3) A distribution schedule of each class of equity security setting out the number of holders and percentage in the following categories:-

No. of holders	Holdings	Total Holdings %
	Less than 500 shares	
	500 to 5000 shares	
	5001 to 10,000 shares	
	10,001 to 20,000 shares	
	20,001 to 30,000 shares	
	30,001 to 40,000 shares	
	40,001 to 50,000 shares	
	50,001 to 1,00,000 shares	
	100,001 to 1,000,000 shares	
	Over 1,000,000 shares	

(4) A Director Report, in addition to the requirements of the Companies Act, 1994 shall contain:

(i) Names of the persons who were at any time during the Financial Year, Directors of the Company.

(ii) The principal activities of the company and its subsidiaries during the year and any changes therein.

(iii) Significant changes in the Company's or its subsidiaries fixed assets and the market value of land, if the value differs substantially from the book value.

(iv) If any shares or debentures have been issued, the number, class and consideration received and the reason for the issue.

(v) Details of any arrangement whereby the Company enables Directors to acquire benefits by means of acquisition of share or debentures of the Company or any body corporate, explaining the effect of the arrangements and giving names of the Directors who, at any time during this year, were Directors and held, or whose nominees held, shares or debentures acquired as a result of the arrangements.

(vi) A statement for each Director whether or not he had an interest in any other body corporate within the group, specifying the number and amount of shares and debentures held at the beginning and end of each Financial Year(or if was not a Director at the beginning of the year, the details when he became a Director).

(vii) If turnover is attributable to two or more substantially differing classes of business, the proportions in which the turnover is divided among these classes, also operating profit and asset allocation;

(viii) The sum total of contributions made to Government approved charities and other charities by the Company, if in respect of each category, if exceeds Tk. 50,000.

(ix) Where items are shown in the Directors' Report instead of in the accounts of the Company, the corresponding amounts for the immediately preceding year must also be shown.

(3) A Chairman's Report which shall include events occurring after the Balance Sheet Date as required by the Bangladesh Accounting Standards on "contingencies and Events occurring after the Balance Sheet Date"

38. Companies shall issue definitive certificates before the expiry of 14 market days of :

(a) Lodging of a valid transfer (including for the balance if any).

(b) Closing of the offer.

(c) Date for acceptance.

(d) The expiration of any rights to renunciation, and shall not levy a fee for such issues or executions.

If for any reason, the transfer cannot be registered, notice shall be given to the lodging broker within 5 market days with reasons for such refusal.

39. The companies shall disclose to the Exchange on request an extract of the Stock or Share register showing full details of all entries relating to the registration of stocks or shares entered or deleted under any particular name and the names into which any stocks or shares may have been transferred.

40. The Companies shall inform the Exchange as and when a report is lodged with the Company on any loss certificates or when the Company discovers a forgery in a certificate of the Company.

41. **General**

(1) It is the duty of the council of Directors of a Company to ensure that all the requirements are met on a continuing basis so long as the company remains on the official list of the Exchange.

(2) In the event of any violation of the following continuing listing requirements of the Exchange, the Companies shall pay to the Exchange fines prescribed below:

a. Delays in submission half of yearly report: – Tk. 500/- per day

Delays in submission of Annual Provisional accounts: – Tk. 500/- per day

Delays in despatching audited accounts – Tk. 500/- per day

Delays in payment of annual listing fees – Tk. 500/- per day

Delays in the registering of share transfers – Tk. 100/- per day.

42. (1) All shares of public companies listed with the exchange shall be sold through the trading system of the exchange.

(2) Where,-

(a) transfer of the share is to be made by the registered shareholder to his close relative (i.e. spouse, son, daughter, father, mother, brother or sister) by way of gift, the transferor shall apply to the exchange;

(b) transaction of such share is not possible to be effected through the trading system of the exchange under exceptional circumstance, the seller, or the pledgee (for effecting transfer of the pledged share in the pledgee's name in case of default of the pledgor), shall apply to the SEC through the exchange,

in Form III for prior approval to effect such transfer or transaction, as the case may be:

Provided, however, that a service charge to the extent of Tk. 0.05% on the closing price of the scrip shall be payable to the exchange for each transfer, and that the closing price of the scrip prevailing on the day of approval accorded by the exchange, or the SEC, as the case may be, shall be taken as the price of the scrip for the purpose of such service charge.

Corporate Disclosure Policy

43. **Outline of Exchange Disclosure Policies.**– The Exchange considers that the conduct of a fair and orderly market requires every listed company to make available to the public, information necessary to inform investing; and to take reasonable steps to ensure that all who invest in its securities enjoy equal access to such information. In applying this fundamental principle, the Exchange has adopted the following six specific policies concerning disclosure, each of which is discussed in fuller details in regulation 44.

(1) *Immediate Public disclosure of Material Information:* A listed company is required to release material information to the public in a manner designed to obtain its fullest possible public dissemination.

(2) *Thorough Public dissemination:* A listed company is required to release material information to the public in a manner designed to obtain its fullest possible public dissemination.

(3) *Clarification or Confirmation of Rumours and Reports:* Whenever a listed company becomes, or is made aware of a rumour or report true or false, that contains information that is likely to have, or has had an effect on the trading in the Company's securities or would be likely to have a bearing on investment decisions, the Company is required to publicly clarify the rumour reports as promptly as possible.

(4) *Response to Unusual Market Action:* Whenever unusual market action takes place in a listed company's securities, the company is expected to make inquiry to determine whenever rumours or other conditions requiring corrective action exists, and, if so, to take, whatever action is appropriate. If, after the company's review, the unusual market action remains unexplained it may be appropriate for the company to announce that there has been no material development in its business and affairs not previously disclosed to its knowledge, nor any other reason to account for the unusual market action.

(5) *Unwarranted Promotional Disclosure:* A listed Company should refrain from promotional disclosure activity which exceeds what is necessary to enable the public to make informed investment decisions. Such activity includes inappropriately worded news release, public announcements not justified by actual developments in a company's affairs, exaggerated reports or predictions, flamboyant wording and other forms of overstated or over-zealous disclosure activity which may mislead inventors and cause unwarranted price movements and activity in a company's securities.

(6) *Insider Trading:* Insiders should not trade on the basis of material information which is not known to the investing public. Moreover, insiders should refrain from trading, even, after material information has been released to the press and other media, for a period at least 5 market days to permit thorough public dissemination and evaluation of the information.

(7) *Buy/Sell of Shares by Sponsors :* Every sponsors (which include every director, promoter, officer and/or other sponsor) of listed companies is required to report to the Exchange in writing about his/her/their intention to buy or sell or otherwise dispose off the shares held by him/her/them in the concerned company in the following format at least four working days before the schedule date for disposal/acquisition of the shares with copy to the Securities and Exchange Commission.

Format

Report to Exchange under regulation 43(7) of the listing regulations of the Exchange:

1. Name of the Company :
2. Name with full address of the sponsor :

3.	Folio No. in the Company	:
4.	Quantity of shares to buy/sell	:
5.	Scheduled date(s) for buy/sell	:
6.	Details of disposal/ acquisition planed for other than through stock exchange(s)	:

Signature of the Sponsor

Place.....

Signature verified by:

Date .....

(seal and signature with date of the authorised official of the company)

(vide Gazette Notification dated 12.10.98)

44. Explanation of Exchange Disclosure Policies:

45. The Exchange Disclosure Policies shall be interpreted and understood in the way these are explained in the schedule.

The Exchange Listing Department is primarily responsible for day to day relations between listed companies and the Exchange.

When unusual market action occurs it is reported to the Manager. In many cases by checking with Market Surveillance, the Manager will try to trace the reason for the action a specific cause such as recently disclosed information, or rumours. Market surveillance may also check broker firms as to the source and reason for activity stemming from their particular firms. If no explanation of the unusual activity is revealed the Exchange may call officials of the company to determine whether the cause of the action is known to them. If the action appears to be attributable to a rumour or report or to material information that has not been publicly disseminated, the Company is requested to take appropriate corrective action and it may be advisable to halt trading until such action has been taken.

46. **Consultation with the Exchange Listing Manager.**– Listed companies are urged to contact the Exchange as early as possible whenever problems are encountered or anticipated in interpreting or applying the Exchange's disclosure policies. By means of such advance consultation, effective liaison between companies and the Exchange can be maintained.

47. Power to exempt fines. The Exchange shall have the power to exempt any listed company from payment of fines leviable under these regulations on application for reasons stated in writing.

FORM I

(See regulation 6(i))

APPLICATION FOR LISTING OF SECURITIES WITH DHAKA STOCK EXCHANGE

To: The Secretary
Dhaka Stock Exchange Limited
Dhaka

Dear Sir,

We hereby apply for the listing of our .....
(name of company)
on your Stock Exchange.

2. Necessary information and documents as required in the annexure to this form are furnished

Yours faithfully,
Signature & Address

CC to:

The Securities & Exchange Commission
Dhaka.

ANNEXURE TO FORM I

The following particulars and authenticated documents shall be annexed to the listing application, namely :

1. Memorandum and Articles of Association and, in case of Participatory Redeemable Capital, a copy of the trust deed.
2. Copies of prospectus issued by the Company in respect of any security already listed on the Stock Exchange.
3. Copies of balance sheets and audited accounts for the last five completed years or for a shorter number of years if the company has been in existence only for such shorter years/period;
4. A brief history of the company since incorporation giving details of its activities including any re-organisation, changes in its capital structure and borrowings.
5. A statement showing :
   (a) dividends and cash bonuses and/or bonus shares or right shares issued during the last 10 years or such shorter period as the company may have been in existence;
   (b) dividends or interest in arrears, if any;
6. Certified copies of agreements or other documents relating to arrangements with or between:
   (a) vendor and/or promoters.
   (b) underwriters.
   (c) brokers.
7. Certified copies of agreements with :

(a) managing agents
(b) selling agents;
(c) managing director and technical directors

8. A statement containing particulars, dates of and parties to all material contracts, agreements (including agreements for technical advice and collaboration), concessions and similar other documents except those entered into in the normal course of the company's business or intended business together with a brief description of the terms of such agreements or contracts.
9. Certified copies of the agreements with the BSB, BSRS, ICB and any other financial institutions.
10. Names and address of the directors and persons holding ten percent or more of any class of equity security as on the date of application together with the number of shares of debentures held by each.
11. Particulars of security for which listing is sought.
12. Additional information/documents that may be called by the Exchange.

FORM II

(See Regulation 6 (xix))

FORM FOR SUBMISSION OR UNDERTAKING AND PAYMENT OF FEES

Dated.....

To
The Secretary
Dhaka Stock Exchange Limited
Dhaka.

Dear Sir.

Re: Listing on the Stock Exchange

With reference to our listing application under Section 9 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 we enclose herewith the following;

(1) An unconditional undertaking under the Common Seal of the company duly signed in accordance with the provisions contained in our Articles of Association.
(2) A remittance of Tk. ..... toward initial Listing Fee at the rate of one-forth of one per cent of the Paid-up Capital, Debenture and share Premium of Tk. .....subject to a minimum of Taka ten thousand.
(3) A remittance of Tk.....towards annual Listing Fee.
(4) A remittance of Tk..... towards the service charges.

Yours faithfully,

SIGNATURE & ADDRESS

ANNEXURE TO FORM II
FORM OF UNCONDITIONAL UNDERTAKING ON NON-JUDICIAL STAMP PAPER

(See Regulation 5)

Dated.....

To
The Secretary
Dhaka Stock Exchange Limited
Dhaka

Undertaking

Dear Sir,

We undertake, unconditionally, to abide by the Listing Regulations of the Dhaka Stock Exchange Limited which presently are, or hereinafter may be in force.

We further undertake :

(1) That our shares and securities shall be quoted on the Ready Quotation List and/or the Cleared List at the discretion of the Exchange;

(2) That the Exchange shall not be bound by our request to remove the shares or securities from the Ready Quotation List and/or the Cleared List.

(3) That the Exchange shall have the right, at any time to suspend or remove the said shares or securities for any reason which the Exchange considers sufficient in public interest.

(4) That such provisions in the Articles of Association of our Company or in any declaration or basis relating to any security as are or otherwise not deemed by the Exchange to be in conformity with the Listing Regulations of the Exchange shall, upon being called upon by the Exchange, be amended to supersede the Articles of Association of our company or the declaration or basis relating to any security; and

(5) That our company and/or the security may be delisted by the Exchange in the event of non-compliance and breach of the Regulations and/or of this undertaking after giving an opportunity of being heard to us.

Yours faithfully,

NAME AND SIGNATURE OF
AUTHORISED PERSON(S) WITH
COMMON SEAL OF THE COMPANY

"FORM III (A)
[regulation 42]

(to be made in duplicate)

To: The Dhaka Stock Exchange Ltd.

APPLICATION FOR APPROVAL TO THE GIFTING OF SHARE OF A PUBLIC COMPANY LISTED WITH THE STOCK EXCHANGE OUTSIDE THE TRADING SYSTEM OF THE EXCHANGE

Kindly accord approval to my intention to gift the following share to the beneficiary named hereunder:

Name of the company in which the share is to be gifted/transferred:

Quantity and particulars of share (s) involved:

Name and address of the transferor:

Name and address of the transferee/beneficiary and the quantity of share(s) to be gifted to each transferee/beneficiary:

Relationship between the transferor and the transferee/beneficiary:

Affidavit:

The undersigned transferor hereby confirms the genuineness of relationship declared herein above, and also undertakes to be held responsible for the consequences, if any, as a result of any incorrect or misleading statement contained in this application.

Date:.....

Signature of the transferor

Folio No.

.....

For Office Use

Approved (subject to signature verification of the applicant by concerned listed company) by the Dhaka Stock Exchange Ltd.:

Time allowed for execution:

Service charge:

FORM III (B)

[regulation 42]

(to be made in triplicate)

To

The Securities and Exchange Commission

Through: Dhaka Stock Exchange Ltd.:

APPLICATION FOR GRANTING APPROVAL TO THE TRANSACTION / TRANSFER OF SHARE IN A PUBLIC COMPANY LISTED WITH THE STOCK EXCHANGE OUTSIDE THE TRADING SYSTEM OF THE EXCHANGE

Kindly grant approval to effect the undermentioned transaction / transfer outside the trading system of the exchange:

1. Name of the company in which the share is to be transacted / transferred:
2. Quantity and particulars of share(s) involved:
3. Name and address of the seller / transferor:
4. Name and address or the buyer/ transferee:
5. Relationship, if any, between the seller / transferor and the buyer/ transferee:
6. Nature of transaction (sale, exchange, others):
7. Brief of exceptional circumstance relating to the proposed transaction/transfer which is not possible through the trading system of the exchange;
8. Consideration, if any:
9. Have you previously applied for transaction/ transfer of the above shares? YES / NO.
   If yes,
   (a) Date on which applied for:
   (b) Reasons, if known, for refusing the application:

Date:.....

Signature of the proposed seller / transferor / pledge

Applicable Folio No.

.....

For Office use

Recommendation (subject to signature verification of the applicant by concerned listed company) of the Dhaka Stock Exchange Ltd.:

Forwarded to the Securities and Exchange Commission:

Service charge:

SCHEDULE

(See regulation 44)

EXPLANATION OF EXCHANGE DISCLOSURE POLICIES

(1) Policy on Immediate Public Disclosure of Material Information

(i) **Ques.** What standards should be employed to determine whether disclosure should be made ?

Ans.: Immediate disclosure should be made of information about a company's affairs or about events or conditions in the market for the company's securities which meets either of the following standards:

(a) Where the information is likely to have a significant effect on the price of any of the company's securities, or

(b) Where such information (after any necessary interpretation by securities analysts or other experts) is likely to be considered important, by a reasonable investor in determining his choice of action:

(ii) **Ques.** What kind of information about a company's affairs should be disclosed ?

Ans.: Any material information of a factual nature that has a bearing on the value of a company's securities or on investor decisions as to whether or not to invest or trade in such securities. Included is information, known to the company, concerning the company's property, business financial conditions and prospects, mergers and acquisitions, and dealings with employees, suppliers, customers and others; as well as information concerning a significant change in ownership of the company's securities owned by insiders or representing control of the company.

The Exchange does not normally consider disclosure of a company's internal estimates or projections of its earnings or of other data relating to its affairs to be necessary. If such estimates or projections are released, they should be prepared carefully, on a reasonable factual basis, and should be stated realistically, with appropriate qualifications. Moreover, if such estimates or projections subsequently appear to have been mistaken, they should be promptly and publicly corrected.

(iii) **Ques:** What kind of events and conditions in the market for a company's securities may require disclosure?

Ans.: The price of a company's securities, as well as a reasonable investor's decision whether to buy or sell those securities, may be affected as much by factors directly concerning the market for the securities as by factors concerning the company's business. Factors directly concerning the market for a company's securities, or events materially affecting the size of the "public issue" of its securities.

While, as is noted above, a company is expected to make appropriate disclosure about significant change in insider ownership of its securities, the company should not indiscriminately disclose publicly any knowledge it has of the trading activities of outsiders, such as trading by unit trusts or other institutions, for such outsiders normally have a legitimate interest in preserving the confidentiality or their securities transactions.

(iv) **Ques:** What are some specific examples of a company's affairs or market conditions typically requiring disclosure?

Ans: The following events, while not comprising a complete list of all the situations which may require disclosure are particularly likely to require prompt announcements:

(a) a joint venture, mergers, acquisitions or take-overs.

(b) the declaration or omission of dividends or the determination of earnings.
(c) the acquisition or loss of a significant contract.
(d) a significant new product or discovery.
(e) a change in control or a significant change in management.
(f) a call of securities for redemption.
(g) the borrowing of a significant amount of funds.
(h) the public or private sale of significant amount of additional securities.
(i) significant litigation.
(j) the purchase or sale of a significant asset.
(k) a significant change in capital investment plans.
(l) a significant labour dispute with sub-contractors or suppliers.
(m) a tender offer for another company's securities.
(n) an event of default on interest and/or principal payments in respect of loans.

(v) **Ques.** When may a company properly withhold information?

Ans: Occasionally, circumstances arise in which provided that complete confidentiality is maintained a company may temporarily refrain from publicly disclosing material information. The following circumstances where disclosures can be withheld are limited and constitute an infrequent exception to the normal requirement of immediate public disclosure. Thus, in cases of doubt, the presumption must always be in favour of disclosure.

(a) When immediate disclosure would prejudice the ability of the company to pursue its corporate objectives.

Although public disclosure is generally necessary to protect the interest of investors, circumstances may occasionally arise where disclosure would prejudice a company's ability to achieve a valid corporate objective. Public disclosure of a plan to acquire certain real estate for example, could result in an increase in the company's cost of the desired acquisition or could prevent the company from carrying out the plan at all. In such circumstances, if the unfavourable result to the company outweighs the undesirable consequences of non-disclosure, disclosure may properly be deferred to a more appropriate time.

(b) When the facts are in a state of flux and a more appropriate moment for disclosure is imminent.

Occasionally corporate developments give rise to information which, although material, is subject to rapid change. If the situation is about to stabilise or resolve itself in the near future, it may be proper to withhold public announcements concerning the same subject but based on changing facts may confuse or mislead the public rather than enlighten it.

In the course of a successful negotiation for the acquisition of another company, for example, the only information known to each party at the outset may be the willingness of the other to hold discussions. Shortly thereafter it may become apparent to the parties that it is likely an agreement can be reached. Finally, agreement in principle may be reached on specific terms. In such circumstances a company need not issue a public announcement at each stage of constantly changing facts but may await agreement in principle on specific terms. If, on the other hand, progress in the negotiations should stabilise at some other point, disclosure should then be made if the information is material.

Whenever the material information is being temporarily withheld, the strictest confidentiality must be maintained, and the company should be prepared to make an immediate public announcement, if necessary. During this period, the market action of the company's securities should be closely watched, since unusual market activity frequently

signifies that a "leak" may have occurred. Company or securities laws may restrict the extent of permissible disclosures before or during a public offering of securities or a solicitation of proxies.

(vi) **Ques.** What action is required if rumours occur while material information is being temporarily withheld.

Ans. If rumours concerning such information should develop, immediate public disclosure becomes necessary.

(vii) **Ques.** What action is required if insider trading occurs while material information is being temporarily withheld?

Ans. Immediate public disclosure of the information in question must be effected if the Company should learn that insider trading, has taken or is taking place.

In unusual cases, where the trading is insignificant and does not have any influence on the market measures sufficient to halt the insider trading and prevent its recurrence are taken exceptions might be made which should be discussed with the Exchange. The Exchange listing department can provide current information regarding market activity in the Company's securities with which to help assess the significance of such trading.

(viii) **Ques.** How can confidentiality best be maintained?

Ans. In Information, that is to be kept confidential should be confined, to the extent possible to the highest possible echelons of management and should be disclosed to officers, employees and others on a need to know basis only. Distribution of paper work and other date should be held to a minimum. Where the information must be disclosed more broadly to company personnel or others, their attention should be drawn to its confidential nature and to the restrictions that apply to its use, including the prohibitions of insider trading.

It may be appropriate to require each person who gains access to the information to report any transactions which affects in the company's securities to the Company. If company's accountants or financial or public relations advisers or other outsiders are consulted, steps should be taken to ensure that they maintain similar precautions within their respective organisation to maintain confidentiality.

(2) Policy of thorough Public dissemination

(i) **Ques.** What special disclosure techniques should a company employ ?

Ans. The steps required are as follows :-

(a) Disclosure of material information can often be made after the market closes. Otherwise, when it is necessary to make disclosure of material information before or during trading hours, the Exchange expects a company to notify the Exchange in advance of such disclosure if the material information is of a non-routine nature or is expected to have a substantial impact on the market for the securities of the company. The Exchange with the benefit of all the facts provided by the company will be able to consider a temporary halt in trading pending an announcement would be desirable on the company or its securities, but provides an opportunity for disseminating and evaluating the information release.

Such a step frequently helps avoid rumours and market instability as well as the unfairness to investors that may arise when material information has reached part but not yet all of the investing community. Thus in appropriate circumstances, the Exchange can often provide a valuable service to investors and listed companies by arranging for such a halt.

(b) At time of Public Disclosure.

As a minimum, any public disclosure of material information should be made by an announcement released simultaneously to the business and financial news media and the Chittagong Stock Exchange.

Companies may also wish to broaden their distribution to other news or broadcast media such as those in the location of the companies plants or offices and to trade publications. The information in question should always be given to the media in such way as to promote publication by them as promptly as possible i.e. telephone or in writing by hand delivery in both cases on an immediate release basis, companies are cautioned that some of these media may refuse to publish information given by telephone until it has been confirmed in writing or may require written confirmation after its publication.

Forty copies or such other numbers as the Exchange may determine of all public announcements should be sent to the Exchange.

(ii) **Ques:** How does the policy on thorough public dissemination apply to meeting with securities analysts, journalists, stockholders and others ?

Ans. The Exchange recommends that companies observe an open door policy in dealings with analysts, journalists, stockholders and others. However, under no circumstances, should disclosure of materiel corporate developments be made on an individual or selective basis to analysts, stockholders or other persons unless such information has previously been fully disclosed and disseminated to the public. In the event that material information is inadvertently disclosed on the occasion of any meetings with analysts or others, it must be publicly disseminated as promptly as possible by the means described above.

The Exchange also believes that even any appearance of preference or partiality in the release of explanation or information should be avoided. Thus meetings with analysts or other special groups where the procedure of the group sponsoring the meetings permits representatives of the news and other media should be permitted to attend any such meeting.

(3) Policy of Clarification or Confirmation of Rumours and Reports.

(i) **Ques.** What rumours and reports must be clarified or confirmed ?

Ans. A public circulation by any means whether by an article published in a newspaper, by a brokers market letter or by word of mouth information either correct or false which has not been substantiated by the company and which is likely to have or has had an effect on the price of the company securities or would be likely to have a bearing on investment decision must be clarified or confirmed.

(ii) **Ques.** What response should be made to rumours or reports?

Ans. In the case of material rumour or report containing erroneous information which has been circulated the company should prepare an announcement denying the rumour or report and setting forth facts sufficient to clarify any misleading aspect of the rumour. In the case of a material rumour or report containing information that is correct an announcement setting forth the fact should be prepared for public release. In addition in the case of false rumour or report a reasonable effort should be made to bring the announcement to the attention of the particular group that initially distributed it. In the case of an erroneous newspaper article for example by sending a copy of the announcement to the newspapers' financial editor or in the case of an erroneous market letter by sending a copy to the broker responsible for the letter.

In the case of rumour or report predicting future sales, earnings or other data no response from the company is ordinarily required. However if such a report is manifestly based on erroneous information or is wrongly to the supposedly factual source the company should respond promptly to the supposedly factual elements of the rumour of a supposedly factual nature. Moreover if a rumour or report contains a prediction that is clearly erroneous that company should ensure an announcement to the effect that company itself has made no such predictions and currently knows of no facts that would justify making such prediction.

(4) Policy or Response to Unusual Market Action.

(i) **Ques:** What is the significance of unusual market activity from the standpoint of disclosure?

Ans: When unusual market action, in price movement, trading activity or both occurs without any apparent publicly available information which would account for the action, it may signify trading by persons who are acting either on unannounced information or on a rumour or report whether true or false, about the company. Most often, of course, unusual market activity may not be traceable either to insider trading or to rumour or report. Nevertheless the market action itself may be misleading to investors who are likely to assume that a sudden and appreciable change in the price of a company's stock must reflect a parallel change in its business or prospects similarly unusual trading volume even when not accompanied by a significant change in price tenders to encourage rumours and give rise to excessively speculative trading which may be unrelated to actual developments in the affairs.

(ii) **Ques.** What response is required of a company when unusual market action in its securities takes place?

(A) First the company should attempt to determine the reason for the market action by considering in particular (a) whether any information about its affairs which would account for the action has recently been publicly disclosed (b) whether there is any information of this type that has not been publicly disclosed in which case the unusual market action may signify that a leak has occurred and (c) whether the company is the subject of rumour or report.

If the company determines that the market action results from material information that has already been publicly disseminated generally no further announcement is required. Although if the market action indicates that such information may have misinterpreted it may be helpful after discussion with the Exchange to issue a clarifying announcement.

If the market action results from the leak of previously undisclosed information, the information in question must promptly be disseminated. If the market results from a false rumour or report, the Exchange policy on correction of such rumours and report should be complied with. Finally if the company is unable to determine the cause of the market action, the Exchange may suggest that the company make a public announcement to the effect that there have been no undisclosed recent developments affecting the company or its affairs which would account for the unusual market activity.

(5) Policy on Unwarranted Promotional Disclosure;

Ques: What is unwarranted promotional disclosure activity ?

Ans. Disclosure activity beyond that necessary to inform investor and explicably essential as an attempt to influence securities prices is considered to be unwarranted and promotional. Although the distinction between legitimate public relations activities and such promotional activity is one that must necessarily be drawn from the facts of a particular case; the following are frequent instances of promotional activity;

(a) A series of public announcements unrelated in volume or frequency to the materiality of actual developments in a company's business and affairs.

(b) Premature announcements of products still in the developments stage with unproven commercial prospects.

(c) Promotions and expense-paid trips or the seeking out of meetings or interviews with analysts and financial writers which could have the effect of unduly influencing the market activity in the company's securities and are not justified infrequency or scope by, the need to disseminate information about actual developments in the company's business and affairs.

(d) Press release or other public announcement of a one-sided or unbalanced nature.

(e) Company's or product advertisement which in effect promote the company's securities.

(6) Policy on Insider Trading:

(i) **Ques.** Who are insiders ?

Ans. All persons who came in to possession of material inside information, before its public release are considered insiders for the purpose of the Exchange's disclosure policies. Such persons include controlling shareholders, directors, officers and employees and frequently also include outside attorneys, accountants, investment bankers, public relation advisers, advertising agencies, consultants and other independent contractors. The husbands, wives, immediate families and those under the control of insiders may also be regarded as insiders. Where acquisition or other negotiations are concerned, the above relationship apply to the other parties to the negotiations as well. Finally, for purpose of the Exchange disclosure policy, insiders include tepees who come into possession of material inside information.

(ii) **Ques.** What is insider information?

Ans: Insider information is that which has not been publicly released and which is intended for use solely for a corporate purpose and not for any personal use and which the company withholds.

(iii) **Ques**: What is insider trading?

Ans: Insider Trading refers not only to the purchase or sale of a company securities but also to the purchase or sale of options with respect to such securities. Such trading is deemed to be done by an insider whenever he has any beneficial interest, direct or indirect in such securities or options regardless of whether they are actually held in his name.

Included in the concept of insider trading is tipping, or revealing inside information to outside individuals to enable such individuals to trade in the company securities on the basis of undisclosed information.

(iv) **Ques.** How soon after the release of material information any insiders begin to trade?

Ans: This depends both on how thoroughly and how quickly after its release the information is published by the news media services and the press. In addition, following dissemination of the information, insider should refrain from trading until the public has had an opportunity to evaluate it thoroughly. Where the effect of the information on investment decisions is readily understandable, as in the case on earnings, the required waiting period will be shorter than where the information must be interpreted before its bearing on investment decisions can be evaluated. While the waiting period is dependent on the circumstances, the Exchange recommends that, as a basic policy, when dissemination is made in accordance with Exchange policy insiders should wait for at least twenty-four hours after the general publication of the release in news media.

(v) **Ques.** What steps can companies take to prevent insider trading?

Ans. companies can establish, publish, and enforce effective procedures applicable to purchase and sale of its securities by officers, directors, employees and other insiders designed not only to prevent improper trading but also to avoid any question of the propriety of insider purchases or sales. One, such procedure might require corporate insiders to restrict their purchases and sales of the company's securities with following the release of the annual statements, or other releases setting forth the financial condition and status of the company. Another could involve the purchase of a company's securities on a regular periodic basis by an agent over which neither the company nor the individual has any control.

(7) **Contents & Preparation of Public Announcement**

(1) Exchange Requirements

The content of a press or other public announcement is as important as its timing. Each announcement should –

(a) Be factual, clear and concise

(b) Contain sufficient quantitative information to allow investors to evaluate its relative importance to the activities of the company.

(c) Be balanced and fair. Thus the announcement should avoid :

(i) Omission of important unfavourable facts or the lighting of facts.

(ii) Presentation of favourable possibilities as certain, or as more probable than is actually the case.

(iii) Presentation of projections without sufficient qualification or without sufficient factual basis.

(iv) Negative statements phrased so as to create a positive implication e.g. The company cannot now predict whether the developments will have a materially favourable effect on its earnings (creating the implications that the effect will be favourable even if not materially favourable) or the company expects that the developments will not have materially favourable effect on earnings in the immediate future (creating the implication that developments will eventually have a materially favourable effect).

(v) Use of promotional jargon calculated to excite rather than to inform.

(d) Avoid over technical language and should be expressed to the extent possible in language comprehensible to the layman.

(e) Explain if the consequence or effects of the information on the company future prospects cannot be assessed why this is so.

(f) Clarify and point any reasonable alternatives where the public announcement undertakes to interpret information disclosed.

(2) Preparation of Announcements.

The following guidelines for the preparation of press release and other public announcements should help companies to ensure that the content of such announcements will meet the requirements discussed above.

(a) Every announcement should either be prepared or reviewed by (i) a company official having familiarity with the matters about which disclosure is to be made, and (ii) a company official familiar with the requirements of the Exchange as well as any applicable requirements of the securities laws.

(b) Since skill and experience are important to preparation and editing of accurate fair and balanced public announcements, the Exchange recommends that a limited group of individuals within the Company be given this assignment on a continuing basis (since a press announcement usually must be prepared and released as quickly as possible; however, the group charge with this assignment should be large enough to handle problems that arise suddenly and unexpectedly).

(c) Issue of press release and other public announcements must be made under the authority of the management.

IMTIYAZ HUSSAIN
Chairman
Dhaka Stock Exchange Ltd.

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (MUTUAL FUND) RULES, 2001 DATED 6.6.2001

বাংলাদেশ গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা

কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

মঙ্গলবার, জুলাই ১০, ২০০১

৮ম খণ্ড – বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ।

সিকিউরিটিজ ও একচেঞ্জ কমিশন

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ৬ই জুন, ২০০১

নং এসইসি/ রেজি:/ মি: ফা:/২০০১-৫১৬/প্রশাসন-১২– সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, পূর্ব প্রকাশের পর, নিম্নবর্ণিত বিধিমালা প্রণয়ন করিল :

প্রথম অধ্যায়
প্রারম্ভিক

১। সংক্ষিত শিরোনাম।– এই বিধিমালা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচ্যুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ নামে অভিহিত হইবে।

২। সংজ্ঞা।– (১) বিষয় বা প্রসংগের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়,–

(ক) "অর্থ বাজার ইন্সট্রুমেন্ট"-এর অন্তর্ভুক্ত হইবে সিকিউরিটিজ বাজারের যাবতীয় ইন্সট্রুমেন্টসহ স্বল্পমেয়াদী বাণিজ্যিক কাগজ, বাণিজ্য বিল, ট্রেজারী বিল, আমানত সনদ ও ইউস্যান্স বিল ;

(খ) "অধিভুক্ত"-এর অন্তর্ভুক্ত এইরূপ কোম্পানীও হইবে–

(অ) যাহা নিজে কিংবা অন্যান্য ব্যক্তিদের সহিত একযোগে প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে ট্রাস্টি বা সম্পদ ব্যবস্থাপকের উপর উল্লেখযোগ্য নিয়ন্ত্রণ প্রয়োগ করে ;

(আ) যাহার উপর ট্রাস্টি বা সম্পদ ব্যবস্থাপক নিজে বা অন্যান্য ব্যক্তিদের সহিত একযোগে প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে উল্লেখযোগ্য নিয়ন্ত্রণ প্রয়োগ করে ;

(ই) যাহার উপর নিম্নবর্ণিতদের দ্বারা প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে উল্লেখযোগ্য নিয়ন্ত্রণ প্রযোজ্য হয়, যথা ঃ-

(১) ব্যক্তিগণ, বা

(২) উক্ত ব্যক্তি বা ব্যক্তিগণের আত্মীয়-স্বজন,

যাহারা নিজেরা কিংবা অন্যদের সহিত একযোগে সম্পদ ব্যবস্থাপক বা ট্রাষ্টির উপর উল্লেখযোগ্য নিয়ন্ত্রণ প্রয়োগ করে ;

ব্যাখ্যা ঃ এই উপ-দফার উদ্দেশ্যে, "আত্মীয়স্বজন" বলিতে সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির স্ত্রী, স্বামী, ভাই, বোন, পুত্র, কন্যা, পিতা, মাতা, শ্বশুর, শাশুড়ি এবং পরিবারের সেই সকল সদস্যকে বুঝাইবে যাহারা উক্ত ব্যক্তির উপর প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে নির্ভরশীল ;

(গ) "আইন" অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) ;

(ঘ) "ইউনিট" অর্থ কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড স্কীমে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ যাহা উক্ত স্কীমের সম্পদের একটি অবিভক্ত অংশের প্রতিনিধিত্বকারী প্রতিটি ইউনিট লইয়া গঠিত ;

(ঙ) "ইউনিট মালিক" অর্থ মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড স্কীমের কোন ইউনিটের মালিক ;

(চ) "উদ্যোক্তা" অর্থ কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা কোম্পানী যে এককভাবে বা অন্য কোন সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, বা কোম্পানীর সহিত লিখিতভাবে কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড গঠন করে;

(ছ) "উল্লেখযোগ্য নিয়ন্ত্রণ" বলিতে বুঝাইবে -

(অ) কোন একটি কোম্পানীর ক্ষেত্রে, যদি কোন ব্যক্তি বা ব্যক্তি সমষ্টির প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে উক্ত কোম্পানীতে কমপক্ষে দশ শতাংশ ভোটদানের ক্ষমতা সম্বলিত শেয়ারের মালিকানা, নিয়ন্ত্রণ বা দখল থাকে ;

(আ) দুইটি কোম্পানীর মধ্যে, যদি একই ব্যক্তি বা ব্যক্তি সমষ্টির প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে প্রত্যেকটি কোম্পানীর কমপক্ষে দশ শতাংশ ভোটদানের ক্ষমতা সম্বলিত শেয়ারের মালিকানা, নিয়ন্ত্রণ বা দখল থাকে;

(জ) "ট্রাষ্টি" অর্থ এমন কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা কোম্পান যাহা মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সম্পত্তি ট্রাস্টি ব্যবস্থাধীনে রাখার উদ্দেশ্যে কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন)-এর অধীন গঠিত এবং এই বিধির ২০-এর অধীন কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত ;

(ঝ) "তদন্তকারী কর্মকর্তা" অর্থ বিধি ৮৬(১)-এর অধীন কমিশন কর্তৃক তদন্তকারী কর্মকর্তা হিসাবে নিযুক্ত কোন ব্যক্তি ;

(ঞ) "তফসিল" অর্থ এই বিধিমালার কোন তফসিল ;

(ট) "পরিদর্শন কর্মকর্তা" অর্থ বিধি ৭৫(১)-এর অধীন কমিশন কর্তৃক পরিদর্শন কর্মকর্তা হিসাবে নিযুক্ত কোন কর্মকর্তা;

(ঠ) "ফরম" অর্থ প্রথম তফসিল এ প্রদত্ত কোন ফরম ;

(ড) "ব্যক্তি" বলিতে কোন ব্যক্তিসমষ্টি বা কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা অন্য কোন সংস্থাও অন্তর্ভুক্ত হইবে;

(ঢ) "বিজ্ঞাপন"-এর অন্তর্ভুক্ত হইবে সকল ধরনের বিজ্ঞাপন, যাহা কোন পত্র-পত্রিকায় বিজ্ঞপ্তি আকারে হইতে পারে বা কোন প্রদর্শনী, বিজ্ঞপ্তি, প্রতীক, লেবেল, সার্কুলার বা সুবিন্যস্ত তালিকা হইতে পারে বা অন্য কোন দলিল, চিত্র প্রদর্শনী বা ফাটোগ্রাফিক চলচ্চিত্র হিসাবে হইতে পারে বা বেতার ও টেলিভিশনে প্রচারণার মাধ্যমে হইতে পারে কিংবা অন্য কোন পন্থায় হইতে পারে ;

(ণ) "বেমেয়াদী স্কিম" (open end) অর্থ কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের এমন কোন স্কীম যাহা পরিশোধের জন্য কোন মেয়াদ ও স্কীমের পরিমাণ নির্ধারণ না করিয়া ইউনিট বিক্রয়ের প্রস্তাব করে এবং বুক ক্লোজারের সময় ব্যতিরেকে বছরের সারা সময় ধরিয়া ক্রয় ও পুনঃ ক্রয়ের সুবিধা প্রদানের প্রস্তাব করে;

(ত) "মিউচ্যুয়াল ফান্ড" অর্থ ট্রাষ্ট আকারে গঠিত এমন কোন ফান্ড যাহার উদ্দেশ্য এই বিধিমালা অনুসারে অর্থ বাজার ইন্সট্রুমেন্টে বিনিয়োগের জন্য এক বা একাধিক স্কীমের অধীন জনসাধারণের নিকট ইউনিট বিক্রয়ের মাধ্যমে সংগৃহীত অর্থ;

(থ) "মূলধনী লাভ" অর্থ Income Tax Ordinance, 1984 (XXXVI of 1984) এ "capital gain" যে অর্থে ব্যবহৃত হইয়াছে তাহা ;

(দ) "মেয়াদী স্কীম" (close-end) অর্থ কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের এমন কোন স্কীম যাহার পরিপক্কতার মেয়াদ ও স্কীমের পরিমাণ নির্ধারিত থাকে;

(ধ) "সম্পদ ব্যবস্থাপক" অর্থ মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড, ব্যবস্থাপনা ও উহার পরিচালনার উদ্দেশ্যে গঠিত এমন কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা বা কোন কোম্পানী যাহা কোম্পানী আইন ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) এর অধীন গঠিত এবং এই বিধির ২৮-এর অধীন কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত;

(ন) "হেফাজতকারী" অর্থ এমন কোন ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, ডিপোজিটরী বা কোন কোম্পানী যাহা সিকিউরিটিজ হেফাজতে রাখার কর্মে নিয়োজিত থাকার (গ্রাহকের পক্ষে সিকিউরিটিজ সরবরাহের কিংবা ক্লিয়ারিং পদ্ধতিতে অংশ গ্রহণ করার) উদ্দেশ্যে কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন)-এর অধীন গঠিত এবং এই বিধির ৩৭-এর অধীন কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত।

(২) এই বিধিমালায় ব্যবহৃত যে সকল শব্দ বা অভিব্যক্তির (expression) সংজ্ঞা প্রদান করা হয় নাই সেই সকল শব্দ বা অভিব্যক্তি যে অর্থে Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন), ব্যাংকিং কোম্পানী আইন, ১৯৯১ (১৯৯১ সনের ১৪নং আইন) ও উহাদের অধীনে জারীকৃত কোন বিধিমালা বা প্রবিধানমালায় ব্যবহৃত হইয়াছে এবং কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন)-এ ব্যবহৃত হইয়াছে সেই অর্থে ব্যবহৃত হইবে।

দ্বিতীয় অধ্যায়
মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধন

৩। **মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধন**।- প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড এই বিধিমালা মোতাবেক কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত হইতে হইবে এবং উক্তরূপ নিবন্ধন ব্যতীত কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড পরিচালনা করা যাইবে না।

৪। **নিবন্ধনের দরখাস্ত**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধনের জন্য উদ্যোক্তা কর্তৃক ফরম 'ক'তে কমিশনের নিকট দরখাস্ত করিতে হইবে :

তবে শর্ত থাকে যে, এই বিধিমালা প্রবর্তনের পূর্বে কোন উদ্যোক্তা মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধনের জন্য কমিশনের নিকট দরখাস্ত করিয়া থাকিলে তাহা এই বিধির অধীন দরখাস্ত বলিয়া গণ্য হইবে এবং তদানুযায়ী উহা নিষ্পত্তি করা হইবে।

৫। **দরখাস্ত ফি**।– বিধি ৪ এর অধীন পেশকৃত প্রত্যেকটি দরখাস্তের সহিত দরখাস্ত ফি বাবদ দশ হাজার টাকা (অফেরতযোগ্য) কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে প্রদান করিতে হইবে, অন্যথায় কোন দরখাস্ত বিবেচিত হইবে না।

৬। **দরখাস্ত পূর্ণাঙ্গ তথ্য সম্বলিত হইতে হইবে**।- প্রবিধান ৪ এর অধীন পেশকৃত প্রত্যেকটি দরখাস্ত তজ্জন্য নির্ধারিত ফরমে বর্ণিত নির্দেশাবলী অনুযায়ী পূর্ণাঙ্গ তথ্য সম্বলিত হইতে হইবে, অন্যথায় দরখাস্ত বাতিলযোগ্য হইবে ;

তবে শর্ত থাকে যে কোন দরখাস্ত বাতিল করার পূর্বে কমিশন কর্তৃক উত্থাপিত আপত্তি একুশ দিনের মধ্যে নিষ্পত্তি করার জন্য দরখাস্তকারীকে দরখাস্ত প্রাপ্তির তারিখ হইতে পনের দিনের মধ্যে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

৭। **অতিরিক্ত তথ্য বা ব্যাখ্যা তলব**।- (১) কমিশন কোন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধনের জন্য প্রয়োজন মনে করিলে উদ্যোক্তা কর্তৃক তাহার দরখাস্তে প্রদত্ত তথ্যের অতিরিক্ত কোন তথ্য বা প্রদত্ত তথ্যের ব্যাখ্যা তলব করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন তথ্য বা উহার ব্যাখ্যা তলব করা হইলে প্রয়োজনে উদ্যোক্তা অথবা তাহার নিকট হইতে ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন প্রতিনিধি ব্যক্তিগতভাবে উপস্থিত হইয়াও উক্ত তথ্যের ব্যাখ্যা প্রদান করিতে পারিবে।

৮। **দরখাস্ত বিবেচনা**।- বিধি ৪ এর অধীন প্রাপ্ত সকল দরখাস্ত কমিশন যথাযথভাবে বিবেচনা করিবে এবং দরখাস্ত প্রাপ্তির অনধিক ত্রিশ দিনের মধ্যে কমিশন তৎসম্পর্কে উহার সিদ্ধান্ত প্রদান করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, বিধি ৭ এর অধীন কোন অতিরিক্ত তথ্য বা ব্যাখ্যা তলব করা হইলে উহা প্রদানের তারিখ হইতে উক্ত ত্রিশ দিন গণনা করা হইবে।

৯। **নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য অযোগ্যতা**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না যদি–

(ক) উহা ট্রাস্ট আকারে গঠিত না হয় এবং কমিশন কর্তৃক উহার ট্রাস্ট দলিল অনুমোদিত না হয়;

(খ) উহার ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক এবং হেফাজতকারী এই বিধিমালার অধীন কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত না হয়;

(গ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন স্কীমের জন্য বিধি ৪৬ এর অধীন সংগৃহীতব্য ন্যূনতম অর্থের অন্ততঃ শতকরা দশ ভাগ উদ্যোক্তা প্রদান না করে ;

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত শতকরা দশ ভাগের অন্ততঃ এক দশম অংশ উদ্যোক্তা কর্তৃক সংশ্লিষ্ট স্কীমের পূর্ণ মেয়াদন পর্যন্ত সার্বক্ষণিক সংরক্ষণ করিতে হইবে।

১০। **নিবন্ধন মঞ্জুরী**।- (১) বিধি ৯ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা না থাকিলে কমিশন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধনের দরখাস্ত মঞ্জুর করিবে এবং মিউচ্যুয়াল ফাণ্ডটি নিবন্ধন করিবে :

তবে শর্ত থাকে যে, উক্তরূপ নিবন্ধনের পূর্বে দরখাস্তকারীকে নিবন্ধন ফি বাবদ ফান্ডের দশমিক বিশ শতাংশ টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা প্রদান করিতে হইবে।

(২) কোন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধন করা হইলে কমিশন ফরম 'ঙ'-তে একটি নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

১১। **বার্ষিক ফি**।- (১) এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধিত প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডকে প্রত্যেক অর্থ বৎসর (যাহা সনদ প্রদানের তারিখ হইতে গণনা করা হইবে) শুরু হইবার পূর্বে বার্ষিক ফি বাবদ ফান্ড মূল্যের দশমিক দশ শতাংশ টাকা, কিংবা পঞ্চাশ হাজার টাকার মধ্যে যাহা বেশী হইবে উহা, কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা করিতে হইবে:

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত সময়ের মধ্যে বার্ষিক ফি জমা করিতে ব্যর্থ হইলে প্রতি মাস বা উহার অংশ বিশেষ বিলম্বের জন্য বার্ষিক ফি এর অর্ধেক পরিমাণ অর্থ জরিমানা হিসাবে কমিশনে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) অনুযায়ী কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড বার্ষিক ফি প্রদানে ব্যর্থ হইলে, কমিশন উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডকে বকেয়া ফি পরিশোধ করার পূর্বে নতুন কোন স্কীম গ্রহণ বিবেচনা করিবে না।

(৩) এই বিধিমালার কোন বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া, কশিন যদি ফি প্রদানে বিলম্বের কারণ সন্তোষজনক মনে করে তাহা হইলে, কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডকে, উহার দরখাস্তের পরিপ্রেক্ষিতে, অর্থ বৎসর শুরু হইবার পূর্ববর্তী যাট দিনের মধ্যে যে কোন সময় সংশ্লিষ্ট ফি প্রদান করার অনুমতি প্রদান করিতে পারিবে।

১২। **নিবন্ধিত মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড কর্তৃক পালনীয় বিষয়সমূহ**।- বিধি ১০ এর অধীন নিবন্ধিত প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক এবং হেফাজতকারী-

(ক) সংশ্লিষ্ট সকল আইন ও এই বিধিমালার বিধানাবলী মানিয়া চলিবে ;

(খ) সার্বক্ষণিক অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা নিশ্চিত করিবে ;

(গ) কমিশনের নিকট পূর্বে পেশকৃত তথ্য বস্তুগতভাবে ভ্রান্তিপূর্ণ বা অসত্য বলিয়া অবহিত হওয়া মাত্র উহা কমিশনকে জানাইবে ;

(ঘ) কমিশন কর্তৃক প্রদত্ত নিবন্ধনের সহিত সংশ্লিষ্ট ইতিপূর্বে পেশকৃত কোন তথ্য বা বিবরণীতে কোন বস্তুগত পরিবর্তন ঘটিলে অনতিবিলম্বে উহা কমিশনকে অবহিত করিবে ;

