Guidelines for Capital Market Investment in Bangladesh through BRAC Bank Limited

Prepared for Non-Resident Bangladeshis (NRBs) & Foreign Investors

Bangladesh Capital Market

- Bangladesh Capital Market consists of the Dhaka Stock Exchange (DSE) & the Chittagong Stock Exchange which were incorporated in 1954 & 1995 respectively.
- Both are members of South ASIAN Federation of Exchanges (SAFE), a forum in South Asia to promote the development of securities markets in the region.
- The Securities & Exchange Commission (SEC) supervises activities of the bourses and its members.
- Automated trading facilities available at both bourses since 1998.
- The Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) introduced its first electronic book entry in 2004.
- Market Intermediaries include 238 members of DSE, 135 members of CSE, 28 Full-Fledged Merchant Banks, 6 Asset Management Companies and 5 Custodians6 (Six) Bangladeshi Companies have been added to Dow Jones Safe-100 Index.

Why should you invest in Bangladesh Capital Market?

- 100% repatriation of capital, dividend and investment profits.
- Reinvestment of repatriable dividend treated as new investment.
- No tax on capital gains
- 10% of all IPOs are reserved for NRBs.
- World's Bank Investor Protection Ranking for Bangladesh 19th, Pakistan 25th, India 38th & Sri Lanka 70th.
- Bangladesh was considered as one of the Goldman Sachs Next 11 countries for a high potential of becoming the world's largest economies in the 21st century along with the BRICs (Brazil, Russia, India and China).
- Easy access to ownership of Infrastructure Development companies, high net worth private banks and companies through Capital Market.

Requirements for NRBs & Foreign Investors to invest in Bangladesh

- A Foreign Currency (FC) Account is needed for inward and outward remittance.
- A Non-resident Investor's Taka Account (NITA) is required for converting foreign currency into Taka.
- All Capital Market investors are required to conduct trading through a Stock Broking Account
- maintained with any Stock Broker/Member of the respective Stock Exchange.
- In order to trade dematerialized shares listed with the Stock Exchanges, investors must have a Beneficiary Owners (BO) Account with CDBL.
- NRB & Foreign Investors may choose to appoint a Custodian to ensure trade execution and safe custody of shares.

Why NITA & Stock Broking Accounts

According to Chapter 14 9Sec-1 of Vol-1) of the Bangladesh Bank's Foreign Exchange Transaction Regulations, 1947:

- Non-resident persons/institutions including NRBs may buy securities in Bangladesh against freely convertible foreign currency remitted from abroad through the banking channel.
- Non-resident investors shall open a NITA with any Authorized Dealer (AD) in Bangladesh (i.e. an authorized commercial bank/ bank branch)
- Balances in NITA may freely be used to buy Bangladeshi shares and such balance including dividend and sale proceeds is freely remittable abroad in equivalent foreign exchange.
- Purchase and sale of shares listed in Bangladesh Stock Exchanges shall be made only through a member /registered broker of the Stock Exchange & purchase of new public issues not yet listed with the stock exchange may be made directly from the issuing company.
- No local funds except dividend/interest earning on securities, share sale proceeds & freely
- convertible foreign currency remitted from abroad can be credited to NITA.
- No loan facilities shall be allowed in NITA.

How to invest through a Custodian in Bangladesh?

- Open a FC account and NITA with any AD of the Bangladesh Bank.
- Open a Custodian Account with any of the SEC registered Securities Custodian.
- Your Custodian will open a Stock Broking Account with any member of the Stock Exchange.
- Custodian will act as an Operator of your Stock Broking Account.
- The Custodian will also open a BO Account with CDBL in order to trade dematerialized shares and act as a POA to your BO Account.
- Remit foreign currency in the local FC Account from abroad with instruction to the Custodian for crediting NITA.
- The Custodian will arrange payment to the member for crediting Stock Broking Account.
- Send securities trading instruction to your Custodian through e-mail or fax.
- Receive securities transaction statement through e-mail or fax from your Custodian.
- Instruct your Custodian for remitting fund from Bangladesh to you.
- You can open FC Account, NITA, BO Account & Custodian Account with the same bank and your Stock Broking Account can be opened at the same place provided the bank has Custodian license, Subsidiary Brokerage & Authorized Dealership for one-stop solution.

Why BRAC Bank Limited?

