ANNUAL REPORT 2025



Rupali Life Insurance PLC

Products and services

- Single Payment Endowment Assurance Plan-with Pprofit.
- Three Payment Endowment Assurance Plan-with profit
- Five Payment Endowment Assurance Plan-with profit
- Mohorna Bima-with profit
- Child Education Assurance Plan-with profit
- Takaful Deposit Pension Scheme.
- Rupali Deposit Pension Scheme.
- Anitcipated Endowment (Takaful) Assurance -4 stage-with profit
- Child Welfare Assurance Plan-with profit
- Hajj plan-with profit
- Premium Back Term Assurance Plan-with Guaranteed Profit
- Premium Back Term Assurance Plan-without profit
- Assruance Cum-Pension Plan-without profit

Principal wing

- Ekok Bima
- Islami Jiban Bima (Takaful)
- Samajik Bima
- Rupali Deposit Pension Scheme
- Takaful Deposit Pension Scheme
- Rupali Khudra Bima Takaful
- Shariah & Sanchaya Bima
- Al-Amanat Bima
- Smart Rupali

1

Our Vision

We want to be the Leader insurer among the life insurance companies in Bangladesh, providing integrated insurance services and prompt claim settlement.

Our Mission

- To provide quality and innovative insurance product.
- To emphasis on the highest customer satisfaction.
- To create shareholders value.
- To ensure corporate social responsibility to the society upheld by employment and taking financial risks.
- To ensure ethical standard in business operation and provide benefits and keep interest to the policyholders and stakeholders.

2

3

Our Objectives

- To serve participants with best satisfaction.
- To conduct transparent business operation ethically.
- To create awareness of life insurance.
- To ensure the maximum output to shareholders against their input.



কোম্পানীর প্রতিষ্ঠাতা ও আজীবন স্পেশাল ডাইরেক্টর, প্রাক্তন সংসদ সদস্য
দ্বীপবন্ধু মরহুম আলহাজ্ব মুস্তাফিজুর রহমান
শ্রদ্ধাবনতচিত্তে রূপালী পরিবার তোমাকে স্মরণ করছে

ANNUAL REPORT 2025



Rupali Life Insurance PLC.

www.rupalilife.com



রূপালী লাইফ
ইন্স্যুরেন্স পিএলসি



“রূপালী লাইফ টাওয়ার”

৫০, কাকরাইল, ঢাকা-১০০০।

CONTENTS

IDRA Certificate	2
BAPLC Renewed Certificate	3
Membership of the Bangladesh Insurance Association	4
Company Name Change Certificate	5-6
Letter of Transmtital	7
Notice of the 26th Annual General Meeting	8
Chronology	9
Award & Credit Rating	10-12
Corporate Information	13
Board of Directors	14
Committe of the Board	15
Shariah Board	16
Corporate Management	17
Graphical Presentations	18 -19
Key Financial Indicators	20-22
Chairman, Vice-Chairman & CEO Message	23-25
Directors' Report	26-33
Resume of Directors'	34-37
Code of Conduct	38-48
Dividend Policy	49-50
Declaration by CEO & CFO	51
Certificate on Compliances of the Corporate Governance Code	52
Compliance report on BSEC'S Notification	53-70
Report of the Audit Committe	71
Report of the Nomination & Remuneration Committee	72
Report of the Board Shariah Board	73
Certificate on Compliances of the Corporate Governance Code (IDRA)	74
Compliance report on IDRA Notification	75-87
Auditors' Report & Financial Statements	88
Independent Auditors' Report to the shareholders	89-92
Statements of Financial Position	93-94
Life Revenue Account	95-97
Statement of Change s in Equity	98
Cash Flow Statement	99
Statement of Life Insurance fund	100
Classified Summary of Assets (Form-AA)	101
Notes on the financial statements	102-126
Certificate under the Insurance Act 2010	127
Rupali Album	128-131
Important Offices	132-133
Proxy Form & Aendance Slip	
Acknowledgement	

IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA

INSURANCE DEVELOPMENT AND REGULATORY AUTHORITY

IDRA

BANGLADESH

নিবন্ধন নবায়নের সনদ

(প্রবিধান ৭(৩) দ্রষ্টব্য)

নিবন্ধন নম্বরঃ সিআর-৬/৯৯ (বীমা অধিদপ্তর)

নিবন্ধন নবায়নের তারিখঃ ০১ জানুয়ারী ২০২৬।

বীমা আইন ২০১০ (২০১০ সনের ১৩ নং আইন) এর ধারা ১১ মোতাবেক ০১ জানুয়ারী ২০২৬ হতে ৩১ ডিসেম্বর ২০২৬ সাল পর্যন্ত রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর নিবন্ধন সনদ এতদ্বারা নবায়ন করা হলো।

ইস্যুর তারিখঃ 10 AUG 2026

চেয়ারম্যান

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ

IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA IDRA

BANGLADESH ASSOCIATION OF PUBLICLY LISTED COMPANIES

Renewed Certificate

This is to certify that

RUPALI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

is an Ordinary Member of Bangladesh Association of Publicly Listed Companies and is entitled to all the rights and privileges appertaining thereto.

This certificate remains current until 31st December, **2026**

Ref. No: **CM-2026/080**

Date of issue : **February 10, 2026**

BAPLC

Secretary General

বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন
Bangladesh Insurance Association

সূত্র ঃ বিআইএ-১(৩৪)/২০২৫-২৮৭ তারিখ ঃ নভেম্বর ১০, ২০২৫

বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন-এর সদস্য পদ
হালনাগাদ এর জন্য প্রত্যয়নপত্র

এতদ্বারা প্রত্যয়ন করা যাচ্ছে যে, **রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড** বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন-এর সদস্য।

এই প্রত্যয়নপত্র ২০২৬ সালের জন্য লাইফ/নন-লাইফ বীমা ব্যবসা করার নিমিত্তে বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ-এর নিকট থেকে নিবন্ধন নবায়নের জন্য হালনাগাদ সনদ।

বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন-এর পক্ষে

১০/১১/২০২৫

(মোঃ ওমর ফারুক, এনডিসি)
সেক্রেটারী

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা
রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড
রূপালী লাইফ টাওয়ার
৫০, কাকরাইল
ঢাকা-১০০০।

Hossain Tower (9th Floor), Box Culvert Road, 116 Naya Paltan, Dhaka-1000, Bangladesh
Tel : 88 02 222226378, 88 02 48310179, E-mail: biadhaka1988@gmail.com, Web : www.biabd.org

INSURANCE DEVELOPMENT AND REGULATORY AUTHORITY

IDRA

BANGLADESH

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ

নিবন্ধন সনদ

নিবন্ধন নম্বরঃ সিআর- ০৬/১৯৯৯

এই মর্মে প্রত্যয়ন করা যাইতেছে যে, রুপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি, রুপালী লাইফ টাওয়ার, ৫০ কাকরাইল, ঢাকা-১০০০; কোম্পানিকে বীমা আইন, ২০১০ (২০১০ সালের ১৩ নং আইন) এর ধারা ৮ ও ৯ এর বিধান মোতাবেক নিম্ন তফসিল বর্ণিত শ্রেণির ব্যবসায় পরিচালনার নিমিত্ত নিবন্ধন সনদ প্রদান করা হইল।

তারিখঃ 17 JUN 2026

চেয়ারম্যান
বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ

তফসিল

যে ব্যবসায় পরিচালিত হইবে তাহার শ্রেণী

(১) জীবন বীমা

Office of the Registrar of Joint Stock Companies & Firms

Certificate of Incorporation pursuant to change of name

[Pursuant to section 11 sub-section (7) of the Companies Act, 1994]

No. C-39345

I hereby certify that pursuant to the provisions of section 11 sub-section (7) Act, XVIII of 1994 (Companies Act, 1994) the name of the company has been changed to ***Rupali Life Insurance PLC.*** *from* ***Rupali Life Insurance Co. Ltd.*** *with effect from the date of issue of this certificate and that the company is limited.*

Given under my hand at ***Dhaka*** *this* ***Ninth*** *day of* ***April two thousand and twenty-six.***

Assistant Registrar
Joint Stock Companies & Firms
Bangladesh

N.B. This certificate is digitally signed. Please find the soft copy to verify the signature.

Letter of Transmittal

All Shareholders
Insurance Development and Regulatory Authority
Bangladesh Securities and Exchange Commission
Registrar of Joint Stock Companies & Firms Bangladesh
Dhaka Stock Exchange PLC
Chittagong Stock Exchange PLC
Bangladesh Association of Publicly Listed Companies
All other Stakeholders

Sub : Annual Report for the year ended 31 December, 2025

Dear Sir,

We are pleased to enclose copy of the Annual Report-2025 together with the Audited Financial Statements including Statement of Financial Pasition, Revenue Account Statement of Chnages in equity Cash Flow Statement and Notes to the Accounts for the year ended 31 December 2025 for your kind information and next course of action.

Yours faithfully



Md. Amirul Islam
Company Secretary

Rupali Life Insurance PLC

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি

রূপালী লাইফ টাওয়ার, ৫০ কাকরাইল, ঢাকা-১০০০।
পিএবিএক্স : ০২-৪১০৩৩৫৫১-৪, ফ্যাক্স : ৮৮-০২-৪১০৩৩৫৫০
E-mail: rupali_life@yahoo.com, website: rupalilife.com

২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-এর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদনের জন্য আগামী ২৪ সেপ্টেম্বর, ২০২৬ বৃহস্পতিবার বেলা ১০.০০ ঘটিকায় ডিজিটাল প্লাটফর্ম https://rupalilifeinsurance.bdvirtualagm.com এই লিংকের মাধ্যমে অনুষ্ঠিত হবে।

১. ৩১ ডিসেম্বর, ২০২৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন এবং পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।
২. ৩১ ডিসেম্বর ২০২৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের পরিচালনা পর্ষদের সুপারিশকৃত লভ্যাংশ অনুমোদন ।
৩. পরিচালক নির্বাচন/পুনঃনির্বাচন।
৪. ৩১ ডিসেম্বর ২০২৬ সালের সমাপ্ত বছরের হিসাব নিরীক্ষার জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ ও তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
৫. ২০২৬ সালের জন্য বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন-এর কোম্পানীর প্রতিষ্ঠানিক সুশাসন (Corporate Governance) নিরীক্ষক নিয়োগ ও তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।

পরিচালনা পর্ষদের আদেশক্রমে

ঢাকা
০২ সেপ্টেম্বর, ২০২৬

মোঃ আমিরুল ইসলাম
কোম্পানী সচিব

দ্রষ্টব্য ঃ

রেকর্ড ডেট- ২০ আগস্ট, ২০২৬

১. কোম্পানী শেয়ারহোল্ডার যাদের নাম রেকর্ড ডেট-এ সিডিবিএল এ রেকর্ডভূক্ত থাকবে কেবলমাত্র তারাই বার্ষিক সাধারণ সভায় অংশগ্রহণ, ভোটদান এবং লভ্যাংশ পাওয়ার যোগ্য হবেন।
২. বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশ নং-BSEC/ICAD/SRIC/2024/318/87 dated March 27, 2024. অনুসারে ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভা, ডিজিটাল প্লাটফর্মে পরিচালিত হবে।
৩. সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ বার্ষিক সাধারণ সভায় অংশগ্রহণ করার জন্য https://rupalilifeinsurance.bdvirtualagm.com এই লিংকে প্রবেশ করতে হবে যার ইউজার আইডি: বিও হিসাব নম্বর এবং পাসওয়ার্ড হিসেবে রেকর্ড ডেট এ ধারণকৃত শেয়ারের পরিমাণ প্রদান করতে হবে। শেয়ারহোল্ডারগণ তাদের প্রশ্ন ও মতামত সভা শুরুর ২৪ ঘন্টা পূর্বে ইলেক্ট্রনিক পদ্ধতি ব্যবহারের মাধ্যমে প্রদান করতে হবে। ভার্চুয়াল সভায় অংশগ্রহণের জন্য প্রযুক্তিগত কোন সমস্যার সৃষ্টি হলে +৮৮-০১৮৪৭-১৩৩৭২২ নম্বরে যোগাযোগ করার জন্য অনুরোধ রইল।
৪. বার্ষিক সাধারণ সভায় যোগদান ও ভোট প্রদানের যোগ্য একজন শেয়ারহোল্ডার তার পক্ষে বার্ষিক সাধারণ সভায় যোগদান ও ভোট প্রদানের জন্য একজন প্রক্সি নিয়োগ দিতে পারবেন। প্রক্সিকে কোম্পানীর একজন শেয়ারহোল্ডার হতে হবে এবং যথাযথভাবে পূরণকৃত ও উপযুক্ত পরিমাণ স্ট্যাম্প লাগানো প্রক্সি ফরম কোম্পানীর নিবন্ধিত কার্যালয়ে সভা শুরুর ৭২ ঘন্টা পূর্বে জমা দিতে হবে ।
৫. বার্ষিক প্রতিবেদন-২০২৫ শেয়ারহোল্ডারগণের ই-মেইল ঠিকানায় প্রেরণ করা হবে। এছাড়াও বার্ষিক প্রতিবেদন-২০২৫ কোম্পানির www.rupalilife.com ওয়েবসাইটে পাওয়া যাবে এবং শেয়ার বিভাগ থেকে সংগ্রহ করা যাবে ।
৬. মার্চেন্ট ব্যাংক এবং ডিপোজেটরী পার্টিসিপেন্টদের অবগতির জন্য জানানো যাচ্ছে যে, যারা রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোং লিঃ এর শেয়ার মার্জিন লোন অধিভুক্ত তাদের বিবরণী আগামী ১৩ সেপ্টেম্বরর, ২০২৬ তারিখের মধ্যে কোম্পানী সচিব বরাবর পৌছানোর জন্য অনুরোধ করা হলো । অন্যথায় লভ্যাংশ প্রদানে কোন ধরনের ভুলভ্রান্তির দায় কোম্পানী বহন করবে না।
৭. পরিচালনা পর্ষদ-এর ১৯৯তম সভায় স্বতন্ত্র স্কুটি নাইজার হিসেবে JASMIN AND ASSOCIATES, CHARTERED SECRETIRIES কে নিয়োগ প্রদান করা হয়েছে।
৮. সকল ক্ষেত্রে বি.এস.ই.সি এর নির্দেশনা প্রযোজ্য হবে।

CHRONOLOGY

Incorporation of the Company	28 December 1999
Commencement of Business	28 December 1999
Registration Certificate from the CCI office	29 December 1999
Inaugural Ceremony	09 February 2000
Signing of first policy	09 February 2000
Inauguration of official website	02 February 2005
Appointment of Issue Manager	02 May 2006
Agreement with CDBL	08 May 2006
Introduction of first ever push-pull	10 July 2007
First Credit Rating	11 October 2007
BEFTN Payment system intoduction	22 March 2012
Mobile Banking system introdution	30 June 2012
Companny Name Change (PLC)	17 June 2026

Initial Public Offering (IPO)

Consent to issue of IPO from SEC	25 March 2009
Publication of Prospectus	30 March 2009
Subscription opens	03 May 2009
Subscription Closes	07 May 2009
Lottery hold for Allotment of IPO Shares	03 June 2009
Listing in Dhaka Stock Exchange	12 July 2009
Listing in Chittagong Stock Exchange	22 June 2009

First Trading in :

Dhaka Stock Exchange	14 July 2009
Chittagong Stock Exchange	14 July 2009

Right Share Offier :

Consent of issure of Right Share Offer from BSEC	18 December 2013
Publication of Right offer documents	7 January 2014
Subscription opens	6 April 2014
Subscription Closes	5 May 2014
Share Credited on	26 May 2014

AWARD



INSURANCE DEVELOPMENT AND REGULATORY AUTHORITY
IDRA
BANGLADESH

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ

বীমাখাতে বিশেষ অবদানের স্বীকৃতি স্বরূপ

সম্মাননা স্মারক

মরহুম আলহাজ্ব মুস্তাফিজুর রহমান

সাবেক এমপি ও প্রতিষ্ঠাতা

রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিঃ

জাতীয় বীমা দিবস

বীমায় সুরক্ষিত থাকলে, এগিয়ে যাব সবাই মিলে

১ মার্চ ২০২২

ড. এম. মোশাররফ হোসেন, এফসিএ
চেয়ারম্যান

CREDIT RATING AGENCY OF BANGLADESH LIMITED

Ref: AGL/RCM/240313/2024 -7966

27 March, 2024

Mr. Md. Golam Kibria
Chief Executive Office
Rupali Life Insurance Company Limited
Rupali Life Tower, 50 Kakrail
Dhaka-1000

Dear Sir,

Subject: **Credit Rating (Surveillance) - Rupali Life Insurance Company Limited.**

We are pleased to inform that the Credit Rating Agency of Bangladesh Limited **(CRAB)** has assigned the following rating to Rupali Life Insurance Company Limited:

Particular	Rating
Long Term	A_2
Outlook	Stable

This rating is valid up to 30 September, 2024. The rating may be changed or revised prior to expiry, if warranted by extraordinary circumstances in the management, operations and/or financials of Rupali Life Insurance Company Limited.

We hope this rating, which will be followed by a detailed report, will serve the intended purpose of your organization.

Yours Sincerely,

Mohammed Zubair Wafa
Managing Director

Credit Rating Agency of Bangladesh Ltd.

DH Tower, Level-15, 6 Panthapath, Dhaka-1215; E-mail: info@crab.com.bd, Web: crab.com.bd
■ +88-02-55013681-82, 55013684, IP-Phone (Hunting): 09613000011, Fax: 55013679


Seal of
ACHIEVEMENT
3rd emerging ASIA insurance AWARDS 2021
30 April 2022 | Kolkata, India
ICC
INDIAN CHAMBER OF COMMERCE
Certificate of Appreciation
for the Outstanding performance
in the Life Insurance Industry of Bangladesh
is awarded to
Rupali Life Insurance Company
Dr Rajeev Singh, Director General, ICC
Mr Hari Narayana Jandhyala, Jury Chairman

CORPORATE INFORMATION

Name of the Company	:	Rupali Life Insurance PLC
Status of the Company	:	The Company was incorporated as a Public Limited Company in Bangladesh 28 December 1999 under the Companies Act. 1994. The Company within the stipulation laid down by Insurance Act. 1938 (New Act. 2010) and directives as received from time to time from Insurance Development & Regulatory Authority (IDRA) provides life insurance services. The Company is listed with Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange as a Publicly Traded Company.
Nature of Business	:	Life Insurance business
Date of Incorporation	:	28th December 1999
Authorised Capital	:	Tk. 1,000 (One Thousand) million
Paid up Capital	:	Tk. 300.14 (Three Hundred Point One Four) million.
Registered Office	:	Rupali Life Tower 50 Kakrail Dhaka- 1000.
Re-Insurer	:	Turst International Insurance And Reinsurance Co. B.S.C(c) `Trust Re' Trust Tower, Building 125, Road 1702, Diplomatic Area 317 P. O BOX 10002, Manama Kingdom of Bahrain.
Auditors	:	Basu Banerjee Nath & Co. Chartered Accountants Dhaka Trede Centre (11th Floor) 99 Kazi Nazrul Islam Avenue, Kawranbazar, Dhaka-1215. Ph: +88-02-55012551-2 E-mail: info@bbnco.net, Web : www.bbnco.net
Consulting Actuary	:	Mohammad Sohrab Uddin Ph.D, AIA Consulting Actuary House # 8, Road # 12 Sector # 13, Uttara, Dhaka-1231.
Legal Advisor	:	A. F Hasan Arif & Associates Suit # C-2/12, "Al-Baraka Tower" 252, Elephant Road, Dhaka-1205
Bankers	:	Pubali Bnak PLC, Exim Bank PLC, Bangladesh Krishi Bank PLC, Islami Bank Bangladesh PLC, Prime Bank PLC, Janata Bank PLC, Agrani Bank PLC, Mercantile Bank PLC, Shajalal Islami Bank PLC, First Security Islami Bank PLC, The City Bank PLC, Social Islami Bank PLC, Jamuna Bank PLC., United Commercial Bank PLC, Uttara Bank PLC, Rupali Bank PLC, Mutual Trust Bank PLC, Trust Bank PLC, Al-Arafa Islami Bank PLC, South East Bank PLC., Eastern Bank PLC, Dutch-Bangla Bank PLC.
Membership	:	i) Bangladesh Insurance Association ii) Bangladesh Association of Publicly Listed Companies
Telephone	:	02-41033551-4
Fax	:	88-02-41033550
E-mail	:	rupali_life@yahoo.com
Website	:	www.rupalilife.com

BOARD OF DIRECTORS

Chairman
Mr. Mahfuzur Rahman

Vice Chairman
Mr. Abdullah Jamil Matin

Directors
Mr. Monirul Hasan Khan
Mr. A. K.M Abdur Rashid Khan (Alternate)
Mrs. Razia Sultana (Alternate)
Engr. Dewan Nuruzzaman
Mrs. Ben Afroz
Mr. Md. Alamgir
Mrs. Mahmuda Mahfuz
Mr. Mohammed Amirul Islam
Mr. Mahem Rahman Zim

Independent Directors
Mr. Md. Wahid Murad FCA
Mrs. Farhana Islam FCA

COMMITTEES OF THE BOARD

Executive Committee:

01. Mr. Mahfuzur Rahman	Chairman
02. Abdullah Jamil Matin	Member
03. Mohammed Amirul Islam	Member
04. Mrs. Mahmuda Mahfuz	Member
05. Razia Sultana	Member
06. A.K.M Abdur Rashid Khan	Member
07. Md. Golam Kibria	Member

Policy Holder Protection, Compliance & Claim Committee:

01. Mr. Monirul Hasan Khan	Chairman
02. Mr. Mahfuzur Rahman	Member
03. Abdullah Jamil Matin	Member
04. Engr. Dewan Nuruzzaman	Member
05. Mahem Rahman Zim	Member
06. Md. Alamgir	Member
07. Mrs. Ben Afroz	Member
08. Mrs. Mahmuda Mahfuz	Member
09. Md. Wahid Murad FCA	Member
10. Md. Golam Kibria	Member

Board Audit Committee:

01. Md. Wahid Murad FCA	Chairman
02. Mohammed Amirul Islam	Member
03. Mr. Monirul Hasan Khan	Member
04. Mrs. Ben Afroz	Member
05. Farhana Islam FCA	Member

Investment Committee:

01. Engr. Dewan Nuruzzaman	Chairman
02. Mr. Mahfuzur Rahman	Member
03. Abdullah Jamil Matin	Member
04. Razia Sultana	Member
05. A.K.M Abdur Rashid Khan	Member
06. Mahem Rahman Zim	Member
07. Md. Alamgir	Member
07. Md. Golam Kibria	Member

Nomination & Remuneration Committee:

01. Farhana Islam FCA	Chairman
02. Mr. Mahfuzur Rahman	Member
03. Abdullah Jamil Matin	Member
04. Md. Wahid Murad FCA	Member
05. Md. Golam Kibria	Member

Risk Management Committee:

01. Mohammed Amirul Islam	Chairman
02. Mr. Mahfuzur Rahman	Member
03. Farhana Islam FCA	Member
04. Md. Golam Kibria	Member

SHARIAH BOARD

1.	Mawlana Mufti Kafiluddin Sarkar Ex. Principal, Dhaka Nesaria Kamil Madrashah	Chairman
2.	Mr. Mahfuzur Rahman Chairman, Rupali Life Insurance PLC	Member
3.	Mawlana Ruhul Amin Khan Khatib, Gawsul Azam Mosque, Mohakhali, Dhaka.	Member
4.	Dr. Abdullah Al-Maruf Profesor, Dhaka University	Member
5.	Mr. Mohd. Alamgir Director, Rupali Life Insurance PLC	Member
6.	Md. Golam Kibria Chief Executive Officer, Rupali Life Insurance PLC	Member
7.	CFO Designated	Member
8.	Mawlana Muhammad Khalid Saifullah Executive Vice President , Rupali Life Insurance PLC	Member-Secretary

Corporate Managment

Chief Executive Officer
Md. Golam Kibria

Chief Financial Officer
Mithun Chandra Pal FCA

Company Secretary
Md. Amirul Islam

Senior Executive Vice President
Eng. Md. Omar Faruque Sohel

Executive Vice President
Md. Maksuder Rahman
Muhammad Khalid Saifullah
Md. Abdullah, MBA, ABIA
Md. Mosadequr Rahman

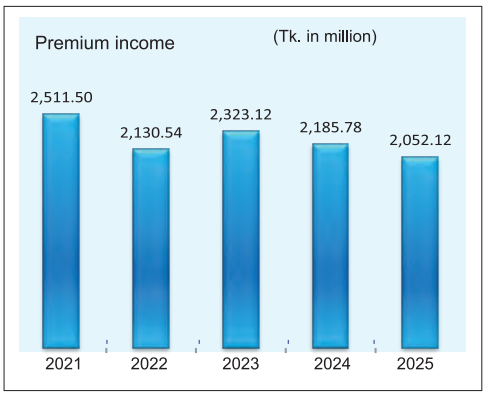
Senior Vice President
Md. Saidul Islam
Md. Sarwar Jabed Mostafa
Nadira Islam