(ঙ) কমিশন কর্তৃক কোন তদন্তকালে উহার সকল পরিচালক, কর্মকর্তা ও অন্যান্য কর্মচারীকে জেরা করার অনুমতিসহ এই ব্যাপারে সর্বাত্মক সহযোগিতা প্রদান করিবে ;

(চ) কোন তদন্তের প্রয়োজনে কমিশন কর্তৃক তলবকৃত হিসাবরক্ষণ বই, দলিলপত্র এবং অন্যান্য প্রয়োজনীয় তথ্যাদি কমিশনের নিকট পেশ করিবে।

১৩। **কর্মকর্তা, ইত্যাদি নিয়োগের বাধানিষেধ**।- মিউচ্যুয়াল ফান্ড পরিচালনার জন্য নিযুক্ত কোন কর্মকর্তা বা কর্মচারী একই সঙ্গে কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্ট ফোলিও ম্যানেজার, স্টক ডিলার বা স্টক ব্রোকারের কর্মকর্তা বা কর্মচারী হইতে পারিবে না।

১৪। **নিবন্ধন মঞ্জুর না হওয়ার ক্ষেত্রে করণীয়**।- (১) বিধি-৯ এ উল্লিখিত বিষয়সমূহের আলোকে কমিশনের নিকট কোন মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড নিবন্ধনের অনুপযুক্ত বিবেচিত হইলে কমিশন তৎসংক্রান্ত দরখাস্ত নামঞ্জুর করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন দরখাস্ত বাতিল করা হইলে কমিশন উহার কারণসহ সিদ্ধান্তটি দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে দরখাস্তকারীকে লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্তে সংক্ষুব্ধ ব্যক্তি উহা অবহিত হইবার ত্রিশ দিনের মধ্যে সিদ্ধান্তটি পুনর্বিবেচনার অনুরোধ জানাইয়া কমিশনের নিকট দরখাস্ত করিতে পারিবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন কোন দরখাস্ত প্রাপ্ত হইলে কমিশন উহা পুনর্বিবেচনা করিয়া দেখিবে এবং প্রয়োজনবোধে দরখাস্তকারীকে ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানীর সুযোগ প্রদান পূর্বক কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির বা, ক্ষেত্রমত, ব্যক্তিগত শুনানী গ্রহণের তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে লিখিতভাবে উহার সিদ্ধান্ত দরখাস্তকারীকে জানাইয়া দিবে।

তৃতীয় অধ্যায়
মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড গঠন ও ব্যবস্থাপনা

১৫। **মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড গঠন পদ্ধতি**।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফাণ্ড Trust Act 1882 (II of 1882) এর অধীন ট্রাস্ট আকারে গঠন করিতে হইবে এবং Registration Act, 1908 (XVI of 1908) এর অধীন ট্রাস্ট দলিল নিবন্ধিত হইতে হইবে।

(২) উক্ত ট্রাস্ট দলিল ট্রাস্টির বরাবরে উদ্যোক্তা কর্তৃক সম্পাদিত হইতে হইবে।

(৩) উক্ত ট্রাস্ট দলিল নিবন্ধনের পূর্বে কমিশনের নিকট উহা অনুমোদনের জন্য পেশ করিতে হইবে এবং উক্তরূপ অনুমোদন প্রাপ্তির পরই উক্ত দলিলটি নিবন্ধন করা যাইবে।

(৪) উক্ত ট্রাস্ট দলিলে এই বিধিমালার দ্বিতীয় তফসিলে বর্ণিত বিষয়সমূহ উল্লেখ করিতে হইবে।

(৫) উক্ত ট্রাস্ট দলিলে এমন কোন বিষয়ের উল্লেখ থাকিবে না যাহা–

(ক) মিউচ্যুয়াল ফান্ড বা উহার ইউনিট মালিকদের সম্পর্কে ট্রাস্টের দায়দায়িত্ব ও বাধ্যবাধকতা সীমাবদ্ধ করিবে বা উহার অবসান ঘটাইবে; অথবা

(খ) ট্রাস্টি বা সম্পদ ব্যবস্থাপকের কার্যে অবহেলা তৎকর্তৃক কোন কার্য করা বা না করার কারণে ইউনিট মালিকদের লোকসান ও ক্ষতি সাধিত হইবার পরও উহার দায়দায়িত্ব হইতে ট্রাস্টি ও সম্পদ ব্যবস্থাপককে অব্যাহতি দান করিবে।

(৬) মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধিত দপ্তরে উক্ত ট্রাস্ট দলিল সর্বসাধারণের জন্য উন্মুক্ত রাখিতে হইবে।

১৬। **মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ব্যবস্থাপনা**।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সম্পত্তি অছি ব্যবস্থাধীনে রাখার জন্য এই বিধিমালার অধীন কমিশন কর্তৃক ট্রাস্টি হিসাবে নিবন্ধিত কোন কোম্পানী, ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে ট্রাস্টি হিসাবে নিয়োগ করিতে হইবে এবং বিধি ১৫ এর অধীন সম্পাদিতব্য ট্রাস্ট দলিল উক্ত ট্রাস্টির বরাবরে সম্পাদিত করিতে হইবে।

(২) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ব্যবস্থাপনা ও উহার স্কীমসমূহের পরিচালনার জন্য এই বিধিমালার অধীন কমিশন কর্তৃক সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিবন্ধিত কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিয়োগ করিতে হইবে।

(৩) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সিকিউরিটিসমূহের হেফাজত রাখার উদ্দেশ্যে এই বিধিমালার অধীন কমিশন কর্তৃক হেফাজতকারী হিসাবে নিবন্ধিত কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে হেফাজতকারী হিসাবে নিয়োগ করিতে হইবে।

চতুর্থ অধ্যায়
ট্রাস্টি

১৭। **ট্রাস্টি হিসাবে নিবন্ধন**।-(১) কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাস্টি হিসাবে নিয়োগের জন্য কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান, কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে এই বিধিমালা মোতাবেক কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত হইতে হইবে এবং উক্তরূপে নিবন্ধিত না হইলে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে ট্রাস্টি হিসাবে নিয়োগ করা যাইবে না।

১৮। **নিবন্ধনের দরখাস্ত**।-(১) ট্রাস্টি হিসাবে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে নিবন্ধন লাভের জন্য ফরম 'খ' ও পাঁচ হাজার টাকার একটি পে-অর্ডার/ ব্যাংক ড্রাফট কমিশনের বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন দরখাস্তের সহিত ট্রাস্টির সংঘ স্মারক ও সংঘ বিধি বা, ক্ষেত্রমত, সংশ্লিষ্ট আইন এর কপি কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে।

(৩) বিধি ৬, ৭ ও ৮ এর বিধানাবলী উপ-বিধি (১) এর অধীন দরখাস্তের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে।

১৯। **নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য অযোগ্যতা**।-(১) কোন কোম্পানী, ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা ট্রাস্টি হিসাবে নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না যদি–

(ক) উহার অন্যূন এ কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন এবং আশি লক্ষ টাকার নীট সম্পদ (net-worth) না থাকে।

(খ) উহা বা উহার কোন পরিচালক ঋণখেলাপী থাকে;

(গ) উহার লেনদেনে সততার সুখ্যাতি না থাকে;

(ঘ) উহা বা উহার কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা বা সম্পদ ব্যবস্থাপক, ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্ট ফোলিও ম্যানেজার হন বা উহার বা উহাদের অধীনস্ত কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠানের পরিচালক হন বা উহার সহিত কোনভাবে সম্পর্কিত হন;

(ঙ) উহার প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার আর্থিক বাজারে সেবার ক্ষেত্রে নির্বাহী হিসাবে অন্যূন পাঁচ বৎসরের এবং অন্যান্য কর্মকর্তার আর্থিক বাজার সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় অভিজ্ঞতা না থাকে;

(চ) উহার ব্যবসার স্থান, অফিস ও সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জাম না থাকে।

(২) কমিশন জনস্বার্থে উপ-বিধি (১) এর বিধানাবলীর যে কোনটি যে কোন ট্রাস্টির ক্ষেত্রে শিথিল করিতে পারিবে।

২০। **নিবন্ধন মঞ্জুরী**।- (১) বিধি ১৯ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা বিদ্যমান থাকিলে, কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে ট্রাস্টি নিবন্ধনের দরখাস্ত মঞ্জুর করিবে এবং ট্রাস্টিকে নিবন্ধন করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, উক্তরূপ নিবন্ধনের পূর্বে দরখাস্তকারীকে নিবন্ধন ফি বাবদ পনের হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা প্রদান করিতে হইবে।

(২) কোন ট্রাস্টিকে নিবন্ধন করা হইলে কমিশন ফরম 'ঙ'কে একটি নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

২১। **নিবন্ধন নামঞ্জুর হওয়ার ক্ষেত্রে করণীয়**।- (১) বিধি ১৯ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা বিদ্যমান থাকিলে কমিশন ট্রাস্টির নিবন্ধনের দরখাস্ত নামঞ্জুর করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন দরখাস্ত নামঞ্জুর করা হইলে উহার কারণসহ সিদ্ধান্তটি কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে দরখাস্তকারীকে লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্তে সংক্ষুব্ধ ব্যক্তি উহা অবহিত হইবার ত্রিশ দিনের মধ্যে সিদ্ধান্ত পুনর্বিবেচনার অনুরোধ জানাইয়া কমিশনের নিকট আবেদন করিতে পারিবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন কোন আবেদনপত্র প্রাপ্ত হইলে কমিশন উহা পুনর্বিবেচনা করিয়া দেখিবে এবং প্রয়োজনবোধে আবেদনকারীকে ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানীর সুযোগ প্রদান পূর্বক কমিশন আবেদন প্রাপ্তির

বা ক্ষেত্রমত ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানী গ্রহণের তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে লিখিতভাবে উহার সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে জানাইয়া দিবে।

২২। **বার্ষিক ফি**।- (১) এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধিত প্রত্যেক ট্রাস্টিকে প্রত্যেক অর্থ বৎসর (যাহা সনদ প্রদানের তারিখ হইতে গণনা করা হইবে) শুরু হইবার পূর্বে বার্ষিক ফি বাবদ পাঁচ হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা করিতে হইবে :

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত সময়ের মধ্যে বার্ষিক ফি জমা করিতে ব্যর্থ হইলে প্রতি মাস বা উহার অংশ বিশেষ বিলম্বের জন্য বার্ষিক ফি এর অর্ধেক পরিমাণ অর্থ জরিমানা হিসাবে কমিশনে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) অনুযায়ী কোন ট্রাস্টি বার্ষিক ফি প্রদানে ব্যর্থ হইলে কমিশন উক্ত ট্রাস্টিকে বকেয়া ফি পরিশোধ করার পূর্বে নতুন কোন ট্রাস্টিশীপ গ্রহণ বিবেচনা করিবে না।

(৩) এই বিধিমালার কোন বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া, কমিশন যদি ফি প্রদানে বিলম্বের কারণ সন্তোষজনক মনে করে তাহা হইলে, কোন ট্রাস্টিকে উহার দরখাস্তের পরিপ্রেক্ষিতে, অর্থ বৎসর শুরু হইবার পরবর্তী ষাট দিনের মধ্যে যে কোন সময় সংশ্লিষ্ট ফি প্রদান করার অনুমতি প্রদান করিতে পারিবে।

২৩। **ট্রাস্টি নিয়োগ**।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা উহার সম্পত্তি অছি ব্যবস্থাধীন রাখার উদ্দেশ্যে কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত কোন ট্রাস্টিকে নিয়োগ করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, যদি কোন কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের সদস্যদের পঞ্চাশ ভাগের বেশী উহার অধিভুক্ত কোন কোম্পানীর বা প্রতিষ্ঠানের পরিচালনা পর্ষদের সদস্য হন অথবা উহার উদ্যোক্তা বা উদ্যোক্তা কোম্পানীর সহিত সংশ্লিষ্ট হন তাহা হইলে উক্ত কোম্পানীকে ট্রাস্টি হিসাবে নিয়োগ করা যাইবে না:

আরও শর্ত থাকে যে, কোন সম্পদ ব্যবস্থাপককে ট্রাস্টি হিসাবে নিয়োগ করা যাইবে না; তবে বিধি ৩৬ এ উল্লেখিত বিধানাবলী সাপেক্ষে কোন ট্রাস্টিকে হেফাজতকারী হিসাবেও নিয়োগ করা যাইবে।

(২) কোন ট্রাস্টি উদ্যোক্তার বা সম্পদ ব্যবস্থাপকের অধিভুক্ত বা সহযোগী হইতে পারিবে না, তবে জনস্বার্থে কমিশন কোন ট্রাস্টির ক্ষেত্রে এই দফার শর্ত শিথিল করিতে পারিবে;

(৩) ট্রাস্টি নিয়োগের ক্ষেত্রে যে কোন পরিবর্তনের জন্য কমিশনের পূর্বানুমোদন গ্রহণ করিতে হইবে;

(৪) দুই-তৃতীয়াংশ ইউনিট মালিকগণের লিখিত আবেদন, কিংবা কমিশন জনস্বার্থে উপযুক্ত বিবেচনা করিলে, কমিশন কোন ট্রাস্টির নিয়োগ বাতিল করিয়া সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারীর সাথে পরামর্শক্রমে উহার স্থলে নতুন ট্রাস্টি নিয়োগ করিতে পারিবে:-

তবে শর্ত থাকে যে, ব্যক্তিগত শুনানীর সুযোগ প্রদান না করিয়া কমিশন কোন ট্রাস্টির নিয়োগ বাতিলের সিদ্ধান্ত নিবে না।

(৫) কোন ট্রাস্টি তাহার স্থলে অন্য কোন ট্রাস্টি নিযুক্ত না হওয়া পর্যন্ত অবসর গ্রহণ করিতে পারিবে না।

২৪। **ট্রাস্টিগণের দায়-দায়িত্ব**।- (১) ট্রাস্ট পরিচালনার সহিত সম্পর্কিত যে কোন তথ্য সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিকট হইতে প্রাপ্তির অধিকার ট্রাস্টির থাকিবে এবং ট্রাস্টি সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিকট সময় সময় সাময়িক প্রতিবেদন চাহিতে পারিবে।

(২) কোন ট্রাস্টি যদি কখনও মনে করে যে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম সংশ্লিষ্ট আইন বা এই বিধিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হইতেছে না তাহা হইলে, তৎক্ষণাৎ উক্ত ট্রাস্টি পরিস্থিতি সংশোধনের উদ্দেশ্যে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে এবং কমিশনকে তৎসম্পর্কে অবহিত করিবে।

(৩) ট্রাস্টি ট্রাস্টের পক্ষে কোন অর্জন ও হস্তান্তরের জন্য প্রয়োজনীয় সকল দলিল সম্পাদনের ব্যবস্থা নিশ্চিত করিবে এবং সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক লেনদেন যেন যথাযথভাবে এবং এই বিধিমালা অনুসারে সম্পাদিত হয় তাহা নিশ্চিত করিবে।

(৪) সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক এই বিধিমালা মানিয়া চলার জন্য ট্রাস্টিও দায়ী থাকিবে।

(৫) ট্রাস্টি, ট্রাস্ট দলিল বলে ক্ষমতাবান হইলে, সম্পদ ব্যবস্থাপকের সহিত তৃতীয় তফসিলে বর্ণিত বিষয়সমূহ এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের তহবিল বিনিয়োগের জন্য প্রয়োজনীয় অন্যান্য বিষয় সম্বলিত একটি চুক্তি সম্পাদন করিবে।

(৬) ট্রাস্টি মিউচ্যুয়াল ফান্ডের স্কীমের সম্পদের তত্ত্বাবধান করিবে এবং এই বিধিমালা ও ট্রাস্ট দলিল অনুযায়ী ইউনিট মালিকগণের পক্ষে উহা অছি ব্যবস্থাধীনে রাখিবে।

(৭) মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সকল লেনদেন যাহাতে ট্রাস্ট দলিল ও এই বিধিমালার তৃতীয় তফসিল অনুযায়ী পরিচালিত হয় তাহা ট্রাস্টি নিশ্চিত করিবে।

(৮) এই বিধিমালা ও ট্রাস্ট দলিল অনুযায়ী মিউচ্যুয়াল ফান্ডে প্রদেয় কোন অর্থ এবং কোন স্কীমের ইউনিট মালিকদের পক্ষে মিউচ্যুয়াল ফান্ডে গৃহীত কোন অর্থের হিসাবের জন্য ট্রাস্টি দায়ী থাকিবে।

(৯) মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কর্মকান্ড সম্পর্কে ট্রাস্টিগণ সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানীর নিকট হইতে ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন গ্রহণপূর্বক উহা পরীক্ষা করিবে এবং সম্পদ ব্যবস্থাপক উহার দায়িত্ব যথাযথভাবে পরিপালন করিতেছে এইমর্মে একটি প্রত্যয়নসহ উক্ত ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন পরবর্তী এক মাসের মধ্যে কমিশনের নিকট পেশ করিবে।

(১০) নিম্নবর্ণিত ক্ষেত্রসমূহে ট্রাস্টি ইউনিট মালিকদের সভা আহ্বান করিবে, যথাঃ-

(ক) ইউনিট মালিকদের স্বার্থে কমিশন সভা আহ্বানের নির্দেশ প্রদান করিলে ;

(খ) কোন একটি স্কীম বা সকল স্কীমের ইউনিট মালিকদের তিন-চতুর্থাংশ সভা তলব করিলে ; অথবা

(গ) ট্রাস্টি কোন স্কীম গুটাইয়া ফেলিতে বা যথাসময়ের পূর্বেই ইউনিটসমূহের মূল্য পরিশোধ করিতে কিংবা কোন স্কীম সংশোধন করিতে চাহিলে।

পঞ্চম অধ্যায়
সম্পদ ব্যবস্থাপক

২৫। **সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিবন্ধন**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিয়োগের জন্য কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে এই বিধিমালা মোতাবেক কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত হইতে হইবে এবং উক্তরূপে নিবন্ধিত না হইলে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিয়োগ করা যাইবে না।

২৬। নিবন্ধনের দরখাস্ত।- (১) সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে নিবন্ধন লাভের জন্য ফরম 'গ' ও দশ হাজার টাকার একটি পে-অর্ডার/ ব্যাংক ড্রাফট কমিশনের বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন দরখাস্তের সহিত সম্পদ ব্যবস্থাপকের সংঘ স্মারক ও সংঘ বিধি বা, ক্ষেত্রমত, সংশ্লিষ্ট আইন বা আদেশ এর কপি কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে।

(৩) বিধি ৬, ৭ ও ৮ এর বিধানাবলী উপ-বিধি (১)-এর অধীন দরখাস্তের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে।

২৭। **নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য অযোগ্যতা**।- (১) কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না যদি–

(ক) উহার অন্যূন দেড় কোটি টাকা পরিশোধিত মূলধন এবং এক কোটি পঁচিশ লক্ষ টাকার নীট সম্পদ (net-worth) না থাকে;

(খ) উহা বা উহার কোন পরিচালক ঋণ লেখাপী থাকে;

(গ) উহার লেনদেনে সত্যতা সুখ্যাতি না থাকে;

(ঘ) উহা বা উহার কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা বা কোন ট্রাস্টি বা হেফাজতকারীর পরিচালক হন বা ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্ট ফোলিও ম্যানেজার হন বা উহার বা উহাদের অধীনস্ত কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠানের কোন পরিচালক হন বা উহাদের সহিত কোনভাবে সম্পর্কিত হন;

(ঙ) উহার প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার আর্থিক বাজারে সেবার ক্ষেত্রে নির্বাহী হিসাবে অন্যূন পাঁচ বৎসরের এবং অন্যান্য কর্মকর্তার আর্থিক বাজার সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় অভিজ্ঞতা না থাকে;

(চ) উহার ব্যবসার স্থান, অফিস ও সেবা প্রদানের জন্য প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জাম না থাকে।

(২) কমিশন জনস্বার্থে উপ-বিধি (১) এর বিধানাবলীর যে কোনটি যে কোন সম্পদ ব্যবস্থাপকের ক্ষেত্রে শিথিল করিতে পারিবে।

২৮। **নিবন্ধন মঞ্জুরী**।- (১) বিধি ২৭ এ উল্লিখিত কোন অযোগ্যতা না থাকিলে কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে সম্পদ ব্যবস্থাপক নিবন্ধের দরখাস্ত মঞ্জুর করিবে এবং সম্পদ ব্যবস্থাপককে নিবন্ধন করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, উক্তরূপ নিবন্ধের পূর্বে দরখাস্তকারীকে নিবন্ধন ফি বাবদ ত্রিশ হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা প্রদান করিতে হইবে।

(২) কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক নিবন্ধন করা হইলে কমিশন ফরম 'ঙ' তে একটি নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

২৯। **নিবন্ধন নামঞ্জুরী হওয়ার ক্ষেত্রে করণীয়**।- (১) বিধি ২৭ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা বিদ্যমান থাকিলে কমিশন সম্পদ ব্যবস্থাপক নিবন্ধনের দরখাস্ত নামঞ্জুর করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন দরখাস্ত নামঞ্জুর করা হইলে, কমিশন উহার কারণসহ সিদ্ধান্তটি দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে দরখাস্তকারীকে লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্তে সংক্ষুব্ধ ব্যক্তি উহা অবহিত হইবার ত্রিশ দিনের মধ্যে সিদ্ধান্ত পুনর্বিবেচনার অনুরোধ জানাইয়া কমিশনের নিকট আবেদন করিতে পারিবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন কোন আবেদনপত্র প্রাপ্ত হইলে কমিশন উহা পুনর্বিবেচনা করিয়া দেখিবে এবং প্রয়োজনবোধে আবেদনকারীকে ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানীর সুযোগ প্রদান পূর্বক কমিশন আবেদনপত্র প্রাপ্তির বা, ক্ষেত্রমত, ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানী গ্রহণের তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে লিখিতভাবে উহার সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে জানাইয়া দিবে।

৩০। **বার্ষিক ফি**।- (১) এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধিত প্রত্যেক সম্পদ ব্যবস্থপককে প্রত্যেক অর্থ বৎসর (যাহা সনদ প্রদানের তারিখ হইতে গণনা করা হইবে) শুরু হইবার পূর্বে বার্ষিক ফি বাবদ বিশ হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা করিতে হইবে।

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত সময়ের মধ্যে বার্ষিক ফি জমা করিতে ব্যর্থ হইলে প্রতি মাস বা উহার অংশ বিশেষ বিলম্বের জন্য বার্ষিক ফি এর অর্ধেক পরিমাণ অর্থ জরিমানা হিসাবে কমিশনে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) অনুযায়ী কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক বার্ষিক ফি প্রদানে ব্যর্থ হইলে কমিশন উক্ত ব্যবস্থাপককে বকেয়া ফি পরিশোধ করার পূর্বে নতুন কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে কোন দায়িত্ব গ্রহণ বিবেচনা করিবে না।

(৩) এই বিধিমালার কোন বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া, কমিশন যদি ফি প্রদানে বিলম্বের কারণ সন্তোষজনক মনে করে তাহা হইলে, কোন সম্পদ ব্যবস্থাপককে, উহার দরখাস্তের পরিপ্রেক্ষিতে, অর্থ বৎসর শুরু হইবার পরবর্তী ষাট দিনের মধ্যে যে কোন সময় সংশ্লিষ্ট ফি প্রদান করার অনুমতি প্রদান করিতে পারিবে।

৩১। সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিয়োগ।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা নিজে কিংবা, ট্রাস্ট দলিল বলে ক্ষমতাবান হইলে, ট্রাস্টি মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম ব্যবস্থাপনা ও উহার স্কীম পরিচালনার উদ্দেশ্যে কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক নিয়োগ করিবে ও তৃতীয় তফসিলে বর্ণিত বিষয়সমূহ এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের তহবিল বিনিয়োগের জন্য প্রয়োজনীয় অন্যান্য বিষয় সম্বলিত একটি চুক্তি সম্পাদন করিবে।

(২) ট্রাস্টি, কমিশনের পূর্বানুমতিক্রমে এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের স্বার্থে অথবা স্কীমের দুই-তৃতীয়াংশ ইউনিট ইউনিট মালিক দাবী করিলে, কোন সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিয়োগ বাতিল করিতে পারিবে এবং বাতিলের বিষয় কমিশনকে বাতিলের তিন কার্যদিবসের মধ্যে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(৩) কমিশন, সম্পদ ব্যবস্থাপককে ব্যক্তিগত শুনানীর সুযোগ প্রদান সাপেক্ষে, জনস্বার্থে, কোন সম্পদ ব্যবস্থাপকের কিংবা উহার প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার নিয়োগ বাতিল করিতে পারিবে।

(৪) সম্পদ ব্যবস্থাপক নিয়োগের ক্ষেত্রে যে কোন পরিকর্তন কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে হইতে হইবে।

৩২। **সম্পদ ব্যবস্থাপকের তৎপরতার উপর বিধিনিষেধ**।- কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক–

(ক) কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাস্টি হিসাবে কাজ করিতে পারিবে না ;

(খ) বিধি ৩৩ এ বর্ণিত সম্পদ ব্যবস্থাপকের কর্তব্য ও দায়দায়িত্ব ছাড়াও উদ্যোক্তা ও ট্রাস্টির সহিত সম্মতির ভিত্তিতে স্কীমের আকার, উদ্দেশ্য, ধরন, প্রচারপত্র প্রস্তুত ও তজ্জন্য কমিশনের সম্মতিগ্রহণ, স্কীমের ইউনিট সনদ ইস্যু, বিনিয়োগ পোর্ট ফোলিও গঠন ও উহার ব্যবস্থাপনা/পরিচালনা, নীট সম্পদ মূল্য (NAV) নির্ধারণ, আর্থিক ও অন্যান্য প্রতিবেদন প্রস্তুত, সরবরাহ ও উপস্থাপন সংক্রান্ত কার্যাবলী ব্যতিরেকে সম্পদ ব্যবস্থাপক অন্য কাজ ট্রাস্টি ও কমিশনের পূর্বানুমোদন ব্যতিরেকে গ্রহণ বা পরিচালনা করিতে পারিবে না।

৩৩। **সম্পদ ব্যবস্থাপকের কর্তব্য ও দায়দায়িত্ব**।- (১) সম্পদ ব্যবস্থাপক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম ব্যবস্থাপনা ও উহার স্কীম পরিচালনার জন্য যুক্তিসংগত ও প্রয়োজনীয় সকল পদক্ষেপ গ্রহণ করিবে এবং কোন স্কীমের সহিত সংশ্লিষ্ট তহবিলের বিনিয়োগ যেন এই বিধিমালা ও ট্রাস্ট দলিলের পরিপন্থী না হয় উহা নিশ্চিত করিবে।

(২) সম্পদ ব্যবস্থাপক মিউচ্যুয়াল ফান্ড তথা উহার অধীনে স্কীম পরিচালনার জন্যে যেই সকল ব্যাংকে হিসাব খুলিবে ও বন্ধ করিবে তাহার পূর্ণ বিবরণসহ ঐ সকল হিসাবে লেনদেনকৃত তথ্যাদি এবং সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজ লেনদেনের বিস্তারিত পাক্ষিক ভিত্তিতে ট্রাস্টি ও হেফাজতকারীকে সরবরাহ করিবে।

(৩) সম্পদ ব্যবস্থাপক উহার প্রতিটি হিসাব বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাব, হিসাব বৎসর শেষ হইবার তিন মাসের মধ্যে, কমিশন, ট্রাস্টি ও হেফাজতকারীর নিকট দাখিল করিবে।

(৪) সম্পদ ব্যবস্থাপক উহার কার্যক্রম সম্পর্কে প্রতি বৎসর ৩১ মার্চ, ৩০ জুন, ৩০ সেপ্টেম্বর এবং ৩১ ডিসেম্বর তারিখের পরবর্তী পনের দিনের মধ্যে কমিশন ও ট্রাস্টির নিকট ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন পেশ করিবে।

(৫) সম্পদ ব্যবস্থাপক, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নবর্ণিত সকল বিষয়ে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে, যথা:-

(ক) নিয়ন্ত্রণমূলক প্রতিপালন ও প্রতিবেদন সংক্রান্ত কার্যসমূহ ;

(খ) মিউচ্যুয়াল ফান্ডের প্রসপেক্টাস, বার্ষিক ও সাময়িক প্রতিবেদন এবং বিনিয়োগকারীর জন্য অন্যান্য পত্রাদি প্রণয়ন ও বিতরণ;

(গ) বিজ্ঞাপন ও অন্যান্য বিক্রয় সামগ্রী;

(ঘ) হিসাবরক্ষণ কার্যক্রম ও কর রিটার্ন প্রণয়ন; এবং

(ঙ) বীমা ও অন্যান্য সেবাসমূহ।

(৬) সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিকট হইতে যুক্তিসংগত নোটিশ পাওয়ার পর ট্রাস্টি যে কোন সময় উক্ত কোম্পানীকে কমিশনের পূর্বানুমতিক্রমে, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ব্যবস্থাপনা হইতে অব্যাহতি প্রদান করিতে পারিবে; তবে শর্ত থাকে যে, নব নিযুক্ত সম্পদ ব্যবস্থাপক দায়িত্ব গ্রহণ না করা পর্যন্ত উক্তরূপ অব্যাহতি কার্যকর হইবে না।

(৭) কোন চুক্তিতে যাহাই থাকুক না কেন, কোন সম্পদ ব্যবস্থাপক বা উহার পরিচালক বা কর্মকর্তা স্ব স্ব পদে নিয়োজিত থাকাকালীন সময়ে নিজ নিজ কর্ম বা বিচ্যুতির জন্য মিউচ্যুয়াল ফান্ডের প্রতি স্ব স্ব দায়দায়িত্ব হইতে অব্যাহতি পাইবে না।

(৮) কমিশনের ও ট্রাস্টির নিকট সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক পেশকৃত তথ্য ও বিবরণীতে কোন প্রকার বস্তুগত পরিবর্তন ঘটিলে সম্পদ ব্যবস্থাপক তৎক্ষণাৎ সেই সম্পর্কে কমিশন ও ট্রাস্টিকে অবহিত করিবে।

(৯) কমিশনের পূর্ব অনুমোদন ব্যতীত সম্পদ ব্যবস্থাপকের ব্যবস্থাপনায় কোন প্রকার পরিবর্তন করা যাইবে না।

ষষ্ঠ অধ্যায়
হেফাজতকারী

৩৪। **হেফাজতকারী হিসাবে নিবন্ধন**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের হেফাজতকারী হিসাবে নিয়োগের জন্য কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান, হেফাজতকারী হিসাবে গঠিত কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে এই বিধিমালা মোতাবেক কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত হইতে হইবে এবং উক্তরূপে নিবন্ধিত না হইলে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে হেফাজতকারী হিসাবে নিয়োগ করা যাইবে না।

৩৫। **নিবন্ধনের দরখাস্ত**।- (১) হেফাজতকারী হিসাবে কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থাকে নিবন্ধন লাভের জন্য ফরম 'ঘ' ও পাঁচ হাজার টাকার একটি পে-অর্ডার/ব্যাংক ড্রাফট কমিশনের বরাবরে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি ১ এর অধীন দরখাস্তের সহিত হেফাজতকারীর সংঘ স্মারক ও সংঘ বিধি বা, ক্ষেত্রমত, সংশ্লিষ্ট আইন বা আদেশ এর কপি কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে।

(৩) বিধি ৬, ৭ ও ৮ এর বিধানাবলী উপ-বিধি (১) এর অধীন দরখাস্তের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে।

৩৬। **নিবন্ধন মঞ্জুরীর অযোগ্যতা**।- (১) কোন কোম্পানী বা সংবিধিবদ্ধ সংস্থা হেফাজতকারী হিসাবে নিবন্ধন মঞ্জুরীর জন্য যোগ্য হইবে না যদি–

(ক) উহার অন্যূন এক কোটি টাকা পরিশোধিত মূলধন এবং ষাট লক্ষ টাকার নীট সম্পদ (net-worth) না থাকে;

(খ) উহা বা উহার কোন পরিচালক ঋণ খেলাপী থাকে;

(গ) উহার লেনদেনে সততার সুখ্যাতি না থাকে;

(ঘ) উহা বা উহার কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা বা সম্পদ ব্যবস্থাপক, স্টক ডিলার, স্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্ট ফোলিও ম্যানেজার হন বা উহার বা উহাদের অধীনস্থ কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠানের পরিচালক হন বা উহাদের সহিত কোনভাবে সম্পর্কিত হন।

(ঙ) উহার প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার আর্থিক বাজারে সেবার ক্ষেত্রে নির্বাহী হিসাবে অন্যূন পাঁচ বৎসরের এবং অন্যান্য কর্মকর্তার আর্থিক বাজার সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় অভিজ্ঞতা না থাকে;

(চ) উহার ব্যবসার স্থান, অফিস ও সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জাম না থাকে।

(২) কমিশন জনস্বার্থে উপ-বিধি (১) এর বিধানাবলীর যে কোনটি যে কোন হেফাজতকারীর ক্ষেত্রে শিথিল করিতে পারিবে।

৩৭। **নিবন্ধন মঞ্জুরী**।- (১) বিধি ৩৬ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা না থাকিলে, কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে হেফাজতকারীর নিবন্ধের দরখাস্ত মঞ্জুর করিবে এবং হেফাজতকারীকে নিবন্ধন করিবে:

তবে শর্ত থাকে যে, উক্তরূপ নিবন্ধনের পূর্বে দরখাস্তকারীকে নিবন্ধন ফি বাবদ বিশ হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে জমা প্রদান করিতে হইবে।

(২) কোন হেফাজতকারীকে নিবন্ধন প্রদান করা হইলে কমিশন ফরম '৬'-তে একটি নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

৩৮। **নিবন্ধন নামঞ্জুর হওয়ার ক্ষেত্রে করণীয়**।- (১) বিধি ৩৬ এ উল্লেখিত কোন অযোগ্যতা বিদ্যমান থাকিলে কমিশন হেফাজতকারীর নিবন্ধনের দরখাস্ত নামঞ্জুর করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন দরখাস্ত নামঞ্জুর করা হইলে কারণসহ সিদ্ধান্তটি কমিশন দরখাস্ত প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে দরখাস্তকারীকে লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কমিশন কর্তৃক গৃহীত সিদ্ধান্তে সংক্ষুব্ধ ব্যক্তি উহা অবহিত হইবার ত্রিশ দিনের মধ্যে সিদ্ধান্ত পুনর্বিবেচনার অনুরোধ জানাইয়া কমিশনের নিকট আবেদন করিতে পারিবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন কোন আবেদনপত্র প্রাপ্ত হইলে কমিশন উহা পুনর্বিবেচনা করিয়া দেখিবে এবং প্রয়োজনবোধে আবেদনকারীকে ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানীর সুযোগ প্রদান পূর্বক কমিশন আবেদনপত্র প্রাপ্তির বা, ক্ষেত্রেমত, ব্যক্তিগত ব্যাখ্যা বা শুনানীর গ্রহণের তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে লিখিতভাবে উহার সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে জানাইয়া দিবে।

৩৯। **বার্ষিক ফি**।- (১) এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধিত প্রত্যেকটি হেফাজতকারীকে প্রত্যেক অর্থ বৎসর (যাহা সনদ প্রদানের তারিখ হইতে গণনা করা হইবে) শুরু হইবার পূর্বে বার্ষিক ফি বাবদ দশ হাজার টাকা কমিশন বরাবরে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট আকারে প্রদান করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত সময়ের মধ্যে বার্ষিক ফি জমা করিতে ব্যর্থ হইলে প্রতি মাস বা উহার অংশ বিশেষ বিলম্বের জন্য বার্ষিক ফি এর অর্ধেক পরিমাণ অর্থ জরিমানা হিসাবে কমিশনে জমা করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) অনুযায়ী কোন হেফাজতকারী বার্ষিক ফি প্রদানে ব্যর্থ হইলে, কমিশন উক্ত হেফাজতকারীকে বকেয়া ফি পরিশোধ করার পূর্বে নতুন কোন হেফাজতকারী হিসাবে কাজ গ্রহণ বিবেচনা করিবে না।

(৩) এই বিধিমালার কোন বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া, কমিশন যদি ফি প্রদানে বিলম্বের কারণ সন্তোষজনক মনে করে তাহা হইলে, কোন হেফাজতকারীকে, উহার দরখাস্তের পরিপ্রেক্ষিতে, অর্থ বৎসর শুরু হইবার পরবর্তী ষাট দিনের মধ্যে যে কোন সময় সংশ্লিষ্ট ফি প্রদান করার অনুমতি প্রদান করিতে পারিবে।

৪০। **হেফাজতকারীর নিয়োগ**।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সিকিউরিটিসমূহ হেফাজতে রাখার উদ্দেশ্যে কমিশন কর্তৃক নিবন্ধিত কোন হেফাজতকারীকে নিয়োগ করিবে।

(২) ট্রাস্টি, কমিশনের পূর্বানুমতিক্রমে এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের স্বার্থে, কোন হেফাজতকারীর নিয়োগ, প্রযোজ্য ক্ষেত্রে, বাতিল করিতে পারিবে এবং বাতিলের বিষয় কমিশনকে বাতিলের তিন কার্যদিবসের মধ্যে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(৩) হেফাজতকারী নিয়োগের ক্ষেত্রে যে কোন পরিবর্তন কমিশনের পূর্বানুমতিক্রমে হইতে হইবে।

৪১। **হেফাজতকারীর দায়দায়িত্ব**।- (১) হেফাজতকারী মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সিকিউরিটিসমূহ নিরাপদ হেফাজতে রাখিবে এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সম্পদের সর্বোচ্চ নিরাপত্তার ব্যবস্থা করিবে।

(২) হেফাজতকারী, অন্যান্যের মধ্যে, মক্কেলের খাতওয়ারী নিম্নোক্ত দলিল ও তথ্যাদি সংরক্ষণ করিবে–

(ক) সিকিউরিটিজ গ্রহণ ও বিতরণের পূর্ণাঙ্গ বিবরণ;

(খ) অর্থ গ্রহণ এবং বিতরণের পূর্ণাঙ্গ বিবরণ;

(গ) মক্কেলের পক্ষে ধারণকৃত সিকিউরিটিজের উপর মক্কেলের অধিকার সম্পর্কিত পূর্ণ বিবরণ;

(ঘ) সিকিউরিটিজ নিবন্ধনের পূর্ণাঙ্গ বিবরণ;

(ঙ) প্রত্যেক মক্কেলের জন্য হিসাব বিবরণী (ledger of accounts);

(চ) মক্কেলের নিকট হইতে প্রাপ্ত এবং মক্কেলের নিকট প্রদত্ত আদেশের পূর্ণাঙ্গ বিবরণ; এবং

সপ্তম অধ্যায়
মিউচ্যুয়াল ফাণ্ডের স্কীম

৪২। স্কীম ঘোষণার পদ্ধতি।- (১) উদ্যোক্তা অথবা ট্রাস্টি থাকিলে ট্রাস্টির অনুমতি এবং কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে, সম্পদ ব্যবস্থাপক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন স্কীম ঘোষণা করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কোন স্কীম অনুমোদনের জন্য সম্পদ ব্যবস্থাপক কমিশনের নিকট উক্ত স্কীমের বিবরণ, প্রসপেক্টাস, লেটার অব অফার, ট্রাস্টির অনুমতিপত্র এবং স্কীম সম্পর্কিত অন্যান্য আনুষংগিক কাগজপত্র দাখিল করিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এ উল্লিখিত কাগজপত্র বিবেচনার পর কমিশন উক্ত কাগজপত্র প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে প্রস্তাবিত স্কীম অনুমোদন বা নামঞ্জুর করিবে অথবা প্রয়োজনীয় সংশোধনের জন্য সম্পদ ব্যবস্থাপককে নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে।

৪৩। স্কীম সম্পর্কে প্রচারণা।- (১) কমিশনের অনুমোদন ব্যতীত, কোন স্কীম সম্পর্কে কোন প্রসপেক্টাস, লেটার অব অফার বা বিজ্ঞাপন প্রচার করা যাইবে না।

(২) প্রত্যেকটি স্কীমের জন্য প্রসপেক্টাস, লেটার অব অফার ও অন্যান্য বিজ্ঞাপনী উপকরণ চতুর্থ তফসিল এ বর্ণিত নিয়মাবলীর সহিত সামঞ্জস্যপূর্ণ হইতে হইবে।

(৩) কমিশন অনুমোদিত স্কীম সম্পর্কে কোন প্রসপেক্টাস একটি বহুল প্রচলিত জাতীয় বাংলা পত্রিকায় ও বিজ্ঞপ্তি আকারে একটি জাতীয় বাংলা ও একটি জাতীয় ইংরেজি পত্রিকায় প্রকাশ করিবে।

৪৪। **বিভ্রান্তমূলক বিবরণ**।- বিধি ৪৩ এর অধীন কোন প্রসপেক্টাস, লেটার অব অফার অথবা বিজ্ঞাপনে কোনরূপ বিভ্রান্তিমূলক বিবরণ অথবা ভুল বা অসত্য বক্তব্য বা মতামত থাকিবে না।

৪৫। **স্কীমের তালিকাভুক্তিকরণ**।- (১) কোন স্কীম কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হইবার অব্যবহিত পর উহা, প্রযোজ্য ক্ষেত্রে, কোন স্টক এক্সচেঞ্জে চাঁদার মেয়াদ উত্তীর্ণের ছয় সপ্তাহের মধ্যে তালিকাভুক্ত করিতে হইবে; অন্যথায় বিধি ৪৮, উপ-বিধি (৩) ও (৪) অনুযায়ী চাঁদার অর্থ ফেরৎ দিতে হইবে।

(২) কমিশন জনস্বার্থে উপ-বিধি (১) এর বিধানাবলীতে উল্লেখিত সময়সীমা সর্বোচ্চ এক মাস বর্ধিত করিতে পারিবে।

৪৬। **স্কীমের জন্য সংগৃহিতব্য ন্যূনতম অর্থ**।- (১) প্রত্যেকটি মেয়াদী বা বেমেয়াদী স্কীমের জন্য সংগৃহীতব্য ন্যূনতম অর্থের পরিমাণ হইবে যথাক্রমে তিন কোটি টাকা ও ছয় কোটি টাকা।

(২) স্কীমের কোন অংশ উদ্যোক্তা যথাযথ বিবেচনা করিলে পাবলিক অফারের পূর্বে প্রাক-আইপিও প্লেসমেন্ট এর মাধ্যমেও সংগ্রহ করা যাইবে। এইরূপ ক্ষেত্রে কমিশনের সম্মতি গ্রহণের পূর্বে প্লেসমেন্টের অর্থ স্কীমের ব্যাংক একাউন্টে জমা হইয়াছে এইরূপ প্রমাণ পত্র কমিশনে দাখিল করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে প্রাক-আইপিও প্লেসমেন্টের ক্ষেত্রে কোনরূপ বাট্টা (discount) বা ফি (fee) গ্রহণ বা প্রদান করা যাইবে না।

৪৭। **চাঁদার জন্য স্কীম খোলা রাখার মেয়াদ**।- চাঁদার জন্য কোন স্কীম–

(ক) মেয়াদী স্কীমের ক্ষেত্রে, পনের দিন, অথবা

(খ) বেমেয়াদী স্কীমের ক্ষেত্রে, পঁয়তাল্লিশ দিন;

এর অধিক খোলা রাখা যাইবে নাঃ

তবে শর্ত থাকে যে, কমিশন কোন বিশেষ ক্ষেত্রে উক্ত মেয়াদ বৃদ্ধি করিতে পারিবেঃ

তবে আরও শর্ত থাকে যে, চাঁদা গ্রহণের তারিখ শেষ হওয়ার পূর্বেই যদি স্কীমের মোট অর্থের সমপরিমাণ চাঁদার অর্থ ব্যাংকে জমা হয়, তবে সম্পদ ব্যবস্থাপক অবিলম্বে ইস্যু ব্যাংকারদেরকে আর কোন চাঁদা গ্রহণ থেকে বিরত থাকার জন্য নির্দেশ দিবেন।

৪৮। ইউনিট বরাদ্দ ও **অর্থ-ফেরৎ প্রদান**।- (১) সম্পদ ব্যবস্থাপক যদি বিধি ৪৬ এর অধীন ন্যূনতম অর্থ বা লক্ষ্যমাত্রার অন্যূন ষাট শতাংশ অর্থ, যাহা অধিকতর হইবে, সংগ্রহ করিতে ব্যর্থ হয় তাহা হইলে, উহা চাঁদা প্রদানকারীগণের নিকট হইতে সংগৃহীত সমুদয় অর্থ কোন প্রকার কর্তন ছাড়াই ফেরৎ প্রদান করিবে।

(২) যে ক্ষেত্রে লক্ষ্যমাত্রার অতিরিক্ত অর্থ সংগৃহীত হয় সেক্ষেত্রে, সম্পদ ব্যবস্থাপক স্কীমের সমপরিমাণ অর্থ রাখিয়া অবশিষ্ট অর্থ চাঁদা প্রদানকারীগণকে ফেরৎ দিবে।

(৩) উপ-বিধি (১) বা (২) এর অধীন ফেরৎযোগ্য অর্থ চাঁদার মেয়াদ শেষ হইবার তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে রেজিস্ট্রি ডাকযোগে পে-অর্ডার বা ব্যাংক ড্রাফট বা কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে কোন ব্যাংকে খোলা এসক্রো (escrow) একাউন্টের একাউন্ট পেয়ী চেকের মাধ্যমে প্রাপকগণকে ফেরত প্রদান করিতে হইবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন এসক্রো একাউন্টে প্রাক-আইপিও প্লেসমেন্ট ও পাবলিক সাবসক্রিপসনের টাকা কোন তফসিলি ব্যাংকে জমা করিতে হইবে। উক্ত একাউন্টের টাকা কমিশনের পূর্বানুমতি ছাড়া উত্তোলন করা যাইবে না। লটারী শেষে সফল আবেদনকারীদের টাকা এসক্রো একাউন্ট হইতে কোম্পানীর একাউন্টে জমা হইবে; এবং বিফল আবেদনকারী ও বাতিলকৃত আবেদনের টাকা সরাসরি ফেরত দিতে হইবে। ইস্যুয়ার কোম্পানী টাকা ফেরতদানের সকল ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এসক্রো একাউন্টে প্রাপ্ত সকল সুদের টাকা ইস্যু সংক্রান্ত প্রাথমিক খরচের সাথে সমন্বয় করিতে হইবে।

(৫) উপ-বিধি (৩) এ বর্ণিত সময়সীমার মধ্যে অর্থ ফেরৎ প্রদানে ব্যর্থ হইলে উক্ত সময়সীমার পর, সম্পদ ব্যবস্থাপকের খাত হইতে বার্ষিক শতকরা আঠার টাকা হারে চাঁদা প্রদানকারীগণকে সুদসহ সমুদয় অর্থ পরবর্তী এক মাসের মধ্যে পরিশোধ করিতে হইবে।

(৬) উপ-বিধি (৩) ও (৪) এ উল্লিখিত সময় সীমার পরবর্তী সাত দিনের মধ্যে ফেরৎ প্রদান সংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে, এবং কমিশন উহার প্রতিপালন হইতেছে কিনা তাহা যাচাই করিয়া দেখিবে।

৪৯। **ইউনিট সার্টিফিকেট**।- ইউনিট ক্রয়ের জন্য কোন দরখাস্তকারীর দরখাস্ত প্রত্যাখ্যান করা না হইলে বরাদ্দ সংক্রান্ত অবহিতি পত্র ত্রিশ দিনের মধ্যে এবং ইউনিট সংখ্যা উল্লেখ করিয়া নব্বই দিনের মধ্যে ইউনিট সার্টিফিকেট ইস্যু করিবে।

৫০। **ইউনিট সার্টিফিকেট হস্তান্তর**।- (১) স্কীমে কোন বাধা বা নিষেধাজ্ঞা না থাকিলে কোন ইউনিট সার্টিফিকেট আইনানুগ অবাধে হস্তান্তর করা যাইবে।

(২) সম্পদ ব্যবস্থাপক হস্তান্তর দলিল এবং সংশ্লিষ্ট ইউনিট সার্টিফিকেট গ্রহণ করিয়া হস্তান্তর তালিকাভুক্ত করিবে এবং পনের দিনের মধ্যে হস্তান্তর গ্রহণকারীর নিকট হস্তান্তরিত ইউনিট সার্টিফিকেট প্রদান করিবে।

৫১। **স্কীমের অবলুপ্তি**।- (১) কোন বেমেয়াদী স্কীমের অনাদায়ী ইউনিটের মোট সংখ্যা যদি যে কোন সময় পুনঃক্রয়ের পর প্রকৃত ইস্যুকৃত ইউনিট সংখ্যার শতকরা পঁচিশ ভাগের কম হয় তাহা হইলে উক্ত স্কীমের অবলুপ্তি হইবে।

(২) কোন মেয়াদী স্কীমের অবলুপ্তি হইতে পারে, যদি-

(ক) উক্ত স্কীমের নির্ধারিত মেয়াদ সমাপ্ত হয়;

(খ) কোন বিশেষ ঘটনার কারণে কমিশনের অনুমোদনক্রমে ট্রাস্টি যদি উক্ত স্কীমের অবলুপ্তির প্রয়োজন বোধ করে;

(গ) উক্ত স্কীমের অন্যূন শতকরা পঁচাত্তর ভাগ ইউনিট মালিক স্কীমটির অবলুপ্তির পক্ষে প্রস্তাব গ্রহণ করে;

(ঘ) কমিশন ইউনিট মালিকদের স্বার্থে উক্ত স্কীমের অবলুপ্তির নির্দেশ প্রদান করে।

(৩) উপ-বিধি (১) বা (২) অনুযায়ী কোন স্কীমের অবলুপ্তি হইলে বা ঘটাইতে হইলে ট্রাস্টি ও সম্পদ ব্যবস্থাপক একই সাথে পৃথকভাবে উক্ত স্কীমের অবলুপ্তির বিবরণসহ একটি নোটিশ অবিলম্বে–

(ক) কমিশন সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ এর নিকট প্রেরণ করিবে; এবং

(খ) বাংলাদেশের বহুল প্রচারিত অন্ততঃ একটি বাংলা পত্রিকাসহ দুইটি জাতীয় দৈনিক সংবাদপত্রে প্রকাশ করিবে।

৫২। অবলুপ্তির নোটিশের ফলাফল।- বিধি ৫১; উপ-বিধি (৩) এর অধীনে কোন স্কীমের অবলুপ্তি নোটিশ প্রদানের তারিখ হইতে ট্রাস্টি অথবা সম্পদ ব্যবস্থাপক–

(১) উক্ত স্কীম সম্পর্কিত যে কোন ব্যবসায়িক কর্মকাণ্ড পরিচালনা হইতে বিরত থাকিবে ;

(২) স্কীমের ইউনিট সৃষ্টি ও বাতিল করা হইতে বিরত থাকিবে ;

(৩) স্কীমের ইউনিট ইস্যু ও পরিশোধ করা হইতে বিরত থাকিবে।

৫৩। অবলুপ্তির নিয়ম ও পদ্ধতি।- (১) কোন স্কীমের অবলুপ্তি বিবেচনার উদ্দেশ্যে ট্রাস্টি বিধি ৫১; উপ-বিধি (৩) এর অধীন প্রদত্ত নোটিশের তারিখ হইতে ত্রিশ দিনের মধ্যে ইউনিট মালিকগণের একটি সভা আহ্বান করিবে যাহাতে উপস্থিত ও ভোটদানকারী ইউনিট মালিকগণের তিন-চতুর্থাংশ সংখ্যাগরিষ্ঠ ভোটে স্কীমটি অবলুপ্তির ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য ট্রাস্টিকে ক্ষমতা প্রদান করিতে হইবে। অবলুপ্তির পক্ষে তিন-চতুর্থাংশের বেশি ভোট না হইলে প্রতিকূল বা বিরূপ পরিস্থিতির প্রেক্ষাপটে কমিশনের অনুমোদক্রমে ট্রাস্টির আলোচ্য স্কীম অবলোপনের পর্যাপ্ত কারণ আছে বলিয়া মনে হইলে তবেই কেবল স্কীমটি বিলুপ্ত করা যাইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, মেয়াদ উত্তীর্ণ হওয়ার কারণে কোন স্কীম অবলুপ্তির ক্ষেত্রে উক্তরূপ কোন সভার প্রয়োজন হইবে না।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন ক্ষমতা প্রাপ্ত ট্রাস্টি সংশ্লিষ্ট স্কীমের সম্পদ উক্ত স্কীমের ইউনিট মালিকগণের সর্বোত্তম স্বার্থে হস্তান্তর করিবে এবং উহার বিনিময়ে প্রাপ্ত অর্থ সর্বপ্রথম স্কীমের অধীন প্রকৃত দায় পরিশোধে ব্যবহার করিবে, অতঃপর অবলুপ্তির সহিত সংশ্লিষ্ট যাবতীয় ব্যয় নির্বাহের প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের পর অবশিষ্ট অর্থ ইউনিট মালিকগণের মধ্যে অবলুপ্তির সিদ্ধান্ত গ্রহণের তারিখে স্কীমের সম্পদ তাহাদের স্বার্থের অনুপাত অনুযায়ী বিতরণ করিবে।

(৩) অবলুপ্তি সম্পন্ন হইবার পর উপ-বিধি (২) এ উল্লিখিত ট্রাস্টি কমিশন এবং ইউনিট মালিকগণকে অবলুপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে অবলুপ্তি সম্পর্কিত একটি রিপোর্ট প্রদান করিবে, যাহাতে অবলুপ্তির কারণ, অবলুপ্তির পূর্বে স্কীমের সম্পদ বিক্রয়ের পদক্ষেপসমূহ, অবলুপ্তির জন্য অর্থ ব্যয় এবং ইউনিট মালিকগণের মধ্যে বণ্টনের জন্য প্রাপ্ত নীট অর্থের উল্লেখ থাকিবে এবং যাহার সহিত স্কীমের নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন সংযুক্ত করিতে হইবে।

৫৪। **স্কীমের অবলুপ্তি**।- বিধি ৫৩; উপ-বিধি (৩) এর অধীন রিপোর্ট প্রাপ্তির পর কমিশন যদি এইমর্মে নিশ্চিত হয় যে, স্কীমটি অবলুপ্তির জন্য গৃহীত সকল পদক্ষেপ সম্পন্ন হইয়াছে তাহা হইলে কমিশন তৎসম্পর্কে রিপোর্ট প্রদানকারী ট্রাস্টিকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে এবং উক্তরূপ অবহিতির পর স্কীমটি অবলুপ্ত হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন প্রদত্ত কমিশনের অবহিতি পত্রের তারিখ হইতে সাত কার্যদিবসের মধ্যে ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডারের মাধ্যমে ক্ষমতাপ্রাপ্ত ট্রাস্টি ইউনিট মালিকগণের প্রাপ্য সমুদয় অর্থ ফেরৎ প্রদান করিবে, এবং এতদসংক্রান্ত একটি প্রতিবেদন পরবর্তী সাত দিনের মধ্যে কমিশনের নিকট দাখিল করিবে।

অষ্টম অধ্যায়
বিনিয়োগের উদ্দেশ্য ও মূল্যায়ণ নীতিমালা

৫৫। **বিনিয়োগের উদ্দেশ্য**।- (১) উপ-বিধি (২) এ বর্ণিত শর্ত সাপেক্ষে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন স্কীমের অধীন সংগৃহীত অর্থ কেবলমাত্র ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজ, প্রাথমিক সিকিউরিটিজ (IPO) এবং অর্থ বাজারে হস্তান্তরযোগ্য সিকিউরিটিজে বিনিয়োগ করা যাইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, কমিশনের সম্মতিপ্রাপ্ত কোন প্রাথমিক সিকিউরিটিজ ইস্যুকারী কোম্পানীর সিকিউরিটিতে প্রাক-আইপিও (pre-IPO) প্লেসমেন্টও ইহার অন্তর্ভুক্ত হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ উল্লিখিত অর্থের অন্ততঃ শতকরা পঁচাত্তর ভাগ অর্থ পুঁজি বাজারের সিকিউরিটিজে বিনিয়োগ করিতে হইবে যাহর মধ্যে অন্ততঃ অর্ধেক অর্থ ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজে হইতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন অর্থ ঐ ফান্ডের কোন স্কীমে বিনিয়োগ করিতে হইলে সেই ক্ষেত্রে বিনিয়োগের পরিমাণ ও সময় উল্লেখপূর্বক বিনিয়োগের অন্ততঃ সাত দিন পূর্বে সম্পদ ব্যবস্থাপক কর্তৃক লিখিতভাবে কমিশন ও সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে জানাইতে হইবে।

৫৬। বিনিয়োগে বাধানিষেধ।-সম্পদ ব্যবস্থাপক বিনিয়োগ সিদ্ধান্ত গ্রহণের পূর্বে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটিজের যথাযথ আর্থিক অবস্থা বিশ্লেষণ পূর্বক বিনিয়োগ সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং বিধি ৫৫ অনুসারে কোন বিনিয়োগ পঞ্চম তফসিল এ বর্ণিত বাধানিষেধ সাপেক্ষে করিবে।

৫৭। কতিপয় ব্যবসায়ে বিনিয়োগ নিষেধ।- মিউচ্যুয়াল ফান্ডের অর্থ কোনভাবেই অপশন-ট্রেডিং (option-trading) শর্ট-সেলিং (short-selling) বা কেরী-ফরওয়ার্ড (carry-forward) লেনদেনে ব্যবহার করা যাইবে না।

৫৮। বিনিয়োগ মূল্যায়ন পদ্ধতি।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড প্রত্যেকটি স্কীমের জন্য, কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে, বিনিয়োগের মূল্যায়ন পদ্ধতি নির্ধারণ করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর বিধান ব্যাহত না করিয়া, বাজারে তালিকাভুক্ত নহে এইরূপ বিনিয়োগের মূল্য সম্পদ ব্যবস্থাপক ও ট্রাস্টি ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে পুনরীক্ষিত করিবে এবং নিরীক্ষকগণ মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বার্ষিক প্রতিবেদনে তৎসম্পর্কে মন্তব্য করিবেন।

৫৯। অব্যবসাকৃত বিনিয়োগের মুল্যায়ণ।- যে ক্ষেত্রে বিনিয়োগ তালিকাভুক্ত কিন্তু মূল্যায়নের তারিখের পূর্ববর্তী এক মাসের মধ্যে উহার ব্যবসা করা হয় নাই, সেই ক্ষেত্রে, সম্পদ ব্যবস্থাপক উহার একটি নিরপেক্ষ ও স্বাধীন মূল্যায়ন করিবে যাহাতে উহার প্রকৃত আদায়যোগ্য মূল্য প্রতিফলিত হয়; উক্ত মূল্যায়নের পদ্ধতি ট্রাস্টি কর্তৃক অনুমোদিত হইতে হইবে এবং নিরীক্ষকগণ কর্তৃক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বার্ষিক প্রতিবেদনে তৎসম্পর্কে মন্তব্য করিতে হইবে।

৬০। শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য নির্ণয় পদ্ধতি।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার প্রত্যেকটি স্কীমের ইউনিট প্রতি নীট সম্পদ মূল্য (পৃথকভাবে ক্রয় মূল্য ও চলতি বাজার মূল্য এর ভিত্তিতে) নিম্নবর্ণিত পদ্ধতিতে নির্ণয় করিবে, যথা:-

মোট নীট সম্পদ মূল্য (NAV) = ফান্ডের মোট সম্পদের পরিমাণ – ফান্ডের মোট দায়ের পরিমাণ

$$\text{ইউনিট প্রতি নীট সম্পদের মূল্য} = \frac{\text{মোট নীট সম্পদ মূল্য (NAV)}}{\text{মোট অপরিশোধিত (un-redeemed) ইউনিটের সংখ্যা}}$$

মোট সম্পদের পরিমাণ বলিতে নিম্নবর্ণিত সম্পদকে বুঝাইবে–

(ক) হেফাজতে রক্ষিত সকল সিকিউরিটিজের মূল্য, বন্ধককৃত সকল সিকিউরিটিজের মূল্য, হাতে ও ব্যাংকে রক্ষিত নগদ টাকা, পাওনাযোগ্য সিকিউরিটিজের মূল্য, পাওনাযোগ্য সিকিউরিটিজের বিক্রয় মূল্য, আয়কর বাদে আদায়যোগ্য সুদ, অবসায়ন খরচ বাদে ইস্যু খরচ, অবসায়ন খরচ বাদে মুদ্রণ ও ষ্টেশনারী খরচ।

(খ) মোট ফান্ডের দায়ের পরিমাণ বলিতে নিম্নবর্ণিত দায়কে বুঝাইবে–

প্রদেয়যোগ্য সকল সিকিউরিটিজের মূল্য, প্রদেয়যোগ্য বিনিয়োগের ক্রয় মূল্য, ব্রোকারেজ ও হেফাজতকারীর চার্জ, সকল ধরনের মুদ্রণ, পাবলিকেশন ও ষ্টেশনারী খরচ, বকেয়া বিলম্বিত খরচ (ট্রাস্টি ফি, বার্ষিক ফি, অডিট ফি, গ্যারান্টি কমিশন)।

(২) নিম্নবর্ণিত মেয়াদে প্রত্যেকটি স্কীমের নীট সম্পদ মূল্য নির্ণয় করিতে হইবে, যথা:-

(ক) বেমেয়াদী স্কীমের ক্ষেত্রে, পনের দিন; এবং

(খ) মেয়াদী স্কীমের ক্ষেত্রে, এক মাস।

(৩) প্রত্যেকটি স্কীমের নীট সম্পদ মূল্য উহার নির্ণয়ের পরের কর্মদিবসে কমিশন ও সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে জানাইতে হইবে এবং অন্ততঃ একটি বাংলা পত্রিকাসহ দুইটি জাতীয় দৈনিক সংবাদপত্রে প্রকাশ করিতে হইবে।

৬১। বেমেয়াদী স্কীমের ইউনিটের মূল্য নিরূপণ।- (১) কোন স্কীমের ইউনিটের বিক্রয় মূল্য মিউচ্যুয়াল ফান্ড কর্তৃক যে কোন সময় উক্ত ইউনিটের পুনঃক্রয় মূল্য উক্ত স্কীম নিরূপণ করিতে পারিবে।

(২) মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার স্কীমের ইউনিটের বিক্রয় মূল্য ও পুনঃক্রয় মূল্য প্রতি সপ্তাহে অন্ততঃ একবার এমনভাবে প্রকাশ করিবে যাহাতে সংশ্লিষ্ট সকল বিনিয়োগকারী উহা জানিতে পারে।

(৩) যে কোন স্কীমের ইউনিটের বিক্রয় মূল্য ও পুনঃক্রয় মূল্য নির্ধারণকালে মিউচ্যুয়াল ফান্ড ইহা নিশ্চিত করিবে যেন এই দুইটি মূল্যের মধ্যকার ব্যবধান বিক্রয় মূল্যের শতকরা পাঁচ ভাগের বেশী না হয়।

নবম অধ্যায়
মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সাধারণ দায়িত্বসমূহ

৬২। যথাযথ হিসাব বহি ও অন্যান্য দলিলপত্র রক্ষণাবেক্ষণ।- (১) উপ-বিধি (২) এর বিধি সাপেক্ষে প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার প্রত্যেকটি স্কীমের যথাযথ হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র Securities and Exchange Rules, 1987 মোতাবেক রক্ষণাবেক্ষণ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, হিসাব বহি এইরূপভাবে রক্ষণাবেক্ষণ করিতে হইবে যেন উহা হইতে যে কোন সময় মিউচ্যুয়াল ফান্ডের লেনদেন ও আর্থিক অবস্থান সম্পর্কে জানিতে পারা যায়, বিশেষ করিয়া উক্ত ফান্ডের কার্যক্রম সম্পর্কে প্রকৃত ও সঠিক চিত্র যেন পাওয়া যায়ঃ

আরও শর্ত থাকে যে, যে স্থানে হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র সংরক্ষিত থাকিবে মিউচ্যুয়াল ফান্ড তাহা কমিশনকে অবহিত করিবে।

(২) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার হিসাব রক্ষণের এইরূপ নীতিমালা ও মান অনুসরণ করিবে যাহাতে নির্দিষ্ট মেয়াদান্তে স্কীমওয়ারী সম্পদ ও দায়ের বিস্তারিত ও যথাযথ বিবরণী এবং উক্ত মেয়াদের কর্মকাণ্ডসহ ইউনিট মালিকদের অনুকূলে জমাকৃত আয় সক্রান্ত তথ্যাবলী সঠিক ও যথাযথভাবে জানা যায়।

৬৩। **হিসাব বৎসর**।- প্রত্যেক স্কীমের হিসাব বৎসর উহার সূচনার তারিখ হইতে গণনা করা হইবে।

৬৪। **আয়ের শ্রেণীবিন্যাস**।- প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার হিসাবে মূলধনী লাভ এবং অন্যান্য আয় পৃথক পৃথকভাবে দেখাইবে।

৬৫। **ব্যয়ের সীমাবদ্ধতা**।- (১) সকল ব্যয় স্পষ্টরূপে চিহ্নিত এবং প্রত্যেকটি স্কীমে বণ্টিত হইতে হইবে।

(২) নিম্নবর্ণিত সীমা সাপেক্ষে সম্পদ ব্যবস্থাপক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিকট বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনা ও উপদেষ্টা ফি, যাহা প্রসপেক্টাসে উল্লেখ করা হইয়াছে, এবং উহার ব্যবস্থাপনাধীন বিভিন্ন মিউচ্যুয়াল ফান্ড ও তার অধীনে ইস্যুকৃত স্কীমের নীট সম্পদের মোট পরিমাণের উপর নিম্নবর্ণিত সীমা সাপেক্ষে দাবী করিতে পারিবে, যথাঃ–

(ক) নীট সম্পদের পরিমাণ পাঁচ কোটি টাকার বেশী না হইলে, সংশ্লিষ্ট স্কীমের হিসাব বৎসরের গড়পড়তা সাপ্তাহিক নীট সম্পদের উপর শতকরা আড়াই ভাগ হারে;

(খ) নীট সম্পদের পরিমাণ পাঁচ কোটি টাকার উর্ধ্বে কিন্তু পঁচিশ কোটি টাকার বেশী না হইলে, পাঁচ কোটি টাকার অতিরিক্ত নীট সম্পদের উপর অনূর্ধ শতকরা দুই ভাগ হারে; এবং

(গ) নীট সম্পদের পরিমাণ পঁচিশ কোটি টাকার বেশী হইলে কিন্তু পঞ্চাশ কোটি টাকার বেশী না হইলে, পঁচিশ কোটি টাকার অতিরিক্ত নীট সম্পদের উপর অনূর্ধ শতকরা দেড় ভাগ হারে;

(ঘ) নীট সম্পদের পরিমাণ পঞ্চাশ কোটি টাকার বেশী হইলে তদুর্ধ টাকার নীট সম্পদের উপর অনূর্ধ শতকরা এক ভাগ হারেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যদি ক্রমবর্ধমান হারে ফি নেওয়া হয় তবে প্রতিটি স্কীমে গড় হারে নিতে হইবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এ উল্লিখিত ফি ব্যতীত, সম্পদ ব্যবস্থাপক নিম্নবর্ণিত ব্যয়সমূহও মিউচ্যুয়াল ফান্ড হইতে আদায় করিতে পারিবে যথা ঃ-

(ক) মিউচ্যুয়াল ফান্ড ও উহার স্কীমসমূহের সূচনাকালে ব্যয়িত প্রাথমিক ইস্যু খরচের অবসায়ন (Amortisation) যাহা মেয়াদী ক্ষেত্রে পূর্ণ মেয়াদ এবং বেমেয়াদী ক্ষেত্রে সাত বৎসর সময়ের মধ্যে করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, প্রাথমিক ইস্যু খরচ কোন স্কীমের সংগৃহীত তহবিলের শতকরা ছয় ভাগের বেশী হইবে না।

(খ) নিম্নবর্ণিত ব্যয়সহ নিয়মিত ব্যয়সমূহ, যথাঃ-

(অ) ট্রাস্টি ও হেফাজতদকারীকে প্রদত্ত ফি, ব্যাংক চার্জ, ব্রোকারেজ কমিশন, বিপণন ও বিক্রয় ব্যয়;

(আ) লিস্টিং ফি (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে) ও ইউনিট সংক্রান্ত অন্যান্য খরচ;

৬৬। **লভ্যাংশ বিতরণ ও উহার সীমা**।- প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড 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 আশি ভাগের কম হইবে নাঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যে সকল ক্রমবর্ধমান বিনিয়োগ স্কীমের প্রকৃতি ও সম্ভাবনা সম্পর্কে শুরুতেই বিনিয়োগকারীদের সম্পূর্ণরূপে জানানো হইয়াছিল উহাদের ক্ষেত্রে উক্ত লভ্যাংশ প্রদানের হার অন্ততঃ বার্ষিক লাভের পঞ্চাশ ভাগের কম হইবে না;

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

৬৭। **অবচয়, সঞ্চিতি ইত্যাদি**।- (১) কোন স্কীমের লভ্যাংশ ঘোষণার পূর্বে প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড, উহার নিরীক্ষকদের সন্তোষানুযায়ী, বিনিয়োগের ক্রয় মূল্য অপেক্ষা বাজার মূল্য কমিয়া যাওয়ার কারণে উদ্ভূত ক্ষতির জন্য প্রভিশনের (Provision) ব্যবস্থা রাখিবে, এবং উক্ত সঞ্চিতি নির্ণয়ের পদ্ধতি হিসাবের টীকায় উল্লেখ করিবে।

(২) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার স্কীমের আয় হইতে যথাযথ উপযোজনের মাধ্যমে একটি লভ্যাংশ সমতাকরণ তহবিল সৃষ্টি করিবে।

(৩) লভ্যাংশ ঘোষণার ত্রিশ দিনের মধ্যে উহা পরিশোধ করিতে হইবে।

৬৮। **নিরীক্ষকের প্রতিবেদন**।- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের জন্য এমন একজন নিরীক্ষক নিযুক্ত হইবেন যিনি ট্রাস্টি ও সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিরীক্ষক নহেন।

(২) নিরীক্ষক ট্রাস্টি কর্তৃক নিযুক্ত হইবেন।

(৩) নিরীক্ষক Securities and Exchange Rules, 1987 মোতাবেক নিরীক্ষা কার্য সম্পন্ন পূর্বক উহাতে নির্দেশিত ফরমে ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক, হেফাজতকারী ও কমিশনের নিকট তাহার প্রতিবেদন পেশ করিবেন এবং এই প্রতিবেদন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বার্ষিক প্রতিবেদনের অংশরূপে পরিগণিত হইবে। উক্ত প্রতিবেদনে সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী এবং ট্রাস্টির স্বাক্ষর থাকিতে হইবে।

(৪) নিরীক্ষকের প্রতিবেদনে, অন্যান্যদের মধ্যে, এই মর্মে মতামত থাকিতে হইবে যে, তিনি তাহার সর্বোত্তম জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে হিসাব নিরীক্ষণের জন্য প্রয়োজনীয় সকল তথ্য ও ব্যাখ্যা পাইয়াছেন কি না; এবং ব্যালেন্স শীট, রাজস্ব হিসাব ও নগদান প্রবাহ বিবরণী যথাক্রমে স্কীমের সত্য ও ন্যায্য আর্থিক অবস্থা, হিসাবকালীন সময়ের ঘাটতি বা উদ্বৃত্ত এবং নগদ অর্থ প্রবাহ প্রদর্শন করে কি না, এবং এই বিধিমালার বিধি ৫৬ এর পঞ্চম তফসিলে বর্ণিত বিনিয়োগের বাধা নিষেধ অনুযায়ী স্কীমের অর্থ বিনিয়োগ করা হইয়াছে কি না;

(৫) প্রয়োজনে কমিশন Securities and Exchange Rules, 1987 মোতাবেক যে কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের জন্য বিশেষ নিরীক্ষক নিয়োগ করিতে পারিবে।

৬৯। বার্ষিক প্রতিবেদন ও উহার সার-সংক্ষেপ প্রকাশনা।- সংশ্লিষ্ট হিসাব বৎসর সমাপ্তির পঁয়তাল্লিশ দিনের মধ্যে প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ডের স্কীমওয়ারী বার্ষিক প্রতিবেদন বা উহার সার-সংক্ষেপ বিজ্ঞাপন আকারে প্রকাশ করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, ষষ্ঠ তফসিল ও সপ্তম তফসিল এ বর্ণিত সকল বিষয়ে তথ্যাদির পাশাপাশি সেই সকল তথ্যও বার্ষিক প্রতিবেদন বা উহার সার-সংক্ষেপে থাকিতে হইবে যাহা মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম সম্পর্কে সঠিক ও যথাযথ চিত্র তুলিয়া ধরিবেঃ

আরও শর্ত থাকে যে, যখনই কোন প্রতিবেদন সংক্ষিপ্ত আকারে প্রকাশিত হইবে তখন উহার টীকায় উল্লেখ করিতে হইবে যে, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের প্রধান কার্যালয়ে পূর্ণাঙ্গ প্রতিবেদন দেখার জন্য পাওয়া যাইবে এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ড কর্তৃক পূর্ব নির্ধারিত নামমাত্র মূল্যের বিনিময়ে উক্ত প্রতিবেদনের কপি সংগ্রহ করা যাইবে।

৭০। কমিশনের নিকট তথ্য প্রকাশ।- (১) কমিশন নির্দেশ দিলে, কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড, উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারী কমিশনের নিকট প্রয়োজনীয় তথ্যাদি প্রকাশ এবং দলিলপত্র পেশ করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া, মিউচ্যুয়াল ফান্ড কমিশনের নিকট নিম্নবর্ণিত প্রতিবেদনসমূহ পেশ করিবে, যথাঃ-

(ক) বর্ষ সমাপ্তির তিন মাসের মধ্যে, বৎসরে একবার করিয়া, মিউচ্যুয়াল ফান্ড ও উহার প্রত্যেকটি স্কীমের যথাযথভাবে নিরীক্ষিত হিসাব বিরবণীর কপি, যাহার মধ্যে স্থিতিপত্র, রাজস্ব হিসাব এবং নগদান প্রবাহ বিরবণী থাকিবে;

(খ) অর্ধ বর্ষ সমাপ্তির পঁয়তাল্লিশ দিনের মধ্যে অনিরীক্ষিত ষান্মাসিক হিসাব বিবরণীর কপি;

(গ) প্রতি তিন মাস অতিক্রান্ত হওয়ার পরবর্তী ত্রিশ দিনের মধ্যে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের প্রত্যেকটি স্কীমের নীট সম্পদের অবস্থান পরিবর্তন সংক্রান্ত ত্রৈমাসিক বিবরণী;

(ঘ) প্রতি তিন মাস অতিক্রান্ত হওয়ার পরবর্তী ত্রিশ দিনের মধ্যে একটি ত্রৈমাসিক পোর্টফোলিও বিবরণী যাহাতে প্রত্যেকটি স্কীমের বিগত সময়কাল হইতে পরিবর্তনসমূহ অন্তর্ভুক্ত থাকিবে।

৭১। **বিনিয়োগকারীদের নিকট তথ্য প্রকাশ।**- যে সকল কারণে বিনিয়োগ হইতে ইপ্সিত আয় অর্জন সম্ভব হয় নাই সেই সকল কারণ সম্পর্কিত প্রয়োজনীয় তথ্যাদি সম্পদ ব্যবস্থাপক ও ট্রাষ্টি কমিশন ও বিনিয়োগকারীগণকে নিয়মিতভাবে অবহিত করিবে।

৭২। **বার্ষিক প্রতিবেদন কমিশনের নিকট দাখিলকরণ।**- প্রত্যেক হিসাব বৎসর সমাপ্তির পর নব্বই দিনের মধ্যে প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড কমিশনের নিকট উহার বার্ষিক প্রতিবেদন এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বিনিয়োগ ও সঞ্চয়সহ সকল বিষয়ে বিস্তারিত বিবরণ পেশ করিবে যাহাতে উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সমগ্র স্কীমওয়ারী পোর্টফোলিও সম্পর্কে কমিশন অবহিত হইতে পারে।

৭৩। **অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক ফলাফল প্রকাশ।**- প্রত্যেক অর্ধ-বর্ষ সমাপ্তির পর ত্রিশ দিনের মধ্যে প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার ষান্মাসিক অনিরীক্ষিত আর্থিক ফলাফল একটি ইংরেজী ও একটি বাংলা জাতীয় দৈনিক খবরের কাগজে বিজ্ঞাপন আকারে প্রকাশ করিবে, উহাতে সপ্তম তফসিল এ বর্ণিত সকল তথ্যসহ সেই সকল তথ্যের উল্লেখ থাকিবে যাহা উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কার্যক্রম সম্পর্কে সঠিক ও যথাযথ চিত্র তুলিয়া ধরার জন্য প্রয়োজনীয়।

৭৪। **মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সিকিউরিটি ক্রয় ও বিক্রয়।**- (১) প্রত্যেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড সরবরাহের ভিত্তিতে সিকিউরিটিজ ক্রয়-বিক্রয় করিবে এবং ক্রয়ের সকল ক্ষেত্রে সিকিউরিটির সরবরাহ গ্রহণ এবং বিক্রয়ের সকল ক্ষেত্রে সিকিউরিটির সরবরাহ প্রদান করিবে এবং কোন ক্ষেত্রেই ঘাটতি বিক্রয় বা আগাম লেনদেন বা বদলা অর্থায়নে নিয়োজিত হইবে না।

(২) যেখানে দীর্ঘ মেয়াদী প্রকৃতির বিনিয়োগ রহিয়াছে, সেখানে প্রত্যেকটি মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার নিজ নামে সংশ্লিষ্ট স্কীমের হিসাবে সিকিউরিটি ক্রয় বা হস্তান্তর করিবে।

দশম অধ্যায়
পরিদর্শন

৭৫। **কমিশনের পরিদর্শন ক্ষমতা।**- (১) উপ-বিধি (২) এ বর্ণিত যে কোন উদ্দেশ্যে কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাষ্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারীর হিসাব বহি, রেকর্ড ও দলিলপত্র পরিদর্শনের জন্য কমিশন পরিদর্শন কর্মকর্তা হিসাবে এক বা একাধিক ব্যক্তিকে নিয়োগ করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ উল্লেখিত পরিদর্শনের উদ্দেশ্য হইবে নিম্নরূপ, যথাঃ-

(ক) হিসাব বহি ও অন্যান্য বহি যথাযথভাবে রক্ষণাবেক্ষণ নিশ্চিত করা;

(খ) আইন ও বিধিমালার বিধানসমূহ যথাযথভাবে অনুসরণ নিশ্চিত করা;

(গ) অধিগ্রহণের ক্ষেত্রে মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাষ্টি বা সম্পদ ব্যবস্থাপকের ভূমিকা পর্যালোচনা করা;

(ঘ) মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাষ্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক এবং হেফাজতকারীর কর্মকাণ্ডের সহিত সম্পর্কিত যে কোন ব্যাপারে বিনিয়োগকারী, অন্য মিউচ্যুয়াল ফান্ড, অথবা অন্য কোন ব্যক্তির নিকট হইতে প্রাপ্ত অভিযোগ তদন্ত করা;

(ঙ) সিকিউরিটি ব্যবসায় বা বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে স্বতঃপ্রণোদিতভাবে মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাষ্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারীর কর্মকাণ্ড তদন্ত করা।

(চ) অন্য কোন বিষয়ে কমিশন জনস্বার্থে প্রয়োজন বিবেচনা করিলে।

৭৬। **পরিদর্শন পূর্বে নোটিশ প্রদান।**- (১) বিধি ৭৫ এর অধীন কোন পরিদর্শন শুরু করার কমপক্ষে তিন দিন পূর্বে কমিশন মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাষ্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা ক্ষেত্রমত হেফাজতকারীকে তৎসম্পর্কে নোটিশ প্রদান করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ যাহাই থাকুক না কেন, কমিশন যদি মনে করে যে, বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে উক্ত উপ-বিধিতে বর্ণিত নোটিশ প্রদান করা উচিত হইবে না, তাহা হইলে কমিশন কোন নোটিশ প্রদান ছাড়াই সরাসরি লিখিত আদেশ দ্বারা মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারীর বিধি ৭৫ এ উল্লেখিত বিষয়সমূহ পরিদর্শন করার নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে।

(৩) পরিদর্শন কর্মকর্তা পরিদর্শন কাজ পরিচালনা করিবে এবং যে মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী সম্পর্কে পরিদর্শন করা হইবে সেই মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী বিধি ৭৭ এর অধীন উহার দায়িত্ব যথাযথভাবে পালন করিতে বাধ্য থাকিবে।

৭৭। **পরিদর্শনকালে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের সহিত সংশ্লিষ্ট পক্ষসমূহের দায়িত্ব**।- (১) এই অধ্যায়ের অধীন যে মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী সম্পর্কে পরিদর্শন করা হইবে উহার প্রত্যেক পরিচালক, কর্মকর্তা ও কর্মচারী নিজ নিজ তত্ত্বাবধান বা নিয়ন্ত্রণভুক্ত সকল হিসাব বহি, অন্যান্য কাগজপত্র এবং মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কর্মকাণ্ড সম্পর্কিত বিবরণ ও তথ্য পরিদর্শন কর্মকর্তার নিকট তৎকর্তৃক নির্ধারিত সময়ের মধ্যে পেশ করিতে বাধ্য থাকিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর বিধান ক্ষুণ্ন না করিয়া সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড এবং উহার সহিত সংশ্লিষ্ট পক্ষসমূহের অফিস চলাকালীন সময়ে উক্ত অফিস ও উহার সহিত সম্পৃক্ত অন্যান্য অফিসের পরিদর্শন কর্মকর্তা বা উহার পক্ষে অন্য কোন ব্যক্তির প্রবেশাধিকার থাকিবে এবং উক্ত কর্মকর্তা বা ব্যক্তির চাহিদা মোতাবেক মিউচ্যুয়াল ফান্ড বা উহার পক্ষে অন্য কোন ব্যক্তির নিয়ন্ত্রিত হিসাব বহি, রেকর্ড, দলিলপত্র এবং কম্পিউটার ডাটা পরীক্ষা করার এবং দলিলাদি অথবা অন্যান্য জিনিসপত্র কপি বা জব্দ করার অধিকার থাকিবে।

(৩) পরিদর্শন কর্মকর্তা পরিদর্শনকালে সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক অথবা হেফাজতকারীর যে কোন সদস্য, পরিচালক, কর্মচারী বা সংশ্লিষ্ট কাজের সহিত জড়িত যে কোন ব্যক্তির কাগজপত্র ও দলিলপত্র পরীক্ষা করিতে পারিবে।

(৪) সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারীর প্রত্যেক পরিচালক, কর্মকর্তা ও কর্মচারীর দায়িত্ব হইবে পরিদর্শন কর্মকর্তাকে পরিদর্শন সম্পর্কিত কাজে সর্বাত্মক সহযোগিতা প্রদান করা।

৭৮। কমিশনের নিকট প্রতিবেদন দাখিল।- পরিদর্শন কর্মকর্তা পরিদর্শন শেষে যথাশীঘ্র সম্ভব কমিশনের নিকট পরিদর্শন প্রতিবেদন দাখিল করিবে।

৭৯। পরিদর্শন প্রতিবেদন বিবেচনা ও তদানুযায়ী ব্যবস্থা গ্রহণ।- কমিশন বিধি ৭৮ এর অধীন দাখিলকৃত পরিদর্শন প্রতিবেদন বিবেচনা করিবে এবং উহাতে উল্লেখিত বিষয় সম্পর্কে প্রতিবেদন প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে প্রয়োজনে সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে অবহিত করিবে এবং পরিদর্শন কর্মকর্তার সুপারিশের ভিত্তিতে কমিশন কর্তৃক কোন ব্যবস্থা গ্রহণের পূর্বে উক্ত ব্যক্তিকে ব্যক্তিগত শুনানীর সুযোগ দান করিবে।

৮০। নিরীক্ষক নিয়োগ।- (১) বিধি ৭৮ এর অধীন পরিদর্শন কর্মকর্তার দাখিলকৃত প্রতিবেদনের পরিপ্রেক্ষিতে প্রয়োজন হইলে কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক অথবা হেফাজতকারীর হিসাব বহি বা অন্যান্য বিষয় তদন্ত করিবার জন্য কমিশন একজন নিরীক্ষক নিয়োগ করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন নিয়োগপ্রাপ্ত নিরীক্ষক বিধি ৭৫ এ বর্ণিত পরিদর্শন কর্মকর্তার সমান ক্ষমতার অধিকারী হইবেন এবং এই বিধির অধীন তদন্তের ক্ষেত্রে সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী এবং উহাদের সংশ্লিষ্ট কর্মচারীগণ বিধি ৭৭ এ বর্ণিত দায়িত্ব পালনে বাধ্য থাকিবে।

দ্বাদশ অধ্যায়
শাস্তি ইত্যাদি

৮১। বিধির বিধানসমূহ নির্দেশ হিসাবে গণ্যকরণ।- এই বিধিমালায় পরিপালনীয় বিধানসমূহ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ এর অধীন প্রদত্ত নির্দেশ পরিপালন হিসাবে গণ্য হইবে।

৮২। **শাস্তি ও উহার কারণ**।- (১) যে কেহ–

(ক) এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধন মঞ্জুরের কোন শর্ত মানিয়া চলিতে ব্যর্থ হইলে ;

অথবা

(খ) আইন ও এই বিধিমালার কোন বিধান লংঘন করিলে;

উপ-বিধি (২) এ বর্ণিত যে কোন শাস্তি তাহার প্রতি আরোপিত হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) অনুযায়ী যে সকল শাস্তি আরোপ করা যাইবে তাহা নিম্নরূপ, যথাঃ-

(ক) আইন দ্বারা নির্ধারিত জরিমানা ও শাস্তি;

(খ) একটি নির্দিষ্ট মেয়াদের জন্য নিবন্ধন স্থগিতকরণ, যাহা এক বৎসরের অধিক হইবে না;

(গ) নিবন্ধন বাতিল;

(ঘ) অন্য কোন স্কীম গ্রহণে নিষেধাজ্ঞা;

(ঙ) কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের জন্য ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী হিসাবে কাজ করিবার নিষেধাজ্ঞা; এবং

(চ) অন্য কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড গঠনে নিষেধাজ্ঞা।

৮৩। **মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন স্থগিতকরণ**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন স্থগিতকরণের শাস্তি আরোপ করা হইবে যদি –

(ক) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড অথবা উহার ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী আইন বা এই বিধিমালার কোন বিধান লংঘন করে;

(খ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড অথবা উহার ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী–

(অ) নিজ কাজ সম্পর্কিত কোন তথ্য এই বিধিমালা অনুযায়ী দাখিল করিতে ব্যর্থ হয়;

(আ) ভ্রান্ত অথবা মিথ্যা তথ্য পরিবেশন করে;

(ই) এই বিধিমালা অনুযায়ী প্রতিবেদন প্রদান না করে;

(ঈ) কমিশন কর্তৃক পরিচালিত কোন তদন্ত কাজে সহযোগিতা না করে;

(গ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড বিনিয়োগকারীদের উত্থাপিত কোন অভিযোগ নিরসন অথবা সংশ্লিষ্ট বিষয়ে কমিশনের নিকট সন্তোষজনক উত্তর প্রদান করিতে না পারে;

(ঘ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড কারচুপির আশ্রয় গ্রহণ করে ;

(ঙ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড অসদাচরণ অথবা অব্যবসায়ীসুলভ বা অপেশাদারীসুলভ আচরণ প্রদর্শন করে;

(চ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড এই বিধিমালার অধীন দেয় ফি পরিশোধ করিতে ব্যর্থ হয়;

(ছ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড নিবন্ধনের কোন শর্ত ভংগ করে;

(জ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী এই বিধিমালায় বর্ণিত উহার দায়িত্ব পালন না করে।

৮৪। **মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন বাতিল**।- কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন বাতিলের শাস্তি আরোপ করা হইবে, যদি–

(ক) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড বা উহার সম্পদ ব্যবস্থাপক কারচুপি যাহা পুঁজি বাজার ও বিনিয়োগকারীগণের স্বার্থের পরিপন্থী;

(খ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের আর্থিক অবস্থার এইরূপ অবনতি ঘটে যে, কমিশনের মতে উহা বিনিয়োগকারীগণের স্বার্থের অনুকূল নহে;

(গ) উক্ত মিউচ্যুয়াল ফান্ড অথবা উহার উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী প্রতারণা বা কোন ফৌজদারী অপরাধে দন্ডিত হয়।

৮৫। **তদন্ত**।- বিধি ৮৬ এর অধীন তদন্ত অনুষ্ঠান ব্যতীত কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারীর নিবন্ধন স্থগিত বা বাতিল করার আদেশ প্রদান করা হইবে না।

৮৬। **তদন্ত অনুষ্ঠান পদ্ধতি**।- (১) বিধি ৮৫ এর অধীন তদন্ত অনুষ্ঠানের জন্য কমিশন এক বা একাধিক তদন্তকারী কর্মকর্তা নিয়োগ করিবে।

(২) তদন্তকারী কর্মকর্তা সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড ও উহার উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারীকে উহাদের স্ব স্ব নিবন্ধীকৃত অফিস, বা ব্যবসার প্রধান স্থানে তদন্ত অনুষ্ঠান সংক্রান্ত নোটিশ প্রদান করিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন প্রদত্ত নোটিশে উল্লেখিত সময়ের মধ্যে সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড ও উহার উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক ও হেফাজতকারী উক্ত নোটিশের জবাব এবং তদন্তকারী কর্মকর্তা বা কমিশনের চাহিদা মোতাবেক প্রামাণ্য কাগজপত্র ও সাক্ষ্য তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট পেশ করিবে।

(৪) তদন্তকারী কর্মকর্তা সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে শুনানীর উপযুক্ত সুযোগ প্রদান করিবেন যাহাতে তিনি উপ-বিধি (৩) এর অধীন পেশকৃত তাহার জবাবের পক্ষে বক্তব্য পেশ করিতে পারেন।

(৫) যাহার বিরুদ্ধে তদন্ত অনুষ্ঠিত হইবে তিনি নিজে অথবা তাহার পক্ষে ক্ষমতাপ্রাপ্ত কোন ব্যক্তি উপ-বিধি (৪) এর উদ্দেশ্যে তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট হাজির হইয়া বক্তব্য পেশ করিতে পারিবেন।

(৬) তদন্তকারী কর্মকর্তা প্রয়োজন মনে করিলে তদন্তাধীন বিষয় উপস্থাপনের জন্য একজন পেশকারী কর্মকর্তা নিয়োগের জন্য কমিশনকে অনুরোধ করিতে পারিবেন।

(৭) সকল আনুসংগিক কাগজপত্র এবং সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির বক্তব্য বিবেচনা করিয়া তদন্তকারী কর্মকর্তা কমিশনের নিকট প্রতিবেদন দাখিল করিবেন এবং উক্ত প্রতিবেদনে প্রস্তাবিত শাস্তি ও শাস্তি প্রদানের ভিত্তি ও যৌক্তিকতা উল্লেখ করিবেন।

৮৭। কারণ দর্শানো নোটিশ ও আদেশ।- (১) তদন্তকারী কর্মকর্তার প্রতিবেদন প্রাপ্তির পর কমিশন উহা বিবেচনা করিবে এবং সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির প্রতি তদন্তকারী কর্মকর্তার সুপারিশকৃত শাস্তি কেন আরোপ করা হইবে না উহার কারণ দর্শানোর জন্য উক্ত ব্যক্তিকে নোটিশ প্রদান করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীন কারণ দর্শানো নোটিশ প্রাপ্তির একুশ দিনের মধ্যে সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড, উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারী কমিশনের নিকট উহার জবাব প্রদান করিবে।

(৩) উপ-বিধি (২) এর অধীন কারণ দর্শানো নোটিশের জবাব প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে কমিশন উহার বিবেচনা অনুযায়ী যথোপযুক্ত আদেশ প্রদান করিবে এবং সংশ্লিষ্ট মিউচ্যুয়াল ফান্ড, উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক বা হেফাজতকারীকে উহার কপি প্রদান করিবে।

(৪) উপ-বিধি (৩) এর অধীন প্রদত্ত আদেশ স্বয়ংসম্পূর্ণ হইবে এবং উহাতে উক্তরূপে আদেশ প্রদানের যৌক্তিকতা ও কারণসমূহের উল্লেখ থাকিবে।

৮৮। **মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন স্থগিত ও বাতিল করার ফলাফল**।- (১) কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন স্থগিত করা হইলে স্থগিতকালীন মেয়াদে উক্ত ফান্ড তৎসম্পর্কিত যাবতীয় কর্মকান্ড পর্যালোচনা হইতে বিরত থাকিবে।

(২) কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিবন্ধন বাতিল করা হইলে বাতিল হইবার তারিখ হইতে উক্ত ফান্ড তৎসম্পর্কিত সকল প্রকার কাজকর্ম ও লেনদেন হইতে বিরত থাকিবে।

৮৯। **স্থগিত ও বাতিল আদেশ খবরের কাগজে প্রকাশ**।- বিধি ৮৩ ও ৮৪ এর অধীন প্রদত্ত কোন স্থগিত বা বাতিল আদেশ কমিশন কর্তৃক ন্যূনপক্ষে দুইটি জাতীয় দৈনিক খবরের কাগজে প্রকাশ করিতে হইবে।

৯০। **আপীল**।- কমিশনের কোন আদেশে কোন ব্যক্তি সংক্ষুব্ধ হইলে তিনি কমিশনের নিকট সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (আপীল) প্রবিধানমালা, ১৯৯৫ অনুযায়ী আপীল করিতে পারিবেন।

৯০। **রহিতকরণ ও হেফাজত**।- (১) সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচ্যুয়াল ফান্ড) প্রবিধানমালা, ১৯৯৭ এতদ্বারা রহিত করা হইল।

(২) অনুরূপ রহিতকরণ সত্ত্বেও, রহিত প্রবিধানমালার অধীন কিংবা ইহার পূর্বে এতদসংক্রান্ত কৃত কোন কাজ-কর্ম, গৃহীত কোন ব্যবস্থা, মঞ্জুরকৃত কোন নিবন্ধন বা প্রদত্ত কোন অনুমোদন এই বিধিমালার অধীন কৃত, গৃহীত, মঞ্জুরকৃত বা প্রদত্ত বলিয়া গণ্য হইবে।

তফসিল ১

[বিধি ২ (১) (ঠ) দ্রষ্টব্য]

ফরম পুরণের নির্দেশাবলী

১. দরখাস্তকারী অবশ্যই একটি পূর্ণাংগ দরখাস্ত যথাযথ সহায়ক প্রমাণাদিসহ কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন।

২. লক্ষ্য রাখিতে হইবে যে, এই দরখাস্ত যাহাতে বিধিমালার সহিত সামঞ্জস্য রাখিয়া পূরণ করা হয়।

৩. নিবন্ধনের জন্য দরখাস্ত কেবলমাত্র সর্বাংশে পুর্ণাংগ হইলে বিবেচনা করা হইবে।

৪. উত্তরমালা টাইপ/ ছাপার অক্ষরে হইতে হইবে।

৫. যে সকল তথ্য বিস্তারিতভাবে উল্লেখ করিতে হইবে তাহা পৃথক কাগজে লিখিয়া দরখাস্তের সহিত সংযুক্ত করা যাইবে।

৬. দরখাস্তের প্রতি পৃষ্ঠায় অবশ্যই স্বাক্ষর ও সীলমোহরযুক্ত হইবে এবং সুমদয় স্বাক্ষর মূল হইতে হইবে।

ফরমসমূহ

ফরম 'ক'

[বিধি ৪ দ্রষ্টব্য]

মিউচ্যুয়াল ফান্ড নিবন্ধনের দরখাস্ত

১. মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নাম .....

২. উদ্যোক্তা/উদ্যোক্তাগণের নাম .....

