



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৫৯/২০২০/১১৪

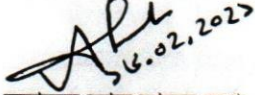
তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৬, ২০২১ ইং

✓ Skys Securities Ltd.  
(CSE TREC Holder No. 84)  
As-Salam Tower (3rd Floor)  
57, Agrabad, C/A,  
Chittagong.

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং তারিখের আদেশ নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৫৯/২০২০/১১৩ এর অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসংগে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে

  
৬.০২.২০২১

মুহাম্মদ আল মাসুম মূখা  
উপ-পরিচালক  
এনফোর্সমেন্ট বিভাগ

অবগতির জন্য অনুলিপি:

- ১। চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি
- ২। নির্বাহী পরিচালক, এসআরআই, বিএসইসি
- ৩। নির্বাহী পরিচালক, এমআইএস, বিএসইসি
- ৪। নির্বাহী পরিচালক, আইন, বিএসইসি
- ৫। অফিস কপি



নং- বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/২৯৫৯/২০২০/১১৬

তারিখঃ ফেব্রুয়ারী ১৫, ২০২১ ইং

## আদেশ

যেহেতু, কমিশন, Skys Securities Ltd. (CSE TREC No. 84) এর আবেদনক্রমে উক্ত প্রতিষ্ঠানকে, নির্ধারিত শর্তাধীনে সিকিউরিটিজ ক্রয় বিক্রয় কর্মকান্ড পরিচালনা করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (অতঃপর 'কমিশন' বলে উল্লিখিত), বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩ (১৯৯৩ সনের ১৫ নং আইন) এর ১০(১) এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন (স্টক-ডিলার, স্টক-ব্রোকার ও অনুমোদিত প্রতিনিধি) বিধিমালা, ২০০০ এর বিধি ৫(৫) অনুযায়ী স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার নিবন্ধন সনদ প্রদান করেছে;

যেহেতু, কমিশন এর আদেশ নং SEC/SRI/DSE-Policy/14/2010/256 তারিখ August 17, 2010 পরিপালনের লক্ষ্যে চিটাগাং স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ কর্তৃক Skys Securities Ltd. এ পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয় এবং উক্ত পরিদর্শন কমিটির দাখিলকৃত প্রতিবেদন অনুযায়ী নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

### “Description of alleged violation of securities laws:

- (i) As per BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/135 September 30, 2012, a stock broker shall not extend credit facilities to their approved clients beyond 1: 0.5 time. But it is observed that the SKYS provided credit facility to the client code no. 11479, beyond the maximum limit. The details are as follows:

Trade date	Client's Portfolio Value on previous day of trade (Tk.)	Maximum credit facility could be entertained (Tk.)	Available ledger balance of the Client (Tk.)	Excess credit facility entertained (Tk.)	Margin Ratio
02.01.17	5,732,667	2,866,334	15,108,835	12,242,501	1 : 2.13
19.03.17	6,140,138	3,070,069	15,172,693	12,102,624	1 : 2.47
18.07.17	6,116,503	3,058,252	16,017,257	12,959,006	1 : 2.12

**Contravention:** From the above description it appeared that SKYS has violated BSEC Directive no. SEC/CMRRCD/2009-193/135 September 30, 2012 by providing credit facilities beyond the maximum limit as prescribed margin limit (i.e. 1:5).

- (ii) A TREC cannot provide netting facilities to its clients to purchase 'Z' category share as per BSEC letter No. SEC/SRMIC/94-231/173 dated January 01, 2015. However, it is noted that in the following cases SKYS allowed netting facility to buy "Z" category shares without waiting for actual settlement:



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



Date	Client Code	Particulars	Buy/Sale	Buy/Sale Qty.	Buy/Sale Rate	Amount Taka	Ledger Balance	
							Opening Taka	Closing Taka
01.01.19	10642	Balance b/d	-	-	-	-	(204,675)	-
		KEYACOSMT	Buy	10,5000	6.16	(649,517)	(204,675)	(854,192)
		PDL	Sale	40,000	16.20	645,418	-	(208,774)
27.01.19	10641	Balance b/d	-	-	-	-	(407,584)	-
		KEYACOSMT	Buy	40,000	6.40	(257,041)	407,584)	(664,625)
		MJLBDL	Sale	2,500	101	251,478	-	(413,147)
28.01.19	10641	KEYACOSMT	Buy	52,668	6.40	(338,439)	(413,147)	(751,586)
		MJLBDL	Sale	3,500	102	355,565	-	(396,020)
29.01.19	10641	KEYACOSMT	Buy	64,300	6.40	(413,166)	(396,020)	(809,187)
		MJLBDL	Sale	4,000	103	410,352	-	(398,835)
31.01.19	10641	Interest Apply	-	-	-	-	6,015	(404,849)
		KEYACOSMT	Buy	3,032	6.30	19,178	-	(424,027)

**Contravention:** From the above description it appeared that SKYS has violated BSEC letter no.-SEC/SRMIC/94-231/173 date January 01, 2015 by allowing its clients to provide netting facilities in 'Z' category shares.

(iii) As per BSEC directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/42 dated June 15, 2010, a TREC cannot provide loan facilities to its clients to purchase equity securities with price-earnings ratio of above 40 (forty), but in the following cases it is found that SKYS provided loan to purchase equity securities of price-earnings ratio above 40:

Date	Client Code	Particulars	Buy/Sale	Buy/Sale Qty.	Buy/Sale Rate	Amount Taka	Ledger Balance	
							Opening Taka	Closing Taka
06.02.19	4067	Balance b/d	-	-	-	-	(7,666,926)	-
		JMISMDL	Buy	603	383.87	(232,402)	-	(7,899,327)
11.02.19	4067	Balance b/d	-	-	-	-	(7,409,355)	-
		JMISMDL	Buy	294	431.98	(127,510)	-	(7,536,865)
13.01.19	7257	Balance b/d	-	-	-	-	-	858,538)
		APEXFOODS	BUY	1000	216	216,864	858,538)	(1,075,402)

**Contravention:** From the above description it appeared that SKYS has violated BSEC directive no. SEC/CMRRCD/2001-43/42 dated June 15, 2010 by providing loan facilities to purchase equity securities of price-earnings ratio above 40.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



- (iv) Every TREC shall prepare and maintain books of account and other documents in a manner those will disclose a true, accurate and up to date position of business as per Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987. However, it is noted that SKYS had not prepared and maintained books of account and other documents as per aforesaid rule. The details are mentioned in the following table:

Particulars	Balance on June 30, 2018 as per		Difference
	Net Capital Balance (NCB) Statement Taka	Audited Financial Statements Taka	
Receivables from clients	605,401,172	128,369,652	477,031,520

**Contravention:** From the above description it appeared that SKYS has violated Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 for not maintaining books of records in a manner those will disclose a true, accurate and up to date position of business.”

**গুণানিতে অভিযুক্ত ব্যক্তি/প্রতিষ্ঠানের প্রদত্ত ব্যাখ্যা:**

“With reference to your letter no. BSEC/ ENFORCEMENT/ 2959/ 2020/ 823 dated November 10, 2020 we would like to furnish herewith our reply in seriatim to your above mentioned Show-Cause cum hearing notice for your kind information and perusal as under :-

- (i) In this connection we would like to draw your kind attention that the authorities had fixed up margin ratio as 1:0.5 vide BSEC circular dated 30/09/2012. Afterwards BSEC had changed the circular of margin ratio from time to time which was sometimes had been raised up to 1:2.

This client is one of our very good client and used to make volume of trade in his account. We have allowed him margin facilities as per BSEC’s margin rules from time to time. But the stock value of shares in the account has been diminished due to abnormal fall of prices of shares. On the other hand the loan outstanding has been increased due to charging of interest in the account. Resultantly loan outstanding sometimes has been exceeded the limit of margin loan.

We are extremely sorry for the fault which was actually beyond our control. Now we are not giving any further loan to any client. We also beg pardon from your good offices for the circumstantial lapses for a short period. It may be mentioned here that at present in this account loan outstanding stands at TK. 51,35,400.96 as on 22.11.2020 against stock value of TK. 23,09,149.70 while cost price of the stocks is TK. 42,14,113.66.

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে পুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



- (ii) For this lapses we have called for explanation from our concerned Authorized Representative/ Traders. The concerned A/R has given explanation to the effect that he had to allow to buy shares of KEYA Cosmetics on the very insistence of the client against sale proceeds of “ A ” category shares considering the slum market condition with a view to keep hold the client with us.

Our Authorized Representative however, has given us undertaking that he will not allow such facilities under any circumstances to any clients in future. Copy of our memorandum issued to A/R and copy of his reply are enclosed herewith for your kind information and perusal.

- (iii) In this case also we have called for explanation from our Authorized Representative/Trader under what circumstances he has allowed the clients to buy shares of PE ratio above 40. Our Authorized Representative has submitted his explanation stating that he had to allow such buy on the pressure of the client with a view to keep hold the clients considering the very slum and deteriorating condition of the market.

Our Authorized Representative has however, has given us undertaking that he will not allow such facilities in future under any circumstances and begged pardon for this time. Copy of our memorandum issued to the Authorized Representative and copy of his explanation are enclosed herewith for your kind information and perusal.

- (iv) Here you have mentioned that there is a difference in the figure of our Receivable from Clients as on 30<sup>th</sup> June, 2018 as per Net Capital Balance ( NCB ) Statement for TK. 605,401,172 and as per Audited Financial Statement as TK. 128,369,652 having difference of TK. 477,031,520.

In this connection we have to inform your goodness that we have checked the figures of our Receivables from Clients compared with NCB Statement & Audited Financial Statement of 30<sup>th</sup> June, 2018. We found that the figure of Receivables from Clients is TK. 12,83,69,651.86 as per NCB statement and Audited Financial Statement also shows the same figure as TK. 12,83,69,652.00 as on 30<sup>th</sup> June, 2018. It appears from our records that there is no difference in the figure of Receivables from clients as per NCB Report and Audited Financial Statement as on 30<sup>th</sup> June, 2018. Copies of our Net Capital Balance Statement & Audited Financial Statement as on 30<sup>th</sup> June, 2018 are enclosed herewith for your kind information and perusal.

In View of the above, we would however, beg pardon for the lapses committed by our Authorized Representative/Trader for the mistakes under SL no. ( i ) , ( ii ) & ( iii ) of the Show-Cause Cum-Hearing Notice and would request your good offices to please exonerate us for this time taking a lenient view in the matter.

We also undertake that we shall be more cautious so that no such lapses take place in future.

Thanking you in anticipation of your kind and sympathetic consideration. ”

“মুজিববর্ষের অঙ্গীকার  
উন্নয়ন-অর্থায়নের উৎস হবে গুঁজিবাজার”



বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন  
সিকিউরিটিজ কমিশন ভবন  
ই-৬/সি আগারগাঁও, শের-ই-বাংলা নগর প্রশাসনিক এলাকা, ঢাকা-১২০৭  
www.sec.gov.bd



**পর্যবেক্ষণ:**

কমিশন কর্তৃক শগনির নোটিশ নং- BSEC/Enforcement/2959/2020/823 তারিখ ১০/১১/২০২০ এর মাধ্যমে Skys Securities Ltd. এর শগনি পরিচালিত হয়েছে ২৩/১১/২০২০ তারিখে এবং কমিশনের Supervision and Regulation of Intermediaries (SRI) ডিপার্টমেন্ট এর প্রতিবেদন এবং Skys Securities Ltd. কর্তৃক প্রদত্ত নথিপত্র / ব্যখ্যার আলোকে Skys Securities Ltd. কর্তৃক নিম্নরূপ সিকিউরিটিজ আইনের বিধি বিধান লঙ্ঘন পরিলক্ষিত হয় :

- BSEC Directive No. SEC/CMRRCD/2009-193/135 September 30, 2012 by providing credit facilities beyond the maximum limit as prescribed margin limit (i.e. 1:5);
- BSEC letter No.-SEC/SRMIC/94-231/173 date January 01, 2015 by allowing its clients to provide netting facilities in 'Z' category shares;
- BSEC directive No. SEC/CMRRCD/2001-43/42 dated June 15, 2010 by providing loan facilities to purchase equity securities of price-earnings ratio above 40;
- Rule 8(1) of the Securities and Exchange Rules, 1987 for not maintaining books of records in a manner that those will disclose a true, accurate and up to date position of business."

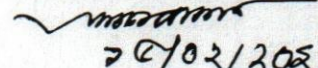
যেহেতু, Skys Securities Ltd. এর উপরে উল্লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিচেনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি।

যেহেতু, Skys Securities Ltd. এর লিখিত বক্তব্য কমিশনের বিবেচনায় গ্রহণযোগ্য হয়নি, যা সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে ব্যর্থতা বিধায় Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 অনুযায়ী শাস্তিযোগ্য অপরাধ।

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, তথা পুঁজিবাজারের উন্নয়নের পাশাপাশি বাজারের শৃংখলা ও স্বচ্ছতা রক্ষার স্বার্থে উক্ত স্টক ব্রোকার/স্টক ডিলার কে জরিমানা করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 [যা The Securities and Exchange (Amendment) Act, 2000 দ্বারা সংশোধিত] এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে Skys Securities Ltd. এর উপর ০২ (দুই) লক্ষ টাকা জরিমানা ধার্য করল যা অত্র আদেশের তারিখ হতে ৩০ (ত্রিশ) দিনের মধ্যে 'বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন' এর অনুকূলে ইস্যুকৃত পে-অর্ডারের মাধ্যমে জমা প্রদান করতে হবে, অন্যথায় উক্ত স্টক ব্রোকার-ডিলার এর ডিলার একাউন্ট এর লেনদেন বন্ধ করত পরবর্তী আইনানুগ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পক্ষে

  
২৫/০২/২০২১  
খোন্দকার কামালউজ্জামান  
কমিশনার

**বিতরণ:**

✓ Skys Securities Ltd.  
(CSE TREC Holder No. 84)  
As-Salam Tower (3rd Floor)  
57, Agrabad, C/A,  
Chittagong.