Being your One-Stop Capital Market service provider, you can avail the following services from BRAC Bank Limited under One-Umbrella:

1. NITA & FC Account opening
2. Stock Broking Account opening through its subsidiary BRAC EPL Stock Brokerage Ltd.
3. BO Account opening
4. Custodian Account opening

Document Checklists

Required documents for NITA and FC A/C	**NRBs**	**Foreign Nationals**	**Foreign Institutions**
Photocopy of passport	Bangladeshi Passport	Foreign Passport	Passport of the CEO
Photographs (Account holder)	4 copies PP size (Attested by introducer)	4 copies PP size (Attested by introducer)	4 copies PP size photos of all signatories & authorized persons
Photographs (Nominee)	2 copies PP size (Attested by Account holder)	2 copies PP (Attested by Account holder)	Not Applicable
Employee Statement/ Business Document	Required	Required	Not Applicable
Resident Permit	Required	Not Applicable	Not Applicable
Memorandum &article of Association, Tax Certificate & Trade License	Not Applicable	Not Applicable	Required
Approval from the Board of Directors for Investment & Authorized Person, if any	Not Applicable	Not Applicable	Required

Required documents for Stock Broking and BO A/C	**NRBs**	**Foreign Nationals**	**Foreign Institutions**
Approval from the Board of Directors for Investment & Authorized Person	Not Applicable	Not Applicable	Required
Photocopy of Passport	Bangladeshi passport (with valid visa), Foreign passport (with no obligations seal from Bangladesh Embassy)	Foreign Passport	Passport of the Authorized person
Photographs (Account holder)	3 copies PP size (Attested by introducer)	3 copies PP size (Attested by introducer)	Not Applicable
Photographs (Authorized Person)	2 copies (Attested by Account holder)	2 copies (Attested by Account holder)	3 copies PP size
Power of Attorney (Photographs of POA)	Required (2 copies PP size Attested by Account holder)	Not required	Not required

Photographs (Nominee)	1 copy PP size (Attested by Account holder)	1 copy PP size (Attested by Account holder)	Not Applicable
Bank A/c number certificate/statement	FC account	FC account & NITA	FC account & NITA
Memorandum & Article of Association	Not Applicable	Not Applicable	Required

Required documents for Custodian A/C	**NRBs**	**Foreign Nationals**	**Foreign Institutions**
Approval from the Board of Directors for Investment & Authorized Person	Not Applicable	Not Applicable	Required
Photocopy of Passport	Bangladeshi passport	Foreign Passport	Passport of the Authorized person
Photographs (Account holder)	3 copies pp size	3 copies pp size	Not Applicable
Photographs (Authorized person)	2 Copies pp size (attested by account holder)	2 Copies pp size (attested by account holder)	3 copies pp size (authorized person by board)
Photographs (Nominee)	1 copy PP size (Attested by Account holder)	1 copy PP size (Attested by Account holder)	Not Applicable
Bank A/C No. Certificate/Statement	FC account & NITA	FC account & NITA	FC account & NITA
Memorandum & Article of Association	Not Applicable	Not Applicable	Required
Work Permit	Required	Not Applicable	Not Applicable

Contact Information

There is a designated team for providing share dealing services NRB and Foreign Investors in BRAC Bank Limited. Please call our 24 hours phone banking number 01819230000 or write to us at probashi@bracbank.com

বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে বিনিয়োগের নির্দেশিকা

অনিবাসী বাংলাদেশী এবং বিদেশী বিনিয়োগকারীদের জন্য

বাংলাদেশের পুঁজিবাজার

- বাংলাদেশের পুঁজিবাজার ঢাকা এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সমন্বয়ে গঠিত, যারা যথাক্রমে ১৯৫৪ এবং ১৯৯৫ সালের স্থাপিত হয়েছে।
- দুটি স্টক এক্সচেঞ্জই সাউথ এশিয়ান ফেডারেশন অফ এক্সচেঞ্জ (সেইফ) এর সদস্য। সেইফ দক্ষিন এশিয়ার সিকিউরিটি মার্কেটের উন্নয়ন কাজে নিয়োজিত একটি সংগঠন।
- সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (এসইসি) দুটি স্টক এক্সচেঞ্জ এবং এর সদস্যগণের সার্বিক তত্ত্বধানে নিয়োজিত।
- দুটি স্টক এক্সচেঞ্জেই ১৯৯৮ সাল থেকে স্বয়ংক্রিয় লেনদেনের সুবিধা রয়েছে।
- সর্বপ্রথম ২০০৪ সালে সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল) ইলেকট্রনিক বুক এন্ট্রি পদ্ধতি শুরু করে।
- বাজার মধ্যস্থতাকারীদের মধ্যে রয়েছে ২৩৮টি ডিএসই সদস্য, ১৩৫টি সিএসই সদস্য, ২৮টি পূর্ণাঙ্গ মার্চেন্ট ব্যাংক, ৬টি এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানি এবং ৫টি কাস্টডিয়ান।

আপনি কেন বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ করবেন?

- ১০০ শতাংশ মূলধন, লভ্যাংশ এবং মুনাফা প্রত্যাবাসনের সুবিধা।
- প্রত্যাবাসিত লভ্যাংশের পুনঃবিনিয়োগকে নতুন বিনিয়োগ হিসাবে বিবেচনা করা হয়।
- ক্যাপিটাল গেইনের উপর কর আরোপিত হয় না।
- প্রবাসী/ অনিবাসী বাংলাদেশীদের জন্য প্রতিটি আইপিওতে ১০ শতাংশ সংরক্ষিত আছে।
- বিশ্বব্যাংক এর ইনভেস্টর প্রোটেকশন র‌্যাংকিং এ বাংলাদেশ, পাকিস্তান, ভারত এবং শ্রীলংকার অবস্থান যথাক্রমে ১৯তম, ২৫তম, ৩৮তম এবং ৭০তম।
- একবিংশ শতাব্দিতে পৃথিবীর বৃহত্তম অর্থনীতির সম্ভাবনাময় দেশ হিসাবে বাংলাদেশকে ব্রাজিল, রাশিয়া, ইন্ডিয়া এবং চীন এর সাথে গোল্ডম্যান স্যাক্স এর পরবর্তী ১১টি সম্ভাবনাময় দেশ হিসাবে বিবেচনা করা হয়েছে।
- পুঁজিবাজারে বিনিয়োগের মাধ্যমে অবকাঠামোগত উন্নয়নমূলক কোম্পানি, ব্যাক্তিমালিকানাধীন কোম্পানি এবং ব্যাংক এর সহজ মালিকানা প্রাপ্তির সুবিধা।

অনিবাসী বাংলাদেশী এবং বিদেশী বিনিয়োগকারীদের জন্য বাংলাদেশে বিনিয়োগের প্রয়োজনীয় তথ্যাবলী

- অর্ন্তমুখী এবং বর্হিমুখী রেমিটেন্স এর জন্য একটি এফ সি একাউন্ট খোলা প্রয়োজন।
- বৈদেশিক মুদ্রাকে টাকায় রূপান্তরের জন্য একটি নন রেসিডেন্ট ইনভেস্টরস টাকা একাউন্ট (নিটা) খোলা প্রয়োজন।
- স্টক এক্সচেঞ্জের অর্ন্তভুক্ত স্টক ব্রোকার/সদস্যের সাথে এশটি স্টক ব্রোকিং একাউন্টের মাধ্যমে পুঁজিবাজারের বিনিয়োগকারীদের লেনদেন সম্পন্ন করতে হয়।
- স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত অজড় (ডিম্যাট) শেয়ার লেনদেনের জন্য বিনিয়োগকারীদের অবশ্যই সিডিবিএল এর সাথে বিও একাউন্ট খোলা প্রয়োজন।
- অনিবাসী ও বিদেশী বিনিয়োগকারীগণ শেয়ার লেনদেন এবং নিরাপদ রক্ষনাবেক্ষন নিশ্চিত করার জন্য একজন কাস্টডিয়ান নিয়োগ দিতে পারেন।

নিটা এবং স্টক ব্রোকিং একাউন্ট কেন প্রয়োজন?

বাংলাদেশ ব্যাংক এর বৈদেশিক বাণিজ্য লেনদেন আইন ১৯৪৭ এর ১৪নং অধ্যায় (সেকশন-১, ভলিউম-১) অনুসারেঃ

- অনিবাসী অধিবাসী/প্রতিষ্ঠান, অনিবাসী বাংলাদেশীরাও ব্যাংকিং চ্যানেল এর মাধ্যমে পাঠানো সহজে
- বিনিময়যোগ্য বৈদেশিক মুদ্রার মাধ্যমে বাংলাদেশে সিকিউরিটি লেনদেন করতে পারেন।
- অনিবাসী বিনিয়োগকারী বাংলাদেশের যে কোন অনুমোদিত ডিলার (অনুমোদিত বানিজ্যিক ব্যাংক/শাখা) এর মাধ্যমে নিটা একাউন্ট খুলতে হবে।
- নিটা একাউন্টে জমাকৃত অর্থ সহজেই বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে লেনদেনে ব্যবহৃত হতে পারে এবং এই জমাকৃত অর্থ, লভ্যাংশ, বিক্রিত অর্থের সমপরিমান বৈদেশিক মুদ্রা সহজেই বিদেশে প্রেরণযোগ্য।
- বাংলাদেশের স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত শেয়ারের লেনদেন কোন নিবন্ধিত সদস্যের মাধ্যমেই সম্পন্ন করতে হবে। স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকভুক্ত নয় এরকম নতুন ইস্যু, সরাসরি কোম্পানির কাছ থেকে ক্রয়
- করা যাবে।
- সিকিউরিটিতে অর্জিত লভ্যাংশ/সুদ, বিক্রিত অর্থ, সহজে বিনিময়যোগ্য বৈদেশিক মুদ্রা ব্যতীত কোন স্থানীয় তহবিল নিটা একাউন্টে জমা করা যাবে না।
- নিটা একাউন্টে ঋণ সুবিধা প্রযোজ্য নয়।

কিভাবে একজন কাস্টডিয়ানের মাধ্যমে বাংলাদেশে বিনিয়োগ করা যায়?

- বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক অনুমোদিত ডিলার (অনুমোদিত বানিজ্যিক ব্যাংক/শাখা) এর সাথে একটি এফ সি ও নিটা একাউন্ট খুলতে হবে।
- এসইসি এর নিকট নিবন্ধিত সিকিউরিটিজ কাস্টডিয়ান সাথে একটি কাস্টডিয়ান একাউন্ট খুলতে হবে।
- কাস্টডিয়ান স্টক এক্সচেঞ্জের একজন সদস্যের সাথে স্টক ব্রোকিং একাউন্ট খুলবে। কাস্টডিয়ান স্টক ব্রোকিং একাউন্টের অপারেটর হিসেবে কাজ করবেন।
- কাস্টডিয়ান সিডিবিএল এর সাথে অজড় শেয়ার লেনদেনের জন্য একটি বিও একাউন্ট খুলবেন এবং পিওএ হিসেবে কাজ করবেন।
- এফ সি একাউন্টে বৈদেশিক মুদ্রা প্রেরণ করতে হবে এবং কাস্টডিয়ানকে নিটা একাউন্টে ক্রেডিট করার নির্দেশ দিতে হবে।
- কাস্টডিয়ান সিকিউরিটি ক্রয়ের তহবিল স্টক ব্রোকিং একাউন্টে প্রেরণের ব্যবস্থ করবেন।
- কাস্টডিয়ানকে শেয়ার লেনদেন এর নির্দেশন ফ্যাক্স বা ই-মেইল এর মাধ্যমে পাঠাতে হবে।
- শেয়ার লেনদেন এর তথ্যাদি কাস্টডিয়ান এর নিকট হতে ফ্যাক্স বা ই-মেইল এর মাধ্যমে গ্রহণ করতে হবে।
- কাস্টডিয়ানকে বাংলাদেশ থেকে টাকা পাঠানোর নির্দেশ দিতে হবে।

আপনি একটি এফ সি একাউন্ট, নিটা ও কাস্টডিয়ান একাউন্ট একই ব্যাংকের সাথে খুলতে পারেন এবং স্টক ব্রোকিং একাউন্ট ও বিও একাউন্ট একই জায়গায় খোলা যাবে যদি ঐ ব্যাংকের মার্চেন্ট ব্যাংকিং, স্টক ব্রোকিং ও কাস্টডিয়ান লাইসেন্স এবং অনুমোদিত ডিলারশিপ থাকে।

কেন ব্র্যাক ব্যাংক লিমিটেড?

আপনি ব্র্যাক ব্যাংক লিমিটেড থেকে নিম্ন বর্ণিত সেবাগুলো পেতে পারেনঃ

১. নিটা এবং এফসি একাউন্ট
2. স্টক ব্রোকিং একাউন্ট যা খোলা হবে ব্র্যাংক এর সহযোগী প্রতিষ্ঠান ব্র্যাক ই.পি.এল. স্টক ব্রোকারেজ লিমিটেড এ
৩. বিও একাউন্ট
৪. কাস্টডিয়ান একাউন্ট

প্রয়োজনীয় কাগজপত্রঃ

নিটা এবং এফসি একাউন্টের জন্য প্রয়োজনীয় কাগজপত্র	**অনিবাসী বাংলাদেশী**	**বিদেশী নাগরিক**	**বিদেশী প্রতিষ্ঠান**
পাসপোর্ট এর ফটোকপি	বাংলাদেশী পাসপোট	বিদেশী পাসপোট	সিইও এর পাসপোট
গ্রাহকের ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	চার কপি (উপস্থাপক দ্বারা সত্যায়িত)	চার কপি (উপস্থাপক দ্বারা সত্যায়িত)	চার কপি (পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত)
নমিনির ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	প্রযোজ্য নয়
চাকুরী / ব্যবসায়ীক কাগজপত্র	প্রয়োজন	প্রয়োজন	প্রযোজ্য নয়
আবাসন অনুমতি	প্রয়োজন	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়
মেমোরেন্ডাম ও আর্টিকেল অফ এসোসিয়েশন, কর সনদপত্র ও ট্রেড লাইসেন্স	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন
বিনিয়োগের অনুমোদন এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি নির্ধারণ	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন

স্টক ব্রোকিং এবং বিও একাউন্টের জন্য প্রয়োজনীয় কাগজপত্র	**অনিবাসী বাংলাদেশী**	**বিদেশী নাগরিক**	**বিদেশী প্রতিষ্ঠান**
পরিচালনা পর্ষদ কতৃক বিনিয়োগের অনুমোদন এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি নির্ধারণ	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন
পাসপোর্ট এর ফটোকপি	বাংলাদেশী পাসপোর্ট (মেয়াদ সম্বলিত ভিসা)	বিদেশী পাসপোট	অনুমোদিত প্রতিনিধির পাসপোট
গ্রাহকের ছবি	তিন কপি পাসপোর্ট সাইজ (উপস্থাপক দ্বারা সত্যায়িত)	তিন কপি পাসপোর্ট সাইজ(উপস্থাপক দ্বারা সত্যায়িত)	প্রযোজ্য নয়
অনুমোদিত প্রতিনিধির ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	তিন কপি (পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত)

পাওয়ার অব এ্যাটর্নি (ছবি সহ)	দুই কপি পাসপোর্ট সাইজ (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়
নমিনির ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	এক কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	এক কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	প্রযোজ্য নয়
ব্যাংক একাউন্ট সার্টিফিকেট	এফসি একাউন্ট	এফসি একাউন্ট ও নিটা	এফসি একাউন্ট ও নিটা
মেমোরেন্ডাম ও আর্টিকেল অফ এসোসিয়েসন	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন

কাস্টডিয়ান একাউন্টের জন্য প্রয়োজনীয় কাগজপত্র	**অনিবাসী বাংলাদেশী**	**বিদেশী নাগরিক**	**বিদেশী প্রতিষ্ঠান**
পরিচালনা পর্ষদ কতৃক বিনিয়োগের অনুমোদন এবং অনুমোদিত প্রতিনিধি নির্ধারণ	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন
পাসপোর্ট এর ফটোকপি	বাংলাদেশী পাসপোর্ট (ভিসা সম্বলিত)	বিদেশী পাসপোট	অনুমোদিত প্রতিনিধির পাসপোট
গ্রাহকের ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	তিন কপি	তিন কপি	প্রযোজ্য নয়
অনুমোদিত প্রতিনিধির ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	দুই কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	তিন কপি (পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত)
নমিনির ছবি (পাসপোর্ট সাইজ)	এক কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	এক কপি (গ্রাহকের দ্বারা সত্যায়িত)	প্রযোজ্য নয়
ব্যাংক একাউন্ট সার্টিফিকেট	এফসি একাউন্ট ও নিটা	এফসি একাউন্ট ও নিটা	এফসি একাউন্ট ও নিটা
মেমোরেন্ডাম ও আর্টিকেল অব এসোসিয়েশন	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়	প্রয়োজন
ওয়ার্ক পারমিট	প্রয়োজন	প্রযোজ্য নয়	প্রযোজ্য নয়

যোগাযোগের তথ্যাবলী :

প্রবাসী বাংলাদেশী এবং ফরেন ইনভেসটরদেরকে শেয়ার বাজার সম্পর্কিত সকল ধরণের সেবা দেওয়ার জন্য ব্র্যাক ব্যাংকের একটি বিশেষ টিম সার্বক্ষনিকভাবে নিয়োজিত আছে। বিস্তারিত তথ্যের জন্য আমাদের ২৪ ঘন্টা ফোন ব্যাংকিং এ ফোন করুন , ০১৮১৯-২৩০০০০ অথবা probashi@bracbank.com এ ই-মেইল করুন।