৩. নিবন্ধনকৃত অফিস/যোগাযোগের ঠিকানা

টেলিফোন নং

ই-মেইল নং

ফ্যাক্স নং

৪. যাহার সহিত যোগাযোগ করিতে হইবে তাহার নাম

৫. উদ্যোক্তা কোম্পানী/ সংবিধিবদ্ধ সংস্থা হইলে উহা নিয়মিতকরণের/সংবিধিবদ্ধ হওয়ার তারিখ ও স্থান

৬. উদ্যোক্তার উদ্দেশ্য
(সংঘ স্বারক ও সংঘ লিপি/ সংশ্লিষ্ট আইন এর কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

৭. মূলধন কাঠামো ও শেয়ার হোল্ডিং-এর ধরন

৮. উদ্যোক্তার নিরীক্ষক ও ব্যাংকারদের নাম ও ঠিকানা।

৯. উদ্যোক্তা বা উহার কোন পরিচালক ঋণ খেলাপী কিনা? হইলে পূর্ণ বিবরণ

১০. ট্রাস্ট দলিল কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত কিনা? (ট্রাস্টি দলিল সংযুক্ত করিতে হইবে)

১১. ট্রাস্টির নাম ও এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধনের নম্বর ও তারিখ (নিয়োগপত্র ও নিবন্ধনের কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

১২. সম্পদ ব্যবস্থাপকের নাম ও এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধনের নম্বর ও তারিখ (নিয়োগপত্র ও নিবন্ধনের কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

১৩. হেফাজতকারীর নাম ও এই বিধিমালার অধীন নিবন্ধনের নম্বর ও তারিখ (নিয়োগপত্র ও নিবন্ধনের কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

মিউচ্যুয়াল ফান্ডের পক্ষে আবেদনকারীর নাম, স্বাক্ষর ও

সীল.....

তারিখ.....

স্থান.....

ফরম 'খ'

[বিধি ১৮ দ্রষ্টব্য]

ট্রাস্টি হিসাবে নিবন্ধনের দরখাস্ত

১. ট্রাস্টির নাম .....

২. নিবনন্ধনকৃত অফিস/যোগাযোগের ঠিকানা

টেলিফোন নং

ই-মেইল নং

ফ্যাক্স নং

৩. যাহার সহিত যোগাযোগ করিতে হইবে তাহার নাম

৪. নিয়মিতকরণের/সংবিধিবদ্ধ হওয়ার তারিখ ও স্থান

৫. ট্রাস্টির উদ্দেশ্য
(সংঘ স্বারক ও সংঘ লিপি/ সংশ্লিষ্ট আইন এর কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

৬. মূলধন কাঠামো ও শেয়ার হোল্ডিং-এর ধরন

৭. ট্রাস্টি নিরীক্ষক ও ব্যাংকারদের নাম ও ঠিকানা। (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে)

৮. ট্রাস্টি বা উহার কোন পরিচালক ঋণ খেলাপী কিনা? হইলে পূর্ণ বিবরণ

৯. ট্রাস্টি বা উহার কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, সম্পদ ব্যবস্থাপক, হেফাজতকারী, ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও কিনা বা উহাদের কোন পরিচালক বা উহাদের অধীনস্থ কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠানের পরিচালক বা উহাদের সহিত কোনভাবে সম্পর্কিত কিনা? হইলে বিস্তারিত উলেখ করুন।

১০. ট্রাস্টির প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার নাম ও আর্থিক সেবার ক্ষেত্রে অভিজ্ঞতার মেয়াদ (বিবরণ দিতে হইবে)

১১. অন্যান্য মুখ্য কর্মকর্তার নাম ও যোগ্যতার বিবরণ

১২. সাংগঠনিক কাঠামো

১৩. সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জামের বিবরণ

ট্রাস্টির পক্ষে আবেদনকারীর নাম, স্বাক্ষর ও

সীল.....

তারিখ.....

স্থান.....

ফরম 'গ'

[বিধি ২৬ দ্রষ্টব্য]

সম্পদ ব্যবস্থাপক হিসাবে নিবন্ধনের দরখাস্ত

১. সম্পদ ব্যবস্থাপকের নাম .....

২. নিবন্ধনকৃত অফিস/যোগাযোগের ঠিকানা

টেলিফোন নং

ই-মেইল নং

ফ্যাক্স নং

৩. যাহার সহিত যোগাযোগ করিতে হইবে তাহার নাম

৪. নিয়মিতকরণের/সংবিধিবদ্ধ হওয়ার তারিখ ও স্থান

৫. সম্পদ ব্যবস্থাপকের উদ্দেশ্য
(সংঘ স্বারক ও সংঘ লিপি/ সংশ্লিষ্ট আইন এর কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

৬. মূলধন কাঠামো ও শেয়ার হোল্ডিং-এর ধরন।

৭. সম্পদ ব্যবস্থাপকের নিরীক্ষক ও ব্যাংকারদের নাম ও ঠিকানা।

৮. সম্পদ ব্যবস্থাপক বা উহার কোন পরিচালক ঋণ খেলাপী কিনা? হইলে পূর্ণ বিবরণ

৯. সম্পদ ব্যবস্থাপক ও সম্পদ ব্যবস্থাপকের কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, হেফাজতকারী, স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার কিনা বা উহাদের সহিত অন্য কোনভাবে সম্পর্কিত কিনা? হইলে বিস্তারিত উল্লেখ করুন।

১০. সম্পদ ব্যবস্থাপকের প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার নাম ও আর্থিক সেবার ক্ষেত্রে অভিজ্ঞতার মেয়াদ (বিবরণ দিতে হইবে)

১১. সম্পদ ব্যবস্থাপকের পরিচালকের নাম ও অভিজ্ঞতা, শিক্ষাগত যোগ্যতা এবং পেশা

১২. অন্যান্য মুখ্য কর্মকর্তার নাম ও যোগ্যতার বিবরণ

১৩. সাংগঠনিক কাঠামো

১৪. সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জামের বিবরণ

১৫. সহযোগী সংস্থা, কোম্পানী এবং সাবসিডিয়ারীসমূহের পরিচালকবৃন্দের নাম ও ঠিকানা

১৬. সম্পদ ব্যবস্থাপকের বিগত তিন বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে)

সম্পদ ব্যবস্থাপকের পক্ষে আবেদনকারীর নাম, স্বাক্ষর ও

সীল.....

তারিখ.....

স্থান.....

ফরম 'ঘ'

[বিধি ৩৫ দ্রষ্টব্য]

হেফাজতকারী হিসাবে নিবন্ধনের দরখাস্ত

১. হেফাজতকারীর নাম .....

২. নিবন্ধনকৃত অফিস/যোগাযোগের ঠিকানা

টেলিফোন নং

ই-মেইল নং

ফ্যাক্স নং

৩. যাহার সহিত যোগাযোগ করিতে হইবে তাহার নাম

৪. নিয়মিতকরণের/সংবিধিবদ্ধ হওয়ার তারিখ ও স্থান

৫. হেফাজতকারীর উদ্দেশ্য
(সংঘ স্বারক ও সংঘ লিপি/ সংশ্লিষ্ট আইন এর কপি সংযুক্ত করিতে হইবে)

৬. মূলধন কাঠামো ও শেয়ার হোল্ডিং-এর ধরন।

৭. হেফাজতকারী নিরীক্ষক ও ব্যাংকারের নাম ও ঠিকানা।

৮. হেফাজতকারী বা উহার কোন পরিচালক ঋণ খেলাপী কিনা? হইলে পূর্ণ বিবরণ

৯. হেফাজতকারী বা হেফাজতকারীর কোন পরিচালক কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডের উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক, স্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার ও পোর্টফোলিও ম্যানেজার কিনা বা উহাদের অধীনস্থ কোন কোম্পানী বা প্রতিষ্ঠানের, পরিচালক বা উহাদের সহিত কোনভাবে সম্পর্কিত কিনা? হইলে বিস্তারিত উল্লেখ করুন।

১০. হেফাজতকারী প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার নাম ও আর্থিক ক্ষেত্রে অভিজ্ঞতার মেয়াদ (বিবরণ দিতে হইবে)

১১. অন্যান্য মুখ্য কর্মকর্তার নাম ও যোগ্যতার বিবরণ

১২. সাংগঠনিক কাঠামো

১৪. সেবা প্রদানের জন্যে প্রয়োজনীয় সাজসরঞ্জামের বিবরণ

হেফাজতকারীর পক্ষে আবেদনকারীর নাম, স্বাক্ষর ও

সীল.....

তারিখ.....

স্থান.....

ফরম 'ঙ'

[বিধি ১০(২), ২০(২), ২৮(২) ও ৩৭(২) দ্রষ্টব্য]

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

মিউচ্যুয়াল ফান্ড/ট্রাস্টি/সম্পদ ব্যবস্থাপক/ হেফাজতকারী নিবন্ধন সার্টিফিকেট

নিবন্ধন কোড নং

তারিখ.....

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (মিউচ্যুয়াল ফান্ড) বিধিমালা, ২০০১ এর বিধি ১০(২)/২০(২)/২৮(২)/ ৩৭(২) এর বিধান মোতাবেক সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন ..... কে একটি মিউচ্যুয়াল ফান্ড/ ট্রাস্টি/ সম্পদ ব্যবস্থাপক/ হেফাজতকারী হিসাবে নিবন্ধন করিয়া অত্র নিবন্ধন সার্টিফিকেট প্রদান করিল।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

ক্ষমতাপ্রাপ্ত কর্মকর্তার নাম, স্বাক্ষর ও সীল

দ্বিতীয় তফসিল
[বিধি ১৫(৪) দ্রষ্টব্য]

ট্রাস্ট দলিলের বিষয়বস্তু

ট্রাস্ট দলিলে নিম্নোক্ত বিষয়সমূহের উল্লেখ থাকিতে হইবে, যথা :-

১. (ক) ট্রাস্টি বিনিয়োগ উদ্দেশ্যে কোন সিদ্ধান্ত গ্রহণ প্রক্রিয়ায় অংশগ্রহণ করিবেন না।

(গ) ট্রাস্টি অন্য যে কোন কোম্পানী, প্রতিষ্ঠান, আর্থিক মধ্যবর্তী সংস্থা বা কোন কর্পোরেট সংস্থায় পরিচালক, অংশীদার, অথবা অন্য কোন পদে থাকিবার সংশ্লিষ্টতার কথা অবশ্যই কমিশনকে অবহিত করিবেন।

২. ট্রাস্টি মিউচ্যুয়াল ফান্ডের স্কীমসমূহের সকল মূলধনী সম্পদ তাহাদের তত্ত্বাবধানে রাখিবেন এবং ইউনিট মালিকদের পক্ষে তাহা 'অছি' ব্যবস্থাধীনে রাখিবেন।

৩. ইউনিট মালিকদের ট্রাস্ট সম্পত্তিতে কেবলমাত্র সংশ্লিষ্ট স্কীমে তাহাদের ব্যক্তিগত মালিকানা অনুযায়ী বেনিফিসিয়াল ইন্টারেস্ট থাকিবে।

৪. ট্রাস্ট মালিকদের স্বার্থে কাজ করা ট্রাস্টিগণের দায়িত্ব হইবে।

৫. ট্রাস্টি ইউনিট মালিকদের তথ্য সরবরাহ বা তথ্য সরবরাহের ব্যবস্থা নিশ্চিত করিবেন।

৬. সম্পদ ব্যবস্থাপককে উদ্যোক্তা স্বয়ং নিয়োগ করিবে না ট্রাস্টি নিয়োগ করিবে।

৭. ট্রাস্ট স্কীমের অনুকূলে প্রদেয় যে কোন আয় প্রাপ্তি, এবং ট্রাস্ট হিসাবে ইউনিট মালিকদের পক্ষে প্রাপ্ত যে কোন আয় চুক্তিপত্র ও বিধি অনুযায়ী হইতেছে কিনা তাহা তদারকের দায়িত্ব গ্রহণ করিবে।

৮. ট্রাস্ট সম্পত্তিতে কাহারো দায়বদ্ধ কোন সম্পদ গ্রহণ করা হইবে না বা এমন কোন সম্পদ গ্রহণ করা হইবে না যাহার মাধ্যমে অসীম দায় গ্রহণ করা হয়।

৯. ট্রাস্ট দলিলে উল্লেখ থাকিবে যে, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নিরীক্ষক সম্পদ ব্যবস্থপকের ও ট্রাস্টির নিরীক্ষক হইতে পৃথক হইবে।

১০. ট্রাস্টির ট্রাস্ট ফি।

১১. কমিশনের পূর্বানুমোদন ব্যতিরেকে ট্রাস্ট চুক্তিপত্রে কোনরূপ সংশোধনী আনা যাইবে না।

১২. ট্রাস্টি অপসারণের জন্য কমিশনের পূর্বানুমোদন প্রয়োজন হইবে।

তৃতীয় তফসিল
[বিধি ২৪(৫) দ্রষ্টব্য]

বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনা চুক্তির বিষয়বস্তু

সম্পদ ব্যবস্থাপকের দায়িত্ব ও কর্তব্য সম্বলিত বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনা চুক্তির নিয়ম ও শর্তাবলী নিম্নে উল্লেখ করা হইল:

১. কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে উদ্যোক্তা অথবা ট্রাস্টি কর্তৃক নিয়োজিত সম্পদ ব্যবস্থাপক ট্রাস্টির অনুমোদিত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বিভিন্ন স্কীম পরিচালনা এবং ট্রাস্ট চুক্তিপত্র ও বিধি অনুযায়ী বিভিন্ন স্কীমের তহবিল পরিচালনা করিবে।

২. বিধি ৩৩ এ বর্ণিত সম্পদ ব্যবস্থাপকের কর্তব্য ও দায়দায়িত্ব ছাড়াও উদ্যোক্তা ও ট্রাস্টির সহিত সম্মতির ভিত্তিতে স্কীমের আকার, উদ্দেশ্য, ধরন, প্রচারপত্র প্রস্তুত ও তজ্জন্য কমিশনের সম্মতি গ্রহণ, স্কীমের ইউনিট সনদ ইস্যু, বিনিয়োগ, পোর্টফোলিও গঠন ও উহার ব্যবস্থাপনা/ পরিচালনা, নীট সম্পদ মূল্য (NAV) নির্ধারণ, আর্থিক ও অন্যান্য প্রতিবেদন প্রস্তুত, সরবরাহ ও উপস্থাপন সংক্রান্ত কার্যাবলী ব্যতিরেকে সম্পদ ব্যবস্থাপক অন্য কোন কাজ ট্রাস্টি ও কমিশনের পূর্বানুমোদন ব্যতিরেকে গ্রহণ বা পরিচালনা করিতে পারিবে না।

৩. সম্পদ ব্যবস্থপক ট্রাস্ট দলিল এবং বিধিমালা অনুযায়ী বিভিন্ন স্কীমের তহবিল বিনিয়োগ করিবে।

৪. সম্পদ ব্যবস্থাপক স্কীম সম্পদের এমন কোন অংশ দায়বদ্ধ করিবে না বা এমন কোন সম্পদ গ্রহণ করিবে না যাহার দায় অসীম।

৫. সম্পদ ব্যবস্থাপক বিধি পরিপন্থী কোন কর্মকাণ্ড, মেয়াদী ঋণ বা নিশ্চয়তা প্রদান করিবে না।

৬. সম্পদ ব্যবস্থাপক, উহার কোন কর্মকর্তা অথবা মনোনীত কোন ব্যক্তি কর্তৃক কোন ক্ষতি অথবা আর্থিক ব্যয় সংঘটিত হইলে ট্রাস্ট সম্পত্তি দ্বারা তাহা পূরণ করা যাইবে না।

৭. সম্পদ ব্যবস্থাপক নিশ্চয়তা প্রদান করিবে যে, কোন ইউনিট মালিক, জনগণ, সংবাদপত্র বা সম্ভাব্য মক্কেলের কাছে যোগাযোগের উদ্দেশ্যে আবেদনপত্র, বিক্রয় প্রস্তাব ঘোষণা (দর বা ইল্ড সম্পর্কিত ঘোষণা ব্যতীত) বিজ্ঞাপন, রিপোর্ট বা অন্য কোন মুদ্রিত দ্রব্য ট্রাস্টির লিখিত পূর্বানুমোদন ছাড়া সরবরাহ করিবে না এবং তাহাতে এমন কোন বিবরণ থাকিবে না যাহা ট্রাস্ট দলিল বা অনুমোদিত স্কীমের সাথে সংগতিবিহীন।

৮. সম্পদ ব্যবস্থাপক বিভিন্ন স্কীমের পুনঃক্রয় মূল্য ও নীট সম্পদমূল্য এবং উহা নির্ণয়ের পদ্ধতি ট্রাস্টি ও কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়ানুযায়ী বিনিয়োগকারীদের অবহিত করিবে।

৯. সম্পদ ব্যবস্থাপক দ্বারা পরিচালিত মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বিভিন্ন স্কীম পরিচালনা সম্পর্কিত তথ্য, ট্রাস্টির চাহিদা অনুযায়ী তৎকর্তৃক নির্দিষ্ট সময়ে প্রদান করিবে যাহাতে প্রমাণিত হয় যে সম্পদ ব্যবস্থাপক ট্রাস্ট দলিল ও বিধি অনুযায়ী কাজ করিতেছে।

১০. সম্পদ ব্যবস্থাপক ট্রাস্টি ও কমিশনের নিকট মিউচ্যুয়াল ফান্ড স্কীমের কর্মকাণ্ড সম্পর্কিত ত্রৈমাসিক প্রতিবেদন অথবা কমিশন বা ট্রাস্টির চাহিদা মোতাবেক মধ্যবর্তী সময়ের প্রতিবেদন দাখিল করিবে।

১১. কমিশনের পূর্ব অনুমোদনক্রমে ট্রাস্টি বিধি অনুযায়ী কোন নির্দিষ্ট কারণের ভিত্তিতে সম্পদ ব্যবস্থাপককে বরখাস্ত করিবার অধিকার সংরক্ষণ করে।

চতুর্থ তফসিল
[বিধি ৪৩ (২) দ্রষ্টব্য]

বিজ্ঞাপন নিয়মাবলী

১. একটি বিজ্ঞাপন হইবে সত্যনিষ্ঠ, ন্যায্য ও স্পষ্ট এবং তাহাতে অসত্য বা বিভ্রান্তিকর কোন বিবৃতি, ধারণা বা অনুমান থাকিবে না।

২. কোন বিজ্ঞাপনকে বিভ্রান্তিমূলক বলিয়া অভিহিত করা হইবে, যদি–

(ক) উহাতে কোন অতীত কাজকর্মের অসত্য চিত্র প্রদান করা হয় অথবা এমনভাবে উহাকে চিত্রায়িত করা হয় যাহাতে মনে হইবে যে অতীতের কোন সাফল্য বা আয় ভবিষ্যতেও লাভ করা হইবে;

(খ) উহাতে মিউচ্যুয়াল ফান্ডর কোন স্কীমে বিনিয়োগ অথবা কোন ইউনিটের মালিকানার মুনাফা বা লাভের বিবরণের সহিত উক্ত স্কীম বা ইউনিটে ঝুঁকি সম্পর্কিত বিবরণের উল্লেখ না থাকে।

৩. বিজ্ঞাপন এমনভাবে বিন্যস্ত করা হইবে না যাহাতে বিনিয়োগকারীর জ্ঞান বা অভিজ্ঞতাহীনতার সুযোগ নিয়া তাহাকে শোষণ করা যাইবে, কারিগরী ও আইন সম্পর্কিত জটিল শব্দ এবং দুর্বোধ্য ভাষার ব্যাপক ব্যবহার এবং মাত্রাতিরিক্ত বর্ণনা যাহা বিনিয়োগকারীদের বিভ্রান্ত করিতে পারে বর্জন করিতে হইবে।

৪. বিজ্ঞাপনে মন কোন তথ্য থাকিবে না যাহার যথার্থতা নিরুপন অনির্ভরযোগ্য ও অনুমান নির্ভর হইবে।

৫. বিজ্ঞাপনে এক তহবিলের সহিত অন্য তহবিলের স্পষ্ট বা অস্পষ্টভাবে তুলনা করা হইবে না যদি না উক্ত তুলনা ন্যায্য হয় এবং প্রাসংগিক তথ্যাবলী বিজ্ঞাপনে উল্লেখ থাকে।

৬. মিউচ্যুয়াল ফান্ডে সকল বিজ্ঞাপনে উদ্যোক্তা, ট্রাস্টি, সম্পদ ব্যবস্থাপক এবং হেফাজতকারীর নাম অন্তর্ভুক্ত থাকিতে হইবে এবং তাহাদের আইনগত মর্যাদা, সীমিত দায়িত্ব এবং প্রত্যেকের সহিত প্রত্যেকের আইনগত এবং বিভিন্ন কাজ, দায়িত্ব ও কর্তব্যজনিত ভিন্নতা পরিস্কারভাবে উল্লেখ থাকিবে।

৭. যদি কোন বিজ্ঞাপনে একটি মিউচ্যুয়াল ফান্ড সম্ভাব্য বিনিয়োগকারীদের লভ্যাংশের নিম্নহারের নিশ্চয়তা দেয় তাহা হইলে ঐরূপ নিশ্চয়তার অনুকূলে গৃহীত ব্যবস্থা বা সম্পদের বিবরণ প্রদান করিতে হইবে।

৮. যদি কোন বর্তমান মিউচ্যুয়াল ফান্ড বিজ্ঞাপনে উহার অতীত কার্যাবলী তুলিয়া ধরে সেক্ষেত্রে লভ্যাংশের হার নিরূপণের পদ্ধতি উল্লেখ করিতে হইবে এবং এইরূপ বিবৃতি দিতে হইবে যে এইরূপ তথ্য ভবিষ্যৎ ফলাফলের কোন সূচক নহে এবং তাহা অন্যান্য বিনিয়োগের সহিত তুলনা করিবার ভিত্তি হিসাবে পরিগণিত হইবে না।

পঞ্চম তফসিল
[বিধি ৫৬ দ্রষ্টব্য]

বিনিয়োগে বাধানিষেধ

১. মিউচ্যুয়াল ফান্ড কোন উদ্দেশ্যে কোন মেয়াদী ঋণ বা অগ্রিম প্রদান করিবে না।

২. মিউচ্যুয়াল ফান্ডের কোন একক স্কীমের মোট সম্পদের শতকরা দশ ভাগের বেশী কোন এক কোম্পানীর শেয়ারে বিনিয়োগ করা যাইবে না।

৩. কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার সকল স্কীমের অধীনে কোন কোম্পানীর পরিশোধিত মূলধনের শতকরা পনের ভাগের বেশী বিনিয়োগ করিবে না।

৪. কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার সকল স্কীমের অধীনে কোন একক কোম্পানীর বা গ্রুপের শেয়ার, ডিবেঞ্চার ও অন্যান্য সিকিউরিটিজে মোট শতকরা বিশ ভাগের বেশী বিনিয়োগ করিবে না।

৫. কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড উহার সকল স্কীমের অধীনে কোন একক শিল্পে শেয়ার, ডিবেঞ্চার ও অন্যান্য সিকিউরিটিজে মোট সম্পদের শতকরা পঁচিশ ভাগের বেশী বিনিয়োগ করিবে নাঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যে স্কীম এক বা একাধিক শিল্পে বিনিয়োগ করার উদ্দেশ্যে গঠন করা হইয়াছে, তাহার ক্ষেত্রে এই বিধান প্রযোজ্য হইবে না যদি এই মর্মে একটি ঘোষণা প্রসপেক্টাসে দেওয়া হইয়া থাকে।

৬. কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ড এক স্কীম হইতে অন্য স্কীমে বিনিয়োগ স্থানান্তর করিতে পারিবে, যদি–

(ক) তালিকাভুক্ত সিকিউরিটিজের ক্ষেত্রে এইরূপ স্থানান্তর প্রচলিত বাজার মূল্যে স্পটভিত্তিক করা হইয়া থাকে ;

(খ) এইভাবে স্থানান্তরিত সিকিউরিটিজ যে স্কীমে স্থানান্তর করা হইয়াছে সে স্কীমের বিনিয়োগ উদ্দেশ্যের সহিত সামঞ্জস্যপূর্ণ হয়।

৭. একই সম্পদ ব্যবস্থাপকের এক স্কীম অন্য স্কীমে বিনিয়োগ করা অথবা ধার দেওয়া যাইবে না।

৮. কোন মিউচ্যুয়াল ফান্ডকে বিনিয়োগ করিবার জন্য তহবিল ধার করিতে অনুমতি দেওয়া হইবে না।

৯. কোন স্কীমের প্রাথমিক ইস্যু ব্যয় ঐ স্কীম কর্তৃক সংগৃহীত তহবিলের শতকরা ছয় ভাগের বেশী হইবে না, যার প্রাক্কলিত খাতওয়ারী বিভাজন প্রসপেক্টাসে উল্লেখ করিতে হইবে।

১০. ১ হইতে ৯ অনুচ্ছেদের কোন বিষয় ক্ষুণ্ন না করিয়া, তহবিলের প্রাথমিক ইস্যু ব্যয় ছাড়া, মোট ব্যয় হিসাব বর্ষের সাপ্তাহিক গড়পড়তা নীট সম্পদের শতকরা তিন ভাগের বেশী চার্জ করা যাইবে না।

ষষ্ঠ তফসিল
[বিধি ৬৯ দ্রষ্টব্য]

মিউচ্যুয়াল ফান্ডের বার্ষিক প্রতিবেদন

১. বার্ষিক প্রতিবেদনে নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ অন্তর্ভুক্ত থাকিবে :-

(ক) তহবিলের বিভিন্ন স্কীম পরিচালনা, ঐ বৎসরের মোট তহবিল এবং তহবিলের ভবিষ্যৎ কর্মসূচী সংক্রান্ত ট্রাস্টির প্রতিবেদন ;

(খ) এই তফসিলের ২, ৩ ও ৪ নম্বর অনুচ্ছেদের সহিত সামঞ্জস্যপূর্ণ ব্যালান্স শীট, রাজস্ব হিসাব এবং নগদান প্রবাহ বিবরণী ;

(গ) এই তফসিলের ৫ অনুচ্ছেদ অনুযায়ী নিরীক্ষকের প্রতিবেদন ;

(ঘ) নিম্নবর্ণিত বিষয়ে ট্রাস্টির সংক্ষিপ্ত বিবরণ–

(অ) ট্রাস্টির দায়িত্ব ও কর্তব্য ;

(আ) প্রতিটি স্কীমের বিনিয়োগ উদ্দেশ্য ;

(ই) স্কীমের বিনিয়োগ ভিত্তি ও নীতি ;

(ঈ) স্কীম যদি আংশিক বা সম্পূর্ণরূপে শেয়ার, বন্ড, ডিবেঞ্চার এবং অন্য স্কীম বা সিকিউরিটিতে বিনিয়োগের অনুমতি দেয় যেগুলির দরে হ্রাসবৃদ্ধি ঘটে তাহা হইলে, নিম্নরূপ বিবৃতি "ইউনিটের দাম ও পরিশোধিতব্য মূল্য এবং উহা হইতে লব্ধ আয়ে বিনিয়োগের বাজার মূল্যের উঠানামার সহিত হ্রাস-বৃদ্ধি ঘটিবে"।

(ঙ) এই তফসিলের ৬ অনুচ্ছেদ অনুযায়ী ইউনিট প্রতি প্রাসংগিক পরিসংখ্যানের বিবরণ।

(চ) নিম্নরূপ বিবৃতি :–

"বর্তমান ও সম্ভাব্য ইউনিট মালিক/বিনিয়োগকারীগণ লিখিত আবেদনের ভিত্তিতে ট্রাস্ট চুক্তিপত্র, বার্ষিক প্রতিবেদন এবং সংশ্লিষ্ট স্কীমের বিষয়বস্তু সংগ্রহ করিতে পারিবেন।"

২. ব্যালেন্স শীটে নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ অন্তর্ভুক্ত থাকিবেঃ–

(ক) ব্যালেন্স শীটে স্কীমের সম্পদ ও দায়দেনার স্কীমভিত্তিক বিবরণ থাকিবে। এই বিবরণে অত্র তফসিলের সংযোজনী ১ক এবং ১খ-এ উল্লিখিত তথ্য থাকিবে। এই বিবরণে অন্যান্য কিছুর মধ্যে বিনিয়োগ মূল্যায়নের হিসাব নীতি এবং অন্যান্য গুরুত্বপূর্ণ বিষয়গুলি প্রকাশ করা হইবে।

(খ) বিনিয়োগ যদি ক্রয়মূল্যে বা লিখিত মূল্যমানে করা হয় তাহা হইলে প্রত্যেক প্রকার বিনিয়োগের সামষ্টিক বাজারমূল্য পৃথকভাবে নিম্নভাগে উল্লেখ করিতে হইবে; যেমন, ইকুইটি শেয়ার, অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার, স্বীকৃত স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত রূপান্তরযোগ্য ডিবেঞ্চার, স্বীকৃত স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত এবং ব্যক্তিগতভাবে প্রদত্ত (placed) অরূপান্তরযোগ্য ডিবেঞ্চার বা বন্ড।

(গ) ব্যালেন্স শীটে প্রত্যেক প্রকার বিনিয়োগের ক্ষেত্রে নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগের সামষ্টিক চলতি মূল্য ও বাজার মূল্য উল্লেখ করিতে হইবে। (নিষ্ক্রিয় অর্থ এমন কোন বিনিয়োগ যাহা হইতে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের হিসাব বর্ষের শেষ পর্যন্ত দুই বৎসরের বেশী সময় ধরিয়া সুদ বা লভ্যাংশ হিসাবে কিছুই প্রাপ্তি ঘটে নাই)

(ঘ) ব্যালেন্স শীটে নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগের মূল্য ঘাটতি/ক্ষতির সঞ্চিতি উল্লেখ করিতে হইবে।

(ঙ) ব্যালেন্স শীটে হিসাব বর্ষ শেষে ইউনিট প্রতি নীট সম্পদ মূল্যের উল্লেখ থাকিবে।

(চ) ব্যালেন্স শীটে প্রতিটি বিষয়ের বিপরীতে পূর্ববর্তী হিসাব বর্ষ শেষের উদ্বৃত্ত অংকের উল্লেখ থাকিবে।

৩. রাজস্ব হিসাবে নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ অন্তর্ভুক্ত থাকিবেঃ–

(ক) রাজস্ব হিসাবে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের আয়, ব্যয় এবং উদ্বৃত্ত সম্পর্কিত স্কীমভিত্তিক বিবরণ থাকিবে। এই বিবরণে অত্র তফসিলের সংযোজনী ২-এ উল্লেখিত তথ্য থাকিবে।

(খ) যদি রাজস্ব হিসাবে একই মিউচ্যুয়াল ফান্ডের আন্তঃ স্কীম বিনিয়োগ হস্তান্তরের লাভ বা ক্ষতি থাকে তাহা হইলে লাভ/ক্ষতির সমষ্টি তৃতীয় পক্ষের নিকট বিনিয়োগ হস্তান্তরের লাভ/ক্ষতির সহিত যৌথভাবে না দেখাইয়া পৃথকভাবে প্রদর্শন করিতে হইবে।

(গ) বিনিয়োগের রাজস্ব ও আয় (লভ্যাংশ ও সুদ সমেত)-এর স্বীকৃত করার হিসাব নীতি অবহিত করিতে হইবে।

(ঘ) মিউচ্যুয়াল ফান্ড বা উহার অধীন পরিচালিত স্কীম পরিচালনার জন্য অপরিহার্য যে সকল খরচ বিশেষ করিয়া স্কীম ইস্যুর প্রাথমিক খরচের উক্ত আর্থিক বৎসরের জন্য অবলোপন (write-off) অংশ; সম্পদ ব্যবস্থাপক, ট্রাস্টি এবং হেফাজতকারীকে প্রদত্ত ফি, স্কীম প্রচারনার বিজ্ঞাপনী ব্যয় (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে), বার্ষিক ফি, নিরীক্ষা খরচ, ইউনিট হোল্ডারদের কর্তৃক সভা সংক্রান্ত খরচ, NAV এবং অন্যান্য স্কীম সংক্রান্ত প্রকাশনার খরচ, ষ্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন ব্যয়, ক্রয় মূল্য অপেক্ষা বাজার মূল্য যদি কম হয় তবে তাহার জন্য সঞ্চিতি।

৪. নগদান প্রবাহ বিবরণীতে নিম্নোক্ত বিষয়সমূহ অন্তর্ভুক্ত থাকিবে :–

(ক) মিউচ্যুয়াল ফান্ডের নগদান প্রবাহ বিবরণীতে নগদান অন্তঃপ্রবাহ ও বহিঃপ্রবাহের স্কীমভিত্তিক বিবরণ থাকিবে। এই বিবরণে অত্র তফসিলের সংযোজনী ৩ অনুযায়ী তথ্যের উল্লেখ থাকিবে।

(খ) নগদান প্রবাহ বিবরণীতে সকল নগদান অন্তঃপ্রবাহ ও বহিঃপ্রবাহ তিনটি শ্রেণীতে বিভক্ত থাকিবে; যথা– পরিচালনা, বিনিয়োগ এবং আর্থিক কর্মকাণ্ড সংক্রান্ত।

(গ) নগদান প্রবাহ বিবরণীতে অর্থ বিবৃতিতে ব্যালেন্স শীট তারিখে সমাপ্ত বর্ষের নগদ উদ্বৃত্ত বা ঘাটতি এবং প্রারম্ভিক ও সমাপ্তি উদ্বৃত্তের সমন্বয়ের উল্লেখ থাকিবে।

৫. নিরীক্ষকের প্রতিবেদন:

(১) ট্রাস্ট দলিল অনুযায়ী সকল মিউচ্যুয়াল ফান্ডের হিসাব নিরীক্ষা করিতে হইবে। বার্ষিক প্রতিবেদনের একটি অংশরূপে নিরীক্ষা প্রতিবেদন পরিগণিত হইবে। ইহার সহিত সংক্ষিপ্ত ব্যালেন্স শীট, রাজস্ব হিসাব এবং নগদান প্রবাহ বিবরণী সংযুক্ত থাকিবে। নিরীক্ষকগণ ইউনিট মালিকদের নিকট নহে, ট্রাস্টিগণের নিকট প্রতিবেদন পেশ করিবেন।

(২) নিরীক্ষক ঘোষণা করিবেন যে–

(ক) তিনি সকল তথ্য ও ব্যাখ্যা পাইয়াছেন কি না যাহা তাহার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে তাহার নিরীক্ষা কাজে প্রয়োজন ছিল ; এবং

(খ) ব্যালেন্স শীট, রাজস্ব হিসাব এবং নগদান প্রবাহ বিবরণী তহবিলের হিসাব বহির সহিত সামঞ্জস্যপূর্ণ কি না।

(৩) নিরীক্ষক তাহার মতামত দিবেন যে–

(ক) ব্যালেন্স শীটে ব্যালেন্স শীট তারিখে তহবিলের স্কীমভিত্তিক আর্থিক অবস্থা সত্য ও ন্যায্য কি না;

(খ) রাজস্ব হিসাবে ব্যালেন্স শীট তারিখ পর্যন্ত সমাপ্ত বৎসরের তহবিলের স্কীমভিত্তিক উদ্বৃত্ত/ঘাটতি সত্য ও ন্যায্য কি না;

(গ) নগদান প্রবাহ বিবরণী ব্যালেন্স শীট তারিখ পর্যন্ত সমাপ্ত বৎসরের তহবিলের স্কীমভিত্তিক নগদান অন্তঃপ্রবাহ ও বহিঃপ্রবাহ সত্য ও ন্যায্য কি না।

৬. **ইউনিট প্রতি যথানুপাতিক পরিসংখ্যান**

এই বিবরণী বিগত তিন বৎসরের স্কীমভিত্তিক ইউনিট প্রতি নিম্নরূপ পরিসংখ্যান প্রদর্শন করিবে:-

(ক) ইউনিট প্রতি নীট সম্পদ মূল্য ;

(খ) ইউনিট প্রতি মোট আয়, নিম্নরূপ শ্রেণীতে :

(অ) বিনিয়োগ বিক্রয় হইতে লাভ ছাড়া অন্যান্য আয়;

(আ) বিনিয়োগের আন্তঃস্কীম বিক্রয়/হস্তান্তরের লাভ;

(ই) তৃতীয় পক্ষের নিকট বিনিয়োগ বিক্রয় হইতে লাভ;

(ঈ) গত বৎসরের রিজার্ভ হইতে রাজস্ব হিসাবে স্থানান্তর;

(গ) ইউনিট প্রতি সামষ্টিকভাবে ব্যয়, মূল্যহ্রাস, অবচয় ও অবসান (write-off) ইউনিট প্রতি বিনিয়োগ মূল্যহ্রাসের সঞ্চিতি পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে;

(ঘ) ইউনিট প্রতি নীট আয়;

(ঙ) ইউনিট প্রতি অনাদায়ী মূল্যবৃদ্ধি/সঞ্চিতিবিহীন মূল্যহ্রাস;

(চ) ইউনিটসমূহ যদি লেনদেন অথবা পুনঃক্রয়/পুনঃবিক্রয় করা হয়, এই বৎসরে ইউনিট প্রতি সর্বোচ্চ ও সর্বনিম্ন দর এবং দর-লাভের অনুপাত (price-earning ratio)।

সংযোজনী ১ক

স্কীমভিত্তিক ব্যালেন্স শীটের বিষয়বস্তু

ব্যালেন্স শীটের সম্পদ অংশ

১. ব্যালেন্স শীটে সম্পদকে নিম্নবর্ণিত শ্রেণীতে বিভক্ত করা যাইবে:

(ক) বিনিয়োগ;

(খ) জমা;

(গ) অন্যান্য চলতি সম্পদ;

(ঘ) স্থায়ী সম্পদ;

(ঙ) স্থগিতকৃত রাজস্ব খরচ।

২. বিনিয়োগ

(ক) বিনিয়োগের নিম্নলিখিত শ্রেণীসমূহকে তাহাদের সমষ্টিগত চলতি অর্থে পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে:-

(১) সাধারণ শেয়ার;

(২) অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার;

(৩) ব্যক্তিগতভাবে প্রদত্ত (placed) ডিবেঞ্চার/বন্ড;

(৪) স্বীকৃত স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত বা তালিকাভুক্তির অপেক্ষায় আছে এইরূপ ডিবেঞ্চার ও বন্ড;

(৫) অগ্রিম পরিশোধিত দাবী;

(৬) মেয়াদী ঋণ;

(৭) সরকারী সিকিউরিটিজ (ট্রেজারী বিল সমেত);

(৮) বাণিজ্যিক পত্র (commercial paper);

(৯) অন্যান্য।

(খ) বিনিয়োগ মূল্যায়নের হিসাব নীতি উল্লেখ করিতে হইবে;

(গ) বিনিয়োগ যদি ক্রয়মূল্যে বা লিখিত মূল্যে প্রদর্শিত হয় তাহা হইলে বিনিয়োগের উপরোল্লিখিত প্রত্যেক শ্রেণীর সমষ্টিগত বাজার মূল্য পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে;

(ঘ) বিনিয়োগের প্রতিটি শ্রেণীর ক্ষেত্রে নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগের সমষ্টিগত বাজার মূল্য এবং প্রদর্শিত মূল্য পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে। (নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগ অর্থ এমন কোন বিনিয়োগ যাহা হইতে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের হিসাব বর্ষের শেষ পর্যন্ত দুই বৎসরের বেশী সময় ধরিয়া সুদ বা লভ্যাংশ হিসাবে কিছুই প্রাপ্তি ঘটে নাই)

৩. জমা

নিম্নের বিষয়গুলি পৃথকভাবে দেখাইতে হইবে:

(ক) তফসিলী ব্যাংকে জমা;

(খ) কোম্পানী/প্রতিষ্ঠানে জমা;

(গ) অন্যান্য।

৪. অন্যান্য চলতি সম্পদ

নিম্নের বিষয়গুলি পৃথকভাবে দেখাইতে হইবে:

(ক) চলতি হিসাব ব্যাংকে জমা;

(খ) হাতে নগদ;

(গ) বিবিধ দেনাদার;

(ঘ) বিনিয়োগ বিক্রয়ের চুক্তি;

(ঙ) আদায়যোগ্য আয়;

(চ) অগ্রিম জমা ও অগ্রিম পরিশোধিত খরচ;

(ছ) সেতু ঋণ;

(জ) শেয়ার/ডিবেঞ্চার আবেদন অর্থ;

(ঝ) অন্যান্য।

৫. স্থায়ী সম্পদ

নিম্নের বিষয়গুলি পৃথকভাবে দেখাইতে হইবে:

(ক) ইজারাকৃত জমি;

(খ) নিষ্কর জমি;

(গ) অফিস দালানকোঠা;

(ঘ) আসবাবপত্র ও অফিস যন্ত্রপাতি;

(ঙ) অন্যান্য সম্পদ;

(স্থায়ী সম্পদের উপরে বর্ণিত প্রতিটি শ্রেণীর মূল্য (মোট বক), অবচয়, অবচয়কৃত মূল্য (নীট বক) ঐ বৎসরের সংযোজন ও বিয়োজন পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে।)

৬. স্থগিতকৃত রাজস্ব খরচ

(ক) প্রারম্ভিক উদ্বৃত্ত, অবসান (write-off), পরবর্তী বৎসরসমূহের মুলতবী খরচ আলাদাভাবে দেখাইতে হইবে।

(খ) স্থগিতকৃত রাজস্ব খরচ ও উহার অবসান (write-off) সংক্রান্ত হিসাব নীতি উল্লেখ করিতে হইবে।

সংযোজনী ১'খ'

স্কীমভিত্তিক ব্যালেন্স শীটের বিষয়বস্তু

ব্যালেন্স শীটের দায় অংশ

১. ব্যালেন্স শীটে দায় নিম্নলিখিত ভাগে বিভক্ত করিতে হইবে :-

(ক) ইউনিট মূলধন;

(খ) রিজার্ভ ও উদ্বৃত্ত;

(গ) ঋণ;

(ঘ) চলতি দায় ও সঞ্চিতি।

২. **ইউনিট মূলধন**

পৃথক করুন–

(ক) প্রারম্ভিক মূলধন ;

(খ) ইউনিট মূলধন (ইউনিটের সংখ্যা এবং ইউনিট প্রতি বাহ্যিক মূল্য)।

৩. **রিজার্ভ ও উদ্বৃত্ত**

পৃথক করুন–

(ক) ইউনিট প্রিমিয়াম রিজার্ভ;

(খ) প্রারম্ভিক মূলধন সম্পর্কিত সাধারণ রিজার্ভ;

(গ) ইউনিট মূলধন সম্পর্কিত সাধারণ রিজার্ভ;

(ঘ) লভ্যাংশ সমতাকরণ রিজার্ভ;

(ঙ) অন্যান্য রিজার্ভ (তাহার ধরন উল্লেখ করিতে হইবে);

(চ) উদ্বৃত্ত লাভ;

(ছ) কোন বিনিয়োগের ক্ষতি বা লোকসানের সঞ্চিতি যদি ইউনিট প্রিমিয়াম রিজার্ভে, ডেবিট করার মাধ্যমে করা হয় তাহা হইলে তাহার পরিমাণের সমষ্টি প্রত্যেক বিনিয়োগ শ্রেণীর জন্য পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে।

(জ) প্রারম্ভিক উদ্বৃত্ত, রিজার্ভে বা রিজার্ভ হইতে স্থানান্তর এবং সমাপ্তি উদ্বৃত্ত উপরোল্লিখিত রিজার্ভের প্রত্যেক শ্রেণীর জন্য আলাদাভাবে উল্লেখ করিতে হইবে।

৪. ঋণ

পৃথক করুন–

(ক) বন্দোবস্তকারী (settlor) হইতে;

(খ) অন্য বাণিজ্যিক ব্যাংক হইতে;

(গ) অন্যান্যদের হইতে;

যাদি উরোক্ত ঋণসমূহ নিরাপদ হয়, তাহা হইলে সিকিউরিটির ধরন ও ব্যাপ্তি উল্লেখ করিতে হইবে।

৫. চলতি দায় ও সঞ্চিতি

নিম্নোল্লিখিত চলতি দায় ও সঞ্চিতি পৃথকভাবে উল্লেখ করুন–

চলতি দায় :

(ক) বিবিধ পাওনাদার;

(খ) পরিশোধযোগ্য ঋণের উপর সুদ;

(গ) বিনিয়োগ ক্রয়ের চুক্তি;

(ঘ) বহি অনুযায়ী ব্যাংক হিসাব হইতে অতিরিক্ত অর্থ গ্রহণ;

(ঙ) দাবীহীন আয়;

(চ) অন্যান্য।

সঞ্চিতি :

(ক) বিনিয়োগের ক্ষতি/অবচয়ের সঞ্চিতি (বিনিয়োগের প্রতি শ্রেণীর জন্য পৃথকভাবে);

(খ) সন্দেহজনক জমার সঞ্চিতি;

(গ) আদায়যোগ্য সন্দেহজনক আয়ের সঞ্চিতি;

(ঘ) গ্রাচুইটির সঞ্চিতি;

(ঙ) প্রারম্ভিক মূলধন ও ইউনিট মূলধনের প্রস্তাবিত বিতরণকৃত আয়;

(চ) অন্যান্য সঞ্চিতি।

সংযোজনী ২

রাজস্ব হিসাবের বিষয়বস্তু

আয় :

(ক) লভ্যাংশ ;

(খ) সুদ ;

(গ) বিনিয়োগ বিক্রয়/পরিশোধ (আন্তঃস্কীম হস্তান্তর/বিক্রয় বাদে) হইতে লাভ ;

(ঘ) বিনিয়োগের আন্তঃস্কীম বিক্রয়/হস্তান্তর হইতে লাভ ;

(ঙ) অন্যান্য আয় (ধরন উল্লেখসহ)।

ব্যয় ও লোকসান :

(ক) বিনিয়োগ মূল্যহ্রাসের সঞ্চিতি;

(খ) আদায়যোগ্য আয় সন্দেহমূলক হইলে তাহার সঞ্চিতি;

(গ) সন্দেহমূলক জমা এবং চলতি সম্পদের সঞ্চিতি;

(ঘ) বিনিয়োগ বিক্রয়/পরিশোধ (আন্তঃস্কীম হস্তান্তর/বিক্রয় বাদে) হইতে লোকসান;

(ঙ) ব্যবস্থাপনা ফি;

(চ) ট্রাস্টি ফি;

(ছ) ট্রাস্ট খরচ (বেতন, ভাতা, প্রভিডেন্ট ফান্ডে জমা এবং গ্রাচুইটি ইত্যাদিসহ);

(জ) অফিস ও প্রশাসনিক ব্যয়;

(ঝ) নিবন্ধন ও স্থানীয় ব্যয়;

(ঞ) এজেন্ট প্রদত্ত কমিশন;

(ট) প্রচারণা ব্যয় ;

(ঠ) অডিট ফি ;

(ড) অন্যান্য পরিচালনা ব্যয় ;

(ঢ) স্থগিত রাজস্ব ব্যয়ের অবসান (write-off) ;

(ণ) স্থায়ী সম্পদের অবচয় ;

বিয়োগ: ব্যবস্থাপনা ব্যয় পরিশোধের লক্ষ্যে ইউনিট বিক্রয় হইতে প্রাপ্ত অর্থ।

নোট :

১. রাজস্ব ও বিনিয়োগের আয় (ডিভিডেন্ড ও সুদ সমেত) সংক্রান্ত হিসাব নীতি একটি নোটের মাধ্যমে উল্লেখ করিতে হইবে।

২. বিনিয়োগের সঞ্চিতিবিহীন মূল্যহ্রাস এবং অনাদায়ী মূল্যবৃদ্ধি যাহা সামষ্টিক বাজারমূল্য ও চলমান মূল্যের পার্থক্য বুঝায় তাহা একটি নোটের মাধ্যমে উল্লেখ করিতে হইবে।

৩. রাজস্ব হিসাবে উদ্বৃত্ত লাভের লভ্যাংশ ও রিজার্ভে স্থানান্তরের মাধ্যমে বণ্টন প্রদর্শন করিতে হইবে।

সংযোজনী ৩
নগদান প্রবাহ অর্থ বিবরণীর বিষয়বস্তু

১. পরিচালনা কর্মকাণ্ড সংক্রান্ত নগদান প্রবাহ:
   (ক) লভ্যাংশ আয়;
   (খ) সুদ;
   (গ) অন্যান্য আয় (ধরনের উল্লেখসহ);
   (ঘ) ব্যয়;
   (ঙ) পরিশোধিত কর;
   (চ) বিতরণকৃত লভ্যাংশ।

২. বিনিয়োগ কর্মকাণ্ড সংক্রান্ত নগদান প্রবাহ:
   (ক) বিনিয়োগ ক্রয়;
   (খ) বিনিয়োগ বিক্রয় অথবা পরিশোধ;
   (গ) জমা;
   (ঘ) জমা ভাঙ্গানো;
   (ঙ) স্থগিতকৃত রাজস্ব ব্যয়।

৩. আর্থিক কর্মকাণ্ড সংক্রান্ত নগদান প্রবাহ:
   (ক) ইউনিট মূলধন ইস্যু;
   (খ) ঋণ প্রাপ্তি;
   (গ) ঋণ পরিশোধ;
   (ঘ) ইউনিট মূলধন পুনঃক্রয়।

সপ্তম তফসিল

[বিধি ৭৩ দ্রষ্টব্য]

মিউচ্যুয়াল ফান্ডের
অর্ধ-বার্ষিক আর্থিক ফলাফল

বিজ্ঞপ্তিকৃত সংক্ষিপ্ত রাজস্ব হিসাবের বিষয়বস্তু

মিউচ্যুয়াল ফান্ড

.....এ সমাপ্ত অর্ধ-বার্ষিক/সমাপ্ত মেয়াদের রাজস্ব হিসাব

১. আয়

	চলতি অর্ধ-বার্ষিক	পূর্ববর্তী অর্ধ-বার্ষিক
(ক) লভ্যাংশ;		
(খ) সুদ;		
(গ) বিনিয়োগ বিক্রয়/পরিশোধ; (আন্তঃ স্কীম হস্তান্তর/বিক্রয় বাদে) হইতে লাভ;		
(ঘ) বিনিয়োগের আন্তঃ স্কীম হস্তান্তর/বিক্রয়ে লাভ;		
(ঙ) অন্যান্য আয় (ধরনের উল্লেখসহ)।		

২. ব্যয় ও লোকসান

(ক) ব্যবস্থাপনা, ট্রাস্টিশীপ, প্রশাসনিক এবং অন্যান্য পরিচালন ব্যয়;		
(খ) বিনিয়োগ মূল্যহ্রাস/লোকসানের সঞ্চিতি;		
(গ) সন্দেহমূলক আয়ের সঞ্চিতি;		
(ঘ) সন্দেহমূলক জমা/চলতি সম্পদের সঞ্চিতি;		
(ঙ) বিনিয়োগ বিক্রয়/পরিশোধ (redemption) (আন্তঃ স্কীম হস্তান্তর/বিক্রয় ব্যতিরেকে) হইতে লোকসান;		
(চ) বিনিয়োগের আন্তঃ স্কীম হস্তান্তর/বিক্রয়ে লোকসান।		

৩. মোট নীট লাভ

বিজ্ঞপ্তিকৃত সংক্ষিপ্ত ব্যালেন্স শীটের বিজ্ঞাপনের বিষয়বস্তু

.....মিউচ্যুয়াল ফান্ড

.....তারিখের ব্যালেন্স শীট

বিভিন্ন স্কীমের নাম.....

	চলতি অর্ধ-বৎসর	পূর্ববর্তী অর্ধ-বৎসর

৪. দায়

(ক) ইউনিট মূলধন;

(খ) রিজার্ভ এবং উদ্বৃত্ত;

(গ) ইউনিট প্রিমিয়াম রিজার্ভ;

(ঘ) অন্যান্য রিজার্ভ।

৫. ঋণ ও ধার

(ক) ব্যাংক হইতে;

(খ) অন্যান্যদের নিকট হইতে।

৬. চলতি দায় ও সঞ্চিতি

(ক) বিনিয়োগের লোকসান/মূল্যহ্রাস বা ঘাটতির সঞ্চিতি;

(খ) সন্দেহমূলক আয়/জমার সঞ্চিতি;

(গ) প্রস্তাবিত আয় বণ্টন;

(ঘ) অন্যান্য চলতি দায় ও সঞ্চিতি।

মোট

১. সম্পদ

(ক) বিনিয়োগ;

(খ) সাধারণ ও অগ্রাধিকারযুক্ত শেয়ার;

(গ) ব্যক্তিগতভাবে প্রদত্ত (placed) ডিবেঞ্চার/বন্ড;

(ঘ) স্বীকৃত স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত ডিবেঞ্চার ও বন্ড বা তালিকাভুক্তির অপেক্ষায় আছে এইরূপ;

(ঙ) মেয়াদী ঋণ;

(চ) সরকারী সিকিউরিটিজ;

(ছ) অন্যান্য।

২. জমা

(ক) তফসিলী ব্যাংকে জমা

(খ) অন্যান্যদের নিকট জমা

৩. অন্যান্য চলতি সম্পদ

(ক) নগদ ও ব্যাংক উদ্বৃত্ত;

(খ) অন্যান্য।

৪. স্থগিতকৃত রাজস্ব ব্যয় [যে পরিমাণ অবসায়িত (written-off) হয় নাই]

মোট

নোট:

১. বিনিয়োগ মূল্যায়নের হিসাব নীতি উল্লেখ করিতে হইবে;

২. বিনিয়োগ যদি ক্রয়মূল্য বা লিখিত মূল্যে প্রদর্শিত হয় তাহা হইলে বিনিয়োগের উপরোল্লিখিত প্রত্যেক শ্রেণীর সমষ্টিগত বাজার মূল্য পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে;

৩. নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগের সামষ্টিক প্রদর্শিত মূল্য ও বাজারমূল্য বিনিয়োগের প্রত্যেক শ্রেণীর জন্য পৃথকভাবে উল্লেখ করিতে হইবে। (নিষ্ক্রিয় বিনিয়োগ অর্থ এমন কোন বিনিয়োগ যাহা হইতে মিউচ্যুয়াল ফান্ডের হিসাব বর্ষে শেষ পর্যন্ত দুই বৎসরের বেশি সময় ধরিয়া সুদ বা লভ্যাংশ হিসাবে কিছুই প্রাপ্তি ঘটে নাই।)

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে
মনির উদ্দিন আহমদ
চেয়ারম্যান

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
১০ই ফেব্রুয়ারী ১৯৯৪
৮ম খণ্ড– বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

প্রজ্ঞাপন

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সভা সংক্রান্ত) বিধিমালা, ১৯৯৪

নং এসআরও ৫০ – আইন/৯৪।– সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৫ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সরকার নিম্নরূপ বিধিমালা প্রণয়ন করিলঃ

১। **সংক্ষিপ্ত শিরোনাম**।– এই বিধিমালা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (সভা সংক্রান্ত) বিধিমালা, ১৯৯৪ নামে অভিহিত হইবে।

২। **সংজ্ঞা**।– বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়–

(ক) 'আইন' অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন);

(খ) 'কমিশন' অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন;

(গ) 'সভা' অর্থ আইনের ধারা এ উল্লিখিত কমিশনের সভা;

(ঘ) 'চেয়ারম্যান' ও 'সদস্য' অর্থ আইনের ধারা ২(খ) ও ২(ঢ)-তে উল্লিখিত কমিশনের চেয়ারম্যান ও কমিশনের সদস্য।

৩। **কমিশনের সভা**।– আইনের ৭ ধারা অনুযায়ী কমিশনের সভা অনুষ্ঠিত হইবে।

৪। **সভার সংখ্যা**।– বছরে অন্যূন ছয়টি সভা অনুষ্ঠিত হইবে, তবে চেয়ারম্যান প্রয়োজন মনে করিলে জরুরী ভিত্তিতে যে কোন সময় অতিরিক্ত সভা আহবান করিতে পারিবেন।

৫। **সভার স্থান**।– কমিশনের প্রধান কার্যালয়ে সভা অনুষ্ঠিত হইবে; তবে চেয়ারম্যান প্রয়োজন মনে করিলে অন্য যে কোন জায়গায় সভার স্থান নির্ধারণ করিতে পারিবেন।

৬। **সভা অনুষ্ঠানের সময়**।– সভা অনুষ্ঠানের তারিখ ও সময় চেয়ারম্যান কর্তৃক নির্ধারিত হইবে এবং বিধি ৭ এ উল্লিখিত নোটিশের মাধ্যমে চেয়ারম্যানের নির্দেশে সভা আহ্বান করা হইবে।

৭। **সভার নোটিশ**।– (১) সভা অনুষ্ঠানের তরিখের অন্তত সাত দিন পূর্বে সভার স্থান, তারিখ ও সময় উল্লেখপূর্বক একটি লিখিত নোটিশ প্রত্যেক সদস্যের নিকট পৌঁছাইতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, জরুরী পরিস্থিতিতে সাত দিন অপেক্ষা কম সময়ের নোটিশেও সভা আহ্বান করা যাইবে;

(২) সদস্যগণকে ব্যক্তিগতভাবে বা তাহাদের ক্ষমতাপ্রাপ্ত প্রতিনিধির নিকট বা কমিশনের কার্যালয়ে সংরক্ষিত তাহাদের ঠিকানায় রেজিষ্টার্ড ডাকে বা বার্তাবাহক মারফত নোটিশ প্রেরণ করা যাইবে;

তবে শর্ত থাকে যে, ডাকযোগে নোটিশ প্রেরণের ক্ষেত্রে যথাযথ ষ্ট্যাম্পযুক্ত করিয়া কোন নোটিশ ডাকযোগে প্রেরণ করা হইলেই উক্ত নোটিশ যথাযথভাবে প্রেরিত হইয়াছে বলিয়া গণ্য হইবে।

৮। **আলোচ্যসূচী**।– প্রতিটি সভার আলোচ্যসূচী চেয়ারম্যান কর্তৃক নির্ধারিত হইবে এবং উহা সভার নোটিশে উল্লেখ করিতে হইবে।

৯। **সভার কার্যবিবরণী**।– (১) প্রতিটি সভার কার্যবিবরণী লিপিবদ্ধ করিয়া রাখা হইবে এবং উহা পরবর্তী সভায় অনুমোদন করাইতে হইবে;

(২) কোন সভার কার্যবিবরণী অনুমোদনের উদ্দেশ্যে উহা পরবর্তী সভায় উপস্থিত সদস্যগণকে পড়িয়া শুনাইতে হইবে এবং লিপিবদ্ধ বিষয় সম্পর্কে কাহারও কোন আপত্তি আছে কিনা তাহা বিবেচনান্তে চেয়ারম্যান কার্যবিবরণীতে দস্তখত দিবেন এবং এইরূপে দস্তখতকৃত কার্যবিবরণী অনুমোদিত বলিয়া গণ্য কইবে।

১০। **সভার কোরাম, ভোটগ্রহণ, ইত্যাদি**।– (১) একজন সার্বক্ষণিক সদস্যসহ ৩ (তিন) জন সদস্য সমন্বয়ে কমিশনের সভার কোরাম গঠিত হইবে।

(২) কমিশনের সভায় উপস্থিত সদস্যদের সংখ্যাগরিষ্ঠ ভোটে সিদ্ধান্ত গৃহীত হইলে এবং ভোটের সমতার ক্ষেত্রে সভাপতিত্বকারী ব্যক্তির দ্বিতীয় বা নির্ণায়ক ভোট প্রদানের ক্ষমতা থাকিবে।

(৩) ভোট প্রদানের পদ্ধতি সংশ্লিষ্ট সভার সভাপতি নির্ধারণ করিবেন।

১১। **সভার সভাপতি**।– চেয়ারম্যান কমিশনের সকল সভায় সভাপতিত্ব করিবেন, এবং তাহার অনুপস্থিতিতে কমিশনের ভাইস-চেয়ারম্যান সভাপতিত্ব করিবেন।

১২। **আমন্ত্রিত ব্যক্তি**।– সভার কোন সুনির্দিষ্ট বিষয়ে মতামত বা বক্তব্য পেশ করিবার উদ্দেশ্যে চেয়ারম্যান সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে আমন্ত্রণ জানাইতে পারিবেন এবং সবার সিদ্ধান্ত অনুসারে আমন্ত্রিত ব্যক্তির মতামত বা বক্তব্য সভার কার্যবিবরণীতে লিপিবদ্ধ করা হইবে।

১৩। **সভায় যোগদানের সম্মানী**।– (১) সভায় যোগদানের জন্য চেয়ারম্যান ও সার্বক্ষণিক সদস্য ব্যতীত অন্যান্য সদস্যগণ প্রতিদিনের জন্য ৭৫০ টাকা বা কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত হইলে তদপেক্ষা কম সম্মানী পাইবেন।

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (PROHIBITION OF INSIDER-TRADING) REGULATIONS, 1995

NOTIFICATION

DATED 24.8.1995

S.R.O. No. 149-Ain/95 - In exercise of the power conferred by section 25 of the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993), the Securities and Exchange Commission, with the prior approval of the Government, makes the following regulations: -

1. **Short title.**- These regulations may be called the Securities and Exchange Commission (prohibition of insider-trading) Regulations, 1995.

2. **Definitions.**- In these regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context, -

(a) "Act" means the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV 0f 1993);

(b) "company" means any public limited company registered under the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994), or under any other law in force before the commencement of that Act, and includes any other organization issuing securities;

(c) "person" includes any company, partnership firm and any organization dealing in securities;

(d) "price-sensitive information" means any such information which, if published, may influence market price of the concerned security and includes the following information, namely: -

(i) report in respect of the financial condition of the company or any basic information in respect thereof;

(ii) information relating to dividend;

(iii) decision for giving right share to security-holders, issuing bonus or giving similar other privilege;

(iv) decision of the company for purchasing or selling any immovable property;

(v) information relating to BMRE or establishment of new unit of the company;

(vi) basic change in the field of the company's activities (e.g. produced goods, preparation and implementation of plan or policy decision in respect thereof, etc,);

(vii) any other information determined by the Commission by notification in the official Gazette.

(e) "insider" means –

(i) any such person who is a director, principal stock holder, managing agent, banker, auditor, adviser, officer or employee of any company;

(ii) any such person who may know any price-sensitive information or may be considered to have the opportunity of knowing the said information because of his connection with any person mentioned in sub-clause (i) or because of any connection with the company or because of his position;

(f) "insider-trading" means buying or selling or transferring by any other means of any security by any insider on the basis of price- sensitive information.

3. **Restrictions on the supply of price-sensitive information.**- (1) Expect for the purpose of any law for the time being in force, the company's articles of association and any rules or regulations applicable to the company, no insider shall supply to any other person any price-sensitive information.

(2) The Commission may, by order published in the official Gazette, determine the procedure for the supply of any kind of price-sensitive information.

4. **Prohibition of insider-trading, etc.** - No person shall either himself or through any other person deal in any insider trading nor shall he give any personal advice or help in respect of such trading.

5. **Consequences of insider-trading, etc.**- If any person contravenes the provision of regulation 4, the Commission may, without prejudice to his other liabilities under the Act or the validity of the provision relating to the penalty imposable upon him, take the following actions against him, namely:-

(a) if the said person is a stock-broker or stock-dealer or authorized representative or any other intermediary licensed for dealing in securities, the Securities and Exchange Commission may cancel or suspend his licence under the Dealer, Stock-broker or Sub-broker Regulations, 1994[1] or any other regulations;

(b) may direct him to take over the charge of the share or stock acquired through insider-trading for a specified period or not to transfer the said security for a specified period, and may direct the company concerned not to give effect to such transfer or not to take any consequential action in accordance with the said transfer:

Provided that the Commission shall not take any such action without giving the person concerned a reasonable opportunity of being heard:

Provided further that, the Commission may, if it deems necessary in any special case, by recording the reason in writing, give necessary order for any interim period under clause (b) before giving any opportunity of being heard under the first proviso.

6. **Inquiry.** - (1) If, on the basis of the information received by the Commission, it appears to the Commission that any person has violated the provision of regulation 4, it may, for the purpose of inquiry into the matter, appoint an inquiry officer or an inquiry committee consisting of more than one person, hereinafter referred to as the inquirer, and may, if it deems necessary, include an auditor in such committee.

(2) The inquirer shall, before starting the inquiry, inform the person concerned by notice in writing about the subject-matter of the inquiry and, if necessary, may direct the said person to submit the relevant documents, books of accounts and other papers and information, and the person concerned shall be bound to comply with such direction.

---

1 Regulations 1994 have been repealed by the Securities and Exchange Commission (Stock-Dealer, Stock-Broker and Authorised Representative) Rules, 2000.

(3) The inquirer may, at any reasonable time, examine any documents, books of accounts and information related to his inquiry, and may collect extracts or copies thereof and may question any person concerned, and all persons connected therewith shall be bound to give necessary co-operation to the inquirer.

(4) If any person fails to produce any documents, books of accounts or any other information in accordance with the direction of the inquirer or refuses to answer to the questions of the inquirer or does not co-operate with him or if the inquirer thinks that he is avoiding the questioning, he may submit report to that effect to the Commission and the Commission may take different necessary actions according to the law in force.

(5) If , on the basis of information received during the inquiry, it appears to the inquirer that in the interest of inquiry it is necessary to take over the charge of any share or stock or to impose restriction upon its transfer for an interim period, he may submit an interim report to that effect to the Commission and the Commission, after consideration of the said report, may take over the charge of the said share or stock for a specified period or may make such other appropriate order in respect thereof, as it deems fit.

(6) The inquirer shall, after completion of the inquiry, submit a report to the Commission within the time specified by it.

7. **Consideration of inquiry report and taking of decision.**- On receipt of the inquiry report, the Commission may, after consideration thereof, give necessary order or direction in accordance with the regulation or may, according to the circumstances, order further inquiry or may give such other order or direction, as it deems necessary, within the purview of law for the protection of the interest of investors.

8. **Shares and stocks, etc. taken over charge of.** - Where the charge of any share or stock is taken over under regulation 5(1) (b) or regulation 6 (5), the Commission shall preserve the said share or stock properly and return the said share or stock to its owner after the expiry of the specified period.

9. **Appeal.**- A person aggrieved by an order given under regulation 5, 6 (5) or 7 may file an appeal against that order under the Securities and Exchange Commission (Appeal) Regulations, 1995.

SULTAN-UZ-ZAMAN KHAN
Chairman
Securities & Exchange Commission

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (APPEAL) REGULATIONS, 1995.

NOTIFICATION

DATED 25th MAY, 1995

No. S. R. O. 76 - Ain/95 - In exercise of the power conferred by section 25 of the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993), the Securities and Exchange Commission makes, with the prior approval of the Government, the following regulations: -

1. **Short title and commencement.**- (1) These regulations may be called the Securities and Exchange Commission (Appeal) Regulations, 1995.

(2) They shall come into force on the day of their publication in the official Gazette.

2. **Definitions.**- In these regulations, unless there is anything repugnant in the subject or context, -

(a) "Prescribed form" or "form" means the form appended to these regulations;

(b) "Representative" means a person authorized in writing by the appellant or the opposite party as mentioned in regulation 3 (6) (a) (b) or (c);

(c) "Opposite party" means any person connected with the concerned order and shown as an opposite party in the prescribed form, and includes any other person shown by the Commission as an opposite party:

Provided that, no member, officer or employee of the Commission shall be shown as an opposite party;

(d) "Person" includes any company, body corporate, partnership firm or any other organization.

3. **Form of appeal or procedure for filing appeal.**- (1) An appeal shall be filed in the prescribed form before any officer specified by the Commission in this behalf.

(2) An appeal against more than one order shall not be filed in one form.

(3) In the specified part of the form, the relevant facts and grounds for appeal shall be mentioned clearly and in brief, and the irrelevant or redundant statements shall be avoided, provided that for the purpose of submitting those statements separate sheets of paper may be used.

(4) If the appellant mentions any opposite party in the prescribed form or if the Commission identifies any person as an opposite party, the appellant shall file an additional copy of the filled up form of appeal and each document submitted, and the Commission shall send the said form and document to the opposite party along with the notice to be sent under regulation 5 (2).

(5) The following documents shall be submitted along with the form, namely: -

(a) two attested copies of the order against which the appeal is to be filed;

(b) necessary documents and facts in support of the grounds;

(c) pay order or demand draft showing payment of taka 500/- as fee in favour of the Commission.

(6) The appellant himself or any of the following persons authorized by him in writing may file an appeal, namely: -

(a) any lawyer receiving certificate for legal practice from the Bangladesh Bar Council;

(b) any chartered account or cost and management accountant;

(c) any other person who is capable to submit the statements of the appellant regarding the facts of appeal.

4. **Limitation for appeal.**- If any person is aggrieved by any order of any member or officer of the Commission, he may file an appeal against that order within 30 days thereof and no appeal filed thereafter shall be entertained:

Provided that, if the appellant can satisfy the Commission to the effect that he had reasonable cause for not filing the appeal within the said period, the Commission may receive the appeal for consideration even after the expiry of the said period.

5. **Hearing of appeal.**- (1) The officer mentioned in regulation 3 (1) shall, after preliminary examination of the documents of appeal filed under regulation 3, submit the appeal, together with his comments, to the Commission.

(2) If the appeal is filed within 30 days specified in regulation 4, the Commission shall send a notice in writing to the appellant or to his representative and the opposite party, if any, fixing a date for hearing within 30 days following the filing of appeal.

(3) If the appeal is not filed within the specified period, and the Commission is not satisfied regarding the cause shown by the appellant for that, the Commission shall inform in writing the appellant or his representative about its decision within 30 days of the filing of the appeal; otherwise the Commission shall issue a notice under sub regulation (2).

(4) The opposite party shall submit its statements in writing in brief within the time specified in the notice or extended by the Commission and shall also submit necessary documents in support of its statements.

(5) The Commission shall not generally adjourn the hearing, but in any unavoidable circumstances it may adjourn the hearing, by showing reasons therefor in writing, for not more than 15 days, and shall inform the appellant and the opposite party or their representatives present about the adjourned date orally or, if necessary, in writing.

(6) On every date of hearing, the appellant and the opposite party themselves or, as the case may be, their representatives shall be present.

(7) On the date of hearing, if the parties to the appeal or their representatives are present, the Commission shall give them reasonable opportunity for submitting their statements and, in the case of absence of any party or both the parties, the appeal may be rejected after due consideration or any other necessary order may be made.

(8) For the convenience of consideration of the appeal, the Commission may direct the appellant or the opposite party to submit any necessary fact or document.

(9) Within 15 days of the completion of hearing of an appeal, the Commission shall record its decision with reasons and a copy of the said order shall be supplied to the appellant and the opposite party or their representatives by post or personally.

6. **Record and register of appeal.**- (1) For every appeal a separate file shall be opened and it shall be preserved for at least 5 years after its disposal.

(2) Oral facts of all appeals shall be preserved in a register.

FORM

[See regulation 3 of the Securities and Exchange Commission (Appeal) Regulations, 1995]

Form of Appeal

To : Securities and Exchange Commission.

Name and address of the appellant: .....
.....

Name and address of opposite party (if any) : .....
.....

(N. B – No member, officer or employee of the Commission shall be shown as an opposite party)

Sir,

I beg humbly to submit that I do hereby file this appeal against the order no. ..... dated ..... of the Commission in view of the following events and grounds. For this purpose, I submit the following documents herewith:

(a) Two attested copies of the said order;
(b) Pay order / demand draft showing payment of Tk. 500/- as fee;
(c) Other documents (please see the list enclosed at the bottom of the form)

1. Events: (please state here the relevant events in brief, avoid redundant statements, use additional sheets, if necessary)

2. Grounds: (here state the grounds in brief for the appeal, avoid redundant statement, use additional sheets, if necessary)

3. Prayer: in view of the above facts, I pray for the following relief: -

(a)
(b)
(c)

4. Name, address/telephone of the representative, if any: .....
.....
(written authority shall have to be filed)

Affirmation

The above facts and documents submitted are true and correct to my knowledge.

Date:.....

.....
(Signature of appellant)

Name:

Address:

Telephone:

Date:.....

.....
(Signature of representative)
Name:
Address:
Telephone:

List of enclosed documents:

Date:.....

(signature of appellant / representative)

SULTAN – UZ- ZAMAN KHAN
Chairman
Securities and Exchange Commission
Dhaka

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (MARKET MAKING) RULES, 2000 DATED 13.12.2000

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
বৃহস্পতিবার, জানুয়ারী ১৮, ২০০১

৮ম খণ্ড– বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা

প্রজ্ঞাপন

তারিখ: ৩রা ডিসেম্বর, ২০০০

নং এসইসি/এসআরএমআইডি/ ২০০০-৯২৫/২১৭৯– সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন , পূর্ব প্রকাশান্তে, নিম্নরূপ বিধিমালা প্রণয়ন করিল, যথাঃ-

১। সংক্ষিপ্ত শিরোনাম।– এই বিধিমালা "সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০" নামে অভিহিত হইবে।

২। সংজ্ঞা।– (১) বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়–

(ক) "অধ্যাদেশ" অর্থ Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969);

(খ) "অনুমোদিত সিকিউরিটি" অর্থ কমিশন কর্তৃক এই বিধিমালার অধীন বাজার সৃষ্টিকরণ এর জন্য অনুমোদিত কোন সিকিউরিটি;

(গ) 'আইন' অর্থ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন);

(ঘ) "নিবন্ধন সনদ" অর্থ আইনের ধারা ১০ এ উল্লিখিত নিবন্ধিকরণ সার্টিফিকেট, যাহা এই বিধিমালা অনুসারে প্রদান করা হয়;

(ঙ) "ফরম" অর্থ তফসিল-এ বিধৃত কোন ফরম;

(চ) "বাজার সৃষ্টিকারী" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যিনি কমিশন কর্তৃক এতদুদ্দেশ্যে প্রদত্ত নিবন্ধন সনদের ভিত্তিতে কোন ষ্টক এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে কোন অনুমোদিত সিকিউরিটির বাজার সৃষ্টি (Market Making) এর জন্য নিযুক্ত থাকেন;

(ছ) "বাজার সৃষ্টিকারী" (Market Making) অর্থ কোন অনুমোদিত সিকিউরিটির তারল্য ও উপযুক্ত মূল্য নিশ্চিতির লক্ষ্যে উহার ক্রয় ও বিক্রয়ের নিমিত্ত উহার গভীরতা (Number of tradable lot) সহ ক্রমাগতভাবে উভয় দর (two way price) উল্লেখ করা;

(জ) "ষ্টক একচেঞ্জ" অর্থ অধ্যাদেশ এর অধীনে রেজিষ্ট্রেশন সনদপ্রাপ্ত কোন ষ্টক এক্সচেঞ্জ;

(ঝ) "T" অর্থ কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি ক্রয় বা বিক্রয়ের দিন।

(২) এই বিধিমালায় ব্যবহৃত যে সকল শব্দ বা অভিব্যক্তির (expression) সংজ্ঞা প্রদান করা হয় নাই সেই সকল শব্দ বা অভিব্যক্তি যে অর্থে আইন, অধ্যাদেশ এবং কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) এ ব্যবহৃত হইয়াছে সেই অর্থে ব্যবহৃত হইবে।

৩। **নিবন্ধন সনদ ব্যতীত বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে কাজ করা নিষিদ্ধ।**– এই বিধিমালার অধীন প্রদত্ত ও বলবৎ নিবন্ধন সনদ ব্যতীত কোন ব্যক্তি বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে কাজ করিতে পারিবেন।

৪। **নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্যতা।**– কোন ব্যক্তি বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির যোগ্য হইবে না, যদি উহা–

(ক) কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, তফসিলী ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান না হয়;

(খ) কোন ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার হিসাবে সনদ প্রাপ্ত কোম্পানী না হয়;

(গ) উহার কোন উদ্যোক্তা বা পরিচালক এর সাথে কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি ইস্যুয়ার কোম্পানীর কোন প্রকার সংশ্লিষ্টতা থাকে;

(ঘ) উহার কোন উদ্যোক্তা বা পরিচালক–

(অ) সিকিউরিটিজ সংক্রান্তসহ কোন জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধে অভিযুক্ত বা দণ্ডিত হয়;

(আ) আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা মানসিক বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হয় অথবা ব্যাংক ঋণ কিংবা আয়কর খেলাপী হয়।

(ঙ) কমিশন কর্তৃক লিখিত আদেশ দ্বারা নির্ধারিত অন্য কোন যোগ্যতার অধিকার বা অযোগ্যতা হইতে মুক্ত না হয়।

৫। **নিবন্ধন সনদের জন্য আবেদনপত্র দাখিল, বিবেচনা ইত্যাদি।**– (১) নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য নিম্নবর্ণিত ফরমে কমিশনের নিকট আবেদন করিতে হইবে, যথা–

(ক) ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে, ফরম ক-তে;

(খ) অন্যান্য ক্ষেত্রে, ফরম খ-তে।

(২) আবেদন পত্রের সাথে পঁচিশ হাজার টাকার অফেরতযোগ্য আবেদন ফিস সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এর বরাবরে জমা দেখাইয়া ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করিতে হইবে।

(৩) আবেদন পত্রের সাথে ফরমে উল্লেখিত তথ্যাদির সমর্থনে প্রয়োজনীয় কাগজপত্র, এবং কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত হইলে, অতিরিক্ত কাগজপত্র ও তথ্যাদি নির্দেশ মোতাবেক, দাখিল করিতে হইবে।

(৪) কোন আবেদনপত্র যে কোন প্রকারে অসম্পূর্ণ থাকিলে তাহা সরাসরি অগ্রাহ্য হবার যোগ্য হইবে।

(৫) আবেদন সম্পর্কে সচেতন হইলে উহা প্রাপ্তির অনধিক পঁয়তাল্লিশ দিনের মধ্যে কমিশন উহা মঞ্জুর করিয়া ফরম গ-তে নিবন্ধন সনদ প্রদান করিবে; অন্যথায়, লিখিত কারণ উল্লেখপূর্বক, উহা নামঞ্জুর করিবে এবং উক্ত সিদ্ধান্ত আবেদনকারীকে জানাইয়া দিবে।

(৬) নিবন্ধন ফিস বাবদ দুই লক্ষ টাকা কমিশনের বরাবরে জমা দেখাইয়া ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করা হইলে প্রদত্ত নিবন্ধন সনদ কার্যকর হইবে, যাহা কমিশন কর্তৃক আবেদনকারীকে অবহিত করা হইবে এবং যাহার একটি অনুলিপি সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে প্রদান করা হইবে।

৬। **নিবন্ধন সনদের মেয়াদ ও নবায়ন।**– (১) এই বিধিমালার বিধান সাপেক্ষে কোন নিবন্ধন সনদের মেয়াদ হইবে উহা প্রদানের তারিখ হইতে এক বৎসর।

(২) নিবন্ধন সনদের মেয়াদ পূর্তির অনূর্ধ ত্রিশ দিন পূর্বে নবায়ন ফিস বাবদ এক লক্ষ টাকা কমিশনের বরাবরে জমা দেখাইয়া ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করা হইলে, নিবন্ধন সনদের মেয়াদ পরবর্তী এক বৎসরের জন্য নবায়ন করা যাইবে।

(৩) নির্ধারিত সময়ের মধ্যে নবায়ন ফিস জমা করা না হইলে সংশ্লিষ্ট নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা উহার মেয়াদ পূর্তির পর স্থগিত হইয়া যাইবে, এবং সেই ক্ষেত্রে উহা নবায়নের নিমিত্ত প্রতি বৎসর বা উহার অংশ বিশেষের জন্য নবায়ন ফিসের অর্ধেক পরিমান অর্থ জরিমানা হিসাবে উপ-বিধি (২) মোতাবেক কমিশনের বরাবরে জমা করা হইলে, নিবন্ধন সনদের মেয়াদ পরবর্তী প্রযোজ্য এক বৎসরের জন্যে নবায়ন করা যাইবে।

(৪) নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা স্থগিত থাকাকালীন সময়ের জন্যেও নবায়ন ফিস প্রদান করিতে হইবে।

৭। **বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক পালনীয় বিষয়সমূহ**।- (১) প্রত্যেক বাজার সৃষ্টিকারী-

(ক) সর্বোচ্চ সততা, বিশ্বস্ততা, দক্ষতা ও নিষ্ঠার সহিত উহার কাজকর্ম পরিচালনা করিবে এবং আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালার বিধানাবলী, নিবন্ধন সনদের শর্তাবলী এবং সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জের প্রবিধান ও উহার উপ-আইনসমূহ মানিয়া চলিবে;

(খ) কমিশনের নিকট পেশকৃত কোন তথ্য বস্তুগতভাবে ভ্রান্তি পূর্ণ বা অসত্য বলিয়া অবহিত হওয়া মাত্র উহা কমিশনকে জানাইবে;

(গ) কমিশনের নিকট পেশকৃত কোন তথ্য বা বিবরণীতে কোন বস্তুগত পরিবর্তন ঘটিলে অনতিবিলম্বে উহা কমিশনকে অবহিত করিবে;

(ঘ) কমিশন কর্তৃক উহার কোন বিষয় তদন্তকালে উহার সকল সদস্য, পরিচালক, কর্মকর্তা ও অন্যান্য কর্মচারীকে জেরা করার অনুমতিসহ এই ব্যাপারে সর্বাত্মক সহযোগিতা প্রদান করিবে;

(ঙ) উহার কোন বিষয় তদন্তের প্রয়োজনে কমিশন কিংবা তৎকর্তৃক নিযুক্ত কোন তদন্তকারী কর্মকর্তা কর্তৃক তলবকৃত হিসাবরক্ষণ বই, দলিলপত্র এবং অন্যান্য প্রয়োজনীয় তথ্যাদি কমিশন বা তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট পেশ করিবে;

(চ) প্রয়োজনে উহার খরচে কমিশন কর্তৃক নিযুক্ত কোন নিরীক্ষক দ্বারা উহার হিসাবপত্র নিরীক্ষা করার ব্যবস্থা করিবে।

(২) প্রত্যেক বাজার সৃষ্টিকারী উহার সকল হিসাবরক্ষণ বই, দলিলপত্র এবং তথ্যাদি অন্ততঃ দশ বৎসর যথাযথভাবে সংরক্ষণ করিবে।

(৩) প্রত্যেক বাজার সৃষ্টিকারী নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির পনের দিনের মধ্যে কমিশনের পূর্বানুমোদনক্রমে কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত যোগ্যতাসম্পন্ন একজন তদারকী কর্মকর্তা (compliance officer)-কে কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত শর্তাধীনে নিয়োগদান করিবে।

৮। বাজার সৃষ্টিকারীর দায়িত্ব ও কর্তব্য।- (১) বাজার সৃষ্টিকারী অনুমোদিত সিকিউরিটির তারল্য ও উপযুক্ত মূল্য নিশ্চিতকরণের জন্যে যথাযথ ব্যবস্থা নিবে এবং বাজারের আচরণের প্রেক্ষিতে উহার ভূমিকা নির্ধারণ করিবে।

(২) বাজার সৃষ্টিকারী বাজার সৃষ্টির জন্য কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি নিম্নোক্ত শর্তাদি ও প্রক্রিয়ায় নিজ খাতে (own account) ক্রয়-বিক্রয় করিবে-

(ক) ক্রয়াদেশ মূল্য (bid price) এবং বিক্রয় প্রস্তাব মূল্য (offer price) সন্নিহিত (proximate) সময়ে একই হইতে পারিবে না;

(খ) মূল্য নেতা (price leader) এর ন্যায় অনুমোদিত সিকিউরিটিটি ক্রয়-বিক্রয় করা যাইবে না;

(গ) প্রতিটি ক্রয়াদেশ (bid) বা বিক্রয় প্রস্তাব (offer) অন্ততঃ প্রঞ্চাশ হাজার টাকা (বাজার মূল্য) সমপরিমাণ মার্কেট লটের কম হইতে পারিবে না;

(ঘ) কোন নির্দিষ্ট সময়ে ক্রয়াদেশ মূল্য (bid price) ও বিক্রয় প্রস্তাব মূল্য (offer price) পূর্বোক্ত ক্রয়াদেশ মূল্য (bid price) ও বিক্রয়াদেশ মূল্য (offer price) এর চাইতে পাঁচ শতাংশের কম বা বেশী হইতে পারিবে না।

(ঙ) কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত টাকার সমপরিমাণ সিকিউরিটি প্রতিদিন লেনদেন করিতে হইবে;

(চ) প্রযোজ্য ক্ষেত্রে কমিশনের পূর্বানুমতিক্রমে সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক নির্ধারিত ক্রয়াদেশ মূল্য ও বিক্রয় প্রস্তাব মূল্য এর মধ্যকার বিস্তৃতি (spread) পরিপালন করিতে হইবে;

(ছ) প্রদত্ত দরে লেনদেন কার্যকর নিশ্চিত করিতে হইবে;

(জ) সিকিউরিটি ইস্যুয়ার কোম্পানীর নিকট হইতে প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে কমিশন বা অন্য কোন প্রকার আর্থিক সুবিধা গ্রহণ করিতে পারিবে না;

(ঝ) প্রদত্ত দরে একনাগাড়ে অন্ততঃ ত্রিশ মিনিট কোন অনুমোদিত সিকিউরিটির লেনদেন না হইলে বাজারের সাথে সামঞ্জস্য রাখিয়া উহার দর পরিবর্তন করিতে পারিবে, এবং সর্বক্ষেত্রে দর প্রদত্ত সর্বশেষ বাজার মূল্যের নিচে তথা উহার জন্যে প্রযোজ্য সার্কিট ব্রেকারের সীমা অতিক্রম করিতে পারিবে না;

(ঞ) সিকিউরিটি ইস্যুয়ার কোম্পানীর কোন প্লেসমেন্ট হোল্ডার, উদ্যোক্তা, পরিচালক বা কর্মচারীর কোন সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয়ের জন্য গ্রহণ করিতে পারিবে না।

৯। **বাজার সৃষ্টিকরণের জন্যে অনুমোদিত সিকিউরিটির ধরন**।– কেবলমাত্র ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোন সিকিউরিটি বাজার সৃষ্টি এর জন্য অনুমোদিত সিকিউরিটি হইতে পারিবে।

১০। **সেটেলমেন্ট পদ্ধতি**।– (১) T+1 ভিত্তিতে Delivery vs. Payment (DVP) পদ্ধতিতে বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক লেনদেন নিষ্পত্তি করিতে হইবে।

(২) T+2 দিবসে নিষ্পত্তি সংক্রান্ত বিস্তারিত তথ্যাদি বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক ষ্টক এক্সচেঞ্জ ক্লিয়ারিং হাউজে নির্ধারিত পদ্ধতিতে দাখিল করিতে হইবে।

১১। **রিপোর্টিং ইত্যাদি**।– (১) সময়সহ প্রদত্ত দর উল্লেখপূর্বক প্রত্যেক বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক প্রতিদিনের লেনদেন সংক্রান্ত বিস্তারিত তথ্যাদি উহার কমপ্লায়েন্স অফিসারের প্রত্যয়নসহ পরবর্তী দিনের মধ্যে কমিশন ও সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জে দাখিল করাসহ অন্ততঃ দুইটি জাতীয় দৈনিক পত্রিকায় প্রকাশ করিতে হইবে।

(২) প্রতিটি প্রদত্ত দর ও পূর্বোক্ত লেনদেনের দর, পরিমাণসহ, ট্রেডিং মনিটরে অন্ততঃ ত্রিশ মিনিট প্রচার করিতে হইবে।

১২। **তথ্য প্রাপ্তির অধিকার**।– প্রত্যেক বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি ইস্যুয়ার কোম্পানীর নিকট হইতে নিয়মিতভাবে সংশ্লিষ্ট সিকিউরিটির তথ্যসহ ইস্যুয়ার কোম্পানীর সার্বিক কার্যক্রম সংক্রান্ত প্রকাশিত তথ্যাদি পাইবার অধিকার থাকিবে, এবং ইস্যুয়ার কোম্পানী এতদসংক্রান্ত সংশ্লিষ্ট তথ্যাদি বাজার সৃষ্টিকারীকে সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবে।

১৩। **বাজার সৃষ্টিকারীর বাধ্যবাধকতা**।– কোন বাজার সৃষ্টিকারী–

(ক) নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে বাজার সৃষ্টি কার্যক্রম শুরু করিবে;

(খ) প্রতিদিন দর প্রদান করিবে;

(গ) কমিশনের নিকট হইতে অন্ততঃ পনের দিন পূর্বে অনুমতি গ্রহণ ব্যতিরেকে উহার কার্যক্রম বন্ধ বা স্থগিত করিতে পারিবে না।

১৪। **মূলধন**।– (১) বাজার সৃষ্টিকারীর মূলধনের পরিমাণ কমিশন কর্তৃক জারিকৃত প্রজ্ঞাপনের মাধ্যমে নির্ধারণ করা হইবে।

(২) বাজার সৃষ্টিকারী একনাগাড়ে কয়টি অনুমোদিত সিকিউরিটিতে বাজার সৃষ্টি করিতে পারিবে তাহা উহার মূলধনের পরিমাণের ভিত্তিতে কমিশন কর্তৃক জারিকৃত প্রজ্ঞাপনের মাধ্যমে নির্ধারণ করা হইবে।

(৩) কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত নীট মূলধন (net capital) সর্বদা সংরক্ষণ করিতে বাজার সৃষ্টিকারী বাধ্য থাকিবে।

১৫। **প্রতিটি সিকিউরিটির জন্যে বাজার সৃষ্টিকারীর সংখ্যা নির্ধারণ**।- কমিশন সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক প্রদত্ত সুপারিশ বিবেচনা পূর্বক কিংবা নিজ উদ্যোগে প্রতিটি অনুমোদিত সিকিউরিটির জন্য কয়জন বাজার সৃষ্টিকারী থাকিতে পারিবে তাহা প্রজ্ঞাপনের মাধ্যমে নির্ধারণ করিতে পারিবে।

১৬। **পৃথক ট্রেডিং ব্যবস্থার মাধ্যমে ক্রয়-বিক্রয়**।- কেবলমাত্র ষ্টক এক্সচেঞ্জ কর্তৃক এতদুদ্দেশ্যে নির্ধারিত পৃথক ট্রেডিং ব্যবস্থার মাধ্যমে বাজার সৃষ্টি এর জন্যে কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় করা যাইবে।

১৭। **ধার গ্রহণ ও প্রদান (borrowing and leading) খাতে অনুমোদিত সিকিউরিটির ব্যবহার**।- (১) ব্যাংক ঋণসহ ধার গ্রহণ ও প্রদান (borrowing and leading) খাতে কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি সংশ্লিষ্ট বিধিমালা মোতাবেক ব্যবহার করা যাইবে।

(২) উক্ত উদ্দেশ্য ব্যতিরেকে বাজার সৃষ্টিকারী কর্তৃক ক্রয়কৃত কোন অনুমোদিত সিকিউরিটি কেবলমাত্র বাজার সৃষ্টি এর জন্যে বিক্রয় করা যাইবে।

১৮। **অনুমোদিত সিকিউরিটি নির্ধারণ**।- (১) কমিশন, ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশ বিবেচনা পূর্বক, কিংবা নিজ উদ্যোগে, কমিশন কর্তৃক এতদুদ্দেশ্যে জারিকৃত প্রজ্ঞাপনে উল্লিখিত নীতিমালার (criteria) আলোকে অনুমোদিত সিকিউরিটির তালিকা নির্ধারণ করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ বর্ণিত পন্থায় কমিশন কর্তৃক জারিকৃত প্রজ্ঞাপনের মাধ্যমে নিজ তালিকা সংশোধন করা যাইবে।

১৯। **নির্দেশ পালনের বাধ্যবাধকতা**।- এই বিধিমালার উদ্দেশ্য পূরণকল্পে কমিশন কর্তৃক প্রদত্ত যে কোন নির্দেশ পালনে বাজার সৃষ্টিকারী, ষ্টক এক্সচেঞ্জ বা অনুমোদিত সিকিউরিটি ইস্যুয়ার সর্বতোভাবে বাধ্য থাকিবে।

২০। **নিবন্ধন সনদ বাতিল, স্থগিতকরণ, ইত্যাদি**।- (১) কোন বাজার সৃষ্টিকারী এই বিধি অনুসারে যোগ্যতা হারাইলে বা আইন, অধ্যাদেশ, এই বিধিমালা বা নিবন্ধন সনদের কোন শর্ত ভঙ্গ করিলে, বা সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জের প্রবিধান বা উপ-আইন অমান্য করিলে, কমিশন উক্ত বাজার সৃষ্টিকারীর সনদ বাতিল কিংবা কোন নির্ধারিত সময়ের জন্যে সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করিতে পারিবে; তবে শর্ত থাকে যে, এই বিধির অধীনে কোন সনদ বাতিল বা স্থগিতের পূর্বে কমিশন সনদ বাতিল বা স্থগিতকরণের কারণ উল্লেখ পূর্বক সংশ্লিষ্ট বাজার সৃষ্টিকারীকে অন্ততঃ সাত দিনের একটি নোটিশ প্রদানপূর্বক উহার বক্তব্য লিখিতভাবে উপস্থাপনের সুযোগ প্রদান করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর অধীনে নোটিশ প্রাপ্তির পর সংশ্লিষ্ট বাজার সৃষ্টিকারী তাহার বক্তব্য নির্ধারিত সময়ের মধ্যে উপস্থাপন করিলে সেই ক্ষেত্রে কমিশন উক্ত বক্তব্য বিবেচনাক্রমে, এবং প্রয়োজনে উহার প্রধান নির্বাহীকে ব্যক্তিগত বা প্রতিনিধির মাধ্যমে শুনানীর সুযোগ প্রদান করিয়া, প্রস্তাবিত বাতিল বা স্থগিতকরণ সম্পর্কে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিবে এবং সিদ্ধান্তটি লিখিতভাবে সংশ্লিষ্ট বাজার সৃষ্টিকারীকে জানাইয়া দিবে, এবং সিদ্ধান্তের একটি অনুলিপি সংশ্লিষ্ট ষ্টক এক্সচেঞ্জকে প্রদান করিবে।

(৩) কমিশন কোন বিশেষ ক্ষেত্রে যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হন যে, এই বিধির অধীনে কোন নিবন্ধন সনদ বাতিলের সিদ্ধান্ত গ্রহণের পূর্বেই সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করা প্রয়োজন তাহা হইলে, কমিশন উপ-বিধি (১) এর শর্তাংশ অনুসারে নোটিশ জারির পূর্বে বা পরে যে কোন সময় উক্ত সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করিতে পারিবে, এবং তাহা করা হইলে সিদ্ধান্তটি সম্পর্কে সংশ্লিষ্ট বাজার সৃষ্টিকারী ও ষ্টক এক্সচেঞ্জকে অবহিত করিবে।

(৪) উপ-বিধি (২) ও (৩) এর অধীনে কোন নিবন্ধন সনদের কার্যকারিতা স্থগিত করা হইলে সংশ্লিষ্ট বাজার সৃষ্টিকারী উক্ত সনদের ভিত্তিতে কোন কাজকর্ম করিতে পারিবে না।

২১। **বিশেষ ক্ষেত্রে অন্যান্য শাস্তিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ**।- এই বিধির অধীন বাজার সৃষ্টিকারীর বিরুদ্ধে যে কোন ব্যবস্থাই গ্রহণ করা হউক না কেন কমিশন, বিশেষ ক্ষেত্রে প্রয়োজন মনে করিলে, আইন বা অধ্যাদেশের আওতায় প্রযোজ্য অন্যান্য যে কোন শাস্তিমূলক ব্যবস্থাও গ্রহণ করিতে পারিবে।

তফসিল
(ফরমসমূহ)
ফরম ক

[সিকিউরিটি ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(১)(ক) দ্রষ্টব্য]
বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নিকট দরখাস্ত

১। দরখাস্তকারীর নাম ঃ

২। দরখাস্তকারীর ঠিকানা ঃ

[ঠিকানা পরিবর্তিত হইলে উহা তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ষ্টক একচেঞ্জ ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে।]

৩। দরখাস্তকারী যে ষ্টক এক্সচেঞ্জের সদস্য উহার

(ক) নাম ও ঠিকানা ঃ

(খ) সদস্য হিসাবে কোড নং ঃ

(গ) সদস্য হওয়ার তারিখ ঃ

৪। দরখাস্তকারী কি হিসাবে সনদ প্রার্থী (অপ্রয়োজনীয়টি কাটিয়া দিন) ঃ ষ্টক ডিলার/ষ্টক ব্রোকার

৫। দরখাস্তকারীর আইনগত মর্যাদা (অপ্রয়োজনীয়টি কাটিয়া দিন) ঃ কোম্পানী/সংবিধিবদ্ধ সংস্থা

৬। দরখাস্তকারীর পক্ষে স্বাক্ষরকারী ব্যক্তির নাম ঃ

৭। দরখাস্তকারীর (ক) অফিসের ফোন/ফ্যাক্স/ই-মেইল নং ঃ

(খ) প্রধান নির্বাহীর বাসার ফোন/ফ্যাক্স/ই-মেইল ঃ

৮। দরখাস্তকারী কোম্পানীর পরিচালকগণের নাম, ঠিকানা এবং অন্য যে সকল কোম্পানীতে/প্রতিষ্ঠানে মালিকানা বা ব্যবসায়িক সম্পর্ক রহিয়াছে তাহার বিবরণ ঃ

৯। দরখাস্তকারীর সিকিউরিটি ব্যবসায়ে অভিজ্ঞতা ঃ

১০। দরখাস্তকারীর নীট মূলধন স্থিতি (..... তারিখ) [নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিল করুন] ঃ

১১। দরখাস্তকারী কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, পোর্টফোলিও ম্যানেজার, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাস্টি, হেফাজতকারী বা সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী কিনা? ঃ

১২। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দণ্ডিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায় এবং কোন অপরাধে– ঃ

১৩। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন কোথায়– ঃ

১৪। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন ব্যাংকের ঋণখেলাপী কিনা? হইলে কোন ব্যাংক এবং কত টাকা– ঃ

১৫। দরখাস্তকারীর অনুমোদিত প্রতিনিধি (যদি থাকে) এর ঃ

(ক) নাম ঃ

(খ) পিতার নাম ঃ

(গ) স্থায়ী ঠিকানা ঃ

(ঘ) বর্তমান ঠিকানা ঃ

(ঙ) অফিসের ঠিকানা ঃ

(চ) শিক্ষাগত যোগ্যতা ঃ

১৬। দরখাস্তকারীর কর্মচারীর সংখ্যা ঃ

১৭। অন্যান্য তথ্যাদি ঃ

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য ও সঠিক।

তারিখ:.....

.....
দরখাস্তকারীর স্বাক্ষর ও সীল

ষ্টক এক্সচেঞ্জের সুপারিশ

এই মর্মে প্রত্যয়ন করা যাইতেছে যে, উপরোক্ত দরখাস্তকারী ..... (নাম লিখুন) অত্র ..... ষ্টক এক্সচেঞ্জের একজন সদস্য। উহার সদস্য কোড নং ..... এবং সদস্য ভুক্তির তারিখ .....। বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে উহাকে সনদ প্রদানের জন্য সুপারিশ করা হইল।

.....

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা/সচিব

নাম:.....

পদবী ও সীল .....

তারিখ:.....
(অপ্রয়োজনীয় অংশ কাটিয়া দিন)

..... ষ্টক এক্সচেঞ্জ

ফরম খ

[সিকিউরিটি ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(১)(ক) দ্রষ্টব্য]

বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্তির জন্য সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নিকট দরখাস্ত

১। দরখাস্তকারীর নাম ঃ

২। দরখাস্তকারীর ঠিকানা ঃ

[ঠিকানা পরিবর্তিত হইলে উহা তিন কার্যদিবসের মধ্যে কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে।]

৩। দরখাস্তকারীর আইনগত মর্যাদা (অপ্রয়োজনীয়টি কাটিয়া দিন) ঃ কোম্পানী/সংবিধিবদ্ধ সংস্থা

৪। দরখাস্তকারীর পক্ষে স্বাক্ষরকারী ব্যক্তির নাম ও প্রদত্ত ক্ষমতার বিবরণ (ক্ষমতা পত্রের অনুলিপি দাখিল করুন) ঃ

৫। দরখাস্তকারীর (ক) অফিসের ফোন/ফ্যাক্স/ই-মেইল নং ঃ

(খ) প্রধান নির্বাহীর বাসার ফোন/ফ্যাক্স/ই-মেইল ঃ

৬। দরখাস্তকারী কোম্পানীর পরিচালকগণের নাম, ঠিকানা এবং অন্য যে সকল কোম্পানীতে/প্রতিষ্ঠানে মালিকানা বা ব্যবসায়িক সম্পর্ক রহিয়াছে তাহার বিবরণ ঃ

৭। দরখাস্তকারীর সিকিউরিটি ব্যবসায়ে অভিজ্ঞতা (যদি থাকে) ঃ

৮। দরখাস্তকারীর নীট মূলধন স্থিতি (..... তারিখে) [নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিল করুন] ঃ

৯। দরখাস্তকারী একটি তফসীলী ব্যাংক/আর্থিক প্রতিষ্ঠান/ মার্চেন্ট ব্যাংকার, পোর্টফোলিও ম্যানেজার ঃ

১০। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দণ্ডিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায় এবং কোন অপরাধে– ঃ

১১। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন কোথায়– ঃ

১২। দরখাস্তকারী বা উহার পরিচালকমণ্ডলীর কোন সদস্য কোন ব্যাংকের ঋণখেলাপী কিনা? হইলে কোন ব্যাংক এবং কত টাকা– ঃ

১৩। দরখাস্তকারীর কর্মচারীর সংখ্যা ঃ

১৪। অন্যান্য তথ্যাদি ঃ

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য ও সঠিক।

তারিখ:.....

.....
দরখাস্তকারীর স্বাক্ষর ও সীল

ফরম গ

[সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) দ্রষ্টব্য]

(কমিশনের মনোগ্রাম)
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

বাজার সৃষ্টিকারী নিবন্ধন সনদ

নিবন্ধন ক্রমিক নং ..... সনদ প্রদানের তারিখ .....

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০ অনুসারে এতদ্বারা .....: নাম লিখুন ..... ঠিকানা ..... কে একজন নিবন্ধনকৃত বাজার সৃষ্টিকারী হিসাবে এই নিবন্ধন সনদ প্রদান করা হইল। তিনি এই সনদে উল্লেখিত শর্তাধীনে সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় এবং এতদসংক্রান্ত কার্যাদি করিতে পারিবেন।

এই নিবন্ধন সনদ ..... তারিখ পর্যন্ত বলবৎ থাকিবে এবং পরবর্তীতে উহা অত্র সনদে নির্দিষ্ট ছকে নবায়ন করা যাইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

.....
সনদ প্রদানকারী কর্মকর্তার স্বাক্ষর

নাম: .....

পদবী ও সীল:.....

সনদ নবায়ন

(বিধি ৮(৪) দ্রষ্টব্য)

যে তারিখ পর্যন্ত নবায়িত	পরিবর্তিত ঠিকানা, আইনগত মর্যাদা, ইত্যাদি	কর্মকর্তার স্বাক্ষর, তারিখ ও সীল
১।		
২।		
৩।		
৪।		
৫।		
৬।		
৭।		
৮।		
৯।		
১০।		

(বাজার সৃষ্টিকারী এর নিবন্ধন সনদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য শর্তাবলী)

সনদের শর্তাবলী

১। এই সনদ বিক্রয়, দান, বন্ধক বা অন্য কোন ভাবে হস্তান্তর বা দায়বদ্ধ করা যাইবে না এবং অন্য কেহ এই সনদের অধীন সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় বা উহার কারবার করিতে পারিবেন না।

২। সনদ প্রাপক Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন), এবং সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (বাজার সৃষ্টিকারী) বিধিমালা, ২০০০ এর অধীন কমিশন কর্তৃক সময় সময় প্রদত্ত বা জারীকৃত আদেশ বা নির্দেশ এবং এই সনদের সকল শর্ত মানিয়া চলিতে বাধ্য থাকিবেন।

৩। সনদ প্রাপক উপরোক্ত বিধিমালা অনুসারে প্রয়োজনীয় হিসাব বহি, রেজিষ্টার, নথিপত্র ও অন্যান্য দলিলাদি সংরক্ষণ করিবেন।

৪। সনদ প্রাপক তাহার বিষয়াবলী কমিশন কর্তৃক তদন্ত বা পরিদর্শনের ক্ষেত্রে তদন্তকারী বা পরিদর্শকের চাহিদা মোতাবেক প্রয়োজনীয় দলিলাদি ও তথ্য সরবরাহ এবং যুক্তিসংগত সকল সহযোগিতা প্রদান করিতে বাধ্য থাকিবেন।

৫। সনদ প্রাপকের নিকট কোন অভিযোগ উত্থাপন করিলে উক্ত অভিযোগ প্রাপ্তির ত্রিশ দিনের মধ্যে সনদ প্রাপক প্রয়োজনীয় প্রতিকার গ্রহণের জন্য যুক্তিসংগত এবং যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেন এবং তৎসম্পর্কে অভিযোগকারীকে অবহিত করিবেন।

৬। প্রতি ইংরেজি পঞ্জিকা বৎসরের ৩১শে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রাপ্ত অভিযোগের প্রকৃতি ও সংখ্যা এবং তৎসম্পর্কে প্রতিকারমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ ও সংশ্লিষ্ট অন্যান্য বিষয়াদি সম্পর্কে সনদ প্রাপক পরবর্তী ত্রিশ দিনের মধ্যে ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনের নিকট প্রতিবেদন দাখিল করিবেন।

৭। বাজার সৃষ্টিকারী যে ষ্টক এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে ক্রয়-বিক্রয় করিবেন উহার সহিত সংশ্লিষ্ট আইন, বিধি, বিধান এবং অন্যান্য প্রযোজ্য শর্ত মানিয়া চলিবেন।

৮। বাজার সৃষ্টিকারী কাঠামোতে বা উহার আইনগত মর্যাদার কোন পরিবর্তন হইলে তাহা উক্ত পরিবর্তনের ত্রিশ দিনের মধ্যে কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিবেন।

৯। বাজার সৃষ্টিকারী তাহার কাজকর্ম পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় অফিস, সরঞ্জাম এবং লোকবলের ব্যবস্থা রাখিবেন।

১০। বাজার সৃষ্টিকারী প্রতি বৎসর একটি নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী কমিশনের নিকট দাখিল করিবেন।

১১। বাজার সৃষ্টিকারী উহার ক্ষেত্রে প্রযোজ্য প্রতিদিন সিকিউরিটি ক্রয়-বিক্রয় করিবেন।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে

মনির উদ্দিন আহমদ
চেয়ারম্যান

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
রবিবার, জুলাই ১৫, ২০০১
[৮ম খণ্ড– বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

DHAKA STOCK EXCHANGE LTD.

MOTIJHEEL, C/A, DHAKA

NOTIFICATION

Dated the 27 June, 2001

Dhaka Stock Exchange (Council and Administration) Regulations, 2000

In exercise of the power conferred by section 34 of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), Dhaka Stock Exchange makes, with the approval of the Securities and Exchange Commission, the following regulations, namely:-

1. **Short title.**- (1) These regulations may be called the Dhaka Stock Exchange (Council and Administration) Regulations, 2000.

2. **Overriding effect.**- These regulations shall have effect notwithstanding anything contained in the articles of association of the Dhaka Stack Exchange or in any regulations or bye-laws thereof.

3. **Definitions.**- In these regulations, unless the context otherwise requires,-

(a) "articles" means the articles of association of the Exchange;

(b) "Chief Executive Officer" or "CEO" means the Chief Executive Officer of the Exchange;

(c) "Commission" or "SEC" means the Securities and Exchange Commission established under the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993) ;

(d) "Council" means the Council of the Exchange;

(e) "Exchange" or "Dhaka Stock Exchange" means the Dhaka Stock Exchange Limited;

(f) "elected councilor" means an elected member of the council;

(g) "issuer" means the issuer of the security listed with the Exchange;

(h) "member" means a member of the Exchange;

(i) "memorandum" means the memorandum of the Exchange;

(j) "non-elected councilor" means a member of the Council other than the elected councilor.

4. **Constitution of Council of the Exchange.**- (1) Of the total number of member of the Council as specified in the articles, fifty percent shall be elected councilors and fifty percent non-elected councilors.

(2) The non-elected councilors shall be selected by the elected councilors with the prior approval of the Commission.

(3) Of the total number of non-elected councilors–

(a) one shall be selected from among investors of listed securities;

(b) one shall be selected from among the listed issuer companies; and

(c) the remainders shall be selected from among distinguished persons who are not associated either with the Exchange or with any of its members.

(4) An elected councilor shall hold office for the period specified in the articles.

(5) A non-elected councilor shall hold office until replaced by the elected councilors with the prior approval of the Commission:

Provided that the Commission may remove any non-elected councilor at any time if it is deemed necessary in the interest of the capital market, and the consequent vacancy shall be filled by the elected councilors within sixty days from the order of removal, and in case of failure to do so the Commission may appoint a person to fill the vacancy.

(6) The Chief Executive Officer shall be an ex-officio councilor of the council without any right to vote.

5. **Quorum.**- At least one-third members of the Council, which shall include at least one from the non-elected councilors, shall constitute a quorum of any meeting of the Council.

6. **Powers of the Council.**- (1) The Council shall be vested with the policy making and resource mobilization powers necessary for the governance of the Exchange.

(2) The Council shall approve the annual budget statements of the Exchange and take all measures necessary for the promotion of the objects and purposes of the Exchange.

(3) The Council shall make and amend all regulations and bye-laws of the Exchange and issue such orders and directions and make such decision as it may deem appropriate for the purposes of the Exchange.

(4) The Council shall prescribe and impose penalties for the violation of regulations and bye-laws adopted by the Exchange and for neglect of or refusal to comply with the orders, directions issued or made by it thereunder.

(5) The Council shall exercise such other powers as may be necessary to ensure that the Exchange is professionally and efficiently run and managed.

(6) In the discharge of its functions, the Council shall not, in any manner, interfere with the exercise of powers and discharge of functions by the Chief Executive Officer and other officers and staff in respect of carrying on the administration and business of the Exchange.

7. **Appointment, removal etc. of the Chief Executive Officer.**- (1) Subject to the prior approval of the Commission, the Council shall appoint a person as a full-time Chief Executive Officer of the Exchange.

(2) The person appointed as the CEO shall not be a member of the Exchange, nor shall he, in any way whatsoever, be associated with any member of the Exchange or with any issuer, and shall not engage himself in any business, directly or indirectly, including trading or dealing in any securities.

(3) The tenure of office of the CEO shall be three years which may be renewed with the prior approval of the Commission.

(4) If the CEO fails to discharge his duties effectively and diligently or is found guilty of misconduct, the Council may, subject to the prior approval of the Commission, remove him from his office by a resolution passed by it in a special meeting convened for the purpose by the votes of at least two-third of its total membership:

Provided that no decision for his removal shall be taken except after giving him a reasonable opportunity of being heard and also after taking into consideration his submission and explanations at the hearing.

(5) The CEO may resign from his office by at least a three months' notice in writing addressed to the Chairman of the Exchange with a copy to the Commission.

(6) The senior-most officer of the Exchange shall act as CEO during the period the office of the CEO remains vacant or the CEO is unable to discharge his functions due to absence, illness or any other cause.

(7) The Commission may appoint the CEO if the Council fails to do so within ninety days of occurrence of the Vacancy in that office.

8. **Power of the Chief Executive Officer.**- (1) Chief Executive Officer shall have full powers to give effect to the policies, directives, guidelines and orders issued either by the Commission or by the Council from time to time, to implement the provisions of laws, rules, regulations and bye-laws and to take such other actions as may be required for these purposes:

Provided that in case of conflict between any policy, directive, guideline or order issued by the Council and also by the Commission on any matter, the policy, directive, guideline or order issued by the Commission shall prevail.

(2) The CEO shall be responsible for–

(a) fee, fair, transparent and efficient operation of the Exchange;

(b) effective administration and efficient financial and general management of the Exchange;

(c) market related information technology and surveillance of trade in the Exchange;

(d) taking disciplinary measures in appropriate cases against persons violating the Exchange regulations or bye-laws;

(e) controlling and directing the officers and staff of the Exchange; and

(f) representating the Exchange before the Commission and other authority concerned.

(3) The CEO shall be a member of all committees constituted by the Council:

Provided that he shall be excluded from any such committee which is constituted by the Council for conducting any enquiry for taking any disciplinary action against him.

(4) In case of emergency, the CEO may exercise any other power not specifically vested in him if he is of the opinion that immediate action is necessary, subject to informing the Chairman of the Council and the Commission simultaneously, but such action shall have to be confirmed by the Council in its meeting that shall be held next after the exercise of such power.

(5) The CEO shall regularly submit reports to the Council, with copy to the Commission, in respect of the activities and functions of the administration and also regarding implementation status of the policies, directives, guidelines and orders issued by the Council or the Commission.

9. **Selection and Disciplinary Committees for officers and staff.**- (1) The Council shall constitute–

(a) selection committee for appointment and promotion of officers of the Exchange other than the CEO;

(b) disciplinary committee for disciplinary action against those officers.

(2) The Chief Executive Officer shall constitute–

(a) selection committee for appointment and promotion of staff of the Exchange;

(b) disciplinary committee for disciplinary action against those staff.

(3) The committee constituted under sub-regulation (1) shall be headed by the CEO and shall consist of members half of whom shall be from the elected councilors and half from non-elected councilors.

(4) The committee constituted under sub-regulation (2) shall consist of officers of the Exchange and shall be headed by a senior officer of the Exchange to be nominated by the CEO.

(5) The CEO shall make appointments and promotions and take disciplinary actions only on the basis of the recommendation made by the selection committee or disciplinary committee, as the case may be:

Provided that the CEO shall furnish to the Council a copy of the disciplinary committee's recommendation for disciplinary action against any staff.

10. **Exclusion of members from certain committees.-** No members shall be included in any committee which is constituted for any matter in which he has any personal interest.

11. **Furnishing notices to the Commission.-** Notice of all meetings of the council, together with the annexures, shall be furnished to the Commission at the time of issue thereof.

12. **Termination of tenure of the existing nominated and appointed councilors.-** Notwithstanding anything contained in the articles, the tenure of the nominated and appointed councilors holding office immediately before the coming into force of these regulations shall stand terminated on the date of selection of the non-elected councilors.

By order of the council
MD. SHAHIQ KHAN
Chairman.

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
বৃহস্পতিবার, জানুয়ারি ৩, ২০০২
গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার
[৮ম খণ্ড– বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION (OVER-THE-COUNTER) RULES, 2001

NOTIFICATION

Dated the 12th December, 2001

No. SEC/CMRRCD/2001-16/31/Admin.-03/04 - 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.** - (1) These rules may be called the Securities and Exchange Commission (Over-the-Counter) Rules, 2001.

(2) These rules shall be applicable for the unlisted and delisted securities and shall come into force with immediate effect.

2. **Definitions.** - (1) In these rules, unless the context otherwise requires,-

(a) "Commission" means the Securities and Exchange Commission (or in short 'SEC') established by সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন);

(b) "delisted security" means a listed security subsequently delisted for any reason whatsoever;

(c) "exchange" means a stock exchange established under the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969);

(d) "listed security " means a security listed with any exchange under its listing regulations;

(e) "over-the-counter" (or in short 'OTC') means the facilities provided by an exchange for the purpose of buying or selling of unlisted or delisted securities under these rules;

(f) "prescribed" means prescribed under these rules with prior approval of the Commission;

(g) "stock-dealer/stock-broker" means a stock-dealer or stock-broker of an exchange who is registered with the Securities and Exchange Commission under সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০;

(h) "unlisted security" means a security issued by a public limited company but not listed with any exchange under the listing regulations.

(2) Words and expressions used herein and not defined, but defined in the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন), the Rules and Regulations made under the said Ordinance and আইন, and the কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) shall have the same meanings respectively assigned to them in the said Ordinance, আইন, Rules and Regulations.

3. **Application for availing OTC facilities.**- (1) The issuer of an unlisted or delisted security shall apply to the exchange, as designated by the Commission, through a stock-dealer/stock-broker in the form prescribed by the exchange for availing the OTC facilities for buying or selling of such security on payment of prescribed fee, etc. to the exchange.

(2) The companies who have not offered securities for public subscription but have issued securities with the consent of, or deemed to have obtained consent from, the Commission shall be eligible for availing OTC facilities subject to the following conditions:-

(a) the paid-up capital of the companies shall be at least taka one crore;

(b) they are regular in holding annual general meetings; and

(c) there are no accumulated losses.

(3) The exchange shall also provide OTC facilities to any issuer of an unlisted or delisted security as directed by the Commission.

4. **Discontinuation, haltage, suspension, etc. of OTC facilities.**- (1) The exchange shall discontinue the OTC facilities for any security at OTC with effect from the date of listing or relisting of the concerned security with any exchange; or at the request of the issuer company concerned-if there remains no public shareholder other than the sponsor-shareholders in the company.

(2) The exchange, or the Commission, as the case may be, may discontinue, halt or suspend any time, the buy or sale of any security at OTC, if it is deemed to be proper in the interest of the investors and the capital market, after giving an opportunity of being heard to the issuer company concerned.

5. **Buy or sale of securities at OTC.**- (1) Buy or sale of securities at OTC shall be conducted by or through a stock-dealer/stock-broker of an exchange.

(2) The exchange shall prominently display the following in front of its designated counter, or in its computerized system, as the case may be, on each working day:

(a) A full list of the securities available at OTC;

(b) Quantity of each security available for sale and the unit price offered by the seller for disposal along with the last traded unit price thereof, if applicable.

6. **Payment and delivery by the exchange.**- (1) The exchange shall receive, in advance, the securities at OTC from the selling stock-dealer/stock-broker against issuance of an official receipt to him mentioning details of such security, including the selling price, commission or charges separately, for subsequent payment to the selling stock-dealer/stock-broker after sale of the concerned securities by the exchange.

(2) The buying stock-dealer/stock-broker shall make full payment, including the commission or charges, to the exchange through bank pay order/ demand draft on the day of buy of securities at OTC.

(3) The exchange shall deliver the concerned securities to the buying stock-dealer/stock-broker on the working day following the day of crediting the amount of the pay order /demand draft in the exchange's bank account maintained for the purpose.

(4) The buying stock-dealer/stock-broker shall, within three working days of taking delivery of the concerned securities from the exchange, deposit the securities with the issuer company for registering the securities in his name, or in the name of his customer, as the case may be, and submit a copy of the deposit receipt thereof issued by the issuer company to the exchange within the next two working days of issuance of such receipt.

(5) The issuer company shall effect necessary transfer of the deposited securities in the applicant's name and keep ready for delivery of the securities to the depositor within five working days of its receiving the securities under intimation in writing simultaneously to the exchange, the stock-dealer/stock-broker and the applicant concerned.

(6) The exchange shall make payment of the due amount to the selling stock-dealer/stock-broker by cheque on the first working day following the receipt of confirmation of transfer of shares from the issuer company after the sale unless written objection, if any, along with the acceptable evidence, is received by the exchange either from the buying stock-dealer/stock-broker or the issuer company about any defect in the concerned securities.

(7) The selling stock-dealer/stock-broker of the defective securities shall be liable to make good the losses, if any, sustained by the buyer in this respect, as determined by the exchange, along with the interest calculated at 1.5% per month on the value of trade and the exchange's commission or charges, within seven working days of serving a written notice by the exchange upon the selling stock-dealer/stock broker concerned, failure of which the selling stock-dealer/stock-broker concerned shall be barred from any trading activities in the exchange under simultaneous intimation to the Commission.

7. **Submission of reports, etc.**- All rules, regulations, orders and directives issued in respect of reports, periodicals, price sensitive information, etc. by the Commission and the exchange shall also be applicable for the security issuer companies at OTC.

8. **Modus operandi for OTC.**- The exchange may, with prior written approval of the Commission, prescribe, from time to time, the modus operandi for OTC.

9. **Penalty for contravention.**- Without prejudice to other penal measures available under any law, contravention of any provision of these rules shall attract penal provisions under the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

By order of the Securities and
Exchange Commission
MANIR UDDIN AHMAD
Chairman.

বাংলাদেশ গেজেট

অতিরিক্ত সংখ্যা

কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত

রবিবার, এপ্রিল ২৯, ২০০১

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার

[৮ম খণ্ড– বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

Jiban Bima Tower

10, Dilkusha (15th and 16th Floor)

Dhaka-1000

NOTIFICATION

Dated the 28 March, 2001

No. SEC/CFD-71/2001/Admin/07—In exercise of the power conferred by section 33, read with section 20A, of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission makes, after prior publication, the following rules, namely:-

1. **Short title and application.**- (1) These rules may be called the Securities and Exchange Commission (Capital Issue of Public Limited Company) Rules, 2001.

(2) They shall apply to capital issue of all public limited companies other than the companies in respect of which the Public Issue Rules, 1998 and the Right Issue Rules, 1998 apply.

2. **Definitions.**- (1) In these rules, unless there is anything repugnant in the subject or context, "public limited company" means a public company limited by shares as defined in section 2 (i) (r) of the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994).

(2) Words and expressions used herein but not defined shall have the same meanings as are respectively assigned to them in the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), the Securities and Exchange Commission Act, 1993 (XV of 1993) and the Companies Act, 1994 (XVIII of 1994).

3. **Application for consent to the issue of capital in Bangladesh.**- (1) A public limited company (thereinafter referred to as the applicant) intending to issue capital in Bangladesh shall make an application to the Securities and Exchange Commission for consent.

(2) The application shall contain the following particulars, namely :-

(a) name of the company ;
(b) address of the registered office ;
(c) telephone number;
(d) fax number and e-mail number, if any ;
(e) date of incorporation;
(f) date of commencement of business;
(g) authorized capital;
(h) paid up capital;
(i) amount of capital to be issued;
(j) face value of shares; and
(k) period within which capital to be issued.

(3) The applicant shall furnish the following documents along with the said application, namely :-
(a) certified copy of memorandum and articles of association;
(b) certified copy of certificate of incorporation and certificate of commencement of business;
(c) list of directors;
(d) audited financial statements;
(e) statement relating to purpose of raising capital;
(f) copy of the resolution of the board of directors deciding to raise capital, authenticated by the managing director;
(g) certificate of the banker to the effect that the amount shown against paid up capital was deposited in the company's bank account (in case of capital raised for cash consideration only);
(h) vendor's agreement in case of raising of capital in kind; and
(i) short description of the business.

4. **Consideration of the application and decision thereon.**- (1) On receipt of the application under rule 3, the Commission shall examine it, and if it is satisfied that all the requirements of rule 3 are fulfilled, it shall accord consent in writing to the issue of capital in Bangladesh, as prayed for, within sixty days of receipt of the application.

(2) If the Commission finds that the application does not fulfill all the requirements of rule 3, it may, within thirty days of receipt of the application, direct the applicant to fulfill the requirements within such time as the Commission may determine, and on fulfillment of such requirements the Commission shall accord the consent as prayed for within thirty days of such fulfillment.

(3) The Commission may call for further information, in addition to the requirements of rule 3, if it so deems necessary.

(4) If the Commission finds that the application does not fulfill all the requirements of rule 3, or where a direction to fulfill such requirements has been given under sub-rule (2) and the applicant has failed to fulfill such requirements, it may reject the application, stating the reasons therefor.

5. **Review.**- The applicant whose application has been rejected by the Commission under rule 3(4) may apply to the Commission for review of its decision within thirty days from the date of such rejection, and the decision of the Commission thereon shall be final.

6. **Fee.**– (1) The applicant shall pay an amount of take five thousand (nonrefundable) as application fee, along with the application, by way of pay order or demand draft issued in favor of the Commission.

(2) If consent is accorded to the issue of capital by the Commission, the applicant shall pay, within fifteen days of the issuance of the letter of consent a fee @ 0.1% on the total capital to be issued by way of a pay order or demand draft in favor of the Commission.

(3) If the applicant fails to pay the fee under sub-rule (2) within the specified time, the consent accorded shall stand cancelled.

7. **Submission of financial statements, etc.**- (1) The company to which consent to the issue of capital is accorded shall complete audit of its financial statements and, hold its annual general meeting within such period as may be specified by the Commission at the time of according the consent.

(2) The said company shall submit a copy of such audited financial statements and a copy of its annual report and the minutes of its annual general meeting within fourteen days of the completion of the audit or, as the case may be, holding of the annual general meeting.

(3) The Commission may, on application and on good cause shown, extend the time for auditing the financial statements or submission of the financial statements to the Commission, as the case may be.

(4) The said company shall furnish the Commission the following information, along with the supporting documents and evidence, namely:-

(a) change of registered address;

(b) change of directors;

(c) appointment of managing director;

(d) change of business or opening of new business;

(e) any material change that affects the affairs of the company.

By order of the Commission

MANIR UDDIN AHMAD
Chairman
Securities and Exchange Commission

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২

তারিখ ঃ ৩১শে মার্চ, ২০০২ ইং-

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০১-২৫/প্রশাসন - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ধারা ২৪-এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এতদ্বারা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২ প্রণয়ন করিল ঃ

প্রথম অধ্যায়
প্রারম্ভিক

১। **সংক্ষিপ্ত শিরোনাম**।- এই বিধিমালা সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ ও কর্তৃত্ব গ্রহণ) বিধিমালা, ২০০২ নামে অভিহিত হইবে।

২। **সংজ্ঞা**।- (১) বিষয় বা প্রসঙ্গের পরিপন্থী কোন কিছু না থাকিলে, এই বিধিমালায়,-

(ক) "অধিগ্রহণকারী" অর্থ এমন কোন ব্যক্তি যে নিজে বা অন্য কাহারো সাথে সম্মিলিত হয়ে কোন কোম্পানীর শেয়ার অধিগ্রহণ করে বা সেই জন্যে প্রস্তাব করে;

(খ) "আইন" বলিতে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ বুঝাইবে;

(গ) "উল্লেখযোগ্য সংখ্যক" অর্থ দশ শতাংশ কিংবা উহার অধিক বা কমিশন কর্তৃক এতদ্‌উদ্দেশ্যে সময়ে সময়ে নির্ধারিত কোন সংখ্যাকে বুঝাইবে;

(ঘ) "কোম্পানী" বলিতে স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোন কোম্পানীকে বুঝাইবে যাহার ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ার এই বিধিমালার অধীনে অর্জন, অধিগ্রহণ বা কর্তৃত্ব গ্রহণ করা হইবে;

(ঙ) "গণবিজ্ঞপ্তি" অর্থ গণ মাধ্যমে সর্বসাধারণকে অবহিতকরণের নিমিত্তে প্রকাশিত কোন বিজ্ঞপ্তি;

(চ) "প্রস্তাব পত্র" অর্থ কোম্পানীর শেয়ার ক্রয়ের জন্য গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে প্রচারিত প্রস্তাবকে বুঝাইবে।

(২) এই বিধিতে ব্যবহৃত যেই সকল শব্দ বা বক্তব্যের সংজ্ঞা দেওয়া হয় নাই সেই সকল শব্দ বা বক্তব্য Securities and Exchange Ordinance, 1969, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩, কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং ডিপোজিটরী আইন, ১৯৯৯ বা উহাদের অধীনে জারিকৃত কোন বিধিমালা বা প্রবিধানমালাতে যেই অর্থে ব্যবহৃত হইয়াছে সেই অর্থে প্রযোজ্য হইবে।

৩। **বিধিমালা প্রয়োগের পরিধি**।- (১) এই বিধিমালা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত কোম্পানীর ভোটাধিকারযুক্ত শেয়ারের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে।

(২) এই বিধিমালার কোন বিধি নিম্নে বর্ণিত পদ্ধতিতে শেয়ার অর্জন, অধিগ্রহণ বা কর্তৃত্ব গ্রহণের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে না ঃ

(ক) সর্ব সাধারণ্যে শেয়ার বরাদ্দের প্রচার (প্রসপেক্টাস) অনুসরণে আবেদনপত্র মূলে;

(খ) অবলেখক হিসাবে; অথবা

(গ) কমিশন হইতে রেজিস্ট্রেশন সনদপ্রাপ্ত কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, স্টক ব্রোকার বা স্টক ডিলার কর্তৃক কোন মক্কেলের পক্ষে দৈনন্দিন ব্যবসা কার্যক্রম পরিচালনা কালে।

দ্বিতীয় অধ্যায়

শেয়ারের মালিকানা প্রকাশ

৪। **ক্রান্তিকাল (transitional)**।- (১) কোন ব্যক্তি কোন কোম্পানীর দশ শতাংশের অধিক শেয়ারের অধিকারী হইলে উক্ত ব্যক্তি এই বিধিমালা প্রজ্ঞাপিত হওয়ার দুই মাসের মধ্যে ঐ কোম্পানীতে তার সমুদয় শেয়ার ধারন বিষয়ে নিম্নলিখিতদের নিকট প্রকাশ করিবে ঃ

(ক) কমিশন সহ যেই স্টক এক্সচেঞ্জে উল্লিখিত কোম্পানীর শেয়ার তালিকাভুক্ত রহিয়াছে সেই স্টক এক্সচেঞ্জের নিকট; এবং

(খ) উল্লিখিত কোম্পানীর নিকট।

(২) প্রত্যেক কোম্পানী, উক্ত প্রজ্ঞাপন প্রকাশের তারিখ হইতে দুই মাসের মধ্যে, উপ-বিধি (১) এ উল্লিখিত প্রত্যেক ব্যক্তি কর্তৃক ধারণকৃত শেয়ারের সংখ্যা, কমিশন সহ সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জের নিকট দাখিল করিবে।

(৩) স্টক এক্সচেঞ্জ উক্ত তথ্য প্রাপ্তির সাথে সাথেই উহা on-line news হিসাবে প্রচার করিবে।

৫। **কোন কোম্পানীর দশ শতাংশ কিংবা ততোধিক শেয়ার অর্জন ও প্রকাশনা**।- কোন শেয়ার অর্জনকারী যদি কোন কোম্পানীর দশ শতাংশ কিংবা তার কম শেয়ারের অধিকারী থাকেন তবে সে নিম্নোক্ত উপায়ে দশ শতাংশ বা উহার অধিক সংখ্যক শেয়ার অর্জন করিতে পারিবে,-

(ক) সর্বসাধারণ্যে বরাদ্দ করার প্রচার অনুসরণে;

(খ) রাইট বা বোনাস ইস্যু সূত্রে;

(গ) স্টক এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে ক্রয়সূত্রে;

(ঘ) এক বা একাধিক হস্তান্তরের মাধ্যমে;

(ঙ) উত্তরাধিকার সূত্রে হস্তান্তরের মাধ্যমে; অথবা

(চ) উপরে উল্লিখিত নয় এমন অন্য কোন পদ্ধতিতে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, প্রত্যেক কোম্পানী উহার আহুত বার্ষিক সাধারন সভা সংক্রান্ত বুক ক্লোজার (book closure) এর ভিত্তিতে দশ শতাংশ বা উহার অধিক সংখ্যক শেয়ার হোল্ডারদের তালিকা কমিশন ও ষ্টক এক্সচেঞ্জে দাখিল করিবে।

তৃতীয় অধ্যায়

উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহন

৬। **স্টক এক্সচেঞ্জের বাহির হইতে দশ শতাংশ বা তার অধিক শেয়ার অর্জন**।- কোন কোম্পানীতে দশ শতাংশ বা তদাপেক্ষা কম ভোটাধিকার সম্বলিত কোন শেয়ার ধারক কর্তৃক আলোচনার মাধ্যমে উক্ত কোম্পানীর দশ শতাংশ পর্যন্ত বা উহার অধিক শেয়ার অধিগ্রহণ করিতে হইলে তাহাকে, কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতিতে, গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে উক্ত কোম্পানীর ন্যূনতম সংখ্যক শেয়ার ক্রয়ের একটি প্রস্তাব অন্যান্য শেয়ার ধারকদের নিকট দিতে হইবে।

৭। **স্টক এক্সচেঞ্জ হইতে দশ শতাংশ বা তার অধিক শেয়ার ক্রয়**।- কোন শেয়ার অধিগ্রহণকারী যদি কোন কোম্পানীতে দশ শতাংশ বা তদাপেক্ষা কম ভোটাধিকার সম্বলিত শেয়ার ধারণ করিয়া থাকে তবে সে স্টক এক্সচেঞ্জ হইতে আরও শেয়ার ক্রয় করিতে চাহিলে তাহাকে স্টক এক্সচেঞ্জ হইতে শেয়ার অধিগ্রহণ সম্বন্ধে কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতিতে একটি গণবিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করিতে হইবে।

৮। **শেয়ার অধিগ্রহণ বা ক্রয় সংক্রান্ত গণবিজ্ঞপ্তি**।- (১) কোন শেয়ার অর্জনকারী বা অধিগ্রহণকারী বিধি ৬ বা ৭ এর আওতায় প্রস্তাব বা গণবিজ্ঞপ্তি কমিশন কর্তৃক নিবন্ধনকৃত কোন মার্চেন্ট ব্যাংকারের মাধ্যমে প্রদান করিবে।

(২) মার্চেন্ট ব্যাংকার এই বিধিমালার তফসীলে বর্ণিত কর্তব্য সমূহের পরিপালন নিশ্চিত করিবে।

(৩) বিধি ৬ বা ৭ এর আওতায় কোন গণবিজ্ঞপ্তি বহুল প্রচারিত অন্ততঃ একটি জাতীয় দৈনিক পত্রিকায় প্রকাশ করিতে হইবে।

৯। **গণবিজ্ঞপ্তির সময় নির্ধারণ**।- (১) বিধি ৮ এ বর্ণিত গণবিজ্ঞপ্তি শেয়ার ক্রয় সংক্রান্ত বিষয় চূড়ান্ত হওয়া বা এই ব্যাপারে মার্চেন্ট ব্যাংকারের সাথে চুক্তি স্বাক্ষরিত হওয়া বা সমঝোতা স্মারক চূড়ান্ত করার তিন কর্ম দিবসের মধ্যে প্রকাশ করিতে হইবে।

(২) বিধি ৮ এ উল্লিখিত গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে শেয়ার ক্রয়ের ইচ্ছা শেয়ার ক্রয়ের পূর্ব মুহূর্তে নিম্নোক্ত ক্ষেত্রে করিতে হইবে, যথা ঃ-

(ক) যেই ক্ষেত্রে তাহার উক্ত কোম্পানীতে শেয়ারের সংখ্যা দশ শতাংশ অতিক্রম করিয়া যাইবে; অথবা

(খ) যদি উক্ত ব্যক্তির বর্তমান শেয়ারের সংখ্যা দশ শতাংশের অধিক থাকে তবে আরও শেয়ার ক্রয়ের মাধ্যমে সংখ্যা বৃদ্ধির ক্ষেত্রে।

১০। গণবিজ্ঞপ্তির বিষয়বস্তু।- বিধি ৮ এ উল্লিখিত গণবিজ্ঞপ্তিতে, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নোক্ত বিষয় সমূহ উল্লেখ থাকিতে হইবে, যথাঃ-

(ক) সংখ্যা সহ শেয়ার অধিগ্রহণের ইচ্ছা প্রকাশ;

(খ) শেয়ার অধিগ্রহণ সংক্রান্ত প্রস্তাবের উদ্দেশ্য ও শর্তাবলী সহ শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাবিত মূল্য;

(গ) শেয়ার অধিগ্রহণকারীর জাতীয়তা সহ পূর্ণ পরিচয়;

(ঘ) শেয়ার অধিগ্রহণকারীর ও তাহার সহিত সংঘবদ্ধ অন্যান্যের বর্তমান শেয়ার মালিকানা সংক্রান্ত পূর্ণ তথ্য;

(ঙ) শেয়ার ক্রয় সংক্রান্ত বিষয়ে যেই চুক্তি বা সমঝোতা স্মারক করা হইয়াছে এবং উহাতে শেয়ার ক্রয় সংক্রান্ত যেই সমস্ত বিষয়ের উল্লেখ করা হইয়াছে তাহার বিস্তারিত বিবরণ;

(চ) শেয়ার ক্রয় প্রস্তাবের তারিখ এবং যেই সময়ের মধ্যে ক্রয়ের প্রস্তাব গ্রহণ করা হইবে তাহার উল্লেখ;

(ছ) শেয়ার ক্রয়ের মূল্য কখন ও কিভাবে প্রদান করা হইবে;

(জ) শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাবের সহিত সংশ্লিষ্ট অন্যান্য শর্তাবলী সহ নিম্নে উল্লিখিত বিষয়সমূহ -

(অ) উদ্যোক্তা, পরিচালক বা জনগণের নিকট হইতে ক্রয় করিতে ইচ্ছুক শেয়ারের সংখ্যা;

(আ) কোম্পানী আইন, ১৯৯৪, ব্যাংক কোম্পানী আইন, ১৯৯১, আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ এবং বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় আইন, ১৯৪৭ এর আওতায় কোন শর্ত আরোপিত হইলে তাহার বিবরণ;

(ই) সংশ্লিষ্ট কোম্পানীর শেয়ার হোল্ডারদের নিকট হইতে অনুমোদন গ্রহণ সংক্রান্ত তথ্যাদি (যদি আইনগত বাধ্যবাধকতা থাকে)।

(ঝ) প্রস্তাবিত অর্জন বা অধিগ্রহণ বাস্তবায়নের নিশ্চিতির স্বপক্ষে কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতি ও ফরমাটে ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী কর্তৃক সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের অনুকূলে ইস্যুকৃত নির্ধারিত মূল্যের একটি performance bond কমিশনে দাখিল করা হইয়াছে।

(ঞ) কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত হইলে, উল্লেখযোগ্য সংখ্যার শেয়ার অধিগ্রহণের সহিত সংশ্লিষ্ট এবং জনস্বার্থে প্রয়োজনীয় এমন কোন তথ্য।

১১। **গণবিজ্ঞপ্তি সংক্রান্ত কর্তব্য**।- (১) গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে শেয়ার অধিগ্রহণ বা ক্রয়ের প্রস্তাব বা অন্যান্য বিজ্ঞপ্তি, সার্কুলার, ব্রসার বা প্রচার সংক্রান্ত বিষয় ইত্যাদিতে শেয়ার ক্রয় প্রস্তাবের ভিত্তিতে সংশ্লিষ্ট শেয়ার ধারণকারীগণ যাহাতে সম্পূর্ণ অবগত হইয়া শেয়ার বিক্রয়ের সিদ্ধান্ত নিতে পারে সেই জন্যে উহাতে প্রয়োজনীয় সকল তথ্যাদি থাকিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ বর্ণিত বিজ্ঞপ্তি, ব্রসার বা কোন দলিল জনগণের নিকট প্রেরণের অন্ততঃ দুই কর্ম দিবস পূর্বে উহার সত্যায়িত অনুলিপি মার্চেন্ট ব্যাংকারের মাধ্যমে স্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনের নিকট দাখিল করিতে হইবে।

(৩) মার্চেন্ট ব্যাংকার জনগণের নিকট প্রেরিত সকল দলিলে, বিজ্ঞপ্তিতে বা ব্রোসারে যেই সকল তথ্য প্রকাশ করা হইয়াছে উহা সত্য ও ত্রুটিমুক্ত এই মর্মে একটি প্রত্যয়ন পত্র কমিশনের নিকট দাখিল করিবে।

১২। **নথিভুক্তকরণের তারিখ**।- (১) অর্জনকারী বা অধিগ্রহনকারী শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাবপত্র কোম্পানীর রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ প্রত্যেক শেয়ার হোল্ডারসহ যাহাদের শেয়ার ক্রয়ের জন্য প্রস্তাব করা হইয়াছে তাহাদের নিকট নথিভুক্তকরণের নিমিত্তে প্রেরণ করিবে।

(২) নথিভুক্তকরণের তারিখ কোন অবস্থাতে গণবিজ্ঞপ্তি প্রকাশের সাত দিনের বেশী হইতে পারিবে না।

১৩। **প্রস্তাব মূল্য**।- (১) বিধি ৬ ও ৭ এর আওতায় শেয়ার অর্জন বা অধিগ্রহণের জন্য প্রস্তাবিত মূল্য অবশ্যই-

(ক) নগদে; অথবা

(খ) যদি শেয়ার অধিগ্রহণকারী কোন কোম্পানী হয় তবে শেয়ার হস্তান্তরের মাধ্যমে; অথবা

(গ) উপ-বিধি ১ (ক) ও ১ (খ)তে উল্লিখিত দুইটি উপায়ের সম্মিলিত মাধ্যমে; অথবা

(ঘ) বিক্রেতার গ্রহণযোগ্য অন্য যে কোন পন্থায় ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যদি কোন চুক্তি বা সমঝোতা পত্রে কোন একটি শ্রেণীর শেয়ার হোল্ডারদেরকে নগদে অর্থ প্রদানের কথা উল্লেখ থাকে তবে অবশিষ্ট শেয়ার হোল্ডারগণ নগদে মূল্য লাভের অধিকারী হইবেন।

(২) উপ-বিধি (১) এর জন্য প্রস্তাব মূল্য হইবে নিম্নরূপ ঃ

(ক) বিধি ৬ এর আওতায় শেয়ার অধিগ্রহণের ক্ষেত্রে আলোচনালব্ধ ন্যূনতম মূল্য হইবে স্টক এক্সচেঞ্জে সর্বোচ্চ বাজার দর বা শেয়ার ক্রয় প্রস্তাব প্রকাশের অব্যবহিত পূর্বের ছয় পঞ্জিকা মাসের শেয়ারের গড় বাজার মূল্য, এই দুইটির মধ্যে যেইটি সর্বোচ্চ;

(খ) বিধি ৭ এর আওতায় শেয়ার অধিগ্রহণের ক্ষেত্রে মূল্য হইবে স্টক এক্সচেঞ্জে সর্বোচ্চ বাজার দর বা শেয়ার ক্রয় প্রস্তাব প্রকাশের ছয় পঞ্জিকা মাস পূর্বের প্রতি সপ্তাহের উক্ত শেয়ারের গড় বাজার মূল্য, এই দুইটির মধ্যে যেইটি সর্বোচ্চ;

(গ) যদি কোন শেয়ার, যাহা অধিগ্রহণ করা হইবে তাহার বেচা-কেনা স্টক এক্সচেঞ্জে বিগত ছয় পঞ্জিকা মাসের অধিক সময়ে না হয়, তাহা হইলে উক্ত শেয়ারের গড় মূল্য কোন স্টক এক্সচেঞ্জে দৈনিক লেনদেনের গড় মূল্যের উপর নির্ভর করিবে না; তবে সেই ক্ষেত্রে উক্ত মূল্য অধিগ্রহণকারী ও বিক্রেতার মধ্যে আলোচনার মাধ্যমে নির্ধারণ করা যাইবে।

১৪। **সাধারণ দায় দায়িত্ব**।- (১) প্রত্যেক কোম্পানী প্রতিমাসে উহার দশ শতাংশের অধিক শেয়ার ধারনকারীর নাম কমিশনসহ সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জে দাখিল করিবে।

(২) শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে প্রকাশ করার তিন কর্ম দিবসের মধ্যে শেয়ার অধিগ্রহণকারী প্রস্তাব পত্রের এক কপি সংশ্লিষ্ট কোম্পানীর নিকট দাখিল করিবে।

(৩) অধিগ্রহণকারী তাহার শেয়ার ক্রয় প্রস্তাব পত্রে শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব বৈধ থাকার মেয়াদ উল্লেখ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, শেয়ার ক্রয়ের এইরূপ প্রস্তাব উক্ত প্রস্তাবের তারিখ হইতে কমপক্ষে চার সপ্তাহ বলবৎ থাকিবে।

(৪) সংশ্লিষ্ট কোম্পানীর পরিচালকবৃন্দ সাধারণ শেয়ার হোল্ডারদের সম্মতি ব্যতিরেকে কোম্পানীর কোন মূলধনী সম্পদ উক্ত সময়ে বিক্রয় করিতে পারিবে না বা ভোটাধিকার সম্বলিত নূতন কোন শেয়ার ইস্যু করিতে পারিবে না।

(৫) যদি প্রস্তাবিত অধিগ্রহণকারী অন্য কোন কোম্পানী হয় তবে শেয়ার অধিগ্রহণ সংক্রান্ত প্রতিটি দলিলে বা বিজ্ঞপ্তিতে এই মর্মে ঘোষণা থাকিবে যে উক্ত কোম্পানীর পরিচালকবৃন্দ সংশ্লিষ্ট দলিল বা বিজ্ঞপ্তিতে প্রকাশিত বিষয়াদির দায় দায়িত্ব গ্রহণ করিয়াছে এবং এই সিদ্ধান্ত নেওয়ার জন্যে সাধারণ শেয়ার হোল্ডারদের অনুমোদন রহিয়াছে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যদি কোন পরিচালক উল্লিখিত দায়দায়িত্ব হইতে নিজেকে মুক্ত রাখিতে চায় তবে উক্ত ঘোষণাপত্রে এই মর্মে স্পষ্ট বর্ণনা থাকিতে হইবে।

১৫। **অধিগ্রহণতব্য শেয়ারের ন্যূনতম সংখ্যা**।- (১) অধিগ্রহণকারী কর্তৃক কোম্পানীর অন্যান্য শেয়ারহোল্ডারদের নিকট প্রচারিত গণবিজ্ঞপ্তিতে তাঁদের নিকট হইতে সর্বসাকুল্যে কোম্পানীর মোট শেয়ারের সর্বনিম্ন শতকরা কত ভাগ শেয়ার ক্রয় করা হইবে তাহার উল্লেখ থাকিতে হইবে।

(২) উপরে উল্লিখিত প্রস্তাব বাস্তবায়নের ফলে উক্ত কোম্পানীতে জনগণের শেয়ারের পরিমান যদি দশ শতাংশ এর নিচে নামিয়া আসে তবে উক্ত অধিগ্রহণকারী, যদি বিক্রয়ের প্রস্তাব দেওয়া হয়, জনগণের অবশিষ্ট সমুদয় শেয়ারও অধিগ্রহণে বাধ্য থাকিবে।

(৩) যদি কোন অধিগ্রহণকারী কর্তৃক নির্ধারিত ক্রয়যোগ্য শেয়ারের চেয়ে উক্ত কোম্পানীর শেয়ার ধারক কর্তৃক বিক্রয়ের জন্য প্রস্তাবিত শেয়ারের পরিমাণ বেশি হইয়া থাকে তবে উক্ত অধিগ্রহণকারী আনুপাতিক হারে সংশ্লিষ্ট শেয়ার ধারক কর্তৃক প্রদত্ত বিক্রয়ের প্রস্তাব গ্রহণ করিতে পারিবে।

১৬। **প্রস্তাব সম্পূর্ণকরণ**।- প্রস্তাবের মেয়াদ উত্তীর্ণ হওয়ার চার সপ্তাহের মধ্যে অধিগ্রহণকারী যেই সকল শেয়ারহোল্ডার প্রস্তাব গ্রহণ করিয়াছে তাহাদের মূল্য পরিশোধ সহ প্রস্তাব সংক্রান্ত যাবতীয় প্রক্রিয়া সম্পন্ন করিবে এবং সংশ্লিষ্ট মার্চেন্ট ব্যাংকার উহা নিশ্চিতির যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে।

১৭। **প্রতিযোগিতামূলক অধিগ্রহণ**।- (১) যেই অধিগ্রহণকারী শেয়ার ক্রয়ের গণবিজ্ঞপ্তি প্রচার করিয়াছে সে ছাড়া অন্য যে কোন ব্যক্তি উক্ত গণবিজ্ঞপ্তি প্রচারের দুই সপ্তাহের মধ্যে দর প্রদান পূর্বক উল্লিখিত শেয়ার ক্রয়ে অংশ গ্রহণ করিতে পারিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ বর্ণিত ক্রয়ে অংশগ্রহণের ক্ষেত্রে এই অধ্যায়ের বিধানাবলী যথাস্থানে যথাযোগ্য পরিবর্তন সাপেক্ষে প্রযোজ্য হইবে ঃ

তবে উল্লেখ থাকে যে, গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে প্রচারিত প্রস্তাবের মেয়াদকাল কোন ক্ষেত্রেই বিধি ১৪ এর উপ-বিধি (৩) এ বর্ণিত প্রথম প্রস্তাবের মেয়াদকালের অধিক হইবে না।

১৮। **সংশোধিত প্রস্তাব**।- নিম্নোক্ত পদ্ধতি ব্যতিরেকে শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাবের কোন শর্ত পরিবর্তন কিংবা প্রচারিত গণবিজ্ঞপ্তিতে কোন সংশোধন করা যাইবে না-

(ক) কমিশনের পূর্ব অনুমতি গ্রহণ;

(খ) বিধি ৮ এ নির্ধারিত পদ্ধতি অনুসরনে গণবিজ্ঞপ্তি প্রচার করা; এবং

(গ) প্রত্যেক শেয়ারহোল্ডার সমীপে সংশ্লিষ্ট তথ্য প্রেরণ করা।

১৯। **ক্রয় প্রস্তাব প্রত্যাহার**।- (১) জনগন্যে প্রচারিত শেয়ার ক্রয়ের কোন প্রস্তাব প্রত্যাহার করা যাইবে না, যদি না প্রস্তাবকারীর ক্ষেত্রে এমন কোন ঘটনার উদ্ভব না ঘটে যাহা, Act of God সহ, তাহার নিয়ন্ত্রণ ক্ষমতার বহির্ভূত কারণে যদি শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব বাস্তবায়ন করা সম্ভব না হয়।

(২) উপ-বিধি (১) সাপেক্ষে জনগন্যে প্রচারিত শেয়ার ক্রয়ের কোন প্রস্তাবকে প্রত্যাহার করা হইয়াছে বলিয়া গণ্য করা হইবে যদি নিম্ন বর্ণিত যে কোন একটি বিষয় ঘটিয়া থাকে:-

(ক) প্রস্তাবক যদি কোন সাধারণ ব্যক্তি (natural person) হয় তবে তার মৃত্যু হইলে কিংবা মৃত ব্যক্তির কোন আইনগত উত্তরাধীকারী সংশ্লিষ্ট ক্রয় প্রস্তাব বাস্তবায়নে অনিচ্ছুক হইলে;

(খ) প্রস্তাবককে যদি দেউলিয়া ঘোষণা করা হয় ;

(গ) প্রস্তাবক যদি অন্য কোন কোম্পানী হয় কিংবা কোন সংবিধিবদ্ধ সংস্থা (body corporate) হয় তবে উহা যদি ব্যবসা সমাপ্তির নোটিশ প্রাপ্ত হয়;

(ঘ) প্রস্তাবক যদি অন্য কোন কোম্পানী হয় এবং উক্ত কোম্পানী যদি অতঃপর অন্য কোন কোম্পানী কর্তৃক অধিগ্রহিত হইয়া যায় সেই ক্ষেত্রে অধিগ্রহণকারী কোম্পানী যদি প্রস্তাবিত শেয়ার ক্রয়ে অনিচ্ছুক হয়;

(ঙ) কমিশনের বিবেচনায় অন্য কোন কারণে।

(৩) অধিগ্রহণ প্রস্তাব প্রত্যাহারের কোনও একটি কারণের উদ্ভব ঘটিলে যেই সব সংবাদপত্রে গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে ক্রয় প্রস্তাব প্রচার করা হইয়াছিল সেই সব সংবাদ পত্রেই প্রস্তাবককে যথাযথ কারণ প্রদর্শনপূর্বক ক্রয় প্রস্তাব প্রত্যাহারের গণবিজ্ঞপ্তি প্রচার করিতে হইবে।

চতুর্থ অধ্যায়

উদ্ধার মানসে কর্তৃত্ব গ্রহণ
(BAIL OUT TAKEOVERS)

২০। **উদ্ধার মানসে কর্তৃত্ব গ্রহণ**।- (১) আর্থিকভাবে দূর্বল কোন কোম্পানীকে পুনর্বাসিত করার উদ্দেশ্যে কোন অর্থলগ্নীকারী প্রতিষ্ঠান (financial institution) বা তফসিলী ব্যাংক বা অন্য কোন ব্যক্তিবর্গ বা প্রতিষ্ঠান কর্তৃক একক বা যৌথভাবে উক্ত কোম্পানীতে উল্লেখযোগ্য সংখ্যার শেয়ার অধিগ্রহণ বা ক্রয়ের ক্ষেত্রে এই অধ্যায় প্রযোজ্য হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এই ব্যাপারে যে উদ্যোগ নিবে তাহাকে পরিপোষক প্রতিষ্ঠান (lead institution) হিসাবে গন্য করা হইবে।

(২) এই অধ্যায়ের বিধিমালা সঠিকভাবে অনুসরন করা হয় কিনা তাহা নিশ্চিত করার জন্যে পরিপোষক প্রতিষ্ঠান (lead institution) দায়ী থাকিবে।

(৩) পরিপোষক প্রতিষ্ঠান আর্থিকভাবে দূর্বল প্রতিষ্ঠানটির আর্থিক উপযোগিতা (financial viability) বিবেচনাপূর্বক উহার গ্রহণযোগ্য মূল্য নির্ধারণ করিবে, উহার পুনরুজ্জীবনের জন্য প্রয়োজনীয় অর্থের পরিমাণ নির্ণয় করিবে, এবং সংখ্যালঘু শেয়ার হোল্ডারদের স্বার্থ সংরক্ষণ, দক্ষ ব্যবস্থাপনা, ফলপ্রসু পুনরুজ্জীবন ও স্বচ্ছতা নীতির ভিত্তিতে পুনর্বাসন পরিকল্পনা (rehabilitation package) প্রণয়ন করিবে।

(৪) ব্যবস্থাপনায় কোন পরিবর্তন করিতে হইলে পুনর্বাসন স্কীমে সুনির্দিষ্টভাবে উহার বিশদ বর্ণনা থাকিতে হইবে।

(৫) আর্থিকভাবে দূর্বল কোম্পানীর শেয়ার অধিগ্রহণ করার জন্যে পুনর্বাসন স্কীমে নিম্নে বর্ণিত পদ্ধতি অন্তর্ভুক্ত থাকিবে-

(ক) সরাসরি শেয়ার ক্রয়, অথবা

(খ) শেয়ার বিনিময়, অথবা

(গ) উভয় পদ্ধতির সমন্বয়।

ব্যাখ্যা: এই অধ্যায়ে বর্ণিত আর্থিকভাবে দূর্বল কোম্পানী (financially weak company) বলিতে এমন কোম্পানী বুঝাইবে যাহার বৎসরান্তে negative net worth রহিয়াছে বা যাহার শেয়ারের বাজার মূল্য সর্বশেষ ন্যূনতম তিন বৎসর যাবত অভিহিত মূল্যের (face value) নিচে রহিয়াছে বা যে বিগত পাঁচ বছরে কোন লভ্যাংশ প্রদান করে নাই।

২১। **শেয়ার অধিগ্রহণ পদ্ধতি**।- (১) পুনর্বাসনের স্কীম কার্যকর করার পূর্বে অর্থ প্রদানকারী বা পরিপোষক প্রতিষ্ঠান (lead institution) কর্তৃক দুইটি বহুল প্রচারিত জাতীয় দৈনিক পত্রিকায় (একটি বাংলা ও একটি ইংরেজী) বিজ্ঞপ্তি প্রকাশের মাধ্যমে শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব আহ্বান করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর আওতায় প্রস্তাব পাওয়ার পর পরিপোষক প্রতিষ্ঠান আর্থিকভাবে দূর্বল কোম্পানীকে পুনর্বাসিত করার ক্ষেত্রে ব্যবস্থাপনায় দক্ষতা, অর্থসংস্থানের পর্যাপ্ততা এবং কারিগরি সামর্থ বিবেচনা পূর্বক প্রস্তাবক ব্যক্তিগণের পক্ষ হইতে একজনকে নির্বাচিত করিবে।

(৩) আর্থিকভাবে দূর্বল কোম্পানীর শেয়ার অর্জনের প্রস্তাব প্রদানে ইচ্ছুক ব্যক্তিকে পরিপোষক প্রতিষ্ঠান উক্ত কোম্পানী সম্পর্কে যাবতীয় প্রয়োজনীয় তথ্য সরবরাহ করিবে যাহার মধ্যে বিশেষভাবে উক্ত কোম্পানীর বর্তমান ব্যবস্থাপনা, প্রযুক্তি, উৎপাদিত পন্যের পরিধি, শেয়ার ধারনের স্বরূপ (shareholding pattern), আর্থিক অবস্থান এবং কার্যসম্পাদন (financial holding and performance), প্রস্তাব আহ্বানের তারিখ হইতে পূর্ববর্তী পাঁচ বছরের পরিসম্পদ ও দায়ভার এবং উক্ত কোম্পানীকে পুনর্বাসিত করার উদ্দেশ্যে প্রস্তাবকের নিকট হইতে প্রত্যাশিত ন্যূনতম আর্থিক ও অন্যান্য প্রতিশ্রুতির উল্লেখ থাকিতে হইবে।

(৪) পরিপোষক প্রতিষ্ঠান অধিগ্রহণতব্য কোম্পানীর প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নিশ্চিতির লক্ষ্যে শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাবে নিম্নোক্ত শর্তাদিরও উল্লেখ করিবে,-

(ক) অন্ততঃ এক-তৃতীয়াংশ সংখ্যালঘিষ্ট শেয়ারহোল্ডার এবং শেয়ারহোল্ডার বহির্ভূত কোন পেশাদারী পরিচালক সহ কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ অন্যূন সাতজন ও সর্বোচ্চ বারজন সদস্য সমন্বয়ে গঠিত হইবে যাহার চেয়ারম্যান শেয়ারহোল্ডার বহির্ভূত পেশাদারী পরিচালকদের মধ্য হইতে নির্বাচিত হইবেন।

(খ) পরিচালনা পর্ষদ নীতি নির্ধারণী কার্যাদি ছাড়া কোম্পানীর দৈনন্দিন কর্মকান্ডে হস্তক্ষেপ করিতে পারিবে না।

(গ) পেশাদারী বিশেষজ্ঞ পরিচালকের অন্তর্ভুক্তিসহ কোম্পানীতে একটি নিরীক্ষা কমিটি এবং পরিচালক ও কর্মচারীদের জন্যে একটি পারিশ্রমিক নির্ধারণ কমিটি থাকিবে।

(ঘ) কোম্পানীর একজন পেশাদারী কোম্পানী সচিব থাকিবে যিনি এতদসংক্রান্ত ব্যাপারে পরিচালনা পর্ষদের নিকট জবাবদিহির জন্যে দায়ী থাকিবেন।

২২। **দরপত্র মূল্যায়নের পদ্ধতি**।- (১) পরিপোষক প্রতিষ্ঠান শেয়ার বিনিময়ের উপযুক্ত মূল্য, ক্রেতার আর্থিক সঙ্গতি, ব্যবস্থাপনার খ্যাতি প্রভৃতির ভিত্তিতে দরপত্রের মূল্যায়ন করিবে এবং এই প্রক্রিয়ায় ন্যায়নিষ্ঠা ও স্বচ্ছতার নিশ্চয়তা বিধান করিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, দরপত্র মূল্যায়ন কমিটিতে পেশাদারিত্ব ও আর্থিক বিষয়ে সুখ্যাতি রহিয়াছে এমন একজন কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেন্ট এবং একজন চার্টার্ড একাউন্টেন্টকে, সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষের সুপারিশ সাপেক্ষে, অন্তর্ভুক্ত করিতে হইবে।

(২) উপ-বিধি (১) এর বিধান অনুযায়ী প্রাপ্ত দরপত্রসমূহকে অগ্রাধিকার ভিত্তিতে তালিকাভুক্ত করিতে হইবে এবং আর্থিকভাবে দুর্বল কোম্পানীর ব্যবস্থাপনায় জড়িত ব্যক্তিবর্গের সঙ্গে আলোচনাপূর্বক তৎসমূহের মধ্যে সার্বিকভাবে উপযুক্ত এমন একটি দরপত্র বিবেচনার নিমিত্তে গ্রহণ করিতে হইবে।

২৩। শেয়ার ক্রয়কারী ব্যক্তির দরপত্র প্রদান।- বিধি ২২ অনুসরনে পরিপোষক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক স্থিরীকৃত শেয়ার ক্রয়কারী পরিপোষক প্রতিষ্ঠান হইতে এই মর্মে অবহিত হওয়ার পর, উদ্যোক্তাগণের নিকট হইতে অথবা আর্থিকভাবে দুর্বল কোম্পানীর কর্মকান্ড ব্যবস্থাপনার দায়িত্বপ্রাপ্ত ব্যক্তিবর্গের নিকট হইতে, অর্থলগ্নীকারী প্রতিষ্ঠানসমূহ হইতে এবং অন্যান্য শেয়ার হোল্ডারদের নিকট হইতে শেয়ার ক্রয়ের উদ্দেশ্যে তার ও পরিপোষক প্রতিষ্ঠানের মধ্যে পারস্পরিক আলোচনাক্রমে নির্ধারিত মূল্যে শেয়ার ক্রয়ের আনুষ্ঠানিক প্রস্তাব ঘোষণা করিবে।

ব্যাখ্যাঃ পুনর্বাসন স্কীম এর অংশ হিসাবে পরিপোষক প্রতিষ্ঠানের অধিকারভুক্ত শেয়ার আর্থিকভাবে দূর্বল কোম্পানীকে অর্পন করার ব্যাপারে অত্র বিধি কোন বিঘ্নের কারণ হইবে না।

২৪। **শেয়ার ক্রয়কারী ব্যক্তি কোন্ কোন্ ক্ষেত্রে গণবিজ্ঞপ্তি প্রদান করিবে**।- (১) আর্থিকভাবে দুর্বল কোম্পানীর কর্মকান্ড ব্যবস্থাপনার দায়িত্বে নিয়োজিত ব্যক্তিবর্গ ব্যতীত অন্যান্য শেয়ার হোল্ডারদের নিকট শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব প্রদান করার ক্ষেত্রে শেয়ার ক্রয়কারী গণবিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে তার অভিপ্রায় ব্যক্ত করিবে।

(২) এই প্রকার গণবিজ্ঞপ্তির মধ্যে শেয়ার ক্রয়কারীর পরিচয় ও পটভূমিকা, প্রস্তাবিত দর, প্রতিষ্ঠানটির পুনরুজ্জীবনের পরিকল্পনা, প্রস্তাব উন্মুক্ত থাকার মেয়াদকাল সহ প্রস্তাব সংক্রান্ত যাবতীয় বিষয়ের বিশদ বিবরণ উল্লিখিত থাকিতে হইবে।

(৩) ক্রয় প্রস্তাবের শর্তাবলী আর্থিকভাবে দুর্বল কোম্পানীর প্রত্যেক শেয়ার হোল্ডার সমীপে প্রেরণ করিতে হইবে এবং উহার মধ্যে প্রস্তাব জ্ঞাপন করার তারিখ (record date) এবং প্রস্তাবিত ক্রয়ের তারিখ সুনির্দিষ্টভাবে উল্লিখিত থাকিতে হইবে।

(৪) কোন শেয়ার অধিগ্রহণকারী অন্যান্যদের নিকট হইতে শেয়ার বিক্রয়ের প্রস্তাব গ্রহণের সময়ে প্রথমে সর্ব নিম্ন সংখ্যক শেয়ার হোল্ডারের সমস্ত শেয়ার ক্রয়ের প্রস্তাব দিবে।

২৫। **তৃতীয় অধ্যায় এর কার্যকারিতা হইতে অব্যাহতি**।- (১) বিধি ২৪ অনুসরণে প্রত্যেক ক্রয় প্রস্তাব এই বিধিমালার তৃতীয় অধ্যায় এর বিধিসমূহ হইতে অব্যাহতি দেয়ার জন্য কমিশন সমীপে একটি আবেদন পত্র কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত পদ্ধতি অনুসরনে দাখিল করিতে হইবে।

(২) এইরূপ আবেদন পত্র বিবেচনার জন্য কমিশন কোম্পনীর নিকট হইতে এবং পরিপোষক প্রতিষ্ঠানের নিকট হইতে ক্রয় প্রস্তাব অনুমোদনের (vetting) পদ্ধতি, ইহার মূল্যায়ন এবং অনুরূপ অন্যান্য বিষয় সংক্রান্ত তথ্য আহরনের নির্দেশ দিতে পারিবে।

পঞ্চম অধ্যায়

অনুসন্ধান

(Investigation)

২৬। **কমিশনের তদন্ত করার অধিকার**।- (১) কোন ব্যক্তি যদি কাহারো সঙ্গে সিকিউরিটিজ লেনদেন করিয়া থাকে এবং কমিশনের কাছে এই বিষয়ে উপ-বিধি (২) এ বর্ণিত উদ্দেশ্যসমূহের যে কোন উদ্দেশ্য তদন্তের প্রয়োজনীয়তা আছে বলিয়া মনে হয়, তাহা হইলে কমিশন এক বা একাধিক ব্যক্তিকে তদন্তকারী কর্মকর্তা হিসাবে নিয়োজিত করিতে পারিবে, এবং তদন্তকারী কর্মকর্তা তদবিষয়ে তদন্ত পরিচালনা করিবেন ও উক্ত ব্যক্তির হিসাবের বইপত্র, অন্যান্য তথ্যবিবরণাদি এবং দলিলপত্রাদি পরিদর্শন (inspect) করিবেন।

(২) উপ-বিধি (১) এ উল্লিখিত উদ্দেশ্যসমূহ, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নরূপ হইতে পারে ঃ

(ক) কোন বিনিয়োগকারী, মধ্যস্বত্বভোগী বা অন্য যে কোন ব্যক্তির নিকট হইতে প্রাপ্ত উল্লেখযোগ্য সংখ্যক শেয়ার এর কর্তৃত্ব গ্রহণ, অর্জন এবং অধিগ্রহণ সংক্রান্ত অভিযোগ তদন্ত করা;

(খ) কোন বিধি লঙ্ঘন করা হইয়াছে বলিয়া জানিতে পারিলে বা তথ্য প্রাপ্ত হইলে সিকিউরিটিজ ব্যবসা এবং বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে কমিশনের উদ্যোগে তদন্ত করা।

২৭। তদন্তের পদ্ধতি।- (১) বিধি ২৬ অনুসরনে তদন্তের কার্য শুরু করার পূর্বে কমিশন সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে যুক্তিসঙ্গত সময় দিয়া এতদুদ্দেশ্যে নোটিশ ইস্যু করিবে।

(২) উপ-বিধি (১) এ যাহাই থাকুক না কেন, কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, বিনিয়োগকারীদের স্বার্থে কিংবা জনস্বার্থে এইরূপ নোটিশ ইস্যু করা উচিত নয়, তবে কমিশন লিখিত আদেশ দ্বারা নোটিশ ইস্যু ব্যতিরেকেই তদন্ত কার্য শুরু করার নির্দেশ দিতে পারিবে।

(৩) কমিশন কর্তৃক ক্ষমতায়িত হওয়ার পর তদন্তকারী কর্মকর্তা তদন্ত পরিচালনা শুরু করিবেন, এবং যেই ব্যক্তির বিরুদ্ধে তদন্ত পরিচালনা হইবে সেই ব্যক্তি বিধি ২৮ এ উল্লিখিত দায়িত্ব ও কর্তব্যসমূহ পালন করিতে বাধ্য থাকিবে।

২৮। **তদন্ত কার্যে দায়িত্ব ও কর্তব্য**।- (১) যেইসব ব্যক্তির সম্বন্ধে তদন্ত পরিচালিত হয় তাহাদের প্রত্যেককে (এখন হইতে তাদের "সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি" বলিয়া অভিহিত করা হইবে) স্ব স্ব জিম্মায় বা নিয়ন্ত্রণে রক্ষিত পুস্তকাদি, হিসাব পত্র ও অন্যান্য দলিল পত্র এবং সিকিউরিটিজ মার্কেট এ লেনদেন সংক্রান্ত বিবরণী ও তথ্যাদি তদন্তকারী কর্মকর্তা কর্তৃক নির্দেশিত সময়ের মধ্যে তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট উপস্থাপন করিতে হইবে।

(২) তদন্তকারী কর্মকর্তাকে সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি তৎকর্তৃক কিংবা তৎস্থলাভিষিক্ত অন্য কোন ব্যক্তি কর্তৃক অধিকৃত ভবনসমূহে যুক্তিসঙ্গত প্রবেশাধিকার প্রদান করিবে এবং মার্চেন্ট ব্যাংক, স্টক ব্রোকার বা স্টক ডিলার এর বা অন্য কাহারো অধিকারে থাকা যেসব বইপত্র, নথিপত্র, দলিলপত্র (books, records, documents) ও কম্পিউটারের তথ্য-উপাত্ত এবং দলিলপত্র (documents) ও অন্যান্য নথিপত্রের (other materials) অনুলিপি যাহা তদন্তকারী কর্মকর্তার নিকট এই অধ্যায়ে বর্ণিত উদ্দেশ্যে পরিচালিত তদন্তের ক্ষেত্রে সম্পর্কযুক্ত ও উপযোগী বলিয়া মনে হইবে সেইগুলি প্রদান করিবে এবং পরীক্ষা করার সুযোগ দিবে।

(৩) তদন্ত কার্য চলাকালে তদন্তকারী কর্মকর্তা সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির কোন সদস্য, পরিচালক, অংশীদার, কর্মচারীকে জিজ্ঞাসাবাদ (examine) করিতে অথবা তাহাদের বক্তব্য লিপিবদ্ধ করিতে পারিবেন।

(৪) সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির নিকট হইতে যুক্তিসঙ্গতভাবে তদন্তকারী কর্মকর্তা তদন্তের ব্যাপারে যেইসব সহযোগিতা প্রত্যাশা করেন তাহার প্রত্যেক সদস্য, পরিচালক, স্বত্ত্বাধিকারী, অংশীদার, কর্মচারী কর্তৃক সেইসব সহযোগিতা প্রদান করা কর্তব্য হিসাবে গণ্য হইবে।

২৯। **কমিশন সমীপে প্রতিবেদন দাখিল**।- তদন্তকারী কর্মকর্তা কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত সময়ের মধ্যে বা এইরূপ নির্দেশিত না হইলে যত শীঘ্র সম্ভব কমিশন সমীপে একটি তদন্ত প্রতিবেদন দাখিল করিবেন।

৩০। **উদঘাটিত তথ্য ইত্যাদি অবহিতকরণ**।- (১) তদন্ত কারী কর্মকর্তা উদঘাটিত তথ্যাবলী সম্পর্কে কোন ব্যবস্থা গ্রহণের পূর্বে তদন্ত প্রতিবেদন বিবেচনান্তে কমিশন, সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে শুনানীর সুযোগ দেয়ার জন্যে, তাহাকে তদন্তকারী কর্মকর্তার উদঘাটিত তথ্যাবলী অবহিত করিবে।

(২) সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির নিকট হইতে ব্যাখ্যা (যদি কিছু থাকে) পাওয়ার পর সিকিউরিটিজ মার্কেটের স্বার্থে এবং আইন ও বিধিমালা যথার্থরূপে মানিয়া চলার লক্ষ্যে কমিশনের নিকট যেইসব ব্যবস্থা সঙ্গত বলিয়া মনে হইবে সেইসব ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য কমিশন সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে নির্দেশ দিতে পারিবে।

৩১। **নিরিক্ষক নিয়োগ**।- (১) এই অধ্যায়ের পূর্ববর্তী বিধিতে যাহাই থাকুক না কেন, সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির হিসাব বই এবং কাজকর্ম তদন্ত করার জন্য কমিশন, Securities and Exchange Rules, 1987 এ বর্ণিত পন্থায় ও সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিদের খরচে, একজন যোগ্যতা সম্পন্ন নিরীক্ষক নিযুক্ত করিতে পারিবে।

(২) বিধি ২৬ এ বর্ণিত যেই সকল ক্ষমতা অনুসন্ধানকারী কর্তৃপক্ষকে প্রদান করা হইয়াছে, নিয়োজিত নিরীক্ষকও সেই ক্ষমতার অধিকারী হইবেন, এবং বিধি ২৮ এ সংশ্লিষ্ট ব্যক্তির যেইসব দায়দায়িত্ব নির্ধারণ করা হইয়াছে এই বিধিমূলে পরিচালিত তদন্ত কর্মের ব্যাপারেও তাহার ক্ষেত্রে সেইসব দায় দায়িত্ব প্রযোজ্য হইবে।

৩২। **কমিশনের নির্দেশাবলী**।- বিধি ২৯ এ বর্ণিত প্রতিবেদন পাওয়ার পর, আইনের ১৮ ধারামূলে প্রাপ্ত ফৌজদারি কার্যক্রম গ্রহণের অধিকার অক্ষুন্ন রাখিয়া, নিম্নে উল্লিখিত বিষয়ে বা যে কোন বিষয়ে কমিশন যেই সব নির্দেশ যথাযোগ্য মনে করিবে সেই সব নির্দেশ প্রদান করিতে পারিবে-

(ক) সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে সিকিউরিটিজ এর ব্যবসা না করার নির্দেশ প্রদান;

(খ) এই বিধিমালার লঙ্ঘন করিয়া সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি যেই সব সিকিউরিটিজ অর্জন করিয়াছে সেইগুলি হস্তান্তরের ব্যাপারে নিষেধমূলক নির্দেশ প্রদান;

(গ) এই বিধিমালা লঙ্ঘন করিয়া সংশ্লিষ্ট ব্যক্তি যেই সব শেয়ার অধিগ্রহণ করিয়াছে তাহাকে সেইসব শেয়ার বিক্রয়ের নির্দেশ প্রদান;

(ঙ) আইনের ১০ ধারা বলে নিবন্ধীকৃত সনদপ্রাপ্ত কোন মধ্যস্বত্বভোগকারীর বিরুদ্ধে ব্যবস্থা গ্রহণ সংক্রান্ত নির্দেশ প্রদান।

(চ) কমিশনের বিবেচনায় অন্য যে কোন নির্দেশ প্রদান।

৩৩। **কমিশনের অব্যাহতি প্রদানের ক্ষমতা**।- কমিশন, স্বীয় উদ্যোগে কিংবা কোন ব্যক্তির আবেদনের ভিত্তিতে, জনস্বার্থ এবং পুঁজি বাজারের স্বার্থসহ সংশ্লিষ্ট যাবতীয় বিষয়াদি বিবেচনাপূর্বক এবং কারণ লিপিবদ্ধ করিয়া এই বিধিমালার কোন বিধান হইতে অব্যাহতির আদেশ প্রদান করিতে পারিবে।

৩৪। **শাস্তি**।- যদি কেহ এই বিধিমালায় উল্লিখিত কোন বিধি, উপ-বিধি বা নির্দেশ ভংগ করে তবে তাহার ক্ষেত্রে আইন দ্বারা নির্ধারিত শাস্তি প্রযোজ্য হইবে।

তফসীল

[সূত্র ঃ বিধি ৮; উপ-বিধি (২)]

মার্চেন্ট ব্যাংকার, এই বিধিমালায় বর্ণিত পরিপালনীয় বিষয়াদি সহ, নিম্নোক্ত কর্তব্যসমূহের পরিপালন নিশ্চিত করিবে ঃ

১। গণবিজ্ঞপ্তি প্রকাশের পূর্বে-

(ক) অধিগ্রহণকারীর প্রস্তাব বাস্তবায়নে সামর্থ;

(খ) বিধি ১০ এর (ঝ) তে বর্ণিত জামানত দাখিল করা হইয়াছে;

(গ) প্রস্তাব বাস্তবায়নকল্পে উদ্ভূত দায়পরিশোধের জন্য প্রয়োজনীয় তহবিল এবং অর্থের সুনির্দিষ্ট ব্যবস্হা রহিয়াছে;

(ঘ) গণবিজ্ঞপ্তি এই বিধি অনুযায়ী নিস্পন্ন করা হইয়াছে।

২। কমিশনের নিকট due diligence সার্টিফিকেট এর খসড়া কমিশনে দাখিল করা।

৩। খসড়া গণবিজ্ঞপ্তির সঙ্গে প্রস্তাবের চিঠি অধিগ্রহণতব্য কোম্পানী, সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জ ও কমিশনে দাখিল করা।

৪। গণবিজ্ঞপ্তি ও প্রস্তাব পত্রের বিষয়বস্তুসমূহ আস্থা রাখা যায় এমন উৎস হইতে সংগৃহিত তথ্যের ভিত্তিতে তৈরী করা হইয়াছে এবং উহা সত্য, বস্তুনিষ্ট ও পর্যাপ্ত (true, fair and adequate)।

৫। এই বিষয়ে আইন, অধ্যাদেশ এবং বিধিসমূহের বাধ্যবাধকতা মানিয়া চলা হইয়াছে।

৬। এই বিধিমালার বিধান অনুযায়ী অধিগ্রহণকারীর দায়িত্বসমূহ পালনের পর অবশিষ্ট জামানতের টাকা অবমুক্ত করিয়া অধিগ্রহণকারীকে ফেরৎ প্রদান করা।

৭। অধিগ্রহণ নিস্পন্ন হইবার সাত দিনের মধ্যে মার্চেন্ট ব্যাংকার কমিশনের নিকট বিস্তারিতভাবে চূড়ান্ত প্রতিবেদন দাখিল করা।

৮। প্রস্তাবিত অধিগ্রহণের বিষয়টি মূল্য সংবেদনশীল তথ্য হিসাবে বিবেচনাপূর্বক এই ব্যাপারে অধিগ্রহণকারী কর্তৃক নিয়োগপ্রাপ্তির সাথে সাথেই তথ্যটি সংশ্লিষ্ট কোম্পানী, কমিশন ও সংশ্লিষ্ট স্টক এক্সচেঞ্জকে মার্চেন্ট ব্যাংকার কর্তৃক লিখিতভাবে জানানো।

৯। কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত অন্য যে কোন পরিপালনীয় বিষয় নিশ্চিত করা।

মনির উদ্দিন আহমদ
চেয়ারম্যান
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

বাংলাদেশ গেজেট
অতিরিক্ত সংখ্যা
কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রকাশিত
রবিবার, মে ০৪, ২০০৩
[৮ম খন্ড- বেসরকারী ব্যক্তি এবং কর্পোরেশন কর্তৃক অর্থের বিনিময়ে জারীকৃত বিজ্ঞাপন ও নোটিশসমূহ]
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION

প্রজ্ঞাপন

তারিখ, ০১লা এপ্রিল ২০০৩ইং/১৮ই চৈত্র ১৪০৯বাং

নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০১-৬৩/প্রশাসন-০১/১৭ - সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ এর ধারা ১৭ এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে, পূর্ব প্রকাশের পর, নিম্নোক্ত প্রবিধানমালা প্রণয়ন করিল, যথা:-

প্রথম অধ্যায়
প্রারম্ভিক

১। সংক্ষিপ্ত শিরোনাম।- এই প্রবিধানমালা ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ নামে অভিহিত হইবে।

২। সংজ্ঞা।- (১) বিষয় বা প্রসংগের পরিপন্থী কোন কিছু না হইলে, এই প্রবিধানমালায়-

(ক) "আইন" অর্থ ডিপজিটরি আইন, ১৯৯৯ (১৯৯৯ সনের ৬ নং আইন);

(খ) "ইলেকট্রনিক যোগাযোগ" অর্থ কম্পিউটারসহ ইলেকট্রনিক পদ্ধতিতে কোন যোগাযোগ ব্যবস্থা;

(গ) "উপ-আইন" অর্থ আইনের অধীন জারিকৃত ডিপজিটরির উপ-আইন;

(ঘ) "তফসীল" অর্থ এই প্রবিধানমালার সহিত সংযুক্ত কোন তফসীল;

(ঙ) "পরিচালনা ম্যানুয়াল" অর্থ ডিপজিটরির পরিচালনা ম্যানুয়াল;

(চ) "ব্যক্তি" অর্থে কোম্পানী, সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, অংশীদারী কারবার বা অন্য কোন শ্রেণীর প্রতিষ্ঠানও অন্তর্ভুক্ত হইবে।

(২) এই প্রবিধানমালায় ব্যবহৃত শব্দ, যাহা উপ-প্রবিধান (১) এ সংজ্ঞায়িত হয় নাই উহা, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969), সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫নং আইন), এবং কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) সহ উহাদের অধীন প্রণীত বিধিমালা ও প্রবিধানমালায় যেই অর্থে ব্যবহৃত হইয়াছে সেই অর্থ বুঝাইবে।

৩। আপতকালীন অবস্থা জারি।- (১) ডিপজিটরির নিয়ন্ত্রণ বহির্ভূত কোন বিশেষ পরিস্থিতির (যেমন ভূমিকম্প, নাশকতামূলক কর্মকান্ড, প্রাকৃতিক দুর্যোগ, অগ্নিকান্ড ইত্যাদি) কারণে যোগাযোগ, বিদ্যুৎ, টেলিফোন ব্যবস্থা ক্ষতিগ্রস্ত বা বিপর্যস্ত হইলে কোন ডিপজিটরি, কমিশনের সাথে আলোচনাক্রমে, আপতকালীন অবস্থা জারি করিতে পারিবে।

(২) জারিকৃত আপতকালীন অবস্থায় লেনদেন প্রক্রিয়ার জন্য ডিপজিটরি সাময়িকভাবে বিশেষ ব্যবস্থা নিতে পারিবে যাহার সম্বন্ধে অবিলম্বে (সর্বোচ্চ চব্বিশ ঘন্টার মধ্যে) কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে।

৪। **বিপর্যয় মোকাবেলার ব্যবস্থা ও পদ্ধতি**।- ডিপজিটরির কারিগরী ত্রুটি বা অন্য কোন কারণে সৃষ্ট বিপর্যয় তাৎক্ষণিকভাবে মোকাবেলার জন্য পর্যাপ্ত ব্যবস্থা থাকিতে হইবে এবং এতদসংক্রান্ত পদ্ধতি এডমিনিস্ট্রেশন ম্যানুয়ালে (administration manual) বিধৃত হইতে হইবে।

৫। **ডিপজিটরির তথ্যের নিরাপত্তা**।- আপতকালীন সিস্টেমসহ ডিপজিটরি এইরূপ সকল ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে যাহাতে ডিপজিটরিতে রক্ষিত তথ্য সম্পূর্ণ নিরাপদ ও নিশ্চিত থাকে, উহা যেন নষ্ট বা বিকৃত না হয়, ডিপজিটরির অন্তর্মুখী ও বহির্মুখী (inward and outward) উপাত্ত (data) সঞ্চালন যেন গুপ্তায়িত (encripted) হয় এবং ডিপজিটরি আইন, ডিপজিটরি প্রবিধানমালাসহ এই প্রবিধানমালা বা ডিপজিটরির উপ-আইনের বিধান বা পদ্ধতি ছাড়া অন্য কোনভাবেই যেন কেহ উক্ত তথ্য সংগ্রহ বা ব্যবহার করিতে না পারে।

৬। **অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন, পর্যবেক্ষণ ও নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা**।- ডিপজিটরিতে উহার সিস্টেম, কার্যবিধি, নিয়ন্ত্রণ এবং নিরাপত্তা নিশ্চিত করার জন্য পর্যাপ্ত অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন, পর্যবেক্ষণ ও নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা থাকিতে হইবে।

৭। **তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি সংরক্ষণ ব্যবস্থা**।- (১) ডিপজিটরি, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি, উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতি অনুসরণে, সংরক্ষণ করিবে, যথাঃ-

(ক) যেই সকল সিকিউরিটি অজড় বা পুনঃজড় করা হইয়াছে উহার রেকর্ড;

(খ) হস্তান্তরকারী ও হস্তান্তর গ্রহীতার নাম, ঠিকানা এবং হস্তান্তরের তারিখ;

(গ) সকল সিকিউরিটির হিসাব ধারক (account holder) অনুযায়ী তালিকা বা ইনডেক্স (index);

(ঘ) ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী, ইস্যুয়ার, ইস্যুয়ারের প্রতিনিধি এবং হিসাব ধারকের নিকট প্রেরিত এবং তাহাদের নিকট হইতে গৃহীত সকল নির্দেশের রেকর্ড;

(ঙ) প্লেজ (pledge) সংক্রান্ত সকল রেকর্ড;

(চ) সকল অংশগ্রহণকারী সম্বন্ধে বিস্তারিত বিবরণ;

(ছ) যে সকল সিকিউরিটি অজড় অবস্থায় সংরক্ষণের যোগ্য হিসাবে ঘোষিত হইয়াছে উহার বিবরণ;

(জ) প্রযোজ্য ক্ষেত্রে, সিকিউরিটি ধার গ্রহণ ও ধার প্রদান (security borrowing and lending) সংক্রান্ত বিবরণ; এবং

(ঝ) অন্য যে কোন তথ্য বা রেকর্ড যাহা কমিশন কর্তৃক সময় সময় সংরক্ষণের জন্য নির্ধারিত হয়।

(২) ডিপজিটরি উহার তথ্যাদি, রেকর্ড এবং ডকুমেন্ট কোথায় সংরক্ষিত হইবে তাহা পূর্বেই কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(৩) অন্য কোন আইনের বিধান প্রতিপালন সাপেক্ষে, ডিপজিটরি উহার তথ্যাদি, রেকর্ড ও ডকুমেন্ট ন্যূনপক্ষে সাত বৎসর সংরক্ষণ করিবে।

৮। **নিয়মিত পরিদর্শন ব্যবস্থা**।- সুষ্ঠুভাবে পরিচালনার উদ্দেশ্যে ডিপজিটরি উহার সিস্টেম, কার্যবিধি, নিয়ন্ত্রণ ও নিরাপত্তা ব্যবস্থা নিয়মিতভাবে পরিদর্শন করিবে এবং পরিদর্শন প্রতিবেদনের এক কপি কমিশনে দাখিল করিবে।

৯। **ডিপজিটরি কর্তৃক কার্যকর ইলেকট্রনিক যোগাযোগ সংরক্ষণ ব্যবস্থা**।- ডিপজিটরি সিকিউরিটি ইস্যুয়ার, ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী, ষ্টক এক্সচেঞ্জ, ক্লিয়ারিং কর্পোরেশন বা হাউজ, ক্লিয়ারিং ব্যাংক এবং অন্য কোন ডিপজিটরি থাকিলে উহা সহ কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত কোন ব্যক্তি, কর্তৃপক্ষ বা প্রতিষ্ঠানের সহিত কার্যকর ইলেকট্রনিক যোগাযোগ সংরক্ষণ ব্যবস্থা নিশ্চিত করিবে।

১০। **অন্যান্য ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের সহিত সহযোগিতা**।- ডিপজিটরি প্রত্যেক হিসাব ধারক, সুবিধাভোগী মালিক (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে), ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারী, ইস্যুয়ার, ইস্যুয়ারের এজেন্ট, সিকিউরিটির কাষ্টডিয়ান, ক্লিয়ারিং ব্যাংক, ষ্টক এক্সচেঞ্জ, ক্লিয়ারিং কর্পোরেশন বা হাউজ এবং অন্য যে কোন ডিপজিটরিসহ কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত কোন ব্যক্তি, কর্তৃপক্ষ বা প্রতিষ্ঠানের সহিত এইরূপ সহযোগিতা করিবে যাহা নির্ভরযোগ্য, দ্রুত ও নিরাপদ সকল সেবা প্রদান নিশ্চিত করে।

১১। **ক্লিয়ারিং ও সেটেলমেন্ট ব্যবস্থার সাথে সমন্বয়**।- ক্লিয়ারিং ও সেটেলমেন্ট ব্যবস্থায় পরিবর্তনের কোন প্রস্তাব কমিশন যথাশীঘ্র সম্ভব ডিপজিটরিকে অবহিত করিবে এবং ডিপজিটরি কমিশনের অনুমোদিত পরিবর্তন তাহার সিস্টেমে দ্রুত সমন্বয়ের জন্য যথোপযুক্ত পদক্ষেপ গ্রহণ করিবে।

১২। **ক্ষতিপূরণের ব্যবস্থা**।- ডিপজিটরির কারণে ক্ষতিগ্রস্ত ব্যক্তিকে আইনানুযায়ী ক্ষতি পূরণ দিবার জন্য ডিপজিটরির পর্যাপ্ত ব্যবস্থা থাকিতে হইবে যাহার মধ্যে বীমা অন্তর্ভুক্ত হইতে পারিবেঃ

শর্ত থাকে যে, বীমাকারী প্রতিষ্ঠান, উহার কোন অংগ সংগঠন কিংবা উহাদের কোন কর্মকর্তা, শেয়ারহোল্ডার বা প্রতিনিধি, বীমার মেয়াদকালীন সময়ে ডিপজিটরির পর্ষদে অন্তর্ভুক্ত হইতে বা থাকিতে পারিবে না।

১৩। **ডিপজিটরির দায়িত্ব বা কর্তব্য অর্পনে (delegation) নিষেধাজ্ঞা**।- কমিশনের পূর্বানুমতি ব্যতিত ডিপজিটরি উহার ডিপজিটরি কার্য অন্য কাহারো নিকট অর্পন করিতে পারিবে না।

১৪। **ডিপজিটরি অবলুপ্তি সংক্রান্ত বিধান**।- কোন ডিপজিটরি অবলুপ্ত হইতে চাহিলে সর্বপ্রথম কমিশনের নিকট অবলুপ্তির অনুমোদনের জন্য নিম্নলিখিত তথ্যসহ লিখিত আবেদন করিতে হইবেঃ

(ক) ডিপজিটরি অবলুপ্ত হইবার কারন;

(খ) ডিপজিটরি যেই ভাবে অবলুপ্ত হইতে চায় তাহার বর্ণনা;

(গ) ডিপজিটরিতে রক্ষিত সিকিউরিটির নিরাপত্তা ও হেফাজত কিভাবে সংরক্ষিত হইবে এবং ডিপজিটরির অবলুপ্তির পর উক্ত সিকিউরিটির কি হইবে তাহার বিবরণ;

(ঘ) ডিপজিটরি যেই সব ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের সহিত সিকিউরিটি সংক্রান্ত বিষয়ে চুক্তিবদ্ধ আছে তাহা সহ সংশ্লিষ্টদের সাথে দায়দায়িত্বের কি ব্যবস্থা গৃহীত হইবে তাহার বিস্তারিত বিবরণ; এবং

(ঙ) কমিশন কর্তৃক চাওয়া অন্য যে কোন তথ্যঃ

শর্ত থাকে যে, কেবলমাত্র কমিশনের লিখিত অনুমোদন পাওয়ার পরই কোন ডিপজিটরি অবলুপ্তি সংক্রান্ত আনুষ্ঠানিকতা শুরু করিতে পারিবে।

দ্বিতীয় অধ্যায়

সংরক্ষণযোগ্য সিকিউরিটি

১৫। **ডিপজিটরিতে সংরক্ষণযোগ্য সিকিউরিটি**।- ডিপজিটরি, উহার উপ-আইনে উল্লিখিত পদ্ধতিতে, ডিপজিটরিতে অজড় (dematerialized) অবস্থায় সংরক্ষণযোগ্য তথা যোগ্য সিকিউরিটি নির্ধারণ করিবে।

১৬। **যোগ্য সিকিউরিটির শ্রেণীবিভাগ**।- কোন ডিপজিটরি যোগ্য সিকিউরিটিকে নিম্নলিখিত শ্রেণীতে বিভক্ত করিতে পারিবে এবং, উপ-আইনের শর্ত স্বাপেক্ষে, কোন অংশগ্রহণকারী কি ধরনের যোগ্য সিকিউরিটি রক্ষণ তথা হেফাজত করিতে পারিবে উহা নির্ধারণ করিতে পারিবে, যথাঃ-

(ক) ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সিকিউরিটি;

(খ) সরকার কর্তৃক ইস্যুকৃত বন্ড মার্কেট সিকিউরিটি অথবা অন্য কোন সিকিউরিটি যাহা বন্ড মার্কেট সিকিউরিটি হিসাবে গণ্য; এবং

(গ) অন্যান্য সিকিউরিটি, যাহার মধ্যে ইকুইটি এবং বন্ড সিকিউরিটি, মিউচুয়াল ফান্ড ইউনিট, বানিজ্যিক কাগজ (commercial paper) ইত্যাদিও অন্তর্ভুক্ত হইতে পারিবে।

১৭। **লিষ্টিং এর জন্য যোগ্য সিকিউরিটি**।- (১) ডিপজিটরিকে ব্যবসা চালুকরণ সার্টিফিকেট ইস্যুর পর কমিশন একটি নির্দিষ্ট তারিখ নির্ধারন করিবে যাহার মধ্যে ষ্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত সকল কিংবা কোন নির্দিষ্ট সিকিউরিটি যোগ্য সিকিউরিটি হিসাবে ঘোষণা করিবে। অতঃপর কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত তারিখের পর সকল বা কোন নির্দিষ্ট সিকিউরিটি অজড় (dematerialized) ব্যতিত ষ্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেন করা যাইবে নাঃ

তবে শর্ত থাকে যে, কমিশন, প্রয়োজন মনে করিলে, উক্ত তারিখ পরিবর্তন করিতে এবং কোন সিকিউরিটিকে যোগ্য সিকিউরিটি হইতে অব্যাহতি দিতে পারিবেঃ

আরও শর্ত থাকে যে, ডিপজিটরির উপ-আইন কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হইবার তারিখ হইতে অতঃপর ষ্টক এক্সচেঞ্জে নতুন তালিকাভুক্ত সকল সিকিউরিটি যোগ্য সিকিউরিটি হিসাবে বিবেচিত হইবে যাহা অজড় ব্যতিত ষ্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেন করা যাইবে না।

(২) উপ-প্রবিধান (১) এর বিধান সাপেক্ষে, কোন ষ্টক এক্সচেঞ্জ সেই সিকিউরিটির লিষ্টিং সুবিধা অব্যাহত রাখা হইতে বিরত থাকিবে যাহাকে ইতিমধ্যে যোগ্য সিকিউরিটি হিসাবে ঘোষনা করা হয় নাই।

১৮। **ডিপজিটরিতে সংরক্ষণের জন্য ডিপজিটরি ও ইস্যুয়ারের মধ্যে চুক্তি**।- ডিপজিটরিতে সংরক্ষণের জন্য ডিপজিটরি ও সিকিউরিটি ইস্যুয়ার ডিপজিটরির উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে চুক্তিবদ্ধ হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যেই ক্ষেত্রে ডিপজিটরি নিজেই ইস্যুয়ার হইবে সেই ক্ষেত্রে উক্তরূপ চুক্তির প্রয়োজন হইবে না, তবে এই ধরণের চুক্তির ক্ষেত্রে প্রযোজ্য শর্তাবলী ইস্যুয়ার হিসাবে ডিপজিটরির জন্যও প্রযোজ্য বলিয়া গণ্য হইবে।

১৯। **ডিপজিটরিতে সিকিউরিটি ইস্যুয়ারের উদ্দ্যোক্তা ও পরিচালকের সিকিউরিটি সংরক্ষণের জন্য হস্তান্তরকরণ**।- কোন সিকিউরিটি যোগ্য সিকিউরিটি হিসাবে ঘোষিত হইলে ডিপজিটরি ও সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ারের সহিত ডিপজিটরির উপ-আইনের বিধান অনুযায়ী চুক্তিপত্র সম্পাদন পূর্বক সংশ্লিষ্ট ইস্যুয়ারের উদ্যোক্তা ও পরিচালকদের সিকিউরিটি ডিপজিটরিতে সংরক্ষনের জন্য দ্রুত অজড় করিতে হইবে।

তৃতীয় অধ্যায়
হিসাব সংরক্ষণ

২০। হিসাব সুবিধা।- (১) ডিপজিটরি নিম্নলিখিত হিসাব পরিচালনার জন্য সুবিধা প্রদান করিতে পারিবে, যথাঃ-

(ক) **ক্লিয়ারিং (clearing) হিসাব**।- ট্রেডিং অংশগ্রহণকারী, কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী, সেটেলমেন্ট এজেন্ট অংশগ্রহণকারী এবং পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী ষ্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেন নিস্পত্তির জন্য এই হিসাব ব্যবহার করিতে পারিবে।

(খ) **প্রধান (principal) হিসাব**।- ট্রেডিং অংশগ্রহণকারী, কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী এবং পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী তাহাদের নিজস্ব সিকিউরিটি সংরক্ষণের জন্য এই হিসাব ব্যবহার করিতে পারিবে।

(গ) **গ্রাহক (customer) হিসাব**।- পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী এবং কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী বিনিয়োগকারীদের নামে সিকিউরিটি সংরক্ষণের জন্য এই হিসাব ব্যবহার করিতে পারিবে।

(ঘ) **মিলিত (omnibus) হিসাব**।- পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী এবং কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী একাধিক বিনিয়োগকারীর হিসাব একসাথে সংরক্ষণের জন্য এই হিসাব ব্যবহার করিতে পারিবে।

(ঙ) **প্রত্যক্ষ (direct) হিসাব**।- ডিপজিটরি সরাসরি বিনিয়োগকারীদের সিকিউরিটি সংরক্ষণের জন্য এই হিসাব ব্যবহার করিতে পারিবে।

(২) ডিপজিটরির এমন ব্যবস্থা থাকিতে হইবে যাহাতে যে কোন হিসাব সহসা সনাক্ত করা যায়।

(৩) প্রতিটি হিসাব উপ-আইনে উল্লিখিত পদ্ধতিতে খোলা হইবে।

২১। প্রত্যক্ষ হিসাব।- (১) ডিপজিটরি কোন একক নামে শুধুমাত্র একটি প্রত্যক্ষ হিসাব খুলিতে পারিবে।

(২) প্রত্যক্ষ হিসাবের ধারক অন্য কোন ব্যক্তির সিকিউরিটি নিজের হিসাবে রাখিতে পারিবে না।

(৩) শুধুমাত্র লিখিত নির্দেশ মোতাবেক ডিপজিটরি প্রত্যক্ষ হিসাবের ধারকের সিকিউরিটি স্থানান্তর করিতে পারিবে।

(৪) লেনদেন হওয়া সাপেক্ষে, ডিপজিটরি প্রত্যক্ষ হিসাব ধারককে কোন লেনদেন সম্পন্ন হওয়ার পর হিসাবের মাসিক বিবরনী প্রদান করিবে যাহাতে পূর্ববর্তী বিবরণী হইতে বর্তমান বিবরণী পর্যন্ত সকল সিকিউরিটির লেনদেন লিপিবদ্ধ থাকিবে। কোন লেনদেন না থাকিলে ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে উক্ত বিবরণী দেওয়া যাইবে।

২২। **হিসাব মিলাইয়া দেখা**।- ডিপজিটরি ও উহার অংশগ্রহনকারীর এমন সিস্টেম তথা ব্যবস্থা থাকিবে যাহার মাধ্যমে ইস্যুয়ার, ডিপজিটরি এবং ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর মধ্যে সিকিউরিটি সম্পর্কিত সঠিক হিসাব মিলাইয়া দেখা যায়। ইস্যুয়ার প্রতিবার, তাহার ডিপজিটরি রেজিষ্টারে কোন সিকিউরিটি অন্তর্ভুক্ত হইলে অথবা ডিপজিটরি রেজিষ্টার হইতে কোন সিকিউরিটি উত্তোলিত হইলে, ডিপজিটরির সহিত অজড় সিকিউরিটির স্থিতি মিলাইয়া দেখিবে।

২৩। **ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক হিসাব ধারক এর সহিত চুক্তি সম্পাদন**।- ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী, ডিপজিটরির উপ-আইনে বর্ণিত ফরমেট (format) অনুযায়ী, সকল হিসাব ধারকের সহিত চুক্তি সম্পাদন করিবে।

২৪। **ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক হিসাব ধারকের জন্য পৃথক হিসাব খোলা ইত্যাদি**।- (১) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী উহার সকল হিসাব ধারকের জন্য, উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, পৃথক হিসাব খুলিবে, উহাদের সিকিউরিটি পৃথক হিসাব অনুযায়ী সংরক্ষণ করিবে এবং এক হিসাবের সিকিউরিটি অন্য হিসাবের সিকিউরিটির সহিত মিলিত করিবে না।

(২) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী, ডিপজিটরির উপ-আইনে বর্ণিত ফরমেট (format) অনুযায়ী, হিসাব ধারকের নিকট হইতে নির্দেশ পাওয়ার পর উহাদের হিসাবে সিকিউরিটি হস্তান্তর কার্যকর করিবে।

২৫। ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কর্তৃক হিসাবের বিবরণী (statement) ইত্যাদি প্রদান।- ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী উহার সকল হিসাব ধারককে, উহাদের সহিত সম্পাদিত চুক্তি অনুযায়ী, তথা ডিপজিটরির উপ-আইনের বিধান অনুযায়ী, নির্দিষ্ট সময়ান্তে হিসাবের বিবরণী সরবরাহ করিবে।

২৬। ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর সহিত হিসাব খোলা ইত্যাদি।- (১) ডিপজিটরির সেবা গ্রহণ করিতে ইচ্ছুক ব্যক্তি তাহার পছন্দমতো ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর সহিত হিসাব খুলিতে পারিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী ব্যতিত কেহ একই অংশগ্রহণকারীর সহিত একাধিক হিসাব খুলিতে পারিবে না।

(২) ব্যক্তি শ্রেণীর এবং প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী কর্তৃক উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিয়া তাহাদের পছন্দমতো ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিকট উক্ত হিসাব খোলার আবেদন করিতে হইবে, এবং ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী তদপ্রেক্ষিতে তাৎক্ষণিক ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে।

(৩) উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিয়া ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর সহিত রক্ষিত হিসাব বন্ধ করার আবেদন করা যাইবে, এবং ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী সেই অনুযায়ী তাৎক্ষণিক ব্যবস্থা গ্রহণ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিষ্ট হিসাব খাতে কোন প্লেজ (pledge) সিকিউরিটি থাকিলে উক্ত হিসাব, বন্ধক গ্রহিতার পূর্বানুমতি ব্যতিরেকে, বন্ধ করা যাইবে না।

চতুর্থ অধ্যায়

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী

২৭। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর (depository participant) নিবন্ধন**।- (১) এই প্রবিধানমালার অধীন প্রাপ্ত নিবন্ধন সনদ ব্যাতিরেকে কেহ ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে কাজ করিতে পারিবে না।

(২) কোন ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধনের জন্যঃ

(ক) কমিশন হইতে সনদপ্রাপ্ত ডিপজিটরির সুপারিশসহ কমিশনের নিকট তফসীল-'১' এ প্রদত্ত ছকে সংশ্লিষ্ট ডিপজিটরির মাধ্যমে আবেদন করিতে হইবে;

(খ) উক্ত আবেদনের ছকে উল্লিখিত দলিলপত্র ও তথ্য সহ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের বরাবরে প্রদেয় ফি বাবদ নিম্মোক্ত অংকের ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার দাখিল করিতে হইবেঃ

ট্রেডিং অংশগ্রহণকারীর ক্ষেত্রে ..... টাকা ৫,০০০

অন্যান্য অংশগ্রহণকারীর ক্ষেত্রে..... টাকা ১০,০০০

(গ) ডিপজিটরি, প্রাপ্ত আবেদনের নির্দিষ্ট অংশ পূরণ করিয়া উহা, উক্ত ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার সহ, সাত কার্যদিবসের মধ্যে কমিশনের নিকট দাখিল করিবে;

(ঘ) ডিপজিটরি যদি কোন আবেদন কোন কারণে কমিশনের বরাবরে নিবন্ধনের জন্য সুপারিশ করা যাইবে না বলিয়া স্থির করে তবে উহা উক্ত, কারণ উল্লেখপূর্বক, সাত কার্যদিবসের মধ্যে আবেদনকারীকে লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে যাহার একটি অনুলিপি একইসাথে, প্রাপ্ত ড্রাফট বা পে-অর্ডারসহ, কমিশনেও প্রেরণ করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, যেই কারণে কমিশনের বরাবরে আবেদনটি সুপারিশ না করার সিদ্ধান্ত নেওয়া হইয়াছে আবেদনকারী কর্তৃক উক্ত কারণ দূরীভূত করিয়া পুনরায় আবেদন করা যাইবে, এবং সেই ক্ষেত্রে পুনরায় ফি প্রদান করিতে হইবে না।

২৮। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধনের যোগ্যতা**।- কেহ এই প্রবিধানমালার অধীন ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধনের যোগ্য হইবে, যদি-

(১) আবেদনকারী নিম্নলিখিত যে কোন একটি শ্রেণীভুক্ত হয়, যথাঃ

(ক) আর্থিক প্রতিষ্ঠান আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সালের ২৭ নম্বর আইন) এ সংজ্ঞায়িত কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান;

(খ) The Bank Companies Act, 1991 (XIV of 1991) এ সংজ্ঞায়িত কোন ব্যাংক কোম্পানী;

(গ) The Insurance Act, 1938 (IV of 1938) এ সংজ্ঞায়িত কোন বীমা কোম্পানী;

(ঘ) কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) এর অধীন গঠিত কোন কোম্পানী বা অন্য কোন আইনের অধীন স্থাপিত বা গঠিত কোন সংবিধিবদ্ধ বা বিধিবদ্ধ সংস্থা;

(ঙ) কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত কোন ক্লিয়ারিং কর্পোরেশন, ষ্টক এক্সচেঞ্জের ক্লিয়ারিং হাউজ ;

(চ) কমিশন হইতে সনদ প্রাপ্ত কোন কর্পোরেট ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার, মার্চেন্ট ব্যাংকার, সম্পদ ব্যবস্থাপক, কাষ্টডিয়ান বা অন্য কোন পুঁজিবাজার মধ্যস্থতাকারী ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকারের ক্ষেত্রে উহার নগদে পরিশোধিত মূলধন ন্যূনতম পঁচিশ লক্ষ টাকা হইতে হইবে যাহার মধ্যে অন্ততঃ ৭৫% সার্বক্ষণিক নীট সম্পদ (net worth) হিসাবে থাকিতে হইবেঃ

আরও শর্ত থাকে যে, ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার ট্রেডিং অংশগ্রহণকারী হইতে চাহিলে সেই ক্ষেত্রে উপরোক্ত শর্ত প্রযোজ্য হইবে নাঃ

অধিকন্তু শর্ত থাকে যে, ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার এর ক্ষেত্রে প্রবিধান ২৮, উপ-প্রবিধান (১) এর দফা (চ) এ উল্লিখিত কর্পোরেট সংক্রান্ত যোগ্যতা উহার জন্য বলবৎ কমিশনের সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (ষ্টক ডিলার, ষ্টক ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এ উল্লিখিত সংশ্লিষ্ট বিধি প্রযোজ্য হইবে;

(ছ) কমিশন কর্তৃক সময় সময় এতদুদ্দেশে নির্ধারিত অন্য কোন প্রতিষ্ঠান; এবং

(২) আবেদনকারীর ডিপজিটরির উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত অবকাঠামো, নিরাপত্তা ব্যবস্থা এবং উপযুক্ত লোকবল থাকে।

২৯। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর শ্রেণীবিভাগ**।- কোন ডিপজিটরি, উপ-আইনের শর্ত সাপেক্ষে, অংশগ্রহণকারীকে নিম্নলিখিত শ্রেণীতে ভাগ করিতে পারিবে, যথাঃ-

(ক) **ট্রেডিং (trading) অংশগ্রহণকারী**।- কেবলমাত্র ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার এই শ্রেনীর অংশগ্রহণকারী হইতে পারিবে এবং নিজস্ব হিসাব পরিচালনা সহ ষ্টক এক্সচেঞ্জের লেনদেন নিষ্পত্তির জন্য ক্লিয়ারিং হিসাব পরিচালনা করিতে পারিবে।

(খ) **পূর্ণ সেবার (full service) অংশগ্রহণকারী**।- এই শ্রেণীর অংশগ্রহণকারী নিজস্ব হিসাব, ক্লিয়ারিং হিসাব এবং বিনিয়োগকারীর হিসাব পরিচালনা করিতে পারিবে।

(গ) **কাষ্টডি (custody) অংশগ্রহণকারী**।- এই শ্রেণীর অংশগ্রহণকারী নিজস্ব হিসাব সহ তাহার গ্রাহকদের কাষ্টডি হিসাব এবং ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলারের ক্লিয়ারিং হিসাব পরিচালনা করিতে পারিবে।

(ঘ) **সেটেলমেন্ট এজেন্ট (settlement agent) অংশগ্রহণকারী**।- এই শ্রেণীর অংশগ্রহণকারী কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত হইতে হইবে এবং শুধুমাত্র কমিশনের সনদ প্রাপ্ত ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলার এর পক্ষে ষ্টক এক্সচেঞ্জে সম্পাদিত লেনদেন নিষ্পত্তির জন্য সেবা প্রদান সংক্রান্ত হিসাব পরিচালনা করিতে পারিবে।

৩০। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধীকরণ**।- (১) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধীকরণের জন্য কোন আবেদন প্রাপ্তির পর কমিশন যদি এই মর্মে সন্তুষ্ট হয় যে, আবেদনটি এই প্রবিধানমালার অধীন মঞ্জুর করার যোগ্য তাহা হইলে, আবেদন প্রাপ্তির দশ কার্যদিবসের মধ্যে, কমিশন উহা মঞ্জুর করিবে এবং আবেদনকারীর অনুকূলে তফসীল-'২' এ প্রদত্ত ছকে একটি নিবন্ধন সনদ প্রদান করিবে।

(২) নিবন্ধীকরণের নিমিত্ত কোন আবেদন বিবেচনার জন্য আরও অধিক তথ্য প্রয়োজন হইলে কমিশন, আবেদন প্রাপ্তির সাত দিনের মধ্যে, উক্ত তথ্য তলব করিতে পারিবে; এবং কমিশন কর্তৃক নির্ধারিত সময়ের মধ্যে উক্ত তথ্য প্রাপ্তির পর আবেদনটি গ্রহনযোগ্য হইলে কমিশন উহা মঞ্জুর করিবে এবং অতিরিক্ত তথ্য প্রাপ্তির দশ কার্যদিবসের মধ্যে আবেদনকারীর অনুকূলে নিবন্ধন সনদ প্রদান করিবে।

(৩) নিবন্ধীকরণের জন্য কোন আবেদন পরীক্ষার পর কমিশন যদি এই মর্মে সিদ্ধান্তে উপনীত হয় যে, আবেদনটি এই প্রবিধানমালার অধীন মঞ্জুর করার যোগ্য নহে, বা উহা মঞ্জুর করা পুঁজি বাজার বা জনস্বার্থের সহায়ক হইবে না, তাহা হইলে লিখিতভাবে কারণ উল্লেখ করিয়া উহা প্রাপ্তির পনের কার্যদিবসের মধ্যে, বা উপ-প্রবিধান (২) এর অধীন অধিক তথ্য প্রাপ্তির দশ কার্যদিবসের মধ্যে, কমিশন উহা নামঞ্জুর করিতে পারিবে ঃ

তবে শর্ত থাকে যে, উক্ত কারণ দূরীভূত করিয়া আবেদনকারী পুনরায় ডিপজিটরির মাধ্যমে কমিশনে আবেদন করিতে পারিবে।

(৪) কমিশন কর্তৃক প্রদত্ত কোন নিবন্ধন সনদ উহাতে উল্লিখিত শর্তাধীনে কার্যকর হইবে যাহা প্রদানের তারিখ হইতে এক বছর পর্যন্ত কার্যকর থাকিবে।

(৫) ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারী কর্তৃক সরবরাহকৃত কোন তথ্য পরবর্তীকালে পরিবর্তিত হইলে উহা ডিপজিটরি এবং কমিশনকে তাৎক্ষণিকভাবে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে।

(৬) প্রতি বছরের জন্য কমিশনের বরাবরে প্রদেয় নবায়ন ফি বাবদ নিম্মোক্ত অংকের ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার সহ ডিপজিটরির মাধ্যমে তফসীল-৩' এ প্রদত্ত ছকে একটি আবেদন কমিশনে দাখিল করতঃ কোন নিবন্ধন সনদ পরবর্তী এক বছরের জন্য নবায়ন করা যাইবেঃ

ট্রেডিং অংশগ্রহণকারীর ক্ষেত্রে.....টাকা ২,০০০

অন্যান্য অংশগ্রহণকারীর ক্ষেত্রে.....টাকা ৪,০০০

(৭) উপ-প্রবিধান (৬) এ উল্লিখিত নিবন্ধন সনদ নবায়নের আবেদন নিবন্ধন সনদে উল্লিখিত মেয়াদ অতিক্রান্ত হওয়ার এক মাস পূর্বেই কমিশনে দাখিল করিতে হইবে; ব্যর্থতায় প্রতি বিলম্বিত দিনের জন্য টাকা ৫০০ হারে জরিমানা কমিশনে জমা করিতে হইবে।

৩১। **গ্রাহকের সহিত চুক্তি**।- (১) অংশগ্রহণকারী কর্তৃক গ্রাহকের হিসাব এবং মিলিত হিসাব সংরক্ষণ করার ক্ষেত্রে প্রত্যেক গ্রাহকের সহিত লিখিত চুক্তি থাকিতে হইবে।

(২) উক্ত চুক্তিপত্রের ধরন ডিপজিটরির উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত হইবে।

৩২। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কর্তৃক হিসাবের উপর নিয়ন্ত্রণ**।- (১) ক্লিয়ারিং হিসাবে রক্ষিত সিকিউরিটি ব্যতিত গ্রাহকের সিকিউরিটি হইতে অংশগ্রহণকারীর সিকিউরিটি পৃথকভাবে সংরক্ষণ করিতে হইবে।

(২) ট্রেডিং অংশগ্রহণকারী, কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী, সেটেলমেন্ট এজেন্ট অংশগ্রহণকারী এবং পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী লেনদেন নিস্পত্তির জন্য উপ-আইন মোতাবেক ক্লিয়ারিং হিসাব খুলিতে পারিবে।

(৩) পূর্ণ সেবার অংশগ্রহণকারী এবং কাষ্টডি অংশগ্রহণকারী বিনিয়োগকারীর নামে হিসাব এবং, পারস্পরিক চুক্তি সাপেক্ষে, মিলিত হিসাব খুলিতে পারিবে।

(৪) সেটেলমেন্ট এজেন্ট অংশগ্রহণকারী তাহার গ্রাহক অর্থাৎ ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলারের জন্য ক্লিয়ারিং হিসাব খুলিতে পারিবে।

(৫) ষ্টক ব্রোকার বা ষ্টক ডিলার কর্তৃক তাহাদের গ্রাহকের নিকট হইতে কেবলমাত্র বিক্রয় আদেশ পাওয়ার পরই গ্রাহকের হিসাব হইতে ক্লিয়ারিং হিসাবে সিকিউরিটি স্থানান্তর করিতে হইবে। বিক্রয় আদেশ কার্যকর করা হইলে দিনের কার্যদিবস শেষ হইবার আগেই তাহা ক্লিয়ারিং হিসাবে স্থানান্তর করা হইবে। বিক্রয় আদেশ বাতিল করা হইলে দিনের কার্যদিবস শেষ হইবার আগেই তাহা ক্লিয়ারিং হিসাব হইতে গ্রাহকের হিসাবে পুনরায় স্থানান্তর করিতে হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, কমিশন হইতে নিবন্ধন সনদ প্রাপ্ত কাষ্টডিয়াল সেবা প্রদানকারী প্রতিষ্ঠানের ক্ষেত্রে তাহাদের জন্য এতদসংক্রান্ত বিদ্যমান বিধান প্রযোজ্য হইবে।

(৬) ষ্টক এক্সচেঞ্জের মাধ্যমে কৃত লেনদেন সংশ্লিষ্ট সেটেলমেন্ট নিয়ম অনুযায়ী নিস্পত্তি হইবে।

(৭) অংশগ্রহণকারী সকল সময়ে ক্লিয়ারিং এবং মিলিত হিসাবের প্রকৃত মালিকানা সংক্রান্ত বিবরণী সংরক্ষণ করিবে এবং ডিপজিটরি অথবা কমিশন এর চাহিদা মোতাবেক উহা সরবরাহ করিতে বাধ্য থাকিবে।

৩৩। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কর্তৃক কার্যকর ইলেকট্রনিক সংযোগ সংরক্ষণ ইত্যাদি**।- ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী, ডিপজিটরির উপ-আইনে বর্ণিত পদ্ধতিতে, উহা যে ডিপোজিটরির অংশগ্রহণকারী তাহার সহিত, কার্যকর ইলেকট্রনিক সংযোগ সংরক্ষণ ব্যবস্থা নিশ্চিত করিবে।

৩৪। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি সংরক্ষণ**।- (১) উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কর্তৃক যথাযথ তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি সংরক্ষণ নিশ্চিতির নিমিত্তে উহার অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন ও নিরীক্ষার পর্যাপ্ত ব্যবস্থা থাকিতে হইবে।

(২) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কর্তৃক ডিপজিটরির সহিত উহার রেকর্ড প্রত্যেক কর্মদিবসে মিলাইয়া দেখিতে হইবে।

(৩) ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী কর্তৃক, ডিপজিটরির উপ-আইনে বর্ণিত পদ্ধতিতে, নির্দিষ্ট সময় সমাপ্তিতে ডিপজিটরির নিকট নির্দিষ্ট ছকে রিটার্ন (return) জমা দিতে হইবে।

(৪) কমিশন কর্তৃক চাহিবামাত্র চাহিদাপত্রে উল্লিখিত তথ্য প্রত্যেক ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী কমিশনকে সরবরাহ করিবে।

(৫) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত তথ্য কমিশন, ডিপজিটরি বা কমিশন কর্তৃক নির্দেশিত কোন ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠান দ্বারা পরিদর্শন ও পরীক্ষার জন্য সর্বদা সংরক্ষণ করিবে ও প্রস্তুত রাখিবে, যথাঃ-

(ক) ডিপজিটরি এবং হিসাব ধারক এর প্রত্যেকটি লেনদেন সংক্রান্ত তথ্য;

(খ) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর মাধ্যমে সম্পাদিত অজড় (dematerialized) এবং পুনঃজড়কৃত (rematerialized) সিকিউরিটি সম্পর্কিত সকল রেকর্ড;

(গ) প্রত্যেক হিসাব ধারকের নিকট হইতে প্রাপ্ত সকল নির্দেশ এবং তাহাদের নিকট প্রেরিত হিসাবের ষ্টেটমেন্টের কপি; এবং

(ঘ) প্লেজ সংক্রান্ত সকল তথ্য।

(৬) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী উহার তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি কোন স্থানে সংরক্ষণ করিতেছে তাহা কমিশন ও ডিপজিটরিকে পূর্বেই লিখিতভাবে জানাইয়া দিবে এবং উহার কোন পরিবর্তনও তাৎক্ষণিকভাবে কমিশন ও ডিপজিটরিকে লিখিতভাবে জানাইতে হইবে।

(৭) প্রযোজ্য অন্য কোন আইনের বিধান পালন সাপেক্ষে, ডিপজিটরি অংশগ্রহনকারী উহার তথ্য, রেকর্ড এবং ডকুমেন্ট ন্যূনতম সাত বৎসর সংরক্ষণ করিবে।

৩৫। **একাধিক ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারীর ক্ষেত্রে পৃথক তথ্য সংরক্ষণ**।- কেহ একাধিক ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারী হইলে প্রবিধান ৩৪ এ উল্লিখিত তথ্য, রেকর্ড ইত্যাদি প্রত্যেক ডিপজিটরির জন্য পৃথক ভাবে সংরক্ষণ করিবে।

৩৬। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর কার্যাবলী পরিদর্শন**।- ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী যে কোন সময় কমিশন বা ডিপজিটরি কর্তৃক নিযুক্ত কোন অনুমোদিত ব্যক্তিকে উহার কার্যালয়ে প্রবেশ এবং উহার কার্যাবলী, রেকর্ড, ইত্যাদি পরিদর্শন করিতে দিতে বাধ্য থাকিবে।

৩৭। **ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর কার্যাবলী অর্পনে (delegation) নিষেধাজ্ঞা**।- কোন ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী উহার ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর কার্য, ডিপজিটরির পূর্বানুমতি ব্যতিত, অন্যের নিকট অর্পন করিতে পারিবে না।

পঞ্চম অধ্যায়

সিকিউরিটি অজড় বা পুনঃজড়করণ

৩৮। **সিকিউরিটি অজড় করার জন্য জমা দেওয়া ইত্যাদি**।- (১) ডিপজিটরি কোন সিকিউরিটি অজড় করার যোগ্য ঘোষণা করিলে উক্ত সিকিউরিটির মালিক ডিপজিটরিতে অথবা ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর সাথে হিসাব খুলিয়া নিজস্ব নামের সিকিউরিটি, অথবা কাষ্টডিয়ান হইলে তাহার গ্রাহকের নামের সিকিউরিটি, অজড় করার জন্য ইস্যুয়ারের নিকট জমা দিতে পারিবে।

৩৯। **অজড়কৃত সিকিউরিটি পুনঃজড় অবস্থায় পরিবর্তন**।- উপ-আইনের বিধান সাপেক্ষে, কেহ ইচ্ছা করিলে তাহার হিসাবে জমাকৃত অজড় সিকিউরিটিকে পুনরায় জড় অবস্থায় পরিবর্তন করিতে পারিবে।

৪০। সিকিউরিটি অজড় এবং পুনঃজড় করার প্রক্রিয়া (procedure) উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত হইবে।

ষষ্ঠ অধ্যায়

সিকিউরিটির মালিকানায় পরিবর্তন

৪১। **সিকিউরিটির মালিকানায় পরিবর্তনের ক্ষেত্রে মূল্য পরিশোধের নিশ্চয়তা**।- ডিপজিটরি এই মর্মে নিশ্চিত করিবে যে, উহার এমন ব্যবস্থা রহিয়াছে যাহার মাধ্যমে ষ্টক এক্সচেঞ্জে সিকিউরিটি লেনদেনের বেলায়, প্রযোজ্য ক্ষেত্রে, মূল্য পরিশোধের নিশ্চয়তা প্রাপ্তির পরই কেবল সিকিউরিটির মালিকানা হস্তান্তরিত হইবে।

৪২। **ষ্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেন ব্যতিত সিকিউরিটির মালিকানা এক হিসাব হইতে অন্য হিসাবে স্থানান্তর ইত্যাদি**।- (১) ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী উহার হিসাব ধারকের লিখিত অনুমতি ব্যতিত কোন সিকিউরিটি স্থানান্তর করিতে পারিবে না।

(২) কোন হিসাব ধারক বা প্রত্যক্ষ হিসাব ধারক তাহার হিসাব হইতে অন্য হিসাবে সিকিউরিটি স্থানান্তর করিতে চাহিলে উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিয়া, প্রযোজ্য ক্ষেত্রে ষ্টক এক্সচেঞ্জ বা কমিশনের অনুমতিপত্র সহ, ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর বা ডিপজিটরির নিকট জমা দিবে। ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী বা ডিপজিটরি তাৎক্ষণিক ভাবে উক্ত ফরমে প্রদত্ত তথ্যাদির যথার্থতা পরীক্ষা করিয়া সঠিক পাইলে তবে তাহা উহার সিস্টেমে লিপিবদ্ধ করিবে।

(৩) কোন হিসাব ধারক বা প্রত্যক্ষ হিসাব ধারক তাহার হিসাবে সিকিউরিটি স্থানান্তর করিতে চাহিলে উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিয়া ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী বা ডিপজিটরির নিকট হস্তান্তর করিবে এবং ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী বা ডিপজিটরি তাহা উহার সিস্টেমে লিপিবদ্ধ করিবে।

(৪) কেহ ইচ্ছা করিলে ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীকে সুনির্দিষ্ট সময় বা সকল সময়ের জন্য বলবৎ সিকিউরিটি হস্তান্তর সংক্রান্ত নির্দেশ দিতে পারিবে এবং সেই ক্ষেত্রে তাহাকে প্রতিবার উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিতে হইবে না।

(৫) যখন সিকিউরিটি হস্তান্তর এবং স্থানান্তর আদেশ মিলিয়া যাইবে তখন স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতিতে সিকিউরিটি এক হিসাব হইতে অন্য হিসাবে অবিলম্বে স্থানান্তর ও হস্তান্তর হইতে হইবে।

(৬) ভুল লিপিবদ্ধতার কারণে ডিপজিটরি যদি কোন সিকিউরিটির স্থানান্তর বা হস্তান্তর করিতে না পারে তবে সেই ক্ষেত্রে অবিলম্বে এই ব্যাপারে পরীক্ষা বা অনুসন্ধান শেষ না হওয়া পর্যন্ত ডিপজিটরি উহা একটি সাময়িক হিসাব খাতে জমা করিবে।

(৭) কোন হিসাব ধারক বা প্রত্যক্ষ হিসাব ধারকের মৃত্যু হইলে তাহার বৈধ ওয়ারিস উপ-আইনে উল্লিখিত ফরম পূরণ করিয়া ট্রান্সমিশন (transmission) এর জন্য যে ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী বা ডিপজিটরির নিকট সিকিউরিটি গচ্ছিত আছে উহার নিকট আবেদন করিবে। হিসাব ধারকের ক্ষেত্রে অংশগ্রহণকারী এবং প্রত্যক্ষ হিসাব ধারকের ক্ষেত্রে ডিপজিটরি প্রয়োজনীয় কাগজপত্র পরীক্ষা পূর্বক ট্রান্সমিশন কার্যকর করিবে।

৪৩। **ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ মালিকানাধারী ব্যক্তি সম্পর্কে ইস্যুয়ারকে তথ্য সরবরাহ।**- (১) প্রত্যেক ডিপজিটরি নিয়মিতভাবে ইস্যুয়ারকে অর্ধ-বার্ষিক প্রতিবেদন প্রেরণ, বার্ষিক প্রতিবেদন প্রেরণ, ক্যাশ অথবা ষ্টক ডিভিডেন্ড প্রেরণ, রেজিষ্টারের নিকট রিটার্ন দাখিল ইত্যাদির জন্য ঐ ইস্যুয়ারের ডিপজিটরি রেজিষ্টারে লিপিবদ্ধ সিকিউরিটির মালিকানার তথ্য (নাম, ঠিকানা, সিকিউরিটির সংখ্যা, ইত্যাদি) সিস্টেমের মাধ্যমে সরবরাহ করিবে এবং ইস্যুয়ার উক্ত তথ্য অনুযায়ী কাজ করিবে।

(২) তথ্য আদান-প্রদান সংক্রান্ত যাবতীয় পদ্ধতি (procedure) উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত হইবে।

সপ্তম অধ্যায়

অন্যান্য সুবিধা প্রদান

৪৪। **প্লেজ সুবিধা।**- (১) ডিপজিটরি অথবা ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারী উহার গ্রাহককে প্লেজ সুবিধা দিতে পারিবে।

(২) প্লেজ এর জন্য ডিপজিটরির উপ-আইনে প্রদত্ত প্লেজ এর অনুরোধ ফরম (pledge request form) প্লেজ দাতা এবং প্লেজ গ্রহিতার স্বাক্ষরসহ জমা দিলে ডিপজিটরি অথবা ডিপজিটরির অংশগ্রহণকারী প্লেজ কার্যকর করিবে।

(৩) প্লেজ থাকা অবস্থায় ডিপজিটরির হিসাবে উহা প্লেজদাতার নামে লিপিবদ্ধ থাকিবে।

(৪) যেই সিকিউরিটি প্লেজ রাখা হইয়াছে উহা প্লেজ থাকাকালীন, প্লেজ গ্রহিতার নির্দেশে, উপ-আইন দ্বারা নির্ধারিত পদ্ধতিতে, হস্তান্তর করা যাইবে।

৪৫। **সিকিউরিটি ধার দেওয়া ও নেওয়া সংক্রান্ত সুবিধা।**- কমিশনের পূর্বানুমোদন সাপেক্ষে, ডিপজিটরি, কমিশন কর্তৃক জারিকৃত সিকিউরিটি ধার দেওয়া-নেওয়া সংক্রান্ত বিধিমালার বিধান সাপেক্ষে, সিকিউরিটি ধার দেওয়া ও নেওয়া সংক্রান্ত সুবিধা প্রদান করিতে পারিবে।

৫২। **ডিপজিটরি ও অন্যান্যের অধিকার ও দায়-দায়িত্ব**।- ডিপজিটরি, ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী, ইস্যুয়ার এবং ইস্যুয়ারের এজেন্টের অধিকার ও দায়-দায়িত্ব ডিপজিটরি আইন, ডিপজিটরি প্রবিধানমালাসহ এই প্রবিধানমালা, ডিপজিটরির উপ-আইন এবং সংশ্লিষ্ট পক্ষসমূহের মধ্যে সম্পাদিত আইনানুগ চুক্তির মাধ্যমে নির্ধারিত হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এই ক্ষেত্রে কখনো কোন সমস্যা উদ্ভূত হইলে তখন এই ব্যাপারে প্রদত্ত কমিশনের সিদ্ধান্ত চূড়ান্ত বলিয়া গণ্য হইবে।

৫৩। **শাস্তি**।- এই প্রবিধানমালার কোন প্রবিধান বা উহার অধীন প্রদত্ত নির্দেশ লংঘনকারীর তথা কমিশনের তদন্তে অভিযুক্ত ব্যক্তির বিরুদ্ধে কমিশন, আইন দ্বারা প্রযোজ্য শাস্তির অতিরিক্ত শাস্তিমূলক ব্যবস্থা হিসাবে, সংশ্লিষ্ট নিবন্ধন সনদ বা সনদের কার্যকারিতা স্থগিত বা বাতিল করিতে পারিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিষ্ট ব্যক্তিকে কারণ দর্শানো সহ শুনানীর সুযোগ প্রদান ব্যতিরেকে কোন শাস্তিমূলক ব্যবস্থা গ্রহণ করা যাইবে না ঃ

আরও শর্ত থাকে যে, সংক্ষুব্ধ ব্যক্তি সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (আপীল) প্রবিধানমালা, ১৯৯৫ এর অধীনে কমিশনের সিদ্ধান্তের বিরুদ্ধে কমিশনে আপীল করিতে পারিবে যাহা উক্ত প্রবিধানমালা অনুযায়ী নিষ্পত্তি করা হইবে।

৫৪। **ইংরেজী অনুবাদ পাঠ প্রকাশ**।- এই প্রবিধানমালা প্রবর্তনের পর কমিশন বাংলাদেশ গেজেটে প্রজ্ঞাপন দ্বারা, এই প্রবিধানমালার ইংরেজী অনুদিত একটি নির্ভরযোগ্য পাঠ প্রকাশ করিবে যাহা এই প্রবিধানমালার অনুমোদিত ইংরেজী পাঠ (Authentic English Text) নামে অভিহিত হইবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, এই প্রবিধানমালা ও উক্ত ইংরেজী পাঠের মধ্যে বিরোধের ক্ষেত্রে এই প্রবিধানমালা প্রাধান্য পাইবে।

তফসীল-১

[প্রবিধান ২৭, উপ-প্রবিধান (২)]

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারী হিসাবে নিবন্ধনের আবেদন

[সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, ব্যাংক বা বীমা কোম্পানী, ষ্টক ডিলার বা ষ্টক ব্রোকার হইলে কেবলমাত্র ১ হইতে ৭ নং ক্রমিকে উল্লিখিত তথ্যাবলী প্রদান করিলে চলিবে।]

১। আবেদনকারীর নাম ঃ

২। আবেদনকারীর ঠিকানা ঃ

[ঠিকানা পরিবর্তিত হইলে উহা তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ডিপজিটরি ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে]

৩। আবেদনকারী যে ডিপটিজরির অংশগ্রহণকারী হইতে ইচ্ছুক উহার-

(ক) নাম ও ঠিকানা ঃ

(খ) কোড নং ঃ

(গ) কোড প্রদানের তারিখ ঃ

৪। আবেদনকারী কোন শ্রেণীর সেবা প্রদান এর জন্য সনদ প্রার্থী ঃ .....অংশগ্রহণকারী

৫। আবেদনকারীর আইনগত মর্যাদা (অপ্রযোজ্যটি কাটিয়া দিন। সংবিধিবদ্ধ সংস্থা, ব্যাংক বা বীমা কোম্পানী হইলে সংশ্লিষ্ট আইন/রেজিষ্ট্রেশন সনদের সত্যায়িত ছায়ালিপি এবং সর্বশেষ নিরীক্ষিত বার্ষিক বিবরণী সংযুক্ত করিতে হইবে)। ঃ কোম্পানী/সংবিধিবদ্ধ সংস্থা

৬। আবেদনকারীর পক্ষে স্বাক্ষরকারী ব্যক্তির নাম (ক্ষমতাপত্রের অনুলিপি দাখিল করুন)। ঃ

৭। আবেদনকারীর (ক) অফিসের ফোন, ফ্যাক্স ও ই-মেইল নম্বর- ঃ

(খ) প্রধান নির্বাহীর বাসার ফোন, ফ্যাক্স, ই-মেইল নম্বর-

৮। আবেদনকারী কোন কোম্পানী হইলে কোম্পানীর পরিচালকগণের নাম, ঠিকানা এবং অন্য যে সকল কোম্পানীতে/প্রতিষ্ঠানে মালিকানা বা ব্যবসায়িক সম্পর্ক রহিয়াছে তাহার বিবরণ। ঃ

৯। আবেদনকারীর সিকিউরিটি ব্যবসায়ে অভিজ্ঞতা (যদি থাকে) ঃ

১০। আবেদনকারীর নীট মূলধন স্থিতি (.....তারিখে) [নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী দাখিল করুন]। ঃ

১১। আবেদনকারী কোন মার্চেন্ট ব্যাংকার, পোর্টফোলিও ম্যানেজার, মিউচ্যুয়াল ফান্ডের ট্রাস্টি, হেফাজতকারী বা সম্পদ ব্যবস্থাপনা কোম্পানী কিনা? ঃ

১২। আবেদনকারী বা উহার পরিচালকমন্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় জালিয়াতি, প্রতারণামূলক বা অসাধু ঃ

কার্যকলাপজনিত কোন ফৌজদারী অপরাধের দায়ে দন্ডিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায় এবং কোন অপরাধে?

১৩। আবেদনকারী বা উহার পরিচালকমন্ডলীর কোন সদস্য কোন সময় আদালত কর্তৃক দেউলিয়া বা বিকারগ্রস্ত বলিয়া ঘোষিত হইয়াছিল কিনা? হইলে কখন, কোথায়? ঃ

১৪। আবেদনকারী বা উহার পরিচালকমন্ডলীর কোন সদস্য কোন ব্যাংকের ঋণ খেলাপী কিনা? হইলে কোন ব্যাংক এবং কত টাকা? ঃ

১৫। আবেদনকারীর অনুমোদিত প্রতিনিধি (যদি থাকে) এর - ঃ

(ক) নাম

(খ) পিতার নাম

(গ) স্থায়ী ঠিকানা

(ঘ) বর্তমান ঠিকানা

(ঙ) অফিসের ঠিকানা

(চ) শিক্ষাগত যোগ্যতা

১৬। আবেদনকারীর কর্মচারীর সংখ্যা ঃ

১৭। অন্যান্য তথ্যাদি ঃ

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য ও সঠিক।

.....এর পক্ষে

তারিখ: .....

.....
আবেদনকারীর স্বাক্ষর ও সীল

ডিপজিটরির সুপারিশ/মন্তব্য

তারিখ: .....

.....
প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার স্বাক্ষর ও সীল

তফসীল-২

[প্রবিধান ৩০, উপ-প্রবিধান (১)]

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিবন্ধন সনদ

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিবন্ধন সনদ

নিবন্ধন সনদ নং..... সনদ প্রদানের তারিখ.....

ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩ এর প্রবিধান ৩০ মোতাবেক সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন এতদ্বারা..... (নাম লিখুন)..... ঠিকানা .....কে (ডিপজিটরির নাম) এর নিবন্ধিত..... অংশগ্রহণকারী হিসাবে কাজ করার জন্যে এই নিবন্ধন সনদ প্রদান করিল।

এই নিবন্ধন সনদ.....তারিখ পর্যন্ত বলবৎ থাকিবে এবং পরবর্তীতে উহা অত্র সনদের পশ্চাতে প্রদত্ত নির্দিষ্ট ছকে নবায়ন করা যাইবে।

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে-

(সনদ প্রদানকারী কর্মকর্তার স্বাক্ষর)

নাম:.....

পদবী:.....

সীল

সনদ নবায়ন

নিবন্ধন সনদ নং..... তারিখ: .....

যে তারিখ পর্যন্ত নবায়িত	পরিবর্তিত ঠিকানা, আইনগত মর্যাদা ইত্যাদি (প্রযোজ্য হইলে)	নবায়নকারী কর্মকর্তার স্বাক্ষর ও সীল

তফসীল-৩

[প্রবিধান ৩০, উপ-প্রবিধান (৬)]

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিবন্ধন সনদ নবায়ন

ডিপজিটরি অংশগ্রহণকারীর নিবন্ধন সনদের নবায়নের আবেদন

১। অংশগ্রহণকারীর নাম ও শ্রেণী ঃ

২। নিবন্ধন সনদ নং ঃ

৩। সনদ প্রদান, সর্বশেষ নবায়ন ও মেয়াদ উত্তীর্ণের তারিখ ঃ

৪। পরিবর্তিত ঠিকানা (যদি থাকে) ঃ

(ক) স্থায়ী

(খ) বর্তমান

(গ) অফিস

(ঘ) টেলিফোন, ফ্যাক্স, ই-মেইল নম্বর

৫। অংশগ্রহণকারীর প্রতিষ্ঠানের বৈশিষ্ট্যের ব্যাপারে কোন কাঠামোগত বা আইনগত পরিবর্তন হইলে উহার সংক্ষিপ্ত বর্ণনা ঃ

(কোন পরিবর্তন হইয়া থাকিলে উহা পরিবর্তনের অনুলিপিসহ তিন কার্যদিবসের মধ্যে সংশ্লিষ্ট ডিপজিটরি ও কমিশনকে লিখিতভাবে অবহিত করিতে হইবে)

আমি এই মর্মে ঘোষণা করিতেছি যে, উপরে প্রদত্ত তথ্যাদি আমার জ্ঞান ও বিশ্বাসমতে সত্য।

.....এর পক্ষে

তারিখ: .....

.....
আবেদনকারীর স্বাক্ষর ও সীল

ডিপজিটরির সুপারিশঃ

এই মর্মে প্রত্যয়ন করা যাইতেছে যে..... (নাম লিখুন)
ঠিকানা .....এই ডিপজিটরির.....অংশগ্রহণকারী।
সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক তাহার নিবন্ধন সনদ.....তারিখ পর্যন্ত নবায়নের জন্য সুপারিশ করা হইল।

তারিখঃ.....

.....
(প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার স্বাক্ষর ও সীল)

তফসীল-৪

[প্রবিধান ৪৮]

ডিপজিটরি প্রদত্ত সেবার ফি

ক্রমিক নং	ফি এর খাত	ফি হার	ন্যূনতম ফি (টাকায়)	ফি নির্ধারনের ভিত্তি	পরিশোধকারী	কখন প্রদেয়
১।	অজড় (demat) ফি	টাকা ০.০০০২৫	৫	সিকিউরিটির বাজার মূল্য	অংশগ্রহণকারী	মাস শেষে
২।	লেনদেন (transaction) ফি	টাকা ০.০০০২৫	৫	ঐ	অংশগ্রহণকারী/ হিসাবধারক	ঐ
৩।	কাষ্টডি (custody) ফি	বাৎসরিক ০.০৫০%	৫	ঐ	ঐ	ঐ (দৈনিক হিসাবের ভিত্তিতে)
৪।	ডিপটিজরির সংযোগ ফি	মাসিক টাকা ৫০০	---	প্রথম সংযোগের জন্যে মাসিক নির্দিষ্ট ফি	অংশগ্রহণকারী/ ইস্যুয়ার	মাসিক অগ্রীম
৫।	ডিপজিটরির অতিরিক্ত সংযোগ ফি	মাসিক টাকা ৫,০০০	---	প্রতিটি অতিরিক্ত সংযোগের জন্যে মাসিক নির্দিষ্ট ফি	ঐ	ঐ
৬।	ইস্যুকৃত যোগ্য সিকিউরিটির অভিহিত মূল্যের (face value) উপর বার্ষিক ফিঃ -পাঁচ কোটি টাকা পর্যন্ত -পাঁচ কোটি টাকার উর্ধে তবে বিশ কোটি টাকা পর্যন্ত -বিশ কোটি টাকার উর্ধে	টাকা ২৫,০০০ টাকা ৫০,০০০ টাকা ১,০০,০০০	--- --- ---	প্রতিটি যোগ্য সিকিউরিটির জন্যে বার্ষিক নির্দিষ্ট ফি	ইস্যুয়ার	বার্ষিক অগ্রীম
৭।	নতুন ইস্যু/আইপিও (IPO) ফি	টাকা ০.০০০২৫	---	ইস্যুর মূল্য	ইস্যুয়ার/ অংশগ্রহণকারী	আবেদনের সাথে/ মাস শেষে
৮।	পুনঃজড় (remat) ফি	টাকা ০.১০	১০০	প্রতিটি সিকিউরিটি	অংশগ্রহণকারী/ সরাসরি হিসাব ধারক	মাস শেষে
৯।	দালিলিক (documentation) ফি	টাকা ২,৫০০	---	এককালীন, নির্দিষ্ট	অংশগ্রহণকারী/ ইস্যুয়ার/সরাসরি হিসাব ধারক	হিসাব খোলার সময়
১০।	ষ্টেটমেন্টের (statement) জন্যে আবেদন ফি/ ষ্টেটমেন্ট পরীক্ষণ (verification) ফি	টাকা ১০	---	প্রতি পৃষ্ঠা	হিসাব ধারক	আবেদনের সাথে

সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন
এর পক্ষে

মনির উদ্দিন আহমেদ
চেয়ারম্যান