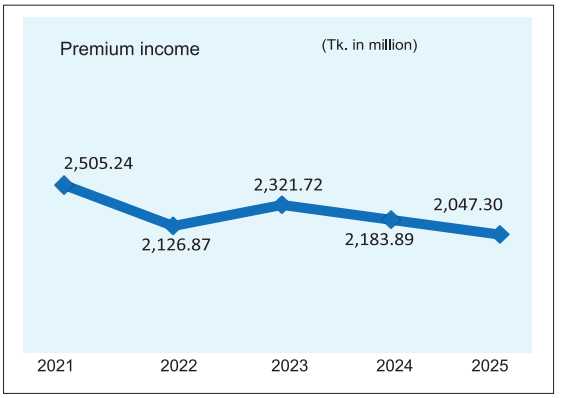
Dy. Vice President
Md. Jahangir Alam
Md. Monirul Islam
Md. Kaoser Hasan Khan, MBA
Mohammad Nashir Uddin
Md. Mizanur Rahman Bhuiyan
Mohammed Younus
Dr. Ajoy Kumar Banik
Md. Mokter Hossain
Mohammad Zakirul Islam, LLB
Kazi Md. Jabed Iqbal
K. M Mozibur Rahman

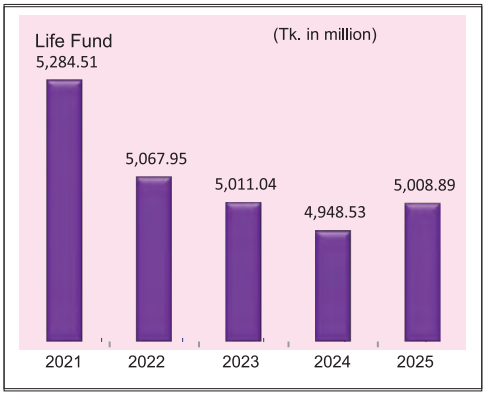
Sr. Manager
Tajpia Begum

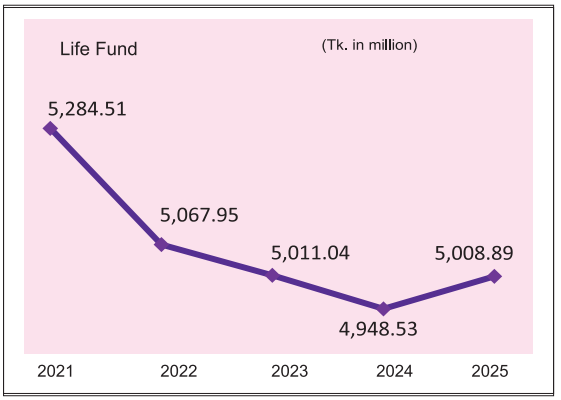
Khalid Saifullah Bakshi Trainer

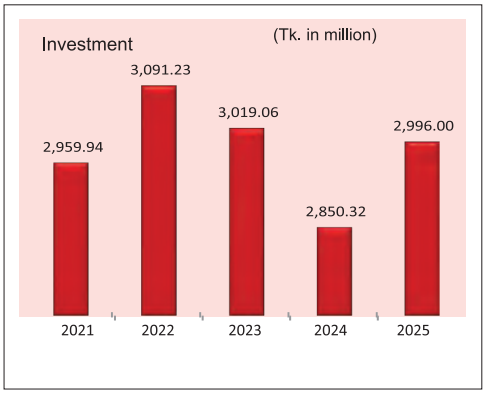
Graphical Presentations

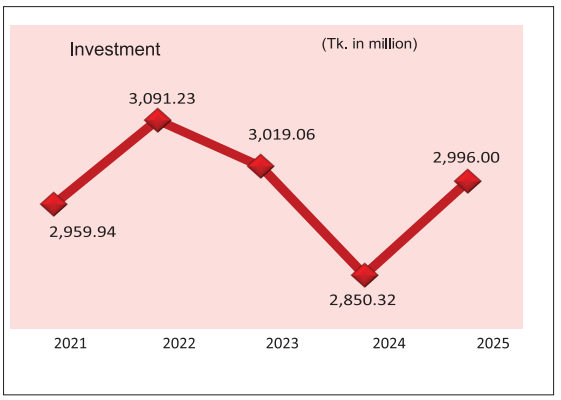




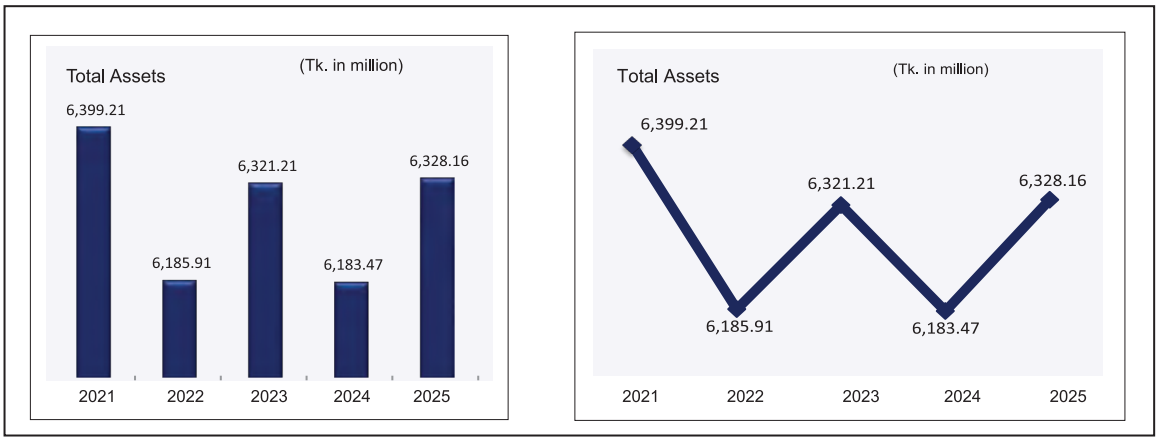


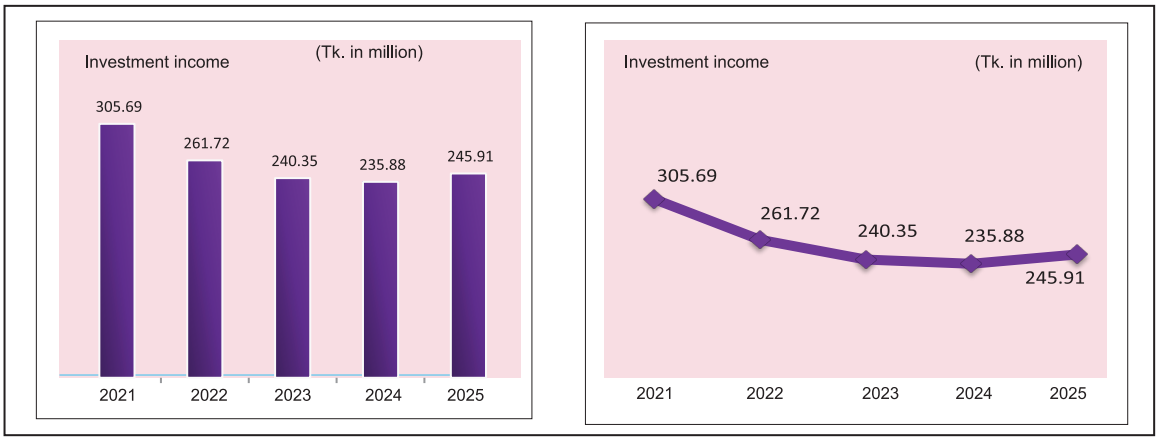






Graphical Presentations





Rupali Life Insurance Company Ltd.

KEY FINANCIAL INDICATORS

Taka in Million

SL No.	Particulars	Years : 2021 - 2025				
		Audited				
		2021	2022	2023	2024	2025
1	First Year Premium Income	805.78	819.76	797.64	741.35	720.16
2	Renewal Premium Income	1701.26	1304.57	1520.18	1438.94	1324.51
3	Group & Health Insurance Premium	4.46	6.21	5.30	5.49	7.45
4	Gross Premium	2,511.50	2,130.54	2,323.12	2,185.78	2,052.12
5	Re-insurance Premium	6.26	3.67	1.40	1.89	4.82
6	Net Premium (4-5)	2,505.24	2,126.87	2,321.72	2,183.89	2,047.30
7	Retention Ratio (6/4) (%)	99.75	99.83	99.94	99.91	99.77
8	First year Premium income growth (%)	(7.73)	1.73	(2.70)	(7.06)	(2.86)
9	Renewal Premium Income growth (%)	6.32	(23.32)	16.53	(5.34)	(7.95)
10	Gross Premium income growth (%)	1.42	(15.17)	9.04	(5.91)	(6.11)
11	First year Commission paid for acquisition of life insurance business	347.30	328.89	320.17	297.64	297.08
12	Second year Commission paid for acquisition of life insurance business	36.87	28.65	33.94	32.13	32.04
13	Third and Later year Commission paid for acquisition of life insurance business	66.63	50.90	59.04	55.88	51.15
14	Total Commission paid for acquisition of life insurance business (11+12+13)	450.80	408.44	413.15	385.65	380.27
15	First year Commission/First year Premium(%)	43.10	40.12	40.14	40.15	41.25
16	Second year Commission/Second year Renewal Premium (%)	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
17	Third and Laters year Commission/Third and Later year Renewal Premium (%)	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
18	Management Expenses	901.16	787.01	789.54	729.69	699.62
19	Allowable Management Expenses	952.08	833.16	829.46	734.47	712.39
20	Excess Management Expenses	(50.92)	(46.15)	(39.92)	(4.78)	(12.77)
21	Excess Management Expenses Ratio %	(5.35)	(5.54)	(4.81)	(0.65)	(1.79)
22	Overall management expenses Ratio %	35.88	36.94	33.99	33.38	34.09
23	Renewal Expenses ratio %	6.08	6.10	6.12	6.12	6.28
24	Claims Paid	1,538.28	1,691.97	1,728.20	1,645.86	1,414.17
25	Claims/Gross Premium(%)	61.25	79.42	74.39	75.30	68.91
26	Total Commission expenses/ Gross Premium %	17.95	19.17	17.78	17.64	18.53
27	Investment Income	305.69	261.72	240.35	235.88	245.91
28	Investment Income/Gross Premium %	12.17	12.28	10.35	10.79	11.98
29	Yield on Life fund %	6.10	4.98	4.86	4.77	5.06
30	Conservation Ratio %	68.70	51.94	71.35	61.94	60.60
31	Second Policy year Lapse Ratio % by number of Policies	47.52	49.76	51.00	51.49	54.05

Rupali Life Insurance Company Ltd.

KEY FINANCIAL INDICATORS

Taka in Million

SL No.	Particulars	Years : 2021 - 2025				
		Audited				
		2021	2022	2023	2024	2025
32	Third Policy year Lapse Ratio % by number of Policies	6.12	7.12	7.53	7.64	9.14
33	Fourth Policy year Lapse Ratio % by number of Policies	1.73	2.01	7.80	7.60	9.12
34	Fifth Policy year Lapse Ratio % by number of Policy	1.65	1.98	4.83	4.23	6.41
35	Sixth Policy year Lapse Ratio % by number of Policy	1.02	1.30	3.23	3.21	6.23
36	Second Policy year Lapse Ratio % by premium amount	47.78	49.92	49.00	51.41	55.12
37	Third Policy year Lapse Ratio % by premium amount	12.05	13.54	7.01	6.59	9.65
38	Fourth Policy year Lapse Ratio % by premium amount	1.78	2.15	7.68	7.09	9.61
39	Fifth Policy year Lapse Ratio % by premium amount	1.07	1.90	3.96	3.81	6.23
40	Sixth Policy year Lapse Ratio % by premium amount	1.52	1.78	3.45	3.41	6.14
41	Market Price per Share(in BDT) at the year end	60.50	79.90	119.00	109.00	78.10
42	Dividend Yield %	2.98	1.38	0.84	1.01	1.28
43	Outstanding Premium as at 31st December	750.30	730.91	722.53	741.89	737.10
44	Total Investment as at 31st December	2,959.94	3,091.23	3,019.06	2,850.32	2,996.00
45	Life Fund as at 31st December	5,284.51	5,067.95	5,011.04	4,948.53	5,008.89
46	Total Assets as at 31st December	6,399.21	6,185.91	6,321.21	6,183.47	6,328.16
47	Paid Up Capital as at 31st December	300.14	300.14	300.14	300.14	300.14
48	Paid Up Capital /Total Asset %	4.69	4.85	4.75	4.85	4.74
49	Net Cash flow from operating activities	(154.97)	(34.96)	(164.12)	(358.90)	(80.13)
50	Net Cash flow from investing activities	220.98	287.16	209.68	239.66	157.99
51	Net Cash flow from financing activities	(37.37)	(57.63)	(34.36)	(36.45)	(29.53)
52	Net Change in cash equivalent	28.64	(117.02)	112.00	(155.70)	48.34

Rupali Life Insurance Company Limited

53. First Year and Renewal Premium Income

(Taka in Million)

Year	2021	2022	2023	2024	2025	Description
	612.70	499.27	617.88	612.72	640.45	First Year Premium Income (New Policy)
2021	N/A	306.84	263.88	245.17	229.90	Renewal Premium out of the Policies in 2021
2022	N/A	N/A	254.62	237.84	215.89	Renewal Premium out of the Policies in 2022
2023	N/A	N/A	N/A	300.23	271.26	Renewal Premium out of the Policies in 2023
2024	N/A	N/A	N/A	N/A	274.98	Renewal Premium out of the Policies in 2024

54. Number of First Year and Renewal Policies

Year	2021	2022	2023	2024	2025	Description
	53,016	46,985	45,726	31,283	42,496	Number of New Policies Issued
2021	N/A	26,635	22,639	20,918	19,577	Number of Policies Renewed out of the Policies Issued in 2021
2022	N/A	N/A	23,022	21,263	19,323	Number of Policies Renewed out of the Policies Issued in 2022
2023	N/A	N/A	N/A	22,181	20,153	Number of Policies Renewed out of the Policies Issued in 2023
2024	N/A	N/A	N/A	N/A	14,375	Number of Policies Renewed out of the Policies Issued in 2024



চেয়ারম্যানের বক্তব্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম।

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের আন্তরিক উপস্থিতি ও অংশগ্রহণের জন্য পরিচালনা পর্ষদ এবং আমার ব্যক্তিগত পক্ষ থেকে জানাচ্ছি উষ্ণ অভিনন্দন ও শুভেচ্ছা।

কোম্পানির ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায়, ৩১ ডিসেম্বর ২০২৫ তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত হিসাব এবং বিগত বছরের সার্বিক কর্মকাণ্ডের ওপর ভিত্তি করে প্রণীত পরিচালকমণ্ডলীর বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সমীপে সবিনয়ে উপস্থাপন করছি।

দীর্ঘ ২৫ বছরের পথচলায় উদ্যোক্তা ও পরিচালকবৃন্দের সুদূরপ্রসারী নেতৃত্ব, সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দের আস্থা ও পৃষ্ঠপোষকতা, উন্নয়ন কর্মকর্তা-কর্মীদের নিরলস পরিশ্রম এবং সর্বপরি শেয়ারহোল্ডারদের সহযোগিতায় রূপালী লাইফ আজ বাংলাদেশের বীমা খাতে একটি সুদৃঢ় ও সম্মানজনক অবস্থানে প্রতিষ্ঠিত হয়েছে। আমি বিশ্বাস করি, এই পারস্পরিক আস্থার ধারাবাহিকতায় রূপালী লাইফ খুব শীঘ্রই দেশের শীর্ষস্থানীয় জীবন বীমা কোম্পানি হিসেবে নিজের অবস্থান নিশ্চিত করবে।

আর্থিক সাফল্য ও কার্যসম্পাদন (২০২৫)

বীমা খাতের তীব্র প্রতিযোগিতা ও চ্যালেঞ্জিং অর্থনৈতিক পরিস্থিতির মধ্যেও রূপালী লাইফ তার ধারাবাহিক প্রবৃদ্ধি বজায় রাখতে সক্ষম হয়েছে। অর্জিত সাফল্যের সাথে সংগতি রেখে কোম্পানি ইতোমধ্যে লাভযুক্ত পলিসিতে আকর্ষণীয় বোনাস প্রদান করছে।

২০২৫ পঞ্জিকাবছরে আমাদের উল্লেখযোগ্য কিছু আর্থিক অর্জন:

- মোট প্রিমিয়াম আয়: ২০৫২.১২ মিলিয়ন টাকা
- লাইফ ফান্ড: ৫০০৮.৮৯ মিলিয়ন টাকা (আগামী বছর শেষে যা ৫১১০.০০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হবে বলে আমরা আশাবাদী)
- মোট সম্পদ: ৬৩২৮.১৬ মিলিয়ন টাকা
- মোট বিনিয়োগ: ২৯৯৬.০১ মিলিয়ন টাকা
- বীমা দাবি পরিশোধ: ১৪১৪.১৭ মিলিয়ন টাকা
- গ্রাহক সংখ্যা: প্রায় ১৮.৫৫ লক্ষ গ্রাহক বর্তমানে আমাদের ওপর আস্থা রেখে বীমা সেবা গ্রহণ করছেন।

মানবসম্পদ উন্নয়ন ও ডিজিটালাইজেশন

প্রতিষ্ঠানের স্বচ্ছতা, কাজের গতি এবং সেবার মান বৃদ্ধির লক্ষ্যে কর্মকর্তা ও উন্নয়ন কর্মীদের নিয়মিত আধুনিক ও যুগোপযোগী প্রশিক্ষণ প্রদান করা হচ্ছে। হিসাবরক্ষক, ক্যাশিয়ার, আন্ডাররাইটার এবং মাঠকর্মীদের পেশাগত দক্ষতা বাড়াতে পর্যায়ক্রমে কৌশলগত কর্মশালা পরিচালনা করা হচ্ছে। এছাড়া, নতুন নিয়োগের ক্ষেত্রে শিক্ষাগত যোগ্যতা ও পেশাগত অভিজ্ঞতাকে সর্বোচ্চ প্রাধান্য দেওয়া হচ্ছে, যা কোম্পানির ভবিষ্যৎ ভিত্তিকে আরও শক্তিশালী করছে।

লভ্যাংশ ঘোষণা ও ভবিষ্যৎ ভাবনা

আপনাদের আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, গত ২০ জুলাই ২০২৬ তারিখে অনুষ্ঠিত ১৯৯তম পরিচালনা পর্ষদ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১২% নগদ লভ্যাংশ (Cash Dividend) প্রদানের সুপারিশ করা হয়েছে। ভবিষ্যতে আপনাদের বিনিয়োগের নিরাপত্তা এবং সর্বোচ্চ মুনাফা নিশ্চিত করতে পরিচালনা পর্ষদ নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে।

আমরা বিশ্বাস করি, নিয়ন্ত্রক সংস্থার (IDRA) বিধিবিধান মেনে এবং দেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির গতিধারার সাথে তাল মিলিয়ে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি আগামীতেও সাফল্যের এই ধারা অব্যাহত রাখবে, ইনশাআল্লাহ।

পরম করুণাময় আল্লাহ আমাদের সর্বপ্রকার প্রচেষ্টায় সহায় হোন।

আমিন।

মাহফুজুর রহমান
চেয়ারম্যান
রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি



ভাইস-চেয়ারম্যানের বক্তব্য

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, পরিচালনা পর্ষদের সদস্যগণ এবং সুধীমণ্ডলী,

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত ও আন্তরিক শুভেচ্ছা জানাচ্ছি। চেয়ারম্যান মহোদয় তাঁর প্রতিবেদনে কোম্পানির সার্বিক দর্শন, নীতিগত সাফল্য এবং প্রধান আর্থিক সূচকসমূহ তুলে ধরেছেন। আমি পরিচালকমণ্ডলীর পক্ষ থেকে প্রধানত কোম্পানির অপারেশনাল দক্ষতা, কৌশলগত রূপরেখা বাস্তবায়ন, ডিজিটাল রূপান্তর এবং অভ্যন্তরীণ সক্ষমতা বৃদ্ধির ওপর আলোকপাত করতে চাই।

আমরা এমন একটি সময়ে কাজ করছি যেখানে বীমা খাতে প্রতিযোগিতা যেমন বৃদ্ধি পেয়েছে, তেমনি গ্রাহকের চাহিদাও নতুন রূপ নিচ্ছে। আমরা কেবল কৌশলগত লক্ষ্যই নির্ধারণ করিনি, বরং দৈনন্দিন পরিচালনায় তার সঠিক বাস্তবায়ন নিশ্চিত করতে কার্যকর পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি।

১. অপারেশনাল দক্ষতা ও গ্রাহক সেবা বৃদ্ধি:

২০২৫ সমাপ্ত বছরে আমরা সেবার মান বৃদ্ধি এবং দ্রুততম সময়ে বীমা দাবি নিষ্পত্তির ওপর সর্বোচ্চ জোর দিয়েছি। ২০২৫ সালে মোট ১৪১৪.১৭ মিলিয়ন টাকার দাবি নিষ্পত্তির পেছনে মূল চালিকাশক্তি ছিল আমাদের কার্যকর দাবি ব্যবস্থাপনা ও নিবেদিত টিম। আমরা এমন একটি প্রক্রিয়া গড়ে তুলতে কাজ করছি যেন প্রতিটি গ্রাহক সময়মতো এবং ঝামেলামুক্তভাবে তাঁর বীমার সুফল পেতে পারেন।

২. ডিজিটাল রূপান্তর ও প্রযুক্তির প্রয়োগ:

আমাদের লাইফ ফান্ড ৫০০৮.৮৯ মিলিয়ন টাকা এবং মোট সম্পদ ৬৩২৮.১৬ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হওয়া প্রমাণ করে কোম্পানির প্রতি জনগণের আস্থা কতখানি গভীর। এই আস্থাকে আরও সুদৃঢ় করতে আমরা কার্যক্রমে আধুনিক প্রযুক্তির সমন্বয় ঘটাচ্ছি। বীমা সেবা সহজীকরণ, প্রিমিয়াম সংগ্রহের ডিজিটালাইজেশন এবং অভ্যন্তরীণ কার্যক্রমে স্বচ্ছতা বজায় রাখতে অটোমেশন প্রক্রিয়া জোরদার করা হচ্ছে।

৩. মানবসম্পদ উন্নয়ন ও প্রশিক্ষণ:

মাঠপর্যায় থেকে শুরু করে প্রধান কার্যালয় পর্যন্ত কর্মকর্তা ও কর্মীদের দক্ষতা বৃদ্ধিতে আমাদের গুরুত্ব অব্যাহত রয়েছে। যোগ্য ও শিক্ষিত জনবল নিয়োগের পাশাপাশি আন্ডাররাইটিং, হিসাবরক্ষণ এবং ক্লায়েন্ট সার্ভিসিং বিষয়ে সময়োপযোগী প্রশিক্ষণ প্রদান করা হচ্ছে। প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত কর্মী বাহিনী আমাদের কার্যক্রমে নতুন গতি ও পেশাদারিত্ব যুক্ত করেছে।

৪. ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও ভবিষ্যৎ দৃষ্টিভঙ্গি:

নিয়ন্ত্রক সংস্থার (IDRA) বিধিমালার পূর্ণ পরিপালন (Compliance) এবং সুশাসন (Good Governance) বজায় রাখা আমাদের পরিচালনা ব্যবস্থার অন্যতম মূল ভিত্তি। ঝুঁকি এড়িয়ে দীর্ঘমেয়াদে নিশ্চিত রিটার্ন আনা এবং বিনিয়োগ পোর্টফোলিওকে নিরাপদ রেখে প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে আমরা সদা সচেষ্ট। আগামী দিনে রূপালী লাইফকে প্রযুক্তিভিত্তিক ও দেশের অন্যতম শীর্ষ টেকসই বীমা প্রতিষ্ঠান হিসেবে গড়ে তুলতে আমরা প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।

আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের ধারাবাহিক সমর্থন, পরিচালকমণ্ডলীর দূরদর্শী নির্দেশিকা, কর্মকর্তা-কর্মচারীদের অক্লান্ত পরিশ্রম এবং বিমা গ্রাহকদের অবিচল আস্থার জন্য আমি রূপালী লাইফের পক্ষ থেকে গভীর কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি। ১২% নগদ লভ্যাংশ সুপারিশের মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডারদের সর্বোচ্চ মূল্য প্রদানের যে প্রচেষ্টা আমরা নিয়েছি, আগামীতেও তা বজায় রাখতে আমরা অঙ্গীকারবদ্ধ।

মহান আল্লাহ আমাদের সকল সৎ প্রচেষ্টা কবুল করুন।

ধন্যবাদান্তে,

আবদুল্লাহ জামিল মতিন
ভাইস-চেয়ারম্যান
রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি



মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তার প্রতিবেদন

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, পরিচালনা পর্ষদের সদস্যগণ এবং সুধীমণ্ডলী,

সালাম ও শুভেচ্ছা। রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাতে পেরে আমি অত্যন্ত আনন্দিত ও গর্বিত। দীর্ঘ ২৬ বছরের সাফল্যময় পথচলায় সম্মানিত চেয়ারম্যান ও ভাইস-চেয়ারম্যানসহ পরিচালনা পর্ষদের দূরদর্শী দিকনির্দেশনা, অপারেশনাল উৎকর্ষতা, সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের আস্থা এবং প্রায় ১৮ লাখ ৫৫ হাজার গ্রাহকের আস্থা এবং ভালোবাসার ওপর ভিত্তি করে আমাদের কোম্পানি আজ দেশের জীবন বীমা শিল্পে সুদৃঢ় ভিত্তির উপর অধিষ্ঠিত হয়েছে।

২০২৫ সমাপ্ত অর্থবছরটি আমাদের জন্য ছিল এক গুরুত্বপূর্ণ সময়। উক্ত সময়ে তীব্র প্রতিযোগিতা ও পারিপার্শ্বিক চ্যালেঞ্জের মাঝেও আর্থিক স্থিতিশীলতা রক্ষা এবং কৌশলগত লক্ষ্য অর্জনে আমরা দৃশ্যমান সাফল্য অর্জন করতে সক্ষম হয়েছি।

১. আর্থিক পারফরম্যান্স ও লাইফ ফান্ড প্রবৃদ্ধি

আমাদের ব্যবসায়িক কৌশলের অন্যতম প্রধান দিক ছিল আর্থিক মূল ভিত্তিকে শক্তিশালী করা:

লাইফ ফান্ড: ২০২৫ সাল শেষে আমাদের লাইফ ফান্ড ৫০০৮.৮৯ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে এবং আমরা আশাবাদী আগামী বছর শেষে তা ৫১১০.০০ মিলিয়ন টাকা ছাড়িয়ে নতুন রেকর্ড সৃষ্টি করবে।

মোট সম্পদ ও প্রিমিয়াম: আমাদের মোট সম্পদ ৬৩২৮.১৬ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে এবং ২০২৫ সালে মোট প্রিমিয়াম অর্জিত হয়েছে ২০৫২.১২ মিলিয়ন টাকা।

বিনিয়োগ পোর্টফোলিও: নিরাপদ ও সর্বোচ্চ মুনাফা নিশ্চিত করতে আমরা কঠোর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে বিনিয়োগ পরিচালনা করেছি।

লভ্যাংশ: পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১২% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ কোম্পানির আর্থিক সুশাসন ও দীর্ঘমেয়াদি মূল্যেরই প্রতিফলন।

২. গ্রাহক আস্থার সর্বোচ্চ প্রতিফলন: দাবি নিষ্পত্তি

২০২৫ সালে রূপালী লাইফ মোট ১৪১৪.১৭ মিলিয়ন টাকার দাবি পরিশোধ করেছে। দ্রুততম সময়ে এবং স্বচ্ছতার সাথে দাবি নিষ্পত্তির মাধ্যমে আমরা ১৮ লাখ ৫৫ হাজার গ্রাহকের কাছে রূপালী লাইফকে সবচেয়ে নির্ভরযোগ্য প্রতিষ্ঠান হিসেবে প্রতিষ্ঠিত করতে সক্ষম হয়েছি। অর্জিত এই সাফল্যের ফলেই আমরা লাভযুক্ত পলিসিতে মেয়াদ শেষে অত্যন্ত আকর্ষণীয় বোনাস প্রদানের সক্ষমতা অর্জন করেছি।

৩. অপারেশনাল স্বচ্ছতা, প্রশিক্ষণ ও রূপান্তর

প্রশাসনিক ও কার্যনির্বাহী পর্যায়ে পেশাদারিত্ব আনয়নে আমরা একাধিক যুগান্তকারী পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি:

দক্ষতা উন্নয়ন: কর্মকর্তা-কর্মচারী, আন্ডাররাইটার, ক্যাশিয়ার এবং ফিল্ড ফোর্সদের কাজের গতি সঞ্চারে পর্যায়ক্রমে যুগোপযোগী প্রশিক্ষণ প্রদান করা হচ্ছে।

যোগ্যতাভিত্তিক নিয়োগ: নতুন নিয়োগের ক্ষেত্রে উচ্চ শিক্ষাগত যোগ্যতা ও পেশাগত অভিজ্ঞতাকে সর্বোচ্চ প্রাধান্য দেওয়া হচ্ছে।

ডিজিটাল সেবা ও অটোমেশন: সেবা প্রদান প্রক্রিয়া সহজ করতে প্রিমিয়াম সংগ্রহ থেকে শুরু করে অভ্যন্তরীণ কার্যক্রমে স্বচ্ছতা ও অটোমেশন ত্বরান্বিত করা হচ্ছে।

৪. নিয়ন্ত্রক সংস্থার অনুশাসন ও ভবিষ্যৎ রূপরেখা

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ (IDRA)-এর আইন ও বিধিমালার পূর্ণ পরিপালন (Complianc) নিশ্চিত করে আমরা সুশাসন প্রতিষ্ঠায় অঙ্গীকারাবদ্ধ। আমাদের লক্ষ্য কেবল বর্তমান প্রবৃদ্ধি বজায় রাখা নয়, বরং আগামী দিনে রূপালী লাইফকে দেশের সর্বশ্রেষ্ঠ, সুশাসিত ও আধুনিক জীবন বীমা কোম্পানিতে রূপান্তরিত করা।

আমি রূপালী লাইফ পরিবারের সকল উন্নয়ন কর্মী, কর্মকর্তা-কর্মচারী, পরিচালনা পর্ষদ এবং সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের প্রতি তাঁদের নিরলস পরিশ্রম ও সহযোগিতার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি।

মহান আল্লাহ তাআলা আমাদের সকল প্রচেষ্টা সফল করুন এবং রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি-কে কাঙ্ক্ষিত সাফল্যের শিখরে পৌঁছাতে সাহায্য করুন। আমিন।

ধন্যবাদান্তে,

(মোঃ গোলাম কিবরিয়া)
মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা
রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি

পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদন

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,
আস্সালামু আলাইকুম,

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র পরিচালকমন্ডলীর পক্ষ থেকে ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে স্বাগত জানাতে পেরে আমরা আনন্দিত। এই সুন্দর সকালে কোম্পানীর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কোম্পানীর ২০২৫ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে সমাপ্ত বৎসরের নিরীক্ষিত হিসাবসহ নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন এবং পরিচালক মন্ডলীর বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সামনে উপস্থাপন করছি। আপনাদের উপস্থিতি আজকের এ সাধারণ সভাকে সার্থক করে তুলবে বলে আমাদের বিশ্বাস।

বাংলাদেশের অর্থনীতি ২০২৫ঃ একটি পর্যালোচনা

২০২৪-২৫ অর্থবছরে বাংলাদেশের অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৩.৫ শতাংশ, যা শক্তিশালী সামষ্টিক অর্থনৈতিক ভিত্তির ইঙ্গিত দেয় না। সেবা খাতে প্রবৃদ্ধির হার ২০২৩-২৪ অর্থবছরের ৩.৬১ শতাংশের তুলনায় কমে ২০২৪-২৫ অর্থবছরে ২.৯৬ শতাংশে দাঁড়িয়েছে। অন্যদিকে, শিল্প খাতে প্রবৃদ্ধি ২০২৩-২৪ অর্থবছরের ১.০৮ শতাংশ থেকে বেড়ে ২০২৪-২৫ অর্থবছরে ৪.১০ শতাংশে উন্নীত হয়েছে। জিডিপিতে বেসরকারি খাতের বিনিয়োগের অংশ ২০২৪-২৫ অর্থবছরে কমে ২২.০৩ শতাংশে নেমে এসেছে। রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, ঋণের উচ্চ সুদের হার (১৬-১৭ শতাংশ) এবং তীব্র সামষ্টিক অর্থনৈতিক চাপের কারণে এই নিম্নমুখী প্রবণতা দেখা দিয়েছে।

পূর্বাভাস ২০২৬

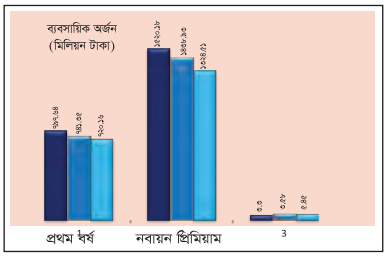
২০২৬ সালে প্রতিযোগিতার বাজারে অবতীর্ণ হতে কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ নিম্নলিখিত ব্যবস্থাদি গ্রহণ করেছে ঃ

১. সারা দেশব্যাপী পলিসি বিক্রয় ব্যবস্থা সম্প্রসারণ
২. ইতোমধ্যে সফলভাবে পাইলটকৃত বিকল্প পলিসি বিতরণ ব্যবস্থার বাণিজ্যকরণ
৩. গ্রাহক সেবার উপর গুরুত্ব প্রদান
৪. ব্যবস্থাপনা ব্যয় আইনগত সীমার মধ্যে রাখার জন্য যথাযথ পদক্ষেপ গ্রহণ
৫. বিনিয়োগ আয় বৃদ্ধি
৬. বিচক্ষণতার সাথে ব্যবসা পরিচালনা
৭. মূল ব্যবসায়ের প্রবৃদ্ধি ও লাভজনককরণ।

ব্যবসায়িক অর্জন ২০২৫

২০২৫ সালে কোম্পানী ২০৫২.১২ মিলিয়ন টাকা প্রিমিয়াম অর্জন করেছে। ২০২৪ সালে মোট প্রিমিয়াম ছিল ২১৮৫.৭৮ মিলিয়ন টাকা। নিম্নে ৩ বৎসরের ব্যবসায়িক সচিত্র প্রতিবেদন তুলে ধরা হ'লঃ

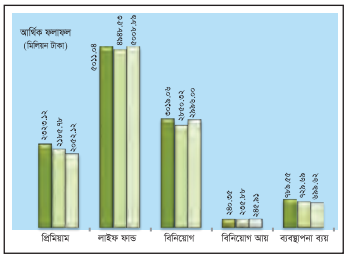
বিবরণ	২০২৫(হ্রাস)/বৃদ্ধি (মিলিয়ন টাকা)	(%)	২০২৪(হ্রাস)/বৃদ্ধি (মিলিয়ন টাকা)	(%)	২০২৩(হ্রাস)/ বৃদ্ধি (মিলিয়ন টাকা)
১ম বর্ষ প্রিমিয়াম	৭২০.১৬	(২.৮৬%)	৭৪১.৩৫	(৭.০৫)	৭৯৭.৬৪
নবায়ন প্রিমিয়াম	১৩২৪.৫১	(৭.৯৫%)	১৪৩৮.৯৩	(৫.৩৪)	১৫২০.১৮
গ্রুপ প্রিমিয়াম	৭.৪৫	৩৫.৭০%	৫.৪৯	৩.৫৮	৫.৩০
মোট প্রিমিয়াম	২০৫২.১২	(৬.১১)	২১৮৫.৭৭	(৫.৯১)	২৩২৩.১২



আর্থিক ফলাফল

২০২৫ সালে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি উল্লেখযোগ্য পরিমানে আর্থিক অগ্রগতি অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে। বিস্তারিত বিবরণ নিম্নরূপ ঃ

বিবরণ	২০২৫ (মিলিয়ন টাকা)	(%)	২০২৪ (মিলিয়ন টাকা)	(হ্রাস)/ বৃদ্ধি (%)	২০২৩ (মিলিয়ন টাকা)	(হ্রাস)/ বৃদ্ধি (%)
প্রিমিয়াম আয়	২০৫২.১২		২১৮৫.৭৮	(৫.৯১)	২৩২৩.১২	৯.০৪
লাইফ ফান্ড	৫০০৮.৮৯		৪৯৪৮.৫৩	(১.২৫)	৫০১১.০৪	(১.১২)
বিনিয়োগ	২৯৯৬.০০		২৮৫০.৩২	(৫.৫৯)	৩০১৯.০৬	(২.৩৪)
বিনিয়োগ আয়	২৪৫.৯১		২৩৫.৮৮	(১.৮৬)	২৪০.৩৫	(৮.১৭)
ব্যবস্থাপনা ব্যয়	৬৯৯.৬২		৭২৯.৬৯	(৭.৫৮)	৭৮৯.৫৫	০.৩২



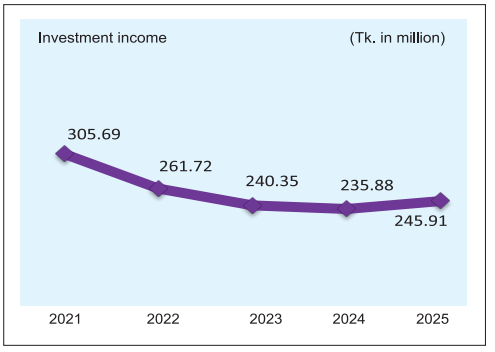
বিনিয়োগ বিশ্লেষণ

২০২৫ সালে ক্যাপিটাল মার্কেটে নেতিবাচক প্রভাব বিরাজমান ছিল। ২০২৫ সালে ১ম বর্ষ প্রিমিয়াম আয় কম এবং গ্রাহকদের দাবী বাবদ মোট ১৪১.৪২ মিলিয়ন টাকা পরিশোধ হওয়ায় আলোচ্য বৎসরে বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ২৯৯৬.০১ মিলিয়ন টাকা।

কোম্পানীর বিগত ৫ বৎসরের বিনিয়োগের একটি চিত্র নিম্নে তুলে ধরা হ'ল ঃ

(মিলিয়ন টাকায়)

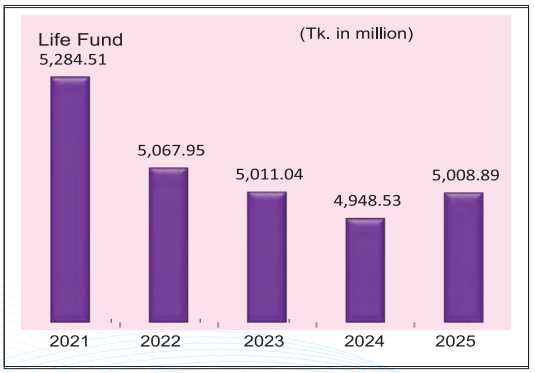
বিবরণ	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
স্থায়ী আমানত ক্রয়	৫২৯.৬১	৪৩৩.৮৪	৫৬৬.৫৬	৬৫০.১৪	৬৩১.৬৫
সরকারী সিকিউরিটিজ ক্রয়	২১৪৬.৩৭	২০৯০.৩৬	২১২১.০৮	২১০৬.৪৯	২০৭৯.৬৩
আরএলআই প্রথম মিউ. ফা.	২০০.০০	২০০.০০	২০০.০০	২০০.০০	২০০.০০
কোম্পানীর শেয়ার ক্রয়	২২.৭৭	৩০.১০	৩৬.৬৩	৩৬.৫৩	৪৮.৬৬
পলিসি ঋণ ও অন্যান্য ঋণ	৯৭.২৬	৯৬.০২	৯৪.৭৭	৯৮.০৬	৯৮.২৭
মোট	২৯৯৬.০১	২৮৫০.৩২	৩০১৯.০০	৩০৯১.২২	৩০৫৮.২১
বৃদ্ধি/হ্রাস	১৪৫.৬৯	(১৬৮.৬৮)	(৭২.১৮)	৩৩.০০	১৩৯.১৩
বৃদ্ধি/হ্রাস (%)	৫.১১%	(৫.৫৯)	(২.৩৪)	১.০৮	৪.৭৭

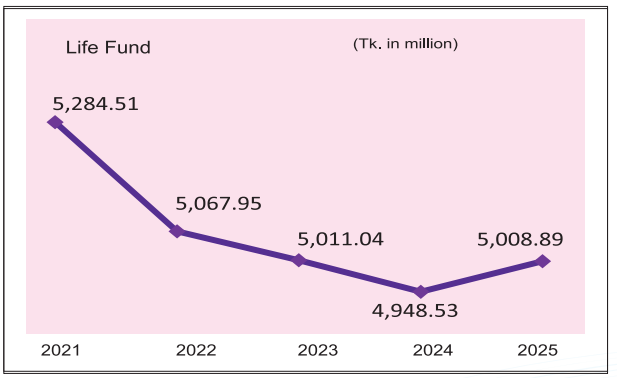


লাইফ ফান্ড

চলতি বছরে কোম্পানীর লাইফ ফান্ড ৬০.৩৬ মিলিয়ন বৃদ্ধি পেয়েছে যা কিনা বিগত বৎসরের তুলনায় ১.২২% বেশি। বিগত ৫ বৎসরের লাইফ ফান্ডের হার নিম্নরূপঃ

বৎসর	২০২৫	(বৃদ্ধি%)	২০২৪	(বৃদ্ধি%)	২০২৩	(বৃদ্ধি%)	২০২২	(বৃদ্ধি%)	২০২১	(বৃদ্ধি%)
লাইফ ফান্ড	৫০০৮.৮৯	১.২২%	৪৯৪৮.৫৩	(১.২৫%)	৫০১১.০৪	(১.১২%)	৫০৬৭.৯৫	(৪.১০%)	৫২৮৪.৫১	৪.৬২%





নীট সম্পদ মূল্য, ইপিএস ও অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো

নীট সম্পদ মূল্য (NAV), শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ও অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো কোম্পানীর আর্থিক গতিধারা বিশ্লেষনে সহায়তা করে। এ সূচক কোম্পানীর আর্থিক অগ্রগতির একটি পরিমাপকও বটে। এ্যাকচুয়ারীয়াল ভ্যালুয়েশনের উপর ভিত্তি করে রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বিগত ৫ বৎসরের নির্ণীত নীট সম্পদ মূল্য, শেয়ার প্রতি আয়, নীট অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো ও শেয়ার প্রতি নীট অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো নিম্নে দেয়া হল ঃ

বিবরণ	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
নীট সম্পদ (০০০ টাকায়)	১১১,৬৫,১২	৮৮৪,৬৭৭	৮৮৪,৬৭৭	৭৬৭,৯১২	৭৬৭,৯১২
ভ্যালুয়েশন উদ্বৃত্ত (০০০ টাকায়) (শেয়ার হোল্ডার অংশ)	৩৫৭,৮৮	৩৫৫,৫০	৩৯৯,৪৬	৩৭,৭২৬	৫৯,১৭৩
শেয়ারের সংখ্যা	৩০০,১৪,২৩৬	৩০০,১৪,২৩৬	৩০০,১৪,২৩৬	৩০,০১৪,২৩৬	৩০,০১৪,২৩৬
শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য	৩৭.২০	২৯.৪৮	২৯.৫৮	২৫.৫৮	২৫.৫৮
শেয়ার প্রতি আয়	১.১৯	১.১৮	১.৩৩	১.২৬	১.৯৭
নীট অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো (০০০ টাকায়)	(৮০১,৩০)	(৩৫৮,৯০৩)	(১৬৪১২৪)	(৩৪৯৫৬০)	(১৫৪৯৭১)
শেয়ার প্রতি নীট অপারেটিং ক্যাশ ফ্লো	(২.৬৭)	(১১.৯৬)	(৫.৪৬)	(১১.৬৫)	(-)৫.১৬

ব্যবস্থাপনা ব্যয়

বর্তমান বৎসরে কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা ব্যয় বিগত বৎসরের চেয়ে ৪.১২% হ্রাস পেয়েছে। নিম্নে ব্যবস্থাপনা ব্যয়ের একটি পরিসংখ্যান দেয়া হলঃ

(মিলিয়ন টাকায়)

বিবরণ	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
ব্যবস্থাপনা ব্যয়	৬৯৯.৬২	৭২৯.৬৯	৭৮৯.৫৬	৭৮৭.০১	৯০১.১৬
মোট প্রিমিয়াম	২০৫২.১২	২১৮৫.৭৮	২৩২৩.১২	২১৩০.৫৪	২৫১১.৫০
মোট প্রিমিয়াম আয়ের উপর ব্যবস্থাপনা ব্যয়ের হার(%)	৩৪.০৯%	৩৩.৩৮%	৩৩.৯৯%	৩৬.৯৩%	৩৫.৮৮%

চলতি বৎসর কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা ব্যয় বীমা আইনে অনুমোদিত সীমার চেয়ে ১,২৭,৭৮,৬০৮ টাকা কম হয়েছে এবং এ ধারা আগামী বৎসরগুলোতে অব্যাহত থাকবে বলে আশা করছি। পুরনো আইন অনুযায়ী কোম্পানীর প্রতিষ্ঠাকালীন সময়ে প্রিমিয়াম রেট নির্ধারণ করা হয়। সে সময় যে ব্যবস্থাপনা ব্যয় বিবেচনা করে রেট নির্ধারণ করা হয়েছিল সে তুলনায় সকল খরচ প্রায় ১০০% বৃদ্ধি পেয়েছে। এছাড়া বিভিন্ন খরচের উপর নতুন নতুন কর ধার্য করা হয়েছে বিধায় ব্যবস্থাপনা ব্যয় ১৯৫৮ সালের বীমা বিধি ও ওহংঁৎধহপব অপঃ. ২০১০ দ্বারা নির্ধারিত ব্যয় অনুমোদিত সীমার মধ্যে রাখা কঠিন হয়ে পড়েছে। তবে বিচক্ষণ ব্যয় নীতি ও নিয়ন্ত্রনের কারনে বিগত বছরগুলোতে আমাদের ব্যবস্থাপনা ব্যয় অনুমোদিত সীমার চেয়ে কম হয়েছে।

সলভেন্সী মার্জিন

সলভেন্সী মার্জিন হ'ল কোম্পানীর অর্থনৈতিক মাপকাঠির অন্যতম একটি। বীমা আইনের ৪৩ ধারায় প্রতিটি বীমা কোম্পানীকে সলভেন্সী মার্জিন সংরক্ষনের কথা বলা হয়েছে। সলভেন্সী মার্জিন দ্বারা একটি কোম্পানীর আর্থিক সক্ষমতা কেমন তা বুঝানো হয়ে থাকে। রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র বিগত ৫ বছরের সলভেন্সী মার্জিন-এর একটি হিসাব নিম্নে প্রদত্ত হল ঃ

(মিলিয়ন টাকায়)

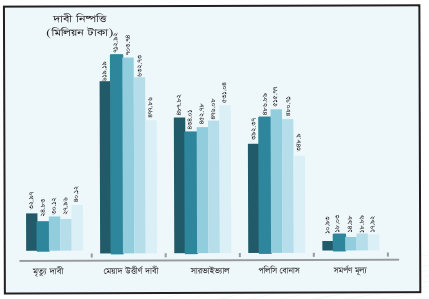
বিবরণ	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
ক) সলভেন্সী মার্জিন নির্ধারণে মোট সম্পদের মূল্য	৬২০৫.৯৪	৬০৭০.৭৯	৫৯৯৫.৩৩	৫৮৫৩.২৫	৬০৫০.৫৫
i) পলিসি হোল্ডারগণের নিকট দায়	৪৭৭৭.০৬	৪৭২৭.২৪	৪৬২২.৩২	৪৫৮৩.২০	৪৬৪৮.৫৮
ii) আর্থিক বিবরণী অনুযায়ী অন্যান্য দায়	৪২৫.০৬	৩৪৪.৬৯	৪২৫.৪৯	৩৫০.০৬	৩৪৬.৭৯
খ) মোট দায় (i+ii)	৫২০২.১২	৫০৭১.৯৩	৫০৪৭.৮১	৪৯৩৩.২৬	৪৯৯৫.৩৭
গ) নীট সলভেন্সী মার্জিন (ক-খ)	১০০৩.৮২	৯৯৮.৮৬	৯৪৭.৫২	৯১৯.৯৯	১০৫৫.১৮
ঘ) প্রয়োজনীয় সলভেন্সী মার্জিন (দায়ের ৪%)	২০৮.০৮	২০২.৮৮	২০১.৯১	১৯৭.৩৩	১৯৯.৮১
ঙ) সলভেন্সী মার্জিন অনুপাত	৪.৮২	৪.৯২	৪.৬৯	৪.৬৬	৫.২৮

দাবী নিষ্পত্তি

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি বীমা দাবীর সঠিক মূল্যায়নে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। কোম্পানী স্বল্পতম সময়ে বীমা দাবী নিষ্পত্তি করে থাকে। বিগত ৫ বৎসরের দাবী পরিশোধের একটি চিত্র নিম্নে তুলে ধরা হ'ল

(মিলিয়ন টাকায়)

বিবরণ	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
মৃত্যু দাবী	৩৮.৪৬	৩৭.৪৪	৪০.৮৮	৪০.১২	২৭.৯৬
মেয়াদপূর্তি দাবী	৪৭৭.৮৬	৬৩২.৭৩	৭০৩.৭৪	৭১২.৯২	৬১৯.১৯
সারভাইভাল	৫৩১.০৪	৪৭৬.০৮	৪৫২.৭৮	৪৩৪.০১	৪৮৭.৮২
পলিসি বোনাস	৩৪৮.৯০	৪৮০.৭১	৫১৫.৭৭	৪৮৬.৮৯	৩৯২.৩৭
সমর্পন মূল্য	১৭.৯২	১৮.৮৯	১৪.৯৮	১৮.০৩	১০.৯৩
মোট	১৪১৪.১৭	১৬৪৫.৮৫	১৭২৮.২০	১৬৯১.৯৭	১৫৩৮.২৭
মোট প্রিমিয়াম	২০৫২.১২	২১৮৫.৭৮	২৩২৩.১২	২১৩০.৫৪	২৫১১.৫০
শতকরা হার (মোট প্রিমিয়ামের)	৬৮.৯১	৭৫.৩০	৭৯.৪২	৬১.২৫	৫৬.৪৯%



কোম্পানীর মোটরযান সম্পর্কিত তথ্য

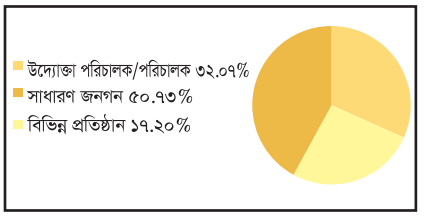
কোম্পানীর ৩১ ডিসেম্বর ২০২৫ তারিখ পর্যন্ত মোটর গাড়ীর সংখ্যা ৭৩টি। উল্লেখিত ৭৩টি গাড়ীর বর্তমান বুক ভ্যালু ২,২০,২০,৯২৫/- টাকা।

মিউচুয়াল ফান্ড

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক অনুমোদিত রূপালী লাইফ ১ম মিউচ্যুয়াল ফান্ড রয়েছে। যার ব্যবস্থাপনায় রয়েছে প্রাইম ফাইন্যান্স এ্যাসেট ম্যানেজমেন্ট কোম্পানী লিমিটেড।

পুঁজি বাজার অবস্থান

মুক্ত বাজার অর্থনীতিতে পুঁজিবাজার তার স্বাভাবিক বৈশিষ্ট্যে অতিক্রম করছে। চলতি বৎসরে কোম্পানীর শেয়ারের মূল্য ১২৬ থেকে ৬৮ টাকার মধ্যে উঠানামা করেছে। কোম্পানীর শেয়ারের হিসাব বিশ্লেষনে দেখা যায় যে, ২০২৫ সালে পুঁজি বাজারের ৩০০১৪২৩৬টি শেয়ারের মধ্যে ৩২.০৭% উদ্যোক্তা পরিচালকগণের হিসাবে, বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের হিসেবে ১৭.২০% ও ৫০.৭৩% সাধারণ জনগণের হাতে রয়েছে। কোম্পানীর প্রতি বিনিয়োগকারীদের দৃঢ় আস্থা স্থাপনের কারনেই এ অবস্থা। কোম্পানীর প্রতি এই বিশ্বাস ও আস্থা স্থাপনের জন্য আমরা সম্মানিত বিনিয়োগকারীদের নিকট কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি।



গ্রাহক সেবা ও সুরক্ষা

লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানীর জন্য গ্রাহক সেবা অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ বিষয়। সেই লক্ষ্যে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি গ্রাহকবৃন্দের প্রত্যাশা পূরণ ও সর্বোচ্চ সন্তুষ্টি অর্জনের জন্য সব সময় কার্যক্রম চালিয়ে যাচ্ছে। প্রিমিয়াম গ্রহণ পদ্ধতি সহজকরণ, মেয়াদোত্তীর্ন দাবী, মরণোত্তর দাবী, ঋণ প্রদান, সারভাইভ্যাল বেনিফিটসহ যাবতীয় কার্যক্রম অত্যন্ত দ্রুততম সময়ের মধ্যে সম্পাদন করছে। গ্রাহক সেবা প্রদানের লক্ষ্যে কোম্পানী কেন্দ্রীয় কার্যালয়ে গ্রাহক ডেস্ক খুলে গ্রাহকের চাহিদা অনুযায়ী সেবা প্রদানের সর্বাত্মক চেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। বর্তমানে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি গ্রাহক সেবা প্রদানে যাবতীয় কার্যক্রম অত্যাধুনিক পদ্ধতি অবলম্বন করছে। বিগত বৎসর থেকে BEFTN-এর মাধ্যমে গ্রাহকদের পাওনা দ্রুত নিষ্পত্তিকল্পে তাদের হিসাব নম্বরে পৌছে দেয়ার ব্যবস্থা কোম্পানী চালু রেখেছে। লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী গুলোর মধ্যে এই পদ্ধতিটি সর্ব প্রথম রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি চালু করেছে। Dhaka Bank PLC, Social Islami Bank PLC, Dutch Bangla Bank PLC, Southeast Bank PLC., One Bank PLC. & Mercantile Bank PLC. এ প্রক্রিয়ার অংশীদার হিসাবে কাজ করছে। এছাড়াও কোম্পানীর সম্মানিত গ্রাহকগণের প্রিমিয়াম প্রদানের ক্ষেত্রে সহজ ও আধুনিকায়নের জন্য Mobile Financial Service Bkash, Nagad, Rocket & TAP এর মাধ্যমে প্রিমিয়াম গ্রহণ করছে। আমরা আশা করছি ভবিষ্যতে নতুন নতুন পদ্ধতির মাধ্যমে গ্রাহক সেবার মান উন্নয়ন ও পরিধির বিস্তৃতি ঘটানো হবে।

এছাড়াও গ্রাহকদের স্বার্থরক্ষা ও দ্রুততম সময়ে অভিযোগ সমূহের সমাধানকল্পে "বীমা উন্নয়ণ ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ"-এর নির্দেশনা ইতোমধ্যে কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক গ্রাহক সুরক্ষা কমিটি গঠন করা হয়েছে।

ইনফরমেশন টেকনোলজি

তথ্য সেবা অধিকার আইন সরকার পাশ করেছে। তাই পলিসি হোল্ডারসহ, উদ্যোক্তা, বিনিয়োগকারী, জনসাধারণকে দ্রুত ও উন্নত সেবা প্রদানের জন্য রূপালী লাইফ তার আইটি বিভাগকে সমৃদ্ধ করার আপ্রান চেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। গ্রাহকগণ তাদের পলিসি সংক্রান্ত সার্বিক ও সর্বশেষ তথ্য অনেক আগে থেকেই মোবাইল এসএমএস-এর মাধ্যমে তাৎক্ষণিকভাবে জানতে পারছেন। সার্ভিস সেলগুলোতে কম্পিউটার সাপোর্টের মাধ্যমে অনলাইন ব্যবস্থা চালু আছে। কোম্পানীর প্রধান কার্যালয় কর্তৃক যে কোনো ধরনের প্রতিকূল পরিস্থিতি দ্রুততার সাথে মোকাবেলার জন্য ও গ্রাহকগণকে তাৎক্ষনিক সেবা প্রদানের কাজ অব্যাহত গতিতে চলছে। গ্রাহকগণ যাতে আরও সহজভাবে সেবা পেতে পারেন তার জন্য রিয়েল টাইম অনলাইন ব্যবস্থা চালু করা হয়েছে। ওউজঅ কর্তৃক প্রণীত নতুন কমিশন নীতিমালা ইনফরমেশন টেকনোলজিতে সংযোজন করে তা ইতিমধ্যে চালু করা হয়েছে। ফলে উন্নয়ন কর্মীগণও তাদের প্রাপ্য পাওনা যথাসময়ে পেয়ে যাচ্ছেন।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

ঝুঁকি একটি অনিশ্চয়তা বা ক্ষতির সম্ভাবনা। বীমা ব্যবসায় ঝুঁকি একটি গুরুত্বপূর্ণ অংশ। যৌক্তিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার অনুশীলন বীমা শিল্পের দীর্ঘমেয়াদী সফলতার মূল ভিত্তি। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ক্ষমতা শক্তিশালী ও সর্বোত্তম নিয়ন্ত্রণ বাস্তবায়ণে, ব্যবসা পরিচালনায় যৌক্তিক ও যথার্থতা নিশ্চিত করা এবং প্রতিষ্ঠানের সম্পৃক্ত সকলের স্বার্থ সংরক্ষণ করাই রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানীর লিঃ-এর মূল লক্ষ্য। এরই ধারাবহিকতায়, বিশ্বাস ও আস্থার মাধ্যমে জীবন বীমা প্রতিষ্ঠান হিসেবে আমরা সুনাম বৃদ্ধি করব যাহা সমাজের প্রতি দ্বায়িত্ব পালনে পূর্ণতা লাভ করবে।

এ্যাকচুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশন

কোম্পানী বীমা আইন অনুযায়ী দেশের স্বনামধন্য এ্যাকচুয়ারি জনাব মোহাম্মদ সোহরাব উদ্দিন, পি.এইচ.ডি, এআইএ কর্তৃক কোম্পানীর বিদ্যমান পলিসি সমূহের দায় নির্ধারন করা হয়েছে। ৩১ ডিসেম্বর ২০২৫ পর্যন্ত কোম্পানীর এ্যাকচুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশন যথাযথভাবে সম্পন্ন করা হয়েছে এবং কোম্পানীর দায় ও পরিসম্পদের মূল্যায়ন করা হয়েছে।

লভ্যাংশ

এ্যাকচুয়ারীর সুপারিশ অনুযায়ী কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ ২০২৫ সালের সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত হিসাব ও এ্যাকচুয়ারীয়াল ভ্যালুয়েনের সুপারিশের ভিত্তিতে কোম্পানীর পরিশোধিত মূলধন ৩০,০১,৪২,৩৬০/- টাকার উপর (১০ টাকার প্রতিটি শেয়ারের উপর) ১২% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের প্রস্তাব করেন। যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম রেকর্ড ডেট ২০ আগস্ট ২০২৬ তারিখে সিডিবিএল এর শেয়ার রেকর্ডে থাকবে, তাঁরাই এ লভ্যাংশ প্রাপ্য হবেন।

পলিসি হোল্ডারদের বোনাস

বীমা আইনে এ্যাকচুয়ারী কর্তৃক ভ্যালুয়েশনে যে উদ্বৃত্ত নির্নয় হয় তার শতকরা ৯০ ভাগ পলিসি হোল্ডারদের মধ্যে পলিসি বোনাস আকারে বিতরন করার বিধান আছে। উক্ত বিধান এবং এ্যাকচুয়ারীর সুপারিশ মোতাবেক রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ২০২৫ সালের চালু পলিসির সম্মানিত গ্রাহকদের জন্য পলিসি বোনাস ঘোষনা করেছে। পলিসি বোনাসের একটি তুলনামূলক চিত্র নিম্নে প্রদত্ত হল ঃ

পলিসির মেয়াদ	রিভার্সনারী বোনাসের হার (প্রতি হাজার টাকায়)				
	২০২৫	২০২৪	২০২৩	২০২২	২০২১
৮ বৎসর থেকে ১৪ বৎসর পর্যন্ত	৪৫ টাকা	৪৫ টাকা	৫০ টাকা	৫০ টাকা	৫০ টাকা
১৫ বৎসর থেকে ১৯ বৎসর পর্যন্ত	৪৭ টাকা	৪৭ টাকা	৫২ টাকা	৫২ টাকা	৫২ টাকা
২০ বৎসর ও তদুর্ধ্ব	৫০ টাকা	৫০ টাকা	৫৫ টাকা	৫৫ টাকা	৫৫ টাকা

এখানে আরো উল্লেখ্য যে, লাভযুক্ত চালু পলিসি সমূহের মৃত্যুদাবী অথবা মেয়াদোত্তীর্ণ দাবীর ক্ষেত্রে পরবর্তী ভ্যালুয়েশন না হওয়া পর্যন্ত একই হারে বোনাস প্রদান করা হবে। লাভযুক্ত চালু পলিসি সমূহ যদি মৃত্যুদাবী ও মেয়াদোত্তীর্ণ দাবীতে পরিনত হয় সেক্ষেত্রে পরবর্তী ভ্যালুয়েশন না হওয়া পর্যন্ত নিম্নোক্ত হারে টার্মিনাল বোনাস প্রদান করা হবে ঃ

পলিসির মেয়াদ	টার্মিনাল বোনাসের হার (প্রতি হাজার টাকায়)
৮ বৎসর থেকে ১৪ বৎসর পর্যন্ত	৫৫ টাকা
১৫ বৎসর ও তদুর্ধ্ব	৬৫ টাকা

ক্রেডিট রেটিং

বীমা আইনে প্রতি দুই বৎসর অন্তর প্রতিটি বীমা কোম্পানীর ক্রেডিট রেটিং করানো বাধ্যতামূলক করা হয়েছে। ২০২৩ সালের হিসাবের উপর ভিত্তি করে রেটিং প্রতিষ্ঠান CRAB দ্বারা কোম্পানীর রেটিং করানো হয়েছিল এবং কোম্পানী অর্থনৈতিক অবস্থার উপর ভিত্তি করে A_2 রেটিং অর্জন করে। ২০২৫ সনের ক্রেডিট রেটিং কার্যক্রম চলমান থাকায় এ বছরের বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশ করা যায়নি। আশা করছি আগামী বছর বার্ষিক প্রতিবেদনে ক্রেডিট রেটিং রিপোর্ট আমরা প্রকাশ করতে পারবো।

২০২৬ সালের ব্যবসায়িক লক্ষ্যমাত্রা

২০২৬ সাল কোম্পানীর জন্য নতুন চ্যালেঞ্জ নিয়ে এসেছে। এই চ্যালেঞ্জকে সফলভাবে মোকাবেলা করার জন্য কোম্পানী সময়োপযোগী বিপনন কৌশল গ্রহন করেছে। কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ২০২৬ সালের জন্য ১ম বর্ষ ও নবায়ন প্রিমিয়াম অর্জনের লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ করেছে ২,৩০০ মিলিয়ন টাকা। আমাদের প্রত্যাশা পূরন হবে ইনশাআল্লাহ।

পুনঃবীমা

Trust International Insurance and reinsurance Co. B.S.C.(C) `Trust Re' -এর সাথে কোম্পানীর পুনঃ বীমা চুক্তি চালু আছে।

মানব সম্পদ

আমরা বিশ্বাস করি, মানব সম্পদ হচ্ছে একটি প্রতিষ্ঠানের জন্য অত্যন্ত মূলবান সম্পদ। জীবন বীমা ব্যবসায় সাফল্য নির্ভর করে বিশেষভাবে প্রশিক্ষিত মানব সম্পদের উপর। আধুনিক বিশ্বে মানুষ প্রযুক্তি ব্যবহারের মাধ্যমে সাফল্যের শিখরে পৌছতে সক্ষম হচ্ছে। মানুষ আজ কেবল প্রযুক্তিকে অনুকরণ নয় বরং শৈল্পিক চিন্তাভাবনা, দায়িত্বশীলতা, উদ্বুদ্ধকরণ এমনকি সাংস্কৃতিক মূল্যবোধ সৃষ্টিতেও ছাপিয়ে যাচ্ছে। মানুষের অনুকরণীয় বুদ্ধিমত্তা সকল প্রতিষ্ঠানের জন্য অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ। একটি কোম্পানী অবকাঠামো কিংবা অন্যান্যখাতে বিনিয়োগ পরিচালনা করে বুদ্ধিমত্তার সাথে কোম্পানীর সাফল্য এবং ধারাবাহিক সুযোগ সুবিধা অর্জন করে থাকে। আমরা জানি- একটি স্বাস্থ্যকর কর্মপরিবেশ কর্মকর্তা-কর্মচারীরা তার কাজকে উপভোগ করে থাকে। সুন্দর ও মনোরম পরিবেশে তারা কাজ করতে স্বাচ্ছন্দ্যবোধ করে। সময়ের প্রয়োজনে এবং চাহিদা পূরণের জন্য আমরা প্রাথমিক স্তরে নতুন জনশক্তির পাশাপাশি মধ্যম এবং উচ্চ স্তরে প্রয়োজনীয় দক্ষ ও অভিজ্ঞ কর্মকর্তা নিয়োগ দিয়ে থাকি। এছাড়া উন্নয়ন এবং প্রশাসনিক কর্মকর্তাদের পেশাগত মান উন্নয়নের জন্য প্রধান কার্যালয় ও অন্যান্য অফিস সমূহে কোম্পানীর প্রশিক্ষণ বিভাগের মাধ্যমে নিয়মিতভাবে ব্যাপক প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা নেয়া হয়। মানব সম্পদের দক্ষতা অর্জনের জন্য আমরা আমাদের কর্মকর্তাদের বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স একাডেমী, বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন এবং দেশে বিভিন্ন প্রশিক্ষণ প্রতিষ্ঠানে প্রেরণ করে থাকি। পাশপাশি কোম্পানীর সার্বিক কর্মকান্ড এবং সেবার মান উন্নয়নের জন্য গবেষণা কর্মকান্ডকে গতিশীল করা হচ্ছে। সর্বোপরি আমরা আমাদের কোম্পানীর প্রতি দায়িত্বশীল, পেশাগত ক্ষেত্রে দক্ষ এবং আমাদের কর্পোরেট শ্লোগান হচ্ছে 'রূপালী জীবন-নিরাপদ জীবন'।

ইসলামী বীমা ও শরীয়াহ বোর্ড

কোম্পানী প্রচলিত জীবন বীমার পাশাপাশি ইসলামী জীবন বীমা ব্যবসাও পরিচালনা করছে। দেশের বিশিষ্ট ও প্রাজ্ঞ ইসলামী চিন্তাবিদ ও বিশিষ্ট আলেমগণের সমন্বয়ে ইসলামী শরীয়াহ বোর্ড ইসলামী শরীয়াহ অনুসরন করে সকল প্রকার নীতি নির্ধারনী বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহন ও তা বাস্তবায়ন করে থাকেন। প্রখ্যাত আলেম ড. মাওলানা মুফতি কাফিল উদ্দিন সরকার শরীয়াহ বোর্ডের চেয়ারম্যানের দায়িত্ব পালন করছেন।

বিইএফটিএন ও মোবাইল ব্যাংকিং

গ্রাহকের পাওনা পরিশোধে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি বদ্ধপরিকর, গ্রাহক যাতে দ্রুত সময়ের মধ্যে তাদের পাওনা পেয়ে যায়। তার জন্য কোম্পানীর সোস্যাল ইসলামী ব্যাংক ও সাউথইস্ট ব্যাংকের সাথে BEFTN কার্যক্রম চালু রয়েছে। এই সেবার মাধ্যমে কোম্পানীর গ্রাহকগণের সকল প্রকার পাওনা গ্রাহকের নির্দিষ্ট ব্যাংক হিসাবে সর্বোচ্চ ৪৮ ঘণ্টার মধ্যে জমা হয়ে যায়। এর ফলে গ্রাহকগণ কোম্পানী থেকে চেক গ্রহণ ও তা ব্যাংকে জমা দিয়ে অর্থ সংগ্রহ করার বিড়ম্বনা থেকে রেহাই পাচ্ছেন এবং অর্থ সংগ্রহে সময় কম লাগছে।
এছাড়াও কোম্পানী ডাচ্ বাংলা ব্যাংক পিএলসি ও সাউথইস্ট ব্যাংক পিএলসি-এর সাথে মোবাইল ব্যাংকিং কার্যক্রম চালিয়ে যাচ্ছে। গ্রাহকদের পাওনাও মোবাইল ব্যাংকিং-এর মাধ্যমে পরিশোধ করা হচ্ছে। ফলে গ্রাহকগণ দ্রুত তাদের অর্থ/সেবা পাচ্ছেন।

বর্তমানে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র সম্মানিত বীমা গ্রাহকগণ Bkash, Nagad, Roket & Tap-এর মাধ্যমে প্রিমিয়ামের টাকা জমা দিতে পারছেন। এছাড়াও সাউথইস্ট ব্যাংক, ওয়ান ব্যাংক, মার্কেন্টাইল ব্যাংক এবং সিটি ব্যাংকের মাধ্যমে সরাসরি প্রিমিয়ামের টাকা জমা দিতে পারেন।

BEFTN ও মোবাইল ব্যাংকিং পদ্ধতি বাংলাদেশের বীমা কোম্পানীগুলোর মধ্যে সর্বপ্রথম রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স চালু করেছে।

বাংলাদেশের বীমা শিল্পের আধুনিকায়ন

আমাদের প্রত্যাশা, দেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি আরও বৃদ্ধি পাবে। দেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে জীবন বীমা শিল্প একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ, যা প্রবৃদ্ধি উন্নয়নে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। জীবনের ঝুঁকি বহন ছাড়াও জীবন বীমা সঞ্চয় অর্থনীতির প্রবৃদ্ধিতে সহায়ক হিসাবে কাজ করে। দেশে ৩৫টি লাইফ ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী বিদ্যমান থাকা সত্ত্বেও জীবন বীমা পেনিট্রেশনের হার এক শতাংশের কম যা জীবন বীমা শিল্পের অনুন্নত অবস্থা প্রকাশ করে। এই খাতের ভবিষ্যৎ উন্নয়ন সরকারের সার্বিক সহযোগিতার উপর নির্ভরশীল ।

শিল্প বাজার প্রতিযোগিতা

বর্তমানে ৩৫টি কোম্পানীর ব্যবসায়িক প্রতিযোগিতায় অনেক অসম প্রতিযোগিতা বিরাজ করছে। নতুন কোম্পানীগুলো বাজারে আসার ফলে অসম প্রতিযোগিতা আরো বৃদ্ধি পেয়েছে। তথাপিও বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ বীমা বাজারে শৃঙ্খলা ফিরিয়ে আনার লক্ষ্যে কঠোর পদক্ষেপ গ্রহণ করবে বলে আমাদের বিশ্বাস। প্রতিযোগিতামূলক বাজারে রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি ন্যায়নীতি বজায় রেখে অগ্রসর হচ্ছে ও ব্যবসা ক্রমান্বয়ে বৃদ্ধির লক্ষ্যে প্রচেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। তাই এই যাত্রায় সকল শুভানুধ্যায়ীবৃন্দের সহযোগিতা একান্ত কাম্য।

সামাজিক অঙ্গীকার

গ্রাহক সেবার পাশাপাশি কোম্পানী তার সামাজিক দায়বদ্ধতার কথাও বিবেচনা করে থাকে। ইসলামী মূল্যবোধ সমুন্নত রাখার লক্ষ্যে কোম্পানী প্রতি বৎসর প্রধান কার্যালয় এবং বিভিন্ন সার্ভিস সেল ও সাংগঠনিক অফিসে যথাযথ ধর্মীয় মর্যাদায় পবিত্র রমজান মাসে ইফতার মাহফিলসহ অন্যান্য কর্মসূচী পালন করে থাকে। এছাড়াও ব্যবসায়িক প্রতিযোগিতার মাধ্যমে কোম্পানী দক্ষ কর্মীদেরকে বাছাই করে তাদেরকে কোম্পানীর নিজস্ব ব্যয়ে মহান পবিত্র হজ্বব্রত পালনের সুযোগ দিয়ে থাকে। আমরা সামাজিক কর্মকান্ডের এ ধারা অব্যাহত রাখতে অঙ্গীকারাবদ্ধ। প্রাকৃতিক দূর্যোগ, বন্যা, ঘূর্ণিঝড় ইত্যাদির কারণে ক্ষতিগ্রস্থদের সাহায্যের মাধ্যমেও কোম্পানী সামাজিক দায়িত্ব পালন করে থাকে।

প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন (বিএসইসি)

প্রাতিষ্ঠানিক স্বচ্ছতা, জবাবদিহিতা, ন্যায় বিচার ও তথ্য প্রবাহের যথার্থতা মূলতঃ নিহীত রয়েছে প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসনের মধ্যে। রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসনের বিষয়ে যথেষ্ট ওয়াকিবহাল ও অত্যন্ত যত্নবান। পরিচালনা পর্ষদ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের জারিকৃত বিগত ০৩ জুন ২০১৮ তারিখের নোটিফিকেশন নং- বিএসইসি/সিএমআরআরসি ডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/এডমিন/৮০-এর আলোকে কোম্পানীর আর্থিক বিবরণীর ক্ষেত্রে এই নিশ্চয়তা দিচ্ছে যেঃ -

ক) কোম্পানী আইন-১৯৯৪, বীমা আইন ২০১০ প্রযোজ্য ক্ষেত্রে বীমা আইন ১৯৩৮ এবং সিকিউরিটি ও এক্সচেঞ্জ কমিশন বিধিমালা ২০২০ অনুযায়ী আর্থিক বিবরণীসমূহ এবং সংযুক্ত টীকাসমূহ তৈরী করা হয়েছে। এ বিবরণীসমূহ কোম্পানীর আর্থিক অবস্থা সমাপ্ত বছরের কার্যক্রমের ফলাফল এবং নগদ অর্থ প্রবাহের সুষ্ঠু প্রতিফলন করে।

খ) কোম্পানীর হিসাব বহিসমূহ সঠিকভাবে সংরক্ষিত হয়েছে।

গ) আর্থিক বিবরণীসমূহ তৈরিতে সঠিক হিসাব নীতিমালাসমূহ যথাযথভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে। তবে যেখানে এর ব্যত্যয় ঘটেছে তা প্রকাশ করা হয়েছে। হিসাব অনুমানসমূহ যুক্তিসঙ্গতভাবে ও বিচক্ষণতার সাথে করা হয়েছে।

ঘ) আন্তর্জাতিক হিসাবমান অনুযায়ী আর্থিক বিবরণীসমূহ প্রস্তুত করা হয়েছে।

ঙ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুদৃঢ়ভাবে প্রণীত যার প্রয়োগ এবং পর্যবেক্ষণ অতীব কার্যকর।

চ) চলমান প্রতিষ্ঠান হিসাবে কোম্পানীর সক্ষমতায় বিন্দুমাত্র কোন সন্দেহ নেই।

ছ) নিয়ন্ত্রণকারী শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে গৃহীত বিনিয়োগ স্বার্থ পরিপন্থী সিদ্ধান্ত থেকে ক্ষুদ্র বিনিয়োগকারীগণ সুরক্ষিত।

জ) অন্তর্বর্তীকালীণ লভ্যাংশ হিসেবে কোন প্রকার বোনাস শেয়ার বা স্টক ডিভিডেন্ড প্রদান করা হয়নি।

ঝ) প্রতিবেদনকালীন সময়ে কোন অস্বাভাবিক কার্যক্রম সংঘটিত হয়নি।

ঞ) বিগত বছরের কার্যক্রমের তুলনায় তেমন গুরুত্বপূর্ণ কোন বিচ্যুতি নেই।

প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নির্দেশিকা (আইডিআরএ)

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন ৫৩.০৩.০০০০.০৭৫.২২.০২৫.২০২০.২৩০ তারিখ ২৯ অক্টোবর, ২০২৩ অনুযায়ী ২৯ জানুয়ারি, ২০২৫ তারিখে অনুষ্ঠিত ১৯২তম পরিচালনা পর্ষদ সভার সিদ্ধান্ত অনুযায়ী দাবী কমিটির নাম পরিবর্তন করে পলিসিহোল্ডার সুরক্ষা ও প্রতিকার এবং দাবী কমিটি হিসাবে নামকরণ করা হয়েছে।

পরিচালক মন্ডলীর নির্বাচন

উদ্যোক্তা পরিচালক/পরিচালক

কোম্পানীর আর্টিকেলস অব এসোসিয়েশনের ৯৫তম অনুচ্ছেদ অনুযায়ী নিম্নের উদ্যোক্তা পরিচালক/পরিচালকগণ ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং তাঁরা যোগ্য বিধায় পুনরায় নির্বাচনে ইচ্ছা প্রকাশ করেছেনঃ

১। জনাব মনিরুল হাসান খান।

২। জনাব মোঃ আলমগীর।

৩। জনাবা বেন আফরোজ।

পাবলিক সাবস্ক্রাইবার পরিচালক

কোম্পানীর সংঘ বিধির ৯৫ অনুচ্ছেদ এবং বীমা আইন ২০১০-এর ৭৬ ধারা মোতাবেক পাবলিক সাবস্ক্রাইবার এর মধ্য হতে ৬ (ছয়) জন পরিচালক নির্বাচিত হবেন। বিধি মোতাবেক পাবলিক সাবস্ক্রাইবার পরিচালক পদে নির্বাচনে অংশ গ্রহণের জন্য মনোনয়ন চেয়ে জাতীয় দৈনিকে বিজ্ঞাপন প্রকাশ করা হয়েছে এবং নির্ধারিত সময়ে নির্বাচন অনুষ্ঠান সংক্রান্ত প্রস্তুতি ইতিমধ্যে সম্পন্ন করা হয়েছে। নির্বাচনের ফলাফল অত্র বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদিত হবে।

নিরপেক্ষ পরিচালক

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের অনুমোদন সাপেক্ষে নিম্নোক্ত ব্যক্তিগণকে ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় নিরপেক্ষ পরিচালক হিসেবে নিয়োগ দেয়া হয়। উক্ত ব্যক্তিগণের নিয়োগের মেয়াদ নিয়োগ পরবর্তী ৩ বছরের জন্য বলবৎ থাকবে।

১. জনাব মোঃ ওয়াহিদ মুরাদ, এফসিএ

২. জনাবা ফারহানা ইসলাম, এফসিএ

মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম

বর্তমান বিশ্বে মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন একটি গুরুত্বপূর্ন বিষয়। জাতিসংঘসহ বিভিন্ন আন্তর্জাতিক সংস্থা মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম কিভাবে জোরদার করা যায় তার উপায় ও পন্থা বের করার নিরন্তর প্রচেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। বাংলাদেশ আন্তর্জাতিক বিভিন্ন সংস্থার সদস্য হওয়ায় জাতীয় ও আন্তর্জাতিক প্রয়োজনে উক্ত কার্যক্রম বাংলাদেশ ব্যাংকের বাংলাদেশ ফিন্যান্সিয়াল ইনটেলিজেন্স ইউনিট (BFIU) এর মাধ্যমে চালিয়ে যাচ্ছে। অবৈধ উপায়ে অর্জিত অর্থের উৎস গোপন করে বৈধ মাধ্যমের সাহায্যে সেই অর্থ শুদ্ধ করার প্রচেষ্টায় লিপ্ত হওয়া বা করাই মানিলন্ডারিং। এ অবৈধ অর্থই ব্যবহৃত হচ্ছে দেশ বিদেশের বিভিন্ন সন্ত্রাসী কার্যক্রমে। ফলে একদিকে যেমন বিশ্ব শান্তি ব্যাহত হচ্ছে অন্যদিকে উন্নয়ন ও পরিকল্পিত অর্থনীতিকে করছে বাধাগ্রস্থ। ইতিমধ্যে মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে এন্টি মানিলন্ডারিং আইন ও সন্ত্রাস বিরোধী আইন প্রনয়ন করা হয়েছে। উক্ত আইনে বীমা কোম্পানীকে সরকার জবাবদিহিতায় এনেছে। সেই লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের BFIU এর নির্দেশনা মোতাবেক রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে গাইড লাইন প্রনয়নসহ কেন্দ্রীয়ভাবে CAMLCO (প্রধান এন্টি মানিলন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা) নিয়োগ প্রদান করেছে। পরবর্তীতে সার্ভিস সেল সমূহে BAMLCO (শাখা এন্টি মানিলন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা) নিয়োগ প্রদান করা হয়েছে। মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রমে সার্ভিস সেল সমূহে প্রশিক্ষন প্রদান করা হচ্ছে, যা চলমান রয়েছে। উক্ত কার্যক্রমের সাথে সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তাবৃন্দ STR (সন্দেহজনক লেনদেন) সনাক্তকরনে নিরন্তন প্রচেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। তাই সর্বোপরি বলা যায় রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বোর্ড, ব্যবস্থাপনা ও সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষ বর্তমানে মানিলন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম যথাযথ ভাবে পরিচালনা করছে ও ভবিষ্যতে উক্ত দায়িত্ব পালনে বদ্ধ পরিকর।

নিরীক্ষক নিয়োগ

কোম্পানীর বর্তমান নিরীক্ষক বসু ব্যানার্জি নাথ এন্ড কোং, চাটার্ড একাউন্টেন্টস কোম্পানীর নিরীক্ষক হিসাবে মেয়াদ শেষ হবে ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায়। পরিচালনা পর্ষদ আশরাফ উদ্দীন এন্ড কোং "চাটার্ড একাউন্টেন্টেস" ফার্মকে ২০২৬ সালের সমাপ্ত বছরের হিসাব নিরীক্ষার জন্য নিরক্ষক হিসেবে নিয়োগের সুপারিশ করেন। যা কোম্পানীর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হবে।

কর্পোরেট গভর্নেন্স-এর নিরীক্ষক নিয়োগ

নিয়ম অনুযায়ী কোম্পানীর বর্তমান কর্পোরেট গর্ভনেন্স নিরীক্ষক "আশরাফ উদ্দিন এন্ড কোং" চাটার্ড একাউন্টেন্টস, এর মেয়াদ কোম্পানীর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেষ হবে। পরিচালনা পর্ষদ "M. Eklas & Co." Chartered Accountants ফার্মকে ২০২৬ সালের জন্য কর্পোরেট গর্ভনেন্স এর নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগ সুপারিশ করেছে যা কোম্পানীর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগণের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হবে।

বীমাকারীর কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন নিরীক্ষার জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ

২০২৬ সালের জন্য "বীমাকারীর কর্পোরেট গর্ভন্যান্স গাইডলাইন" নিরীক্ষার জন্য নিরীক্ষক হিসেবে দায়িত্ব পালনের জন্য জেসমিন এন্ড এসোসিয়েটস চাটার্ড সেক্রেটারিজ ফার্ম নিয়োগ পাওয়ার জন্য আবেদন করেছেন। সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ জেসমিন এন্ড এসোসিয়েটস চাটার্ড সেক্রেটারিজ ফার্মকে ২০২৬ সালের "বীমাকারীর কর্পোরেট গর্ভন্যান্স গাইডলাইন"-এর নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগের সুপারিশ করেছে, যা কোম্পানীর ২৬তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগনের অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হবে।

শেয়ারহোল্ডারগণের সাথে যোগাযোগ ও সম্পর্ক

শেয়ারহোল্ডারদের স্বার্থকে আমরা সবসময় সর্বোচ্চ অগ্রাধিকার দিয়ে থাকি যাতে কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডারগণ শেয়ার বিভাগে এসে তাঁদের কাঙ্খিত তথ্য ও মানসম্মত সেবা পেতে পারেন। কোম্পানী একটি আধুনিক ও যুগোপযোগী "শেয়ার সফটওয়্যার" এর মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডারদেরকে প্রয়োজনীয় সেবা ও তথ্য মানসম্মত প্রদানের ব্যবস্থা করেছে। জন্মলগ্ন থেকে এ প্রতিষ্ঠান কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এর বিধি-বিধান মোতাবেক যথারীতি নিয়মিত বার্ষিক সাধারণ সভা আয়োজন করে আসছে, যার মাধ্যমে শেয়ারহোল্ডারদেরকে কোম্পানীর আর্থিক ফলাফল, অগ্রগতি, গুরুত্বপূর্ণ কার্যক্রম ও উন্নয়ন সম্পর্কে অবহিত করা হয়। ফলশ্রুতিতে শেয়ারহোল্ডাগণ কোম্পানী সম্পর্কে নানা ধরনের প্রয়োজনীয় তথ্য যথাসময়ে পেয়ে থাকেন।

কর্পোরেট গভর্নেন্স পরিপালন প্রতিবেদন

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন দ্বারা প্রয়োজনীয় কর্পোরেট গভর্নেন্স এর সকল শর্ত পালন করে। তদুপরি, কর্পোরেট গভর্নেন্স এর চেকলিস্ট এই প্রতিবেদনের সাথে সংযুক্ত করে দেখানো হয়েছে। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) এর নির্দেশনা অনুসারে, ৩ জুন ২০১৮ তারিখের কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড আশরাফ উদ্দিন এন্ড কোং কর্পোরেট গভর্নেন্স কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেট এই প্রতিবেদনের সাথে সংযুক্ত করা হয়েছে।

কর্পোরেট গভর্নেন্স পরিপালন প্রতিবেদন (আইডিআরএ)

রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন-২০২৩ যথাযথভাবে অনুসরণ করে। বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ দ্বারা প্রয়োজনীয় কর্পোরেট গভর্নেন্স এর সকল শর্ত পালন করে। তদুপরি, কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন এর চেকলিস্ট এই প্রতিবেদনের সাথে সংযুক্ত করে দেখানো হয়েছে।
বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ এর নির্দেশনা অনুসারে, ২৮ অক্টোবর, ২০২৩ তারিখের কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইনস - ২০২৩ "জেসমিন এ্যান্ড এ্যাসোসিয়েটস", চার্টার্ড সেক্রেটারিজ কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইনস এর সার্টিফিকেট, এই প্রতিবেদনের সাথে সংযুক্ত করা হয়েছে।

পরিচালকদের দায়দায়িত্ব

আর্থিক প্রতিবেদনের প্রস্তুতি ও উপস্থাপনার দায়িত্ব হিসেবে পরিচালকগণ নিশ্চিত করেছেন যে

। বার্ষিক প্রতিবেদনে কোম্পানির সার্বিক অবস্থা সম্পর্কে আর্থিক প্রতিবেদন ও অন্যান্য তথ্য বস্তুনিষ্ঠভাবে উপস্থাপন করা হয়েছে।

ষ আর্থিক প্রতিবেদন কোম্পানিজ অ্যাক্ট-১৯৯৪, ইন্স্যুরেন্স অ্যাক্ট-২০১০, ইন্স্যুরেন্স রুলস-১৯৫৮ এবং সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ রুলস-১৯৮৭ অনুযায়ী প্রণীত হয়েছে। কোম্পানির কার্যক্রম ও নগদ আয়-ব্যয়ে কোম্পানি সংক্রান্ত প্রতিবেদনে বস্তুনিষ্ঠভাবে তথ্য উপস্থাপন করা হয়েছে।

ষ আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুতের সময় যথার্থ বুকস অব একাউন্টস থেকে তথ্য সংগ্রহ করা হয়েছে, যা আইনানুযায়ী যথাযথভাবে সংরক্ষণ করা হয়েছে।

ষ আর্থিক প্রতিবেদন প্রস্তুতে আইসিএবি (দি ইনস্টিটিউট অব চাটার্ড অ্যাকাউন্টেন্ডেন্ট অব বাংলাদেশ) গৃহীত ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড এবং ইন্টারন্যাশনাল ফাইন্যান্সিয়াল রির্পোটিং স্ট্যান্ডার্ডের সাথে সামঞ্জস্য রাখা হয়েছে।

ষ পরিচালকবৃন্দ অর্থ বছরের শেষে কোম্পানির সার্বিক বিষয়ে এবং এ সময়ে কোম্পানির ফলাফলের সত্যিকারের ও নিরপেক্ষ চিত্র উপস্থাপন করার জন্য প্রতিটি হিসাবরক্ষণ ব্যবস্থা নির্ধারণ এবং সেগুলো নিয়মতান্ত্রিকভাবে প্রয়োগ এবং বিচার ও হিসাব করেছেন।

ষ পরিচালকবৃন্দ কোম্পানির সম্পদরাজি হেফাজত করা এবং প্রতারণা ও অন্যান্য অনিয়ম চিহ্নিত করা ও সেগুলো থেকে সুরক্ষা করার লক্ষ্যে কোম্পানিজ অ্যাক্ট-১৯৯৪, ইন্স্যুরেন্স অ্যাক্ট-২০১০, ইন্স্যুরেন্স রুলস-১৯৫৮ এবং সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ রুলস-১৯৮৭-এর আলোকে যথাযথ হিসাবরক্ষণ পদ্ধতি অনুসরণ করেছেন।

ষ পরিচালকবৃন্দ 'গোয়িং কনসার্ন ভিত্তিতে বার্ষিক হিসাব প্রস্তুত করেছেন।

ষ অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুন্দরভাবে প্রণীত এবং তা কার্যকরভাবে বাস্তবায়ন ও তত্ত্বাবধান করা হয়।

ষ গত পাঁচ বছরের প্রধান প্রধান কার্যক্রম ও আর্থিক তথ্য 'ফিন্যান্সিয়াল হাইলাইটস'-এ সংযোজন করা হয়েছে।

কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে অব্যাহত সাহায্য ও সহযোগিতার জন্য গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের অর্থমন্ত্রণালয়, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন কর্তৃপক্ষ, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, রেজিষ্টার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী বাংলাদেশ লিঃ, কোম্পানীর সম্মানিত পলিসিহোল্ডারগন, শেয়ারহোল্ডারগণ, উদ্যোক্তা ও পরিচালকবৃন্দ, কোম্পানীর ব্যাংকার সমূহ, সকল পৃষ্ঠপোষক ও শুভানুধ্যায়ীগণকে আমাদের আন্তরিক ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছি।

কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, বিপনন কর্মকর্তাগণ এবং প্রশাসনিক কর্মকর্তা ও কর্মচারীবৃন্দকে ২০২৫ সালে আমাদের এ অর্জনের জন্য তাদের নিরলস প্রচেষ্টা, দায়বদ্ধতা ও কর্মকুশলতার জন্য আন্তরিক অভিনন্দন জানাচ্ছি। একই সাথে কোম্পানীর উন্নতি ও প্রবৃদ্ধি অর্জনে অকুণ্ঠচিত্তে তাদের ভূমিকার জন্য জানাচ্ছি আন্তরিক কৃতজ্ঞতা।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে

মাহফুজুর রহমান
চেয়ারম্যান

২৪ সেপ্টেম্বর , ২০২৬
ঢাকা

Resume of Directors



Mahfuzur Rahman
Chairman

Mr Mahfuzur Rahman, son of late Mustafizur Rahman (Former Member of Parliament and eminent Banker) was born in a very respectable Muslim Family of Sandwip, Chittagong in 1970. He obtained M.Com (Marketing) degree from Dhaka University. After completion his education he started business career and has established himself as a renowned business personality. Mr. Mahfuzur Rahman is associated with Rupali Life Insurance PLC as one of the sponsor Directors since its inception and at present he is the Chairman of the Company. He is also a renowned journalist. His business firms include, Communication Express and Sonar Bangla Capital Management. Mr. Mahfuzur Rahman has also associated himself with many social organizations. He is the founder Chairman of Dwipbandhu Mustafizur Rahman Welfare Trust, Chief Patron of Sandwip Young Association. He has been awarded the best Chairman among the Life Insurance Companies by Rafiqul Islam Foundation. He traveled to Australia, Malaysia, Singapore, Bangkok, Indonesia, India, Nepal, UK, USA, UAE and Canada for business purposes.



Abdullah Jamil Matin MBA
Vice-Chairman

Mr. Abdullah Jamil Matin MBA, son of Mr. Abdul Matin was born in a very respectable family of Sandwip, Chattagram in 1980. He obtained his Bachelor of Economics degree from University of Sydney, Australia and MBA(Finance) from North South University. After completion his education he started business career and has established himself as a renowned business personality. Mr. Abdullah Jamil Matin is associated with Rupali Life Insurance PLC as one of the Sponsor Directors since its inception. His business firms include Northern Islami Insurane PLC, Narsingdi Hatchery & Fisheries Ltd and M/S CAZ Enterprise. He traveled many countries for business purposes. Mr. A.J.Matin is a Senior Associate of Financial Services Institute of Australia and life Member of Bangladesh Economics Association. He is also a Member of Dhaka Club Ltd. and MBA Club Ltd.



Md. Monirul Hasan Khan
Director

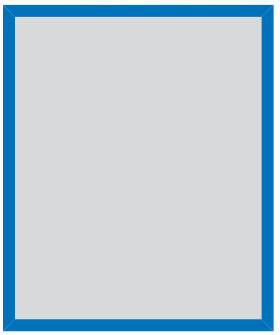
Mr. Md. Monirul Hasan Khan, son of late Mozammel Hossain Khan was born in a respectable Muslim family of Sandwip, Chittagong in 1968. He obtained M.Sc in Fisheries. He is a renowned businessman and social worker. His business firm includes Modern Thread.

Resume of Directors



Engr. Dewan Nuruzzaman
Director

Engr. Dewan Nuruzzaman, son of late Dewan Saforuddin was born in a reputed Muslim family at Narayangonj. He obtained B.Sc in Civil Engineering in 1979 from BUET. After completion of education he started his job in Private sector. He is the Director of M/S CAZ Enterprise.



Ben Afroz
Sponsor Director

Mrs. Ben Afroz, wife of Mr. Sirajul Islam was born in a respectable Muslim family of Laxmipur in 1963. Mrs. Ben Afroz obtained M.A in Political Science from University of Dhaka. She is associated with the Rupali Life Insurance PLC as one of the Sponsor Directors since its inception. Her business firm includes Orient Tailors and Fabrics.



Md. Alamgir
Director

Md. Alamgir, son of late abdul Monaf was born in a reputed Muslim family in Sandwip, Chittagong in the year 1949. Mr. Md. Alamgir is a retired service holder. After completion his education Md. Alamgir joined in Rupali Insurance PLC and retired as Deputiy Managing Director. He is also a great potential personality of insurance sector.



Mahmuda Mahfuz
Director

Mrs. Mahmuda Mahfuz wife of Mr. Mahfuzur Rahman was born in a respectable Muslim family of Dhaka in 1974. She obtained M.A in Economics from Dhaka University. Mrs. Mahmuda Mahfuz is associated with Rupali Life Insurance PLC as one of the Directors. She is the Chairman of Rupkatha Advertising (Pvt.) Ltd.

Resume of Directors



Mohammed Amirul Islam
Director

Mr. Mohammed Amirul Islam, son of Rahim Baksh Howlader comes from an aristocrat Muslim family. He was born at Bhola, Barisal in 1956. He completed his M.A degree from Dhaka Uinversity . After completion his education he started business career and has established himself as a renowned business personality. His business firms include Reliance Trade International, Mithu Carpets and Sonar Bangla Capital Management.



Mahem Rahman Zim Director:

Mr. Mahem Rahman Zim, son of Mr. Mahfuzur Rahman (Chairman of Rupali Life Insurance PLC) was born in a very respectable family of Sandwip, Chittagong in 1998. He obtained his Bachelor degree from abroad. After completion his education he started business career and has established himself as a renowned business personality. He traveled many countries for business purposes. He is a renowned businessman and social worker.



A.K.M Abdur Rashid Khan
(Alternate Director of
Mr. Abdul Azim)

A.K.M.Abdur Rashid Khan, son of late Alhaj Mokim Ali Khan was born in a reputed Muslim family at patuakhali, Barisal in 1944. He obtained B.Sc in Civil Engineering in 1970 from BUET. After completion of education he started his job in Government and Private sector. The Board of Directors of Rupali Life Insurance PLC. appointed him as an Alternate Director of Mr. Abdul Azim.



Razia Sultana
(Alternate Director of
Mrs. Sazia Ahmed Sony)

Razia Sultana , daughter of late Ahamed Ali was born in a very respectable Muslim family of Dhaka in 1980. Razia Sultana obtained her Bachelor degree from Independent University. After completion her education she started business career and has established herself as a renowned business personality. The Board of Directors of Rupali Life Insurance PLC. appointed her as an Alternate Director of Mrs. Sazia Ahmed Sony, younger sister of Mrs. Razia Sultana.

Resume of Directors



Md. Wahid Murad FCA
Independent Director

Md. Wahid Murad was born in 1983. He became a qualified Chartered Accountant in 2009 and got the degree of Fellow Chartered Accountant in 2014 certified by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB). He obtained his Masters of Administration in 2015. He is also a registered Income Tax Practitioner (ITP) and a VAT Adviser, both recognized by the National Board of Revenue (NBR).
Mr. Wahid is a Partner of Rahman Anis & Co., Chartered Accountants, a professional firm specializing in accounting, financial reporting, auditing, and consultancy in taxation and VAT. He has recently been appointed as an Independent Director of Rupali Life Insurance PLC for a term of three (3) years.



Farhana Islam FCA
Independent Director

Farhana Islam FCA was born in 1990. She obtained her Bachalor of Business Studies in 2014 and became a Associate Chartered Accountant in 2012, certified by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB).
Farhana Islam FCA is the Proprietor of Farhana Islam & Co., Chartered Accountants, a professional firm specializing in Statutory Audit, Tax Consultancy, VAT Adviser and Financial Reporting services.
She has recently been appointed as the Female Independent Director of Rupali Life Insurance PLC for a term of three (3) years.



Md. Golam Kibria
Chief Executive Officer

Md. Golam Kibria , son of late Sekandar Badsha was born in a reputed Muslim family in Sandwip, Chittagong in the year 1968. After completion his education Mr. Kibria joined in Sandhani Life Insurance PLC and at present he is the Chife Executive Officer of Rupali Life Insurance Co. Ltd. He is a great potential personality of insurance sector.

THE CODE OF CONDUCT FOR THE BOARD OF DIRECTORS

1.0 OVERVIEW

PREFACE

This Code (hereinafter referred to as "the Code") is intended to provide guidance to the Board of Directors including Chairman, Managing Director, Independent Directors and other directors to manage the affairs of the Company in an ethical manner. The purpose of this code is to recognize and emphasize upon ethical behavior and to develop a culture of honesty and accountability. In addition, this Code of Conduct attempts to set forth the guiding principles on which the Chairman, Managing Director and other Board members shall operate and conduct themselves with the stakeholders, government and regulatory agencies, employees, customers, suppliers and anyone else with whom it is connected.

REFERRAL

This Code of Conduct for the Board of Directors is framed and adopted by Rupali Life Insurance Company Ltd in compliance with Condition 1(7)(a) of the Corporate Governance Code of the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) with the dos and don'ts prescribed for the directors in the Companies Act-1994 and other laws of the land. Along with the above, this Code is also prepared in the light of worlds' best practices as the Company is committed to being an ethical and responsible member of the business communities in which it operates.

APPLICABILITY

This Code shall be applicable and binding on the Chairman, Managing Director and other Board members of the Company. The Chairman, Managing Director and other Board members shall continue to comply with other applicable / to be applicable policies, rules and procedures of the Company. This Code is intended to serve as a source of guiding principles for the Board of Directors even though no code or policy can anticipate every situation that may arise. Besides, the standards contained in this Code are neither exclusive nor comprehensive. The Board of Directors is required to comply with all applicable laws, rules and regulations, whether or not specifically addressed in this Code.

2.00 DEFINITIONS & INTERPRETATION

Unless repugnant to the meaning or context thereof, the following expressions, wherever used in this Code, shall have the meaning assigned to them below:
"Chairman" shall mean the Chairman of the Board of Directors of the Company.
"Board" shall mean the Board of Directors of the Company.
"Directors" shall mean directors on the Board.
"The Company" shall mean Rupali Life Insurance Company Ltd

3.00 PRINCIPLE OF THE CODE

3.01 CHAIRMAN

The Chairman will play a pivotal role in the company and create the conditions for overall board and individual directors' effectiveness. The Chair's primary role is to ensure that the board is effective in its task of setting and implementing the company's direction and strategy. The Chair is appointed by the board.

THE CHAIRMAN IS RESPONSIBLE FOR -

• Meetings -

The Chairman of the Board shall act as the ambassador for the Company. He/she shall chair board and general meetings, run the board and ensure its effectiveness in all aspects of its role, including regularity and frequency of meetings, set the board agenda, take into account the issues and concerns of all board members. The agenda should be forward looking, concentrating on strategic matters.

The Chairman of the Board shall ensure that there is appropriate delegation of authority from the board to executive management and ensuring that the directors receive accurate, timely and clear information, including that on the company's current performance, to enable the board to take sound decisions, monitor effectively and provide advice to promote the success of the company. He/she shall manage the board to allow enough time for discussion of complex or contentious issues. The Chairman should ensure that directors have sufficient time to consider critical issues and obtain answers to any questions or concerns they may have and are not faced with unrealistic deadlines for decision making.

• Directors -

The Chairman of the Board shall facilitate the effective contribution of the directors and encourage active engagement by all members of the board. He/she shall ensure constructive relations among the directors. He/she shall set the agenda, style and tone of board discussions to promote effective decision making and constructive debate. He/she also shall ensure that they are fully informed about all issues on which the board will have to make a decision, through briefings with the Managing Director/Chief Executive, the company secretary, and members of the executive management as appropriate, ensure clear structure for, and the effective running of, board committees and ensure effective implementation of board decisions.

The Chairman of the Board shall promote effective relationships and open communication among the directors both inside and outside the boardroom ensuring an appropriate balance of skills and personalities. He/she shall build an effective and complementary board, and with the Audit Committee, Nomination & Remuneration Committee, initiate change and plan succession in board appointments (except that of a successor as Chairman) subject to board and shareholder approval.

• Induction, development and performance evaluation

The Chairman of the Board shall ensure that new directors participate in a full, formal and tailored induction programmed, facilitated by the company secretary. He/she shall ensure that the development needs of directors are identified and, with the company secretary having a key role, that these needs are met. The directors should be able to continually update their skills and the knowledge and familiarity with the company required to fulfill their role on the board and its committees.

The Chairman of the Board also shall identify the development needs of the board as a whole to enhance its overall effectiveness as a team. He/she is responsible for ensuring the performance of the board, its committees and individual directors is evaluated at least once a year and acting on the results of such evaluation by recognizing the strengths and addressing the weaknesses of the board. Where appropriate, through the Nomination & Remuneration Committee, proposing that new members be appointed to the board or seeking the resignation of others.

• Relations with shareholders

The Chairman of the Board shall ensure effective communication with shareholders, maintaining sufficient contact with major shareholders to understand their issues and concerns, in particular discussing governance, strategy and remuneration with them. He/she shall ensure that the views of shareholders are communicated to the board as a whole so that all directors develop an understanding of their views.

• AGM

The Chairman of the Board shall chair all general meetings and conduct the meetings according to its business. The Chairman of the Board shall arrange for the Chairmen of board committees to be available to answer questions at the AGM and for all directors to attend.

IN ADDITION, THE CHAIRMAN SHOULD –

• COMPLIANCE WITH LAWS, RULES AND REGULATIONS

The Chairman strives to ensure that all activity by or on behalf of the Company is in compliance with applicable laws, rules and regulations of Bangladesh ("applicable laws").

• FAIR AND HONEST DEALING

The Chairman of the Board shall manage and provide leadership fairly and honestly to the Board of Directors of the Company. The Chairman shall behave in an ethical manner. The Chairman is expected to uphold a culture emphasizing honesty, integrity, fairness, trust, competence, professionalism, discipline, teamwork, as well as truthfulness and high moral standards both within and outside the Company.

• CONFLICTS OF INTEREST

The Chairman shall make sure the Board adheres to the highest standards of honesty and ethical conduct. These include, but are not limited to, sensitivity to the existence of a conflict of interest or the appearance or possibility of a conflict of interest. The Chairman must always be sensitive to those situations in which they are most likely to be present. The Chairman shall act in the best interest of the Company at all times.

• COMPLIANCE WITH LAWS ON INSIDER TRADING

The Chairman shall show 'Zero Tolerance' to Insider Trading and ensure the compliance of the company with applicable insider trading laws.

• OUTSIDE ACTIVITIES AND COMPENSATION

Following his or her appointment to the Board, and except as expressly approved in advance by the Board, the Chairman shall not take up any management or other employment position with, or have any material interest in, any firm or company which has direct or indirect competition with the Company or otherwise. In this regard, the Chairman must adhere to the policies of the Company, rules and regulations of BSEC and applicable laws of Bangladesh.

• ANTI -DISCRIMINATION

A core responsibility of the Chairman shall to provide board environment and an office work environment free from discrimination. In this regard, the Chairman must make sure that the Board and the management of the Company adhere to the policies of the Company, and applicable laws of the country.

• EN VIRONMENT AND HEALTH & SAFETY

As the Chairman is committed to complying with and encouraging compliance with all applicable environmental and Health & Safety laws, standards and requirements, he/she shall encourage the management along with employees to take care of Health and Safety measures, to follow all relevant rules, regulations and work instructions and to use appropriate personal protective equipment as required by applicable law.

• CONFIDENTIAL INFORMATION

The Chairman must protect confidential information including all non-public information from unauthorized disclosure. He/she shall take all reasonable efforts to safeguard such confidential information against inadvertent disclosure and shall comply with any non-disclosure obligations imposed on the Company in its agreements with third parties.

• PROTECTION AND PROPER USE OF COMPANY ASSETS

The Chairman shall strive to preserve and protect the Company's assets and resources and to promote their efficient use and not to convert assets of the Company for anyone's personal use. Company property should be used for the Company's legitimate business purposes and the business of the Company shall be conducted in a manner designed to Company's interests rather than the personal interests of an individual.

• INTEGRITY AND ACCURACY OF FINANCIAL RECORDS

The preparation and maintenance of accurate books, records and accounts are required by law and essential to the proper discharge of financial, legal and reporting obligations. The Chairman shall ensure that all financial data must be completely and accurately recorded in compliance with applicable laws and the Company's accounting policies and procedures.

• CORPORATE GOVERNANCE OF THE COMPANY

The Chairman and the Board shall, with the assistance of the company secretary, promote the highest standards of corporate governance, seeking compliance with the Corporate Governance Code-2018. If full compliance is not possible, ensure that the reasons for non-compliance are fully understood, agreed by the board and explained to shareholders.

• PROVIDE COHERENT LEADERSHIP

The Chairman shall provide coherent leadership of the company, including, in conjunction with the Managing Director, representing the company to customers, suppliers, government authorities, shareholders, financial institutions, the media, the community and the public at large.

• BALANCE AMONG ALL STAKEHOLDERS

The Chairman provides advice, counsel and mentorship to fellow members of the Board. He/she ensures an appropriate balance is maintained between the interests of shareholders and other stakeholders (employees, customers, suppliers and the community).

• SUSTAINABILITY OF THE BUSINESS

The Chairman shall ensure the long-term sustainability of the business and ensure the continual improvement in quality and caliber of the executives

3.02 MANAGING DIRECTOR

The Managing Director is accountable and reports to the board and is responsible for running the company's business. MD's duty of loyalty refers to the responsibility to act in good faith and in the Company's best interests. The duty of loyalty may be relevant in cases of conflict of interest (stated below), and corporate opportunities (stated below). The MD shall not assign his office and any assignment so made shall be void. The MD is responsible for the following, within the authority limits delegated to him/her by the board and applicable laws and regulations:

THE MANAGING DIRECTOR'S KEY ROLE & RESPONSIBILITIES

The Managing Director shall be responsible for proposing and developing the Company's strategy and overall commercial objectives.

• BUSINESS STRATEGY AND MANAGEMENT

The Managing Director shall-

- work as the Chief Executive Officer of the company to achieve the vision, mission and goal of the company set by the Board of Directors.
- develop Company's objectives and strategy having regard to the Company's responsibilities to its shareholders, customers, employees and other stakeholders.
- work for the objectives and execute of strategy following presentation to, and approval by, the board.
- recommend to the board an annual budget and [5 year] financial plan and ensure their achievement following board approval.
- optimize as far as is reasonably possible the use and adequacy of the Company's resources.
- ensure that the development needs of the executive directors and other senior management reporting to him are identified and met.
- ensure that performance reviews are carried out at least once a year for each of the executive directors.
- provide input to the wider board evaluation process.
- make reasonable inquiries. He should make reasonable inquiries about potential problems that come to his attention and follow up until they are reasonably satisfied that management is addressing them appropriately.

• INVESTMENT AND FINANCING

The Managing Director shall-

- Examine all trade investments and major capital expenditure proposed by the respective departments or by a subsidiary company, if any, and the recommendation to the board of those which, in a Company context, are material either by nature or cost.
- Identify and execute acquisitions and disposals, approving major proposals or bids.
- Lead geographic diversification initiatives.
- Identify and execute new business opportunities outside the current core activities.

• RISK MANAGEMENT AND CONTROL

The policies, strategies, procedures etc. in respect of appraisal of loan/investment proposal, sanction, disbursement, recovery, reschedule and write-off thereof shall be made with the Board's approval under the purview of the existing laws, rules and regulations. The Board shall specifically distribute the power of sanction of loan/investment and such distribution should desirably be made among the MD and his subordinate executives as much as possible. Besides, The Managing Director shall -

- Manage the Company's risk profile, including the health and safety performance of the business, in line with the extent and categories of risk identified as acceptable by the board.
- Ensure appropriate internal controls are in place.

• PROPER USE OF COMPANY ASSETS

The Managing Director shall ensure that the assets and resources of the Company are properly, judiciously and efficiently used for its business purposes and are properly safeguarded. Besides, he shall strive to preserve and protect the Company's assets and resources and to promote their efficient use. Company property should be used for the Company's legitimate business purposes and the business of the Company shall be conducted in a manner designed to Company's interests. Any unauthorized use of the Company's assets should not be allowed and appropriate steps should be taken for the same.

• REPORTS

The Managing Director shall report to the Chairman (acting on behalf of the board) and to the board directly.

• MEETINGS

In meeting the duty of care, The MD as The Chief Executive Officer of the Company is expected to:

§ Attend and participate in board and committee meetings and provide board relevant data and he shall help the Chairperson lead to the Board.

§ Provide input to the board's agenda from himself and other members of the executive team

§ Ensure that he maintains a dialogue with the Chairman on the important and strategic issues facing the Group, and proposing board agendas to the Chairman which reflect these.

§ Ensure that the Chairman is alerted to forthcoming complex, contentious or sensitive issues affecting the Group of which he might not otherwise be aware.

§ Provide input to the Chairman and company secretary on appropriate changes to the schedule of Matters Reserved to the board and Committee Terms of Reference.

§ Providing information on succession planning, to the Chairman, the Nomination Committee, and members of the board. If so, appointed by the board, serving on the Nomination Committee.

§ Picture the Company business before the board after remain properly informed about the Company's business and affair. Absent knowledge that makes reliance unwarranted, he may rely on Executive Committees, management, employees and professional advisors.

§ Review and devote appropriate time providing information to prepare board materials.

§ Get appropriate advice from the Board to run the Company.

• BOARD COMMITTEES

The Managing Director shall be responsible with the executive team, for implementing the decisions of the board and its Committees. In this regard he shall-

- Make recommendations on remuneration policy, executive remuneration and terms of employment of the senior executive team, including the company secretary to the Nomination & Remuneration Committee (NRC).
- Make recommendations to the NRC on the role and capabilities required in respect of the appointment of executive directors.
- Provide information sought by the Audit Committee

• COMMUNICATION

The Managing Director is responsible for all executive management matters affecting the Company. All members of Executive Management report, either directly or indirectly, to him/her. The Managing Director shall-

- Provide a means for timely and accurate disclosure of information, including an escalation route for issues.
- Ensure effective communication with shareholders and lead the communication programme with shareholders
- Ensure that the executive team gives appropriate priority to providing reports to the board which contain accurate, timely and clear information.
- Ensure, in consultation with the Chairman and the company secretary as appropriate, that he and the executive team comply with the board's approved procedures, including the schedule of Matters Reserved to the board for its decision and each Committee's Terms of Reference.

• SET POLICY

Setting all the policies of the company including HR policies, management development and succession planning for the senior executive team and approving the appointment and termination of employment of members of that team.

• INDEPENDENCY

The Managing Director shall remain independent in all material aspects and act impartial to the Directors, Executives, Employees, Customers, Suppliers, Shareholders and other Stakeholders.

• POSITIVE WORK ENVIRONMENT & DEALING

The Managing Director shall at all time in discharging their duties and responsibilities act honestly, ethically and in good faith and in the best interest of the Company. The Managing Director Officer shall-

i) Uphold a culture emphasizing honesty, integrity, fairness, trust, competence, professionalism, discipline, teamwork, as well as truthfulness and high moral standards in day-to-day dealings and conduct, both within and outside the Company.

ii) Treat employees with respect for individual dignity and rights, not to discriminate on grounds of race, ethnicity, caste, marital status or gender, sexual orientation, and maintain a work environment free of sexual harassment.

iii) Provide an open, motivating work environment which is conducive to upholding and achieving the Company's vision, targets and goals.

• ANTI -DISCRIMINATION AND HARASSMENT

The MD also shall responsible for maintaining an office work environment of the Company that is free of unlawful discrimination and harassment. In this regard, he must adhere to the policies of the Company, and applicable laws of the country.

• OUTSIDE ACTIVITY AND COMPENSATION

The MD shall declare possible conflicting outside business activities at the time of appointment. Following his or her appointment to the Board, and except as expressly approved in advance by the Board, the MD shall not take up any management or other employment position with, or have any material interest in, any firm or company which has direct or indirect competition with the Company or otherwise. In this regard, the MD must adhere to the policies of the Company, relevant rules and regulations of BSEC and applicable laws of Bangladesh. Notwithstanding any outside activities, Board members are required to act in the best interest of the Company.

• FINANCIAL RECORDS

The preparation and maintenance of accurate books, records and accounts are required by law and essential to the proper discharge of financial, legal and reporting obligations. The MD shall ensure that all financial data must be completely and accurately recorded in compliance with applicable laws and the Company's accounting policies and procedures.

• ENVIRONMENT AND HEALTH & SAFETY

The Managing Director shall be committed to complying with and ensuring compliance with all applicable environmental and Health & Safety laws, standards and requirements. He/she shall ensure that employees observe the requisite Health & Safety measures, follow all relevant rules, regulations and work instructions and to use appropriate personal protective equipment as required by applicable law.

3.03 DIRECTORS

This part is common for all members of the Board of Directors including the Chairman, the Managing Director, Nominated Directors, Alternative Directors and Independent Directors. As shareholders appoint directors to run the company on their behalf, it is fiduciary duty of the directors to act in good faith, with the care of a prudent person, and in the best interest of the Company. Directors jointly and individually should –

• COMPLIANCE WITH LAWS AND REGULATIONS

A director must act within the powers as granted by the Company's Memorandum and Articles of Association. A director shall comply with laws, rules and regulations applicable to his/ her roles. Additionally, he shall adhere to internal rules and regulations as may be approved by the Board from time to time. They supposed to ensure that all activities by or on behalf of the Company are in compliance with the applicable laws of Bangladesh ("applicable laws"). When dealing with customers, suppliers, competitors or other third parties, Director shall neither undertake any commitment nor engage in any agreement which is prohibited as anti-competitive, discriminating or illegal. Beyond compliance with laws and regulations, he/she is expected to carry out his/her duties with integrity and professionalism when dealing with customers, suppliers, governmental bodies or partners.

• INDEPENDENT JUDGMENT

Directors must make their own decisions and exercise their own, independent judgment and should not simply implement commands from shareholders as if they are orders. This means that they should not rely on the knowledge of other members of the company or experts, they must come to their own judgment through forming their own view.

• PREPARE FINANCIAL STATEMENT

The Board of directors shall prepare financial statements and disclose the same for the shareholders.

• REPORT TO SHAREHOLDERS

Board of directors shall prepare "Directors' Report" for the shareholders and send the same to the shareholders before Annual General meeting and justify their report in the general body of the company.

• DUE DILIGENCE

Directors must be reasonably diligent and exercise the same care, skill and diligence that would be exercised by a person with the general knowledge, skill and experience that was carrying out the same functions as that director in relation to the company.

•CONFLICT OF INTEREST

A director must exercise his or her powers in the interests of the Company and its shareholders only. Since director's personal interest is, or may appear to be, adverse to the interests of the Company as a whole occurs a "conflict of interest", he/she shall not derive any improper personal benefit or a benefit to any of his relatives from the Company or any, including by making or influencing decision relating to any transaction of the Company or its subsidiary. This Code does not attempt to describe all possible conflicts of interest which could develop. Some of the more common conflicts from which Directors must refrain, however, are set out below:

§ Relationship of Company with third parties.

A director shall not engage in any conduct or activities that are inconsistent with the Company's best interests or that may disrupt or impair the Company's relationship with any person or entity with which the Company has or proposes to enter into a business or contractual relationship.

§ Personal use of Company assets.

A director shall not use Company assets, labor or information for personal use unless approved by the Chairman of the Audit Committee or as part of a compensation or expense reimbursement program available to all Directors. He must act in the best interest of the Company at all times.

Any situation which gives rise, or might give rise to a conflict of interest shall be disclosed as soon as it arises.

• PROHIBITION TO TAKE OPPORTUNITIES

A director prohibited from - (a) taking for himself personal opportunities related to the Company's business; (b) using the Company's property, information, or position for personal gain; or (c) competing with the Company for business opportunities.

• COMPENSA TION

Executive directors including Managing Director are entitled to enjoy remuneration. However, Non-Executive Directors including Independent Directors are eligible for a fixed amount of sitting fees for attending meetings of the Board of Directors and its committees as allowed under the Rules and Regulations of the Land. Non-executive Director shall not receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the Company. However, they may enjoy any other benefits, compensation and remuneration subject to approval by the general body of the company.

• COMPLIANCE WITH LAWS ON INSIDER TRADING

Insider information is defined as knowledge of non-public information of the Company including data, projects, transactions or processes, the disclosure of which could affect the stock market price of securities, especially the Company's shares. As someone who potentially has access to insider information, likely to result in substantial movements of the price of the stock or any other financial instruments of the Company, a director shall comply with applicable insider trading laws.

• ENCOURAGE WHISTLEBLOWING AND BEYOND

Directors should promote ethical behavior and take steps to ensure the Company: (a) encourages employees to talk to supervisors, managers, and other appropriate personnel when in doubt about the best course of action in a particular situation; (b) encourages employees to report violations of laws, rules, regulations or the Company's Employee Handbook/Employee Code of Conduct to appropriate personnel; and (c) informs employees that the Company will not condone retaliation for reports made in good faith.

• CONFIDENTIALITY

Confidential information includes proprietary technical, business, financial, legal or any other information which the Company treats as confidential. Besides, it includes all non-public information that might be of use to competitors, or harmful to the Company if disclosed. All information (in any form, including electronic information) that is created or used in support of Company business activities is the property of the Company. This Company information is a valuable asset, and the Board shall protect it from unauthorized disclosure. He/she must maintain the confidentiality of information entrusted to him/her by the Company or its customers, vendors or consultants except when disclosure is properly authorized by the Company or legally mandated. They shall take all reasonable efforts to safeguard such confidential information that is in their possession against inadvertent disclosure and shall comply with any non-disclosure obligations imposed on the Company in its agreements with third parties. The board should maintain the confidentiality of information entrusted to them by the Company and any other confidential information about the Company that comes to them, from whatever source, in their capacity as a director, except when disclosure is authorized or legally mandated.

• SUSTAINABILITY OF THE BUSINESS

The Directors are appointed by the shareholders to run the Company and shall ensure the long-term sustainability of the business and ensure the continual improvement in quality and caliber of the executives.

• CORPORATE GOVERNANCE OF THE COMPANY

The Board shall help the company secretary promoting the highest standards of corporate governance, seeking compliance with the Corporate Governance Code. If full compliance is not possible, ensure that the reasons for non-compliance are fully investigated and explained to the Board.

4.00 COMPLIANCE WITH THE CODE

This Code has not specifically addressed every potential form of unacceptable conduct and it is expected that the Chairman of the Company shall exercise good judgment in compliance with the principles set out in this Code. All the persons for whom this Code is set have a duty to avoid any circumstances that would violate the letter or spirit of this Code.

WHERE TO SEEK CLARIFICATION

Normally, the Board Chairman or the Chairman of the Audit Committee shall be responsible to provide guidance on any item concerning standards of ethical behavior.

COMPLIANCE PROCEDURES

Any member of the Board may communicate any suspected violations of this Code promptly to the Chairman of the Board or the Chairman of the Audit Committee. Violations will be investigated by the Board (with the alleged Director abstaining accordingly) or by a person or persons designated by the Board and appropriate action will be taken in the event of any violations of the Code. However, any waivers of this Code may only be granted by the Board (with the alleged Director abstaining accordingly) or the Audit Committee after disclosure of all material facts by the Director seeking the waiver. Waivers should only be granted in exceptional circumstances.

5. AMENDMENT AND MODIFICATION

As this Code may only be amended and modified by the Board of the Directors of the Company, the provisions of this Code can be amended/ modified by the Board of Directors, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC), from time to time and all such amendments/ modifications shall take effect from the date stated therein. The Board members shall be duly informed of such amendments and modifications. To the extent required by law, amendments to the Code shall be disclosed publicly.

6. WAIVERS

Any waiver of the Code may be made only by the Board and shall be disclosed as required by law. The members of the Board of Directors are required to comply with all applicable laws, rules and regulations, whether or not specifically addressed in this Code as the Code will not waive him from complying with any laws and regulations of the land.

7. PUBLICATION OF THE CODE

To the extent required by law, the Company shall publicly (e.g., in its Annual Report and/or on its website) disclose this Code and its application. Besides, pursuant to Condition 01 (7) (b) of Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), this Code of Conduct and any amendments thereto shall be published /posted on the website of the Company.

8. CONCLUSION

Every member of the Board of Directors is obligated to read and accept the provisions of this Code. No code or policy, however, can anticipate or address every situation that may arise, or replace thoughtful and ethical behavior. If any member is unclear about what may be the right course of action in a particular situation, he/she should obtain appropriate advice before taking action. He/she is expected to abide by both the letter and spirit of this Code. Finally, any questions regarding the scope or proper interpretation of this Code, or advice concerning its application to a particular situation, should be referred to the Company Affairs Department of the Company subject to the Clarification given by the Chairman.

NOMINATION AND REMUNERATION POLICY

PART A

POLICY ON APPOINTMENT OF DIRECTORS

PREAMBLE:

For the Board of a Company to be effective and efficient, it should comprise of individuals who have professional qualifications and proven experience in their respective fields of specialization.

The Nomination and Remuneration committee evaluates the Directors and recommends the Board for their appointment /reappointment and ensures optimum composition of Board. While recommending appointment of an Individual as a Director on the Board, the committee has to review the following factors including the others:

- Diversity of the Board
- Qualification and positive attributes
- Independence of Directors (in the case of Independent Directors)

REGULATORY FRAMEWORK:

Clause 6 (5) (b) read with the applicable Clauses of Corporate Governance Code 2018 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) require the Nomination and Remuneration Committee of a company ("NRC") to recommend to the Board of Directors a policy, relating to the appointment, removal and remuneration of the directors, top level executives and to devise a policy on Board diversity. The said governance code also requires NRC to lay down the evaluation criteria for performance evaluation of the Board, its Committees and individual directors. Further, the Board of Directors is responsible for monitoring and reviewing the Board Evaluation framework.

The Board of Directors is also required to satisfy itself that plans are in place for orderly succession for appointments to the Board and to senior management. This nomination policy is framed as per the requirements of the aforesaid governance code.

DIVERSITY OF BOARD:

Diversity in the Board enhances diversity of ideas. Having this ideology in mind, the Committee shall take into consideration various factors including the following to ensure Board Diversity:

- Optimum composition of Executive Directors and Non-Executive Directors on the Board;
- Professional experience and expertise in different areas of specialization;
- Diversity criteria including, but not limited to gender, age, ethnicity, race, religion, Culture and geographic background;
- Academic qualification, functional expertise, personal skills and qualities. The ultimate decision is based on merit and contribution that the selected candidates bring to the Board.

QUALIFICATION AND POSITIVE ATTRIBUTES

The committee may also assess whether they meet qualification criteria and the positive attributes set below:

§ Financially literate, which means he/she possesses the ability to read and understand basic financial statements i.e. balance sheet, Statement of Profit and Loss, and statement of cash flows.
§ Possess high levels of personal, professional integrity
§ Have appropriate knowledge / experience about the industry and the Company, or ability to acquire required knowledge and understanding.
§ Able to provide guidance to the Board in matters of business, finance, strategy and corporate governance
§ Able to analytically look into the issues placed before the Board and provide strategies to solve them
§ Possess better communication skills and ability to work harmoniously with fellow Directors and management;
§ Willingness to devote the required time, including being available to attend Board and Committee meetings;

INDEPENDENCE OF DIRECTORS (ONLY IN THE CASE OF INDEPENDENT DIRECTORS)

Any relationship between the Company and Directors other than in the normal course will affect the Independence of Directors in many ways. The Committee shall assure that the candidate proposed for the position of Independent Director meets the minimum criteria for Independence set out under Corporate Governance Code-2018 and other rules and Regulations of the land. It shall also assess if the candidate would be able to meet the standards mentioned in Corporate Governance Code-2018.

PART B

POLICY ON REMUNERATION TO BOARD OF DIRECTORS, KEY MANAGERIAL PERSONNEL AND OTHER EMPLOYEES

INTRODUCTION

With the view to ensure that the Company attracts, motivates and retains qualified industry professionals for the Board and Management in order to achieve its strategic goals this policy is designed to encourage behavior that is focused on long-term value creation, while adopting the highest standards of good corporate governance. The remuneration policy of the Company is aimed at rewarding performance, based on review of achievements on a regular basis and is in consonance with the existing industry practices.

This policy is now re-framed to ensure that the requirements of Corporate Governance Code-2018 along with other relevant laws, rules and regulation are met and it intends to define general guidelines for the Company's pay to the Board of Directors, Key managerial Personnel and Senior Management and other employees.

The principles and criteria for the said remuneration policy will be annually reviewed by the Nominations and Remuneration Committee and the Board of Directors within the framework of their powers to maintain the alignment of the Company's remuneration policy with the best practices and trends in the market.

REMUNERATION OF DIRECTORS

The Board of the Company comprises of two categories of Directors viz., Executive Directors and Non-Executive Directors. The Remuneration to Executive and Non-Executive Directors are governed by the provisions of Companies Act, 1994 and the rules framed there under and the Corporate Governance Code as well as notifications issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC). The compensation and remuneration given to Directors shall be disclosed in the Annual Report of the Company.

Therefore, the directors' remuneration for exercising their supervision and decision -making functions is based on the following main principles:

· The remuneration must be sufficient and conform to the directors' dedication, qualification and responsibilities but it must not compromise their independent criteria.

· The remuneration must be sufficient to attract and retain directors with the talent and profile desired by the Company

· The remuneration must be competitive, which is achieved by establishing a remuneration package in line with market standards of comparable sectors and companies.

EXECUTIVE DIRECTOR

The Executive Director's compensation comprises of two broad components - Fixed Remuneration and a performance-linked variable component. The fixed remuneration is determined based on market standards and the Company's specific needs from time to time. The Board of Directors may evaluate the fixed remuneration annually based on the results from the previous period and with due consideration to the trend within the market standards.

Variable Components of the Executive Directors includes performance linked bonus, which will be decided by the Board based on the performance criteria with the objective to create long term shareholder value. Executive Directors do not receive any sitting fees for attending the Board and Committee meetings.

Making sure that the compensation package can attract, retain and motivate the Executive Director thanks to its structure and overall amount and be competitive with respect to the similar trend business standards, so that the Company can meet its strategic objectives within the increasingly competitive environment in which it operates. This remuneration will necessarily be approved by the shareholders and disclosed in the annual report.

The remuneration to be paid to the managing director, the whole-time director, the executive directors, the chief executive officer shall be determined keeping in view the market practice, the relative performance of the Company to the industry performance and individual performance and shall be subject to approval of appropriate authorities, as and when required.

NON-EXECUTIVE DIRECTOR

Non-Executive Directors including Independent Directors are eligible for a fixed amount of sitting fees for attending meetings of the Board of Directors and its committees as allowed under the Rules and Regulations of the Land.

Non-executive Director shall not receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the Company. However, they may enjoy any other benefits, compensation and remuneration subject to approval by the general body of the company.

REIMBURSEMENT OF EXPENSES

All expenses incurred by the Board of Directors for attending the meetings and events of the Company are reimbursed at actual.

REMUNERATION TO KEY MANAGERIAL PERSONNEL AND SENIOR MANAGEMENT PERSONNEL

It is to be ensured that Key Managerial Personnel (KMP) and other personnel are paid as per the trend prevalent in the similar industry, nature and size of business. The level and components of remuneration is reasonable and sufficient to attract and retain the KMPs and Senior Management. The remuneration for Key Managerial Personnel and other employees is paid on a monthly basis and the variable component is paid on the degree of their achieving "Key Result Areas".

Executive Directors on a yearly basis, in discussion with the KMP and senior management personnel, frame the Key Result Area (KRA) for all employees. The KRA is fixed with an aim to achieve the overall objectives of the Company.

REMUNERATION TO OTHER EMPLOYEES

To have a strong bondage with the Company and long-time association of the employees, the management while fixing remuneration to the employee ensures that it:

- Appropriately compensate employees for the services they provide to the Company;
- Attract and retain employees with skills required to effectively manage the operations and growth of the business;
- Motivate employees to perform in the best interests of the Company and its stakeholders

In consonance with this well formulated principle, the compensation of employees has been linked to performance. However, for compensation above certain limits have variable components in the salary structure and are linked to Key Result Area (KRA) and Key Performance Indicator (KPI) fixed to the employees.

The remuneration to be paid to senior management employees and other employees shall be determined keeping in view the market practice, the relative performance of the Company to the industry performance and individual performance and shall be subject to approval of appropriate authorities, as and when required.

Dividend Distribution Policy

As directed by BSEC vide directive no-BSEC/CMRRCD/2021-386/03 Dated 14 January 2021

1. Dividend rate shall be determined based on the recommendation of the actuary and actuarial report.
2. Dividend should be approved by the shareholders at the AGM and the rate should not be more than the rate recommend by the Board of Directors.
3. Dividend shall be paid off within 30 (Thirty) days of the approval in the AGM.
4. Interim dividend shall be paid off to the entitled shareholders within 30 (thirty) days of record date.
5. Cash dividend distribution process

a. Within 10(Ten) days of declaration of cash dividend by the board of directors an amount equivalent to the declared cash dividend shall be kept in a separate bank account dedicated for this purpose.

b. The cash dividend shall be paid off directly to the bank account of the entitled shareholders as available in the BO Account maintained with the depository participant (DP) or the bank account as provided by the shareholders in papers form through BEFTN.

c. If the dividend cannot be paid off through BEFTN then such cash dividend shall be paid off through bank transfer or any other electronic payment system as recognized by the Bangladesh Bank.

d. Upon receiving the claim on cash dividend from a stock broker or a merchant banker or a portfolio manager for the margin client or customer who has debit balance or margin loan, or as per intention of the client of stock broker or merchant banker or portfolio manager, shall be paid off such cash dividend to the consolidated customers bank Account (CCBA) of the stock broker or to the separate bank account of the merchant banker or portfolio manager through BEFTN.

e. In case of non-availability of online banking channel cash dividend warrants shall be sent by post to the shareholders

f. The cash dividend payable to the non-resident sponsor, director, shareholder shall be paid off through security custodian in compliance with the rules and regulations in this regard.

g. Immediately after the disbursement of cash dividend and issuance of certificate of TDS, shall intimate to the shareholders through an SMS to the mobile number or e-mail address as provided in the BO account or be provided to the shareholder.

h. Detailed information of unpaid or unclaimed dividend shall be maintained and rational there of

- as per BO Account number wise , or
- name-wise, or
- folio number-wise of the shareholder and also to be disclosed the Summary of aforesaid information in the annual report
- the statement of financial position (Quarter /annually) as a separate line item “Unclaimed Dividend A/C”

Report : the year-wise summary of unpaid or unclaimed dividend shall be Published in the website.

- Any unpaid or unclaimed cash dividend including accrued interest (net of bank charges) if remains, shall be transferred to a separate bank account within 1 year from the date of declaration or approval of record date as the case may be.

6. The stock dividend shall be credited directly to the BO Account within 30 days of declaration or record date as the case may be, subject to the clearance of the exchange(s) and the CDBL.

7. For the issuance of bonus shares Rule 46 of the “ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা-২০০৩” shall be followed.

8. A Suspense BO Account shall be maintained for un-distributed or unclaimed stock dividend or bonus shares and shall follow the following procedures for ensuring the rightful ownership:

i) Company shall send at least 03 (three) reminders to the entitled shareholders.

ii) The suspense BO Account shall be held under Block module and such unclaimed or undistributed stock dividend shall not be transferred in any manner except for the purpose of allotting the bonus shares as and when the allotted approaches to the company. Provided that any corporate benefit in terms of shares accrued on such undistributed or unclaimed stock dividend shall be credited to the suspense BO Account.

iii) Company shall upon receiving the application from the allotted and after proper verification of identity and his entitlement, Credit the bonus shares lying with suspense BO Account to the BO Account of the allotted, within 15(fifteen) days of receiving application with an intimation to the commission and the exchange(s).

9. Any voting rights on such undistributed or unclaimed stock dividend or bonus shares shall remain suspended till the rightful ownership claim of the shareholder is established.

Report 10. A compliance report shall be submitted to the commission and the exchanges in a Specified format in respect of the provisions of clauses (2) (3) (4) and (5) of the BSEC directive # BSEC/CMRRCD/2021-386/03 dated 14 January 2021 within 07 (Seven) working days of completion of dividend distribution. Besides this the report shall be published in web-site.

11. No unclaimed cash/stock dividend shall be forfeited till the claim becomes barred by the law of the land in force.

Report 12. If any cash/ stock dividend remains unpaid or unclaimed or unsettled including accrued interest (after adjustment of bank charge , if any) thereon for a period of 03(three) years the date of declaration or approval or record date as the case may be. Shall be transferred to the fund/ BO Account as or prescribed by the commission and deliver the detailed information to the manager of the fund during transfer of cash dividend.
Provided that if any shareholder or unit holder claims his/her cash dividend after transfer of such dividend to the fund, within 15 days of receiving such claim the issue shall after proper verification of the claim, recommend to the manager of the fund to pay off such dividend from the fund /BO Account.

13. RLICL itself or by appointing an agents, shall maintain detailed information of BO account, bank account, mobile phone number, e-mail address of the shareholder for the purpose of proper distribution of cash dividend or stock dividend .

Rupali Life Insurance PLC

Annexure A

As per condition No.1 (5) (xxvi)

Declaration by CEO and CFO

Date: 19 July 2026

The Board of Directors
Rupali Life Insurance PLC
Rupali Life Tower
50, Kakrali
Dhaka-1000

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31st December 2025.

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No.BSEC/ CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 Dated 3 June 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

(1) The Financial Statements of Rupali Life Insurance Company Limited for the year ended on 31st December 2025 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;

(2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;

(3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;

(4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;

(5) Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and

(6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that:-

(i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 31st December 2025 and that to the best of our knowledge and belief

a) These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading:

b) These statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.

(ii) There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,

Md. Golam Kibria
Chief Executive Officer

Mithun Chandra Pal, FCA
Chief Financial Officer

Ashraf Uddin & Co.
CHARTERED ACCOUNTANTS
Since 1979

Member of Antea Alliance of Independent firms

Annexure B

As per condition No 1 (5) (xxvii)

Report to the Shareholders of
Rupali Life Insurance Company Limited
on compliance on the Corporate Governance Code

We have examined the compliance status to the **Corporate Governance Code** by Rupali Life Insurance Company Limited for the year ended on **31 December 2025**. This Code relates to the Notification *No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 Dated 3 June 2018* of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

(a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission;

(b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;

(c) Proper books and records have been kept by the Company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws and other relevant laws; and

(d) The Governance of the Company is highly satisfactory.

The report, however, is not an endorsement of the quality of contents in the Annual Audit Report of the Company for the year ended **31 December 2025.**

Md.Mohiuddin Ahmed FCA, CFC
Enrollment No: 1046
Managing Partner
Ashraf Uddin & Co
Chartered Accountants

Place: Dhaka
Date: 09 August, 2026

Corporate Office: 142/B, Green Road (4th & 5th Floor), Dhaka-1215, Bangladesh.
Motijheel Office: Rahman Chamber (5th Floor), 12-13, Motijheel C/A, Dhaka-1000, Bangladesh.
Mogbazar Office: Green Satmahal (10th Floor), 206-208, Wireless, Mogbazar Dhaka-1217, Bangladesh.
Telephone: +880 2222242506, +880-09666 7686 76 | Fax: + 880-2-9565767 | E-mail : info@aucbd.com | Web: www.aucbd.com

Annexure C

As per condition No 1(5)(xxvii)

Rupali Life Insurance Co Ltd
Status of compliance of conditions of corporate governance
for the year year ended on 31 December 2025

Status of compliance with the conditions imposed by the Bangladesh Securities Exchange Commission's Notification No SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 of 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Condition No	Title	Compliance status (Put √ in the appropiate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1	**Board of Directors**			
1(1)	**Size of the Board of Directors** Total number of members of Board of Directors of the Company shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	√		RLICL Board is comprised of 13 (Thirteen) Directors.
1(2)	**Independent Directors**			
	All companies shall have effective representation of independent directors on their Boards, so that the Board, as a group, includes corecompetencies considered relevant in the context of each company; for this purpose, the ompanies shall comply with the following:	√		
1(2)(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating number of independent director(s);	√		2 independent directors (as per Insurance Act 2010).
1(2)(b)	For the purpose of this clause "independent director" means a director;			
1(2)(b)(i)	who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	√		
1(2)(b)(ii)	who is not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members;	√		
1(2)(b)(iii)	who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	√		
1(2)(b)(iv)	who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	√		

1(2)(b)(v)	who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	√		
1(2)(b)(vi)	who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an ntermediary of the capital market;	√		
1(2)(b)(vii)	who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	√		
1(2)(b)(viii)	who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	√		
1(2)(b)(ix)	who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI); and	√		
1(2)(b)(x)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	√		
1(2)(b)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM);	√		
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days; and			No such matter arisen during the year.
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only: Provided that a former independent director may be considered for reappointment for another tenure after a time gap of one tenure, i.e., three years from his or her completion of consecutive two tenures [i.e. six years]: Provided further that the independent director shall not be subject to retirement by rotation as per the কোম্পানী আইন, 1994 (1994 সনের ১৮নং আইন) (Companies Act, 1994).	√		
1(3)	**Qualification of Independent Director**	√		
1(3)(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business;	√		
1(3)(b)	Independent director shall have following qualifications:	√		

1(3)(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association; or	√		
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk 100.00 million or of a listed company; or	√		
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law; or	√		N/A
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or	√		N/A
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;	√		N/A
1(3)(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experience in any field mentioned in clause (b);	√		
1(3)(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.	√		
1(4)	**Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer**			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals;	√		
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	√		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	√		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	√		

1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from nonexecutive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	√		
1.5	**The Directors' Report to Shareholders**			
	The Board of the company shall include the following additional statements or disclosures in the Directors' Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):			
	An industry outlook and possible future developments in the industry;	√		
1(5)(ii)	The segment-wise or product-wise performance;	√		
	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	√		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;.			
	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);			
	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	√		
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;	√		N/A
1(5)(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;	√		No deterioration.
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	√		
	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	√		
1(5)(xi)	A statement that the financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity;	√		
1(5)(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	√		

1(5)(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	√		
1(5)(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed;	√		
1(5)(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;			
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	√		
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	√		
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	√		No significant deviations arisen.
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	√		Director's Report
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	√		Declared 12% dividend in 2025
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;	√		
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	√		Annexure E.
1(5)(xxiii)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:	√		Annexure D.
1(5)(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details);	√		
1(5)(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	√		Annexure D.

1(5)(xxiii)(c)	Executives; and	√		Annexure D.
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details);	√		Annexure D.
1(5)(xxiv)	**In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:**	√		
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director;	√		
1(5)(xxiv)(b)	Nature of his or her expertise in specific functional areas; and	√		
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board;	√		
1(5)(xxv)	A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:	√		
1(5)(xxv)(a)	accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	√		
1(5)(xxv)(b)	changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	√		
1(5)(xxv)(c)	comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	√		
1(5)(xxv)(d)	compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	√		
1(5)(xxv)(e)	briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	√		
1(5)(xxv)(f)	risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	√		
1(5)(xxv)(g)	future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	√		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A; and	√		Annexure A attached to the Annual Audit Report.
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C.	√		Annexure B and C.

1(6)	**Meetings of the Board of Directors**			
	The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	√		
1(7)	**Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer**			
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief executive Officer of the company;	√		
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.	√		
2	**Governance of Board of Directors of Subsidiary Company:**			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;			N/A
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;			N/A
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company;			N/A
2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also;			N/A
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			N/A
3	**Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS):**	√		
3(1)	**Appointment**			
3(1)(a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	√		

3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	√		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	√		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS; and	√		
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).	√		
3(2)	**Requirement to attend Board of Directors' Meetings:** The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board:	√		
	Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	√		
3(3)	**Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO):**	√		
3(3)(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:	√		
3(3)(a)(i)	these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and	√		
3(3)(a)(ii)	these statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	√		
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	√		
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	√		
4	**Board of Directors' Committee:** For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees:			
4(i)	Audit Committee; and	√		
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	√		

5	**Audit Committee:**			
5(1)	Responsibility to the Board of Directors.	√		
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a subcommittee of the Board;	√		
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business;	√		
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
5(2)	**Constitution of the Audit Committee**			
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	√		6 members audit committee.
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	√		
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience;	√		
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;			No vacancy occurred during the period.
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	√		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall notconstitute without at least 1 (one) independent director.	√		
5(3)	**Chairperson of the Audit Committee**			
5(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	√		
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.			N/A

5(3)(c)	**Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM):** Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the AGM.	√		
5(4)	**Meeting of the Audit Committee**			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	√		
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	√		
5(5)	**Role of Audit Committee** The Audit Committee shall:			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	√		
5(5)(b)	monitor choice of accounting policies and principles;	√		
5(5)(c)	monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	√		
5(5)(d)	oversee hiring and performance of external auditors;	√		
5(5)(e)	hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	√		
5(5)(f)	review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	√		
5(5)(g)	review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;	√		
5(5)(h)	review the adequacy of internal audit function;	√		
5(5)(i)	review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	√		
5(5)(j)	review statement of all related party transactions submitted by the management;	√		
5(5)(k)	review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	√		

5(5)(l)	oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	√		
5(5)(m)	oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission: Provided that the management shall disclose to the Audit Committee about the uses or pplications of the proceeds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results: Provided further that on an annual basis, the company shall prepare a statement of the proceeds utilized for the purposes other than those stated in the offer document or prospectus for publication in the Annual Report along with the comments of the Audit Committee.			N/A
5(6)	**Reporting of the Audit Committee**			
5(6)(a)	Reporting to the Board of Directors	√		
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	√		
5(6)(a)(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings, if any:	√		
5(6)(a)(ii)(a)	report on conflicts of interests;	√		The Directors have declared their compliance.
5(6)(a)(ii)(b)	suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	√		There was no such case during the year.
5(6)(a)(ii)(c)	suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and	√		No such suspected case.
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;	√		No other matter identified.
5(6)(b)	**Reporting to the Authorities** If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board andb the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.	√		No material issue.

5(7)	**Reporting to the Shareholders and General Investors** Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	√		Activities of Accounts have been disclosed in the Annual Report.
6	**Nomination and Remuneration Committee (NRC)**			
6(1)	Responsibility to the Board of Directors	√		
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	√		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	√		
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b).	√		
6(2)	**Constitution of the NRC**			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	√		NRC consists 06 members.
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	√		
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	√		
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	√		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;			No such situation arisen during the year.
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;			Not required during the year.
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	√		
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	√		
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	√		
6(3)	**Chairperson of the NRC**			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	√		

6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	√		
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders: Provided that in absence of Chairperson of the NRC, any other member from the NRC shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) for answering the shareholder's queries and reason for absence of the Chairperson of the NRC shall be recorded in the minutes of the AGM.	√		
6(4)	**Meeting of the NRC**			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	√		
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;	√		
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	√		
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	√		
6(5)	**Role of the NRC**			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the hareholders;	√		
6(5)(b)	NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:	√		
6(5)(b)(i)	formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following:	√		
6(5)(b)(i)(a)	the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	√		
6(5)(b)(i)(b)	the relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and	√		
6(5)(b)(i)(c)	remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	√		

6(5)(b)(ii)	devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	√		
6(5)(b)(iii)	identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	√		
6(5)(b)(iv)	formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	√		
6(5)(b)(v)	identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and	√		
6(5)(b)(vi)	developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	√		
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	√		
7	**External or Statutory Auditors**			
7(1)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:	√		
7(1)(i)	appraisal or valuation services or fairness opinions;	√		
7(1)(ii)	financial information systems design and implementation;	√		
7(1)(iii)	book-keeping or other services related to the accountingrecords or financial statements;	√		
7(1)(i)v	broker-dealer services;	√		
7(1)(v)	actuarial services;	√		
7(1)(vi)	internal audit services or special audit services;	√		
7(1)(vii)	any service that the Audit Committee determines;	√		
7(1)(viii)	audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1); and	√		
7(1)(ix)	any other service that creates conflict of interest.	√		
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family members also shall not hold any shares in the said company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members.	√		
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	√		
8	**Maintaining a website by the Company**			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	√		

8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	√		
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	√		
9	**Reporting and Compliance of Corporate Governance**			
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	√		
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	√		
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	√		

Rupali Life Insurance Co Ltd
Pattern of shareholding as on 31 December 2025
On the basis of shareholding types

The Pattern of Shareholding (As on 31st December 2025): **Annexure D**

Sl. No.	Description	Number of shares held
1.5(xxiii)(a)	Shareholdings of Parent/Subsidiary/Associate Companies and other related parties	Not applicable
1.5(xxiii)(b)	Directors, CEO, Company Secretary, CFO, Head of Internal Audit and their spouses and minor children:	
	Sponsors/Directors:	
	Mr. Mahfuzur Rahman	14,70,025
	Md. Alamgir	6,38,259
	Mr. Abdul Azim	14,57,985
	Mr. Abdullah Jamil Matin	10,23,353
	Sazia Ahmed Sony	8,25,508
	Mr. Monirul Hasan Khan	6,50,335
	Engr. Dewan Nuruzzaman	7,28,991
	Mrs. Ben Afroz	7,02,085
	Mrs. Mahmuda Mahfuz	6,09,535
	Mohammed Amirul Islam	6,01,742
	Mrs. Kamrunnessa Jharna	3,13,509
	Mr. Mahem Rahman Zim	6,04,454
	Md. Wahid Murad FCA	Nil
	Mrs. Farhana Islam FCA	Nil
	Chief Executive Officer	Nil
	Md. Golam Kibria	
	Company Secretary	Nil
	Md.Amirul Islam	
	Chief Financial Officer	Nil
	Mithun Chandro Paul, FCA	
	Head of Internal Audit	Nil
	Mohammad Mosadequr Rahman	
1.5(xxiii)(c)	**Executives**	Nil
	Omar Faruque Sohel,S. E.V.P	Nil
	Md. Kalid Saifullah. E.V.P	Nil
1.5(xxiii)(d)	Shareholders who are holding 10% or more shares	Nil

Rupali Life Insurance Co Ltd

Board of Directors as on 31st December, 2025

Annexure D

Sl No	Name of directors	Designation
	As per condition No 1(1)	
1	Mahfuzur Rahman	Sponsor Director and Chairman
2	Mr. Abdullah Jamil Matin	Sponsor Director and Vice Chairman
3	Razia Sultana	Alternate Director
4	A.K.M Abdur Rashid Khan	Alternate Director
5	Ben Afroz	Sponsor Director
6	Mr. Monirul Hasan Khan	Director
7	Mrs. Mahmuda Mahfuz	Director
8	Engr. Dewan Nuruzzaman	Director
9	Mohammad Amirul Islam	Director
10	Md Alamgir	Director
11	Mahem Rahman Zim	Director
12	Md. Wahid Murad FCA	Independent Director
13.	Mrs. Farhana Islam FCA	Independent Director
	As per condition No 1(5)(xxiii)(b)	
1	Chief Executive Officer Md Galam Kibria	Nill
2	Company Secretary Md. Amirul Islam (Mukit)	Nill
3	Chief Financial Officer Mithun Chandra Paul, FCA	Nill
4	Hea ofInternal Audit Mohammad Mosadequr Rahman	Nill
	As per condition No 1(5)(xxiii)(c) Executives	
1	Omar Faruque Sohel, SEVP	Nill
2	Md. Kalid Saifullah, E.V.P	Nill
	As per condition No 1(5)(xxiii)(d)	
	Shareholders who are holding 10% or more shares	Nill

Rupali Life Insurance Co Ltd

Status of compliance of conditions of corporate governance for the year year ended on 31 December 2025

Annexure E

Board Meeting Attendance for the year ended on 31 December 2025Condition No 1(5)(xxii)

SL No	Name of directors	Designation	No of meeting attended
1	Mahfuzur Rahman	Chairman	4
2	Abdullah Jamil Matin	Vice Chairman	4
3	A.K.M Abdur Rashid Khan	Alternate Director	4
4	Razia Sultana	Alternate Director	4
5	Engr. Dewan Nuruzzaman	Director	4
6	Ben Afroz	Director	4
7	Monirul Hasan Khan	Director	4
8	Md Alamgir	Director	4
9	Mrs. Mahmuda Mahfuz	Director	4
10	Mahem Rahman Zim	Director	4
11	Mohammed Amirul Islam	Director	4
12	Md. Gius Uddin	Independent Director	4
13	Md. Shamim Khan	Independent Director	4
14	Md Golam Kibria	Chief Executive Officer	4

Report of the Board Audit Committee

Pursuant to the Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated: 03 June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission the Board of Directors of Rupali Life Insurance PLC constituted an Audit Committee comprising 06(Six) members including two Independent Directors and one member Secretary who are also members of the Board. The Committee is being constituted as under:

1.	Md.Wahid Murad FCA	Chairman
2.	Mohammed Amirul Islam	Member
3.	Monirul Hasan Khan	Member
4.	Mrs. Ben Afroz	Member
5.	Mrs. Farhana Islam FCA	Member
6.	Md.Amirul Islam	Member Secretary

Role of Board Audit Committee
Significant roles of Board Audit Committee are:

√ Oversee the financial reporting process
√ Monitor choice of accounting policies and principles.
√ Monitor Internal Control Risk management process.
√ Oversee hiring and performance of external auditors.
√ Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.
√ Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.
√ Review the adequacy of internal audit function.
√ Review statement of significant related party transactions submitted by the management.
√ Review management letters/ letter of internal control weakness issued by the auditors.
√ Review the application of fund raised by the company through IPO/RPO/Right Issue on a quarterly and annually basis.

Summary of Audit Committee Activities during 2025:

√ Reviewed the overall financial and operating activities
√ Reviewed the Financial Statements, Audit Reports and Actuarial Valuation Reports etc
√ Reviewed the Internal Audit Reports and findings of different offices of the Company conducted by the Internal Audit
Department and advised to audit team after reviewing of those reports.
√ Ensured the Financial Statements of the Company contained full disclosure and these were prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted in Bangladesh.
√ Examined and reviewed all the regulatory returns like Investment Return, Actuarial Abstracts, Claim Return, Income Tax Return and Annual Return etc.
√ Coordinated with the Internal and External auditors and discussion on their findings.
√ To prepare Audit Plan for 2026 and the committee reviewed its progress report.

Md. Wahid Murad FCA
Chairman Audit Committee

Report of the Nomination & Remuneration Committee

The company has formed a NRC committee as a sub-committee of the Board, has been constituted by 02 (Two) Independent Director and another members of the Board in line with the newly issued Corporate Governance Code. Mrs. Farhana Islam FCA who represent in the Board as Independent Director is the Chairman of the Committee. During the year 1(one) NRC Meeting was held.

Role of the NRC

The roles and responsibilities of the NRC have been clearly mentioned in the Terms and References (TOR) of the Committee as approved by the Board of Directors of Rupali Life Insurance PLC. The Committee discharged its responsibility by holding a meeting and provided the Board it's observation considering current situation and suggest what need to be adopt/insert/amend by the company. In the meeting the committee assist/recommended the Board to determine the qualifications, attributes, experiences etc. of directors and top level executives and determine their remuneration and as well.

Evaluation Criteria of Directors/top Level Executive of the Company:

The evaluation/assessment of the Directors and the Top Level Executive of the Company is to be conducted as and when required and to satisfy the requirements of the Corporate Governance Code and as well as company's policy. The following criteria may assist in determining how effective the performances of the Directors/TLE have been:

i. Leadership & stewardship abilities;
ii. Contributing to clearly define corporate objectives & plans;
iii. Communication of expectations & concerns clearly with subordinates;
iv. Obtain adequate, relevant & timely information from external sources:
v. Review & approval achievement of strategic and operational plans, objectives, budgets;
vi. Regular monitoring of corporate results against projections;
vii. Identify, monitor & mitigate significant corporate risks;
viii. Assess policies, structures & procedures;
ix. Direct, monitor & evaluate KMPs, senior officials:
x. Review management's succession plan;
xi. Effective meetings;
xii. Assuring appropriate board size, composition, independence, structure;
xiii. Clearly defining roles & monitoring activities of committees;
xiv. Review of corporation's ethical conduct;

Activities of NRC during the Year:

During the year the NRC accomplished the following activities:

i. Reviews the status of the Board composition along with their qualification, experience, attributes, independence of board members made recommendation thereof;
ii. Reviewed the top level executives of the company and placed at different levels and determine their selection criteria, remuneration based on performance among others etc.
iii. Putting recommendation on the draft code of conduct of the Chairperson, other Board members & Chief Executive Officer to Board.
iv. Reviews the company's human resources policy and recommended on it.
v. Overseen other issues within the Code of Conduct of the NRC.

Reporting By the NRC to the Board:

The NRC Committee regularly reports on its work to the Board and the report includes a summary of the matters addressed in the meeting. The NRC expressing its view to the Board that the nomination, retirement, re-election & remuneration of directors & top level executives are adequate for presetting true and fair view of the Administration & HR department and also expressed that the internal control of the company is quite well.

Mrs. Farhana Islam FCA
Chairman N & R Committee

Report of the Shariah Board

I, Mawlana Mufti Kafiluddin Sarkar, being the Chairman of the Shariah Board of Rupali Life Insurance PLC, do hereby confirm on behalf of the members of the Shariah Board that, in our opinion, the operations of the Company's business for the year 2025 have been conducted in conformity with the Shariah principles.

on behalf of the shariah Board



Mawlana Mufti Kafiluddin Sarkar
Chairman
Shariah Board

Rupali Life Insurance PLC

Jasmin&Associates
Chartered Secretaries

Certificate of Compliance with the Insurers' Corporate Governance Guidelines of
Rupali Life Insurance Company Limited
(As required under the IDRA Corporate Governance Guidelines-2023)

We have examined the compliance statement with the guidelines on Corporate Governance of **Rupali Life Insurance Company Limited** for the year ended 31st December 2025. These guidelines relate to the conditions of the "Insurers' Corporate Governance Guideline-2023" on Corporate Governance issued by the Insurance Development and Regulatory Authority (IDRA) and which is circulated vide Reference No. 53.03.0000.075.22.025.2020.230 dated October 19, 2023.

Compliance with the Corporate Governance Guideline-2023 is the responsibility of the **Board of Directors** and **Management** of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance with the conditions of Corporate Governance Guidelines 2023 Condition No 19(2). This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance with the conditions of Corporate Governance as regulated by IDRA and to issue a Certificate.

We also state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the Company nor a certification of the efficiency or effectiveness with which the Management has conducted the affairs of the Company. This is also no endorsement of the quality of the contents in the Annual Report of the Company for the year 2025.

Based on our review and verification, we report that, in our opinion:

The Company has complied with most of the conditions of the Guideline issued by IDRA including the conditions related to Board Size, Appointment of Independent Directors and Selection of Chairperson; Constitution or Re-constitution of Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee (NRC), Investment Committee, Risk Management Committee, and Policyholders Protection & Compliance Committee; Appointments of Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Company Secretary (CS), Chief Investment Officer (CIO), Chief Risk Officer (CRO) and Head of Internal Audit & Compliance (HIAC); Reporting by Audit Committee and NRC; Maintaining Website and Making Disclosures therein; Appointment of Corporate Governance Auditors, Disclosure of Report, and Certification on Compliance with the Guideline in the Annual Report;

We acknowledge that, subject to the remarks and observations, the Company is expected to ensure compliance with all applicable provisions of the "Insurers' Corporate Governance Guideline-2023" and that **the Governance of the Company is satisfactory.**

For: **Jasmin & Associates**
Chartered Secretaries

Jasmin & Associates · Jasmin Akter, FCS · F-200 L-008 · Chartered Secretaries

Place : Dhaka, Bangladesh
Dated : August 10, 2026

.....
Jasmin Akter, FCS
Managing Partner

55/B Noakhali Tower (10th Floor), Suite : 11-F, Purana Paltan, Dhaka-1000, www.jasminandassociates.com
E-mail: jasminandassociates@gmail.com, jasminmizan123@yahoo.com, Phone : 02-9574125, 01712644440, 01711-076815

আইডিআরএ কর্তৃক ইস্যুকৃত

বীমাকারীর কর্পোরেট গভর্ন্যান্স গাইডলাইন-২০২৩পরিপালন সংক্রান্ত

বার্ষিক স্বমূল্যায়ন রিপোর্ট

৩১ ডিসেম্বর, ২৩২ ইং তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য

রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স কোম্পানী লিঃ

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
৬	**পরিচালনা পর্ষদ এবং পরিচালক (গণ)**		
৬.১	**পরিচালনা পর্ষদ গঠন :**		
	বীমা আইন ২০১০ এর ধারা ৭৬(১) এর বিধানাবলীর আলোকে বীমাকারীর পরিচালনা পর্ষদের মোট পরিচালকের সংখ্যা হবে সর্বোচ্চ ২০ (বিশ) জন । এর মধ্যে ২ (দুই) জন নিরপেক্ষ পরিচালক থাকবে।	পরিপালিত	
৬.২	**পরিচালনা পর্ষদ এবং পরিচালক (গণ)**		
	পরিচালকের নিয়োগ এবং পুনঃনিয়োগের সুস্পষ্ট পদ্ধতি থাকবে এবং এক্ষেত্রে বীমা আইন, ২০১০ এবং এতদসংশ্লিষ্ট বিধি-বিধান ও কর্তৃপক্ষের নির্দেশনা অনুসরনের পাশাপাশি অন্যান্য আইনের (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে) বিধি-বিধান পালন করতে হবে। তবে শর্ত থাকে যে, বীমা আইন, ২০১০ সংশ্লিষ্ট বিধি-বিধান প্রাধান্য পাবে।	পরিপালিত	
৬.২ (ক)	পরিচালক (গণ) এর দায়িত্ব পালনের সক্ষমতা সুনিশ্চিত করা জন্য পরিচালনা পর্ষদ নিশ্চিত করবে যে, কোন পরিচালক :		
৬.২ (ক) (১)	উপযুক্ত আদালত কর্তৃক দেউলিয়া ঘোষিত হননি এবং বাংলাদেশ বা অন্য কোথাও কোন ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠান হতে ঋণ খেলাপি সাব্যস্ত হননি।	প্রযোজ্য নহে	
৬.২ (ক) (২)	কোনো ফৌজদারি অপরাধে দোষী সাব্যস্ত হননি কিংবা কোনো জালিয়াতি, আর্থিক অপরাধ বা অন্য কোন বেআইনি কার্যকলাপে জড়িত নন।	প্রযোজ্য নহে	
৬.২ (ক) (৩)	কোনো আইনী প্রক্রিয়ায় দোষী সাব্যস্ত হননি।	প্রযোজ্য নহে	
৬.২ (ক) (৪)	বাংলাদেশে বা অন্য কোথাও বীমা এজেন্ট/মধ্যস্থাতাকারী বা কোনো বীমা প্রতিষ্ঠানের বেতনভোগী কর্মচারী বা সুবিধাভোগী অডিটর /পরামর্শক/উপদেষ্টা/একচ্যুয়ারী হিসাবে নিযুক্ত নন।	প্রযোজ্য নহে	
৬.২. (খ)(১)	পরিচালনা পর্ষদের সভাপতিএবং সহ-সভাপতি বীমা আইন-২০১০ এর ৭৯ ধারা অনুযায়ী নির্বাচিত হবেন ।	পরিপালিত	
৬.২. (খ)(২)	পরিচালনা পর্ষদের সভাপতির অনুপস্থিতিতে, সহ-সভাপতি সভারসভাপতিত্ব করবেন।	পরিপালিত	
৬.২. (খ)(৩)	পরিচালনা পর্ষদে সভাপতি এবং সহ-সভাপতি উভয়ের অনুপস্থিতিতে অবশিষ্ট সদস্যরা সেই নির্দিষ্ট সভার জন্য নন-এক্সিকিউটিভ পরিচালকদের মধ্য থেকে একজনকে সভাপতি হিসেবে নির্বাচন করতে পারেন।		রিপোর্টিং পিরিয়ডে সংগঠিত হয়নি।
৬.২. (খ)(৪)	উপরোক্ত(২) এবং (৩) ক্রমিকে সভাপতি এবং সহ-সভাপতির অনুপস্থিতির কারণ কার্যবিবরনীতে যথাযথভাবে লিপিবদ্ধ করতে হবে।		রিপোর্টিং পিরিয়ডে সংগঠিত হয়নি।
৬.৩	**নিরপেক্ষপরিচালক :**		
৬.৩(ক)	নিরপেক্ষপরিচালক অর্থ একজন পরিচালক যিনি :	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (১)	বীমা কোম্পানীতে কোনো শেয়ার ধারণ করেন না	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (২)	তিনি তার পরিবারের সদস্যগণ বীমাকারীর উদ্যোক্তা (Sponsor) নন বা বীমাকারীর উদ্যোক্তা (Sponsor) পরিচালক নন বা শেয়ারহোল্ডার পরিচালক নন বা মনোনীত পরিচালক নন।	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৩)	তিনি বা তার পরিবারের সদস্যগণ বীমাকারীর এর কোন সহযোগী, সহ প্রতিষ্ঠান, সাবসিডিয়ারী প্রতিষ্ঠান বা প্যারেন্ট কোম্পানী উদ্যোক্তা নন বা বীমাকারীর উদ্যোক্তা পরিচালক নন বা শেয়ারহোল্ডার পরিচালক নন বা মনোনীত পরিচালক নন।	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৪)	তিনি বা তার পরিবারের সদস্য বীমাকারী এর কোন হোল্ডিং এন্টিটি উদ্যোক্তা নন বা উদ্যোক্তা পরিচালক নন বা শেয়ারহোল্ডার পরিচালক নন বা মনোনীত পরিচালক নন বা হোল্ডিং এন্টিটিতে তিনি বা তার পরিবারে সদস্যগণ একএে বা আলাদাভাবে কোন শেয়ার ধারণ করেন না;	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৫)	নিরপেক্ষপরিচালক পদে নিয়োগের অব্যবহিত পূর্ববর্তী ২ (দুই) আর্থিক বছরে বীমাকারীর কোন নির্বাহী বা উপদেষ্টা পদে অধিষ্ঠিত ছিলেন না;	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৬)	যার বীমা কোম্পানী বা এর সাবসিডিয়ারি কোম্পানী বা সংশ্লিষ্ট (Associated)কোম্পানীর সাথে আর্থিক বা অন্য কোনরূপ সম্পর্ক নেই;	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৭)	যিনি নিরপেক্ষপরিচালক হিসেবে নিয়োগ লাভের অব্যবহিত ৩ (তিন) বছর পূর্বেও সময়কালে বীমাকারীর সংবিধিবদ্ধ অডিট বা অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যক্রম বা বিশেষ অডিট যুক্ত ছিলেন;	পরিপালিত	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
৬.৩(ক) (৮)	যিনি ব্যাংক বা নন ব্যাংক আর্থিক প্রতিষ্ঠানের ঋণ খেলাপি সাব্যস্ত হননি;	পরিপালিত	
৬.৩(ক) (৯)	উপযুক্ত আদালত কর্তৃক নৈতিক স্খলনজনিত কারণে ফৌজদারী অপরাধে দোষী সাব্যস্ত হননি;	পরিপালিত	
৬.৩(খ) (১)	নিরপেক্ষপরিচালকদের বোর্ড দ্বারা নিযুক্ত করা হবে এবং বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ার উল্লেখ দ্বারা অনুমোদিত হবে;	পরিপালিত	
৬.৩(খ) (২)	নিরপেক্ষপরিচালক পদ ৯০ দিনের বেশি শূন্য রাখা যাবে না।	পরিপালিত	
৬.৩(খ) (৩)	একজন নিরপেক্ষ পরিচালকের কার্যকাল তিন বছরের জন্য হবে যা শুধুমাত্র এক মেয়াদের জন্য বর্ধিত করা যাবে তবে শর্ত থাকে যে, একজন প্রাক্তন পরিচালককে তার পরপর দুই মেয়াদে অর্থাৎ ৬ বছর মেয়াদে দায়িত্ব পালনের পর এক মেয়াদ সময় অতিবাহিত হওয়ার পর পুনরায় নিয়োগের জন্য বিবেচনা করা যাবে; আরো শর্ত থাকে যে, নিরপেক্ষপরিচালক কোম্পানী আইন ১৯৯৪ (১৯৯৪ সালের ১৮ নং আইন) অনুসারে আবর্তের দ্বারা অবসর গ্রহন করবেন না । ব্যাখ্যা: নিরপেক্ষ পরিচালকের মেয়াদ বা মেয়াদ গণণার উদ্দেশ্যে, মেয়াদের কোনো আংশিক মেয়াদেকে পূর্ণ মেয়াদ বলে গণ্য করা হবে।	পরিপালিত	
৬.৩(গ)	নিরপেক্ষপরিচালকদের যোগ্যতা: নিরপেক্ষপরিচালক সততা ও জ্ঞানের মাধ্যমে আর্থিক আইন কর্তৃপক্ষের নির্দেশনা এবং কর্পোরেট আইন ও বিধি বিধানসমূহ প্রতিপালন নিশ্চিত করে ব্যবসায় অর্থপুর্ন অবদান রাখতে সক্ষম হতে হবে । নিম্নোক্ত বিষয়ে যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতা একজন নিরপেক্ষপরিচালকের যোগ্যতা হিসেবে বিবেচিত হবে-	পরিপালিত	
৬.৩(গ) (১)	সরকারি বা সংবিধিবদ্ধ বা শায়ত্বশাসিত বা নিয়ন্ত্রক সংস্থার প্রাক্তন কর্মকর্তা যিনি জাতীয় বেতন স্কেল ২০১৫ এর পঞ্চম গ্রেডের নিম্নে নয় এরূপ পদে কর্মরত ছিলেন এবং যার কমপক্ষে অর্থনীতি বা বানিজ্য বা ব্যবসায় অধ্যায়ন বা আইনের স্নাতক ডিগ্রী রয়েছে বা-	পরিপালিত	
৬.৩(গ) (২)	কোন স্বীকৃত বিশ্ববিদ্যালয়ের শিক্ষক যার অর্থনীতি বা বানিজ্য বা ব্যবসায় অধ্যায়ন বা বীমা বা আইনের স্নাতক ডিগ্রী রয়েছে বা-	পরিপালিত	
৬.৩(গ) (৩)	**পেশাদার যিনি -**		
	অন্তত পক্ষে বাংলাদেশ সুপ্রিম কোর্টেও হাইকোর্ট বিভাগের প্র্যাকটিস করেছেন এমন একজন এডভোকেট, চাটার্ড একাউন্টেট বা সার্টিফাইড পাবলিক অ্যাকাউন্টেন্ট	পরিপালিত	
	কস্ট এন্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেট বা চাটার্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্টেট	প্রযোজ্য নহে	
	চাটার্ড ফিন্যান্সিয়াল এনালিস্ট	প্রযোজ্য নহে	
	একচুয়্যারি	প্রযোজ্য নহে	
	চাটার্ড সচিব বা সমমানের যোগ্যতা	পরিপালিত	
	বীমা বিষয়ক পেশাগত স্বীকৃতি নির্ধারিত অন্য কোন পেশাগত যোগ্যতা বা	প্রযোজ্য নহে	
৬.৩(গ) (৪)	এ্যাকচুয়ারিয়াল বিজ্ঞান বা অর্থ হিসাববিজ্ঞান বা ব্যবস্থাপনা বা অর্থনীতি বা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক নির্ধারিত অন্য কোন বিষয়ে প্ররোজনীয় শিক্ষাগত যোগ্যতা। ব্যাখ্যা: উপরোক্ত ২,৩ ও ৪ ক্রমিকের যেকোনো ক্ষেত্রে কমপক্ষে ১০ বছরের অভিজ্ঞতা থাকতে হবে, বা	প্রযোজ্য নহে	
৬.৩(গ) (৫)	বেসরকারী বা বহুজাতিক কোম্পানীর উর্ধ্বতন ব্যবস্থাপনা পদে অধিষ্ঠিত ছিলেন এরূপ কোন কর্মকর্তা যার কমপক্ষে ১৫ বছরের অভিজ্ঞতা রয়েছে তবে এক্ষেত্রে কর্তৃপক্ষের পূর্বানুম অনুমোদন নিতে হবে বা	প্রযোজ্য নহে	
৬.৩(গ) (৬)	অনুমোদিত ব্যাংক বা বীমা বা আর্থিক প্রতিষ্ঠানের মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা বা ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে কর্মরত ছিলেন এবং যাদের উক্ত পদ থেকে অবসর প্রহণের বা পদত্যাগের পর কমপক্ষে তিন বছর সময় অতিবাহিত হয়েছে	প্রযোজ্য নহে	
৬.৪	**পরিচালনা পর্ষদের ভূমিকা :**		
	বীমাকারীর দীর্ঘমেয়াদি লক্ষ্য অর্জন এবং কার্যকর ও দক্ষ পরিচালনায় দিক নির্দেশনায় প্রদান ও তদারকি করা পরিচালনা পর্ষদের প্রধান দায়িত্ব। পরিচালনা পর্ষদ এ লক্ষ্য অর্জনে প্রয়োজনীয় নীতিসমূহ ও কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কাঠামো/ ব্যবস্থা তৈরী করবে ।	পরিপালিত	
	প্রাতিষ্ঠানিক ব্যবসার সামগ্রিক দিকনির্দেশনা, নীতি, কৌশল এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি প্রণয়ন ও কার্যকর করা;	পরিপালিত	
	মূলধনের প্রয়োজনীয়তা, আয়-ব্যয়, বীমাগ্রাহক এবং শেয়ারহোল্ডারদের প্রত্যাশা এবং সম্ভাব্য লাভ-লোকসান বিবেচনা করে সে অনুযায়ী পদক্ষেপ গ্রহণ করা;	পরিপালিত	
	আইন এবং তার অধীনে প্রণীত বিধি-বিধানসহ কর্তৃপক্ষ কর্তৃক জারিকৃত সার্কুলার ও নির্দেশনাসহ প্রযোজ্য অন্যান্য আইন ও বিধি-বিধান সম্পূর্ণরূপে মেনে চলার বাধ্যবাধকতা নিশ্চিত করা;	পরিপালিত	
	সমস্যা চিহ্নিতকরণ ও সমাধানের জন্য বিভিন্ন কাঠামো প্রণয়ন ও নিয়ন্ত্রণ করা;	পরিপালিত	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
	আইন ও বিধি-বিধানসহ কর্তৃপক্ষ প্রদত্ত নির্দেশনাসমূহের সম্ভাব্য লঙ্ঘনের রিপোর্ট করার লক্ষ্যে কর্মকর্তা-কর্মচারীদের উৎসাহিত করা, হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালাসহ বিভিন্ন সুরক্ষা নীতিমালা ও পদ্ধতি প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন করা।	**পরিপালিত**	
	পরিচালকগণ, ব্যবস্থাপনা কর্মী এবং শেয়ারহোল্ডারদের প্রকৃত বা সম্ভাব্য স্বার্থ সংশ্লিষ্ট দ্বন্দ্ব সনাক্তকরণ, নিরীক্ষণ এবং সমাধান করা; স্বাস্থ্য সংশ্লিষ্ট লেনদেনসহ রিলেটেড সকল প্রকার ট্রানজেকশন সকল প্রকার লেনদেন নিরীক্ষণ ও নিয়ন্ত্রণ করা;	**পরিপালিত**	
	ব্যবসায়ে নৈতিকতা ও উত্তম চর্চাকে উৎসাহিত করা এবং এতদসংক্রান্ত উদ্ভূত সমস্যা চিহ্নিত ও এর সমাধান করা।	**পরিপালিত**	
৬.৫	**পরিচালনা পর্ষদের আচরণবিধি :**		
৬.৫ (ক)	পরিচালনা পর্ষদ 'মনোনয়ন ও পারিশ্রমিক কমিটি'সুপারিশক্রমে পর্ষদের চেয়ারম্যান,পর্ষদের সদস্য, কোম্পানির মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তাসহ সকল কর্মকর্তা/কর্মচারীর জন্য একটি আচরণ নীতিমালা প্রনয়ণ করবে। আচরণ নীতিতে সুশাসন ভূমিকা রাখে এমন বিষয়াধি বিচক্ষণ আচরণ গোপনীয়তা স্বার্থেও দ্বন্দ্ব আইন ও বিধিবিধান পরিপালন কর্মপরিবেশ কর্মচারী বিভাগ গ্রাহক এবং স্টেকহোল্ডারদের সাথে সম্পর্ক প্রভৃতি অন্তর্ভুক্ত থাকবে;	**পরিপালিত**	**কোড অব কন্ডাক্ট রয়েছে**
৬.৫ (খ)	সকল পর্ষদ সদস্যবৃন্দ এবং জ্যেষ্ঠ নির্বাহীদের অবশ্যই একটি স্বাক্ষরিত ঘোষনা প্রদান করে বার্ষিক ভিত্তিতে আচরণনীতিমালা পরিপালনের নিশ্চয়তা প্রদান করতে হবে।সকল পর্ষদ সদস্যেও উচিত নৈতিকতা এবং ব্যবসায়িক আচরণের মান বজায় রাখা এবং কোম্পানী নিয়োজিত সকল কর্মকর্তা / কর্মচারীর উপরেও ঐ সকল মান বজায় রাখার বাধ্যবাধকতা আরোপ করা।	**পরিপালিত**	
৭	**পরিচালনা পর্ষদের কমিটিসমূহ:**		
৭.১	কোম্পানীতে সুশাসন নিশ্চিত করার জন্য, পরিচালনা পর্ষদের কমপক্ষে নিম্নলিখিত কমিটি সমূহ থাকতে হবে		
৭.১ (১)	অডিট কমিটি	**পরিপালিত**	**সকল সাব-কমিটি গঠিত হয়েছে**
৭.১ (২)	মনোনয়ন এবং পারিশ্রমিক কমিটি	**পরিপালিত**	
৭.১ (৩)	বিনিয়োগ কমিটি	**পরিপালিত**	
৭.১ (৪)	ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি	**পরিপালিত**	
৭.১ (৫)	গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটি	**পরিপালিত**	
৭.২	**অডিট/ নিরীক্ষা কমিটি**		
৭.২ (ক)	প্রস্তাবিত আর্থিক প্রতিবেদনে প্রকাশিতব্য তথ্য সমূহ পর্যালোচনা করার পাশাপাশি বহিঃ ও অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা তদারকির লক্ষ্যে পরিচালনা পর্ষদের তথা কোম্পানির একটি অডিট কমিটি থাকবে। এই কমিটির পর্ষদের সাব কমিটি হিসেবে দায়িত্ব পালন করবে।	**পরিপালিত**	
৭.২ (খ)	**অডিট কমিটির গঠন:**		
৭.২ (খ) (১)	অডিট কমিটি কমপক্ষে ৩ (তিন) সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত হবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (খ) (২)	পরিচালনা পর্ষদ অডিট কমিটির সদস্যদের নিয়োগ করবে। অডিট কমিটিতে পর্ষদের চেয়ারপার্সন ব্যতীতকোম্পানির নন-এক্সিকিউটিