

Bangladesh Securities and Exchange Commission
Enforcement Division
Enforcement Department
Issuer Companies Affairs Section
www.sec.gov.bd

নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫০০/২০২৩/২২৮

তারিখঃ নভেম্বর ১৪, ২০২৪

Ms. Kazi Rina Alam
Director
Advent Pharma Limited
Rupayan Karim Tower, Level-10, 80- Kakrail, VIP Road, Ramna
Dhaka-1000

বিষয়: আদেশ।

কমিশনের আদেশ নং-বিএসইসি/এনফোর্সমেন্ট/৩৫০০/২০২৩/৯২১ তারিখ: নভেম্বর ১৩, ২০২৪ এর সত্যায়িত অনুলিপি আপনার অবগতি ও প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণের জন্য এতদসঙ্গে সংযুক্ত করা হলো।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের পক্ষে,



মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ডুইয়া
সহকারী পরিচালক (এনফোর্সমেন্ট)
ই-মেইল- msrahman@sec.gov.bd

অবগতির জন্য অনুলিপি:

১. চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তর, বিএসইসি।
২. পিও টু সকল কমিশনার, বিএসইসি।
৩. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।
৪. পিও টু নির্বাহী পরিচালক, আইসিটিডি, বিএসইসি।
৫. নির্বাহী পরিচালক, এসআরআইসি, বিএসইসি।
৬. পিও টু পরিচালক, এনফোর্সমেন্ট, বিএসইসি।

আদেশ

যেহেতু, as per Section 2 (cc) of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, Commission means Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) constituted under the বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন, ১৯৯৩;

যেহেতু, the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 2(g) মোতাবেক Advent Pharma Limited, 'issuer' হিসাবে অভিহিত (অতঃপর ইস্যুয়ার বলে উল্লেখিত);

প্রতিষ্ঠানটির শেয়ারহোল্ডারদের মাঝে ডিভিডেন্ড বিতরণ সংক্রান্ত নিয়ম পরিপালনে, অন্যান্যের মধ্যে, নিম্নলিখিত সমস্যা ও অসঙ্গতি পরিলক্ষিত হয়ঃ

The board of directors declared a cash dividend of 10% and stock dividend of 2% for the year ended 30 June 2022 which was approved in the AGM dated 22 December 2022.

It is worth mentioning here that, within 10 (ten) days of the declaration of cash dividend, an amount equivalent to the declared cash dividend payable for the concerned year shall be kept in a separate bank account of the issuer, and the annual or final dividend shall be paid off within 30 (thirty) days of approval in the AGM as per Commission's Directive No. BSEC/CMRRCD/2021-386/03 dated January 14, 2021.

It is found that Advent Pharma Limited didn't pay off the declared dividends within the stipulated time which is a clear violation of securities-related laws and tantamount to market manipulation and, thereby the securities of your company may be placed or shifted to "Z-category" as per Clause No. 2 of the Commission's Order No. SEC/CMRRCD/2009-193/08 dated 01 September 2020. Yet the said company submitted the dividend compliance report without fully complying with the Commission's Directive No. BSEC/CMRRCD/2021-386/03 dated January 14, 2021.

However, it is evident that Advent Pharma Limited and the respective persons have violated the following Securities Laws for the aforesaid non-disbursement of dividends:

- ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, ২০০৩-এর প্রবিধান ৪৭,
- The Commission's Directive No. BSEC/CMRRCD/2021-386/03 dated January 14, 2021,
- The Regulation No. 28(1) of the DSE (Listing) Regulations, 2015, and
- Section 18 of the Securities Exchange Ordinance, 1969.

যেহেতু, Advent Pharma Limited (Issuer) কর্তৃক উপর্যুক্ত আলোচ্য বিষয়ে আইন ভঙ্গের কারণে কমিশনের এনফোর্সমেন্ট বিভাগ কর্তৃক যথাক্রমে এপ্রিল ২৪, ২০২৪ ইং তারিখের নং- BSEC/Enf/3500/2023/369 নম্বর স্মারকমূলে Advent Pharma Limited (Issuer), কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদ, ব্যবস্থাপনা পরিচালক, কোম্পানি সেক্রেটারি, এবং চীফ ফাইন্যান্সিয়াল অফিসার-কে নির্ধারিত তারিখে উপর্যুক্ত ব্যর্থতার কারণ প্রদর্শনসহ শুনানীতে উপস্থিত হতে বলা হয় যার ভিত্তিতে জুন ২৫, ২০২৪ ইং তারিখে শুনানী অনুষ্ঠিত হয়। শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানির পক্ষে Mr. Md. Ikramul Islam, Company Secretary, Advent Pharma Limited and Mr. Md. Mohsin Mia, CFO, Advent Pharma Limited, জুন ৯, ২০২৪ ইং তারিখের APL/BSEC/2024/02 স্মারকমূলে নিম্নলিখিত বক্তব্য দাখিল করেন;

মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন

".....in current date the dividend payable of Advent Pharma Limited for the year ended June 30, 2022 are around 2,500,000/-

In this regard we ensure you that, we regularly paid dividend to the shareholders of Advent Pharma Ltd and we are very careful about shareholder's interest of Advent Pharma Limited. Please consider us for this time and next time we will more careful about all kinds of compliances."

যেহেতু, Advent Pharma Limited (Issuer) কর্তৃক উপর্যুক্ত ব্যর্থতার জন্য শুনানীতে উপস্থিত হয়ে কোম্পানির পক্ষে Mr. Md. Ikramul Islam, Company Secretary, Advent Pharma Limited and Mr. Md. Mohsin Mia, CFO, Advent Pharma Limited যে লিখিত বক্তব্য দাখিল করেছেন তা গ্রহণযোগ্য নয়;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে জনসাধারণের শেয়ার রয়েছে যা স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত, কিন্তু ইস্যুয়ার কর্তৃক কমিশনের নির্দেশনা যথাযথভাবে পরিপালন না করার ফলে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ ক্ষুণ্ণ হয়েছে ও হচ্ছে, যা পুঁজিবাজারের উন্নয়নেরও পরিপন্থী, বিধায় ইস্যুয়ার কোম্পানির উপর্যুক্ত ব্যাখ্যা কমিশনের নিকট গ্রহণযোগ্য মর্মে বিবেচিত হয়নি;

যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানিতে বিনিয়োগকারীদের স্বার্থ রক্ষা সহ পুঁজিবাজারের উন্নয়ন ও শৃঙ্খলা রক্ষা করা কমিশনের অন্যতম উদ্দেশ্য তথা কর্তব্য;

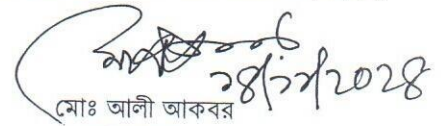
যেহেতু, উক্ত ইস্যুয়ার একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি, উহার ব্যবস্থাপনা পরিচালক এবং পরিচালকমন্ডলী কোম্পানির প্রতিনিধিত্বকারী, তারা প্রত্যেকে উল্লিখিত কর্মকান্ড তথা সিকিউরিটিজ আইন ও উহার অধীনে জারিকৃত বিধি-বিধান পরিপালনে ব্যর্থতার জন্য দায়ী যা the Securities and Exchange Ordinance, 1969 এর Section 22 এর অধীন শাস্তিযোগ্য অপরাধ;

যেহেতু, কমিশনের বিবেচনায়, সিকিউরিটিজ আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনে উল্লিখিত ব্যর্থতার জন্য, পুঁজিবাজারের শৃঙ্খলা, স্বচ্ছতা এবং জনস্বার্থে আলোচ্য ইস্যুয়ারের ব্যবস্থাপনা পরিচালক সহ প্রত্যেক পরিচালক কে অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করা প্রয়োজন ও সমীচীন;

সেহেতু, কমিশন, উল্লিখিত যাবতীয় বিষয় বিবেচনাপূর্বক, নিম্নোক্ত সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে:

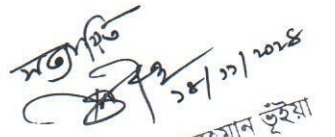
- Advent Pharma Limited জুন ২০২২ এ সমাপ্ত অর্থবছরের ঘোষিত লভ্যাংশের সম্পূর্ণ অংশ বিধি মোতাবেক নির্ধারিত সময়ে শেয়ারধারকগণকে পরিশোধ না করায় অবশিষ্ট অপরিশোধিত অংশ আগামী ৩০ নভেম্বর ২০২৪ পরিশোধ করতে হবে অন্যথায় the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (Ordinance No. XVII of 1969) এর Section 22 -এ প্রদত্ত ক্ষমতাবলে উক্ত ইস্যুয়ার কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ পরিচালনা পর্যদের পরিচালকদের (স্বতন্ত্র পরিচালক ব্যতিত) প্রত্যেককে ৪ (চার) লক্ষ টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করা হবে। এ ধরনের ব্যর্থতা অব্যাহত থাকলে ইস্যুয়ার কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ পরিচালনা পর্যদের পরিচালকদের (স্বতন্ত্র পরিচালক ব্যতিত) প্রত্যেককে প্রতিদিনের জন্য ১০ (দশ) হাজার টাকা অর্থদণ্ডে দণ্ডিত করা হবে। এই অর্থদণ্ড ব্যক্তিগত দায় হিসেবে পরিশোধ করতে হবে।

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশক্রমে,


মোঃ আলী আকবর
কমিশনার।

বিতরণঃ

Ms. Kazi Rina Alam, Director
Advent Pharma Limited


মুহাম্মদ সাদেকুর রহমান ভূঁইয়া
সহকারী পরিচালক
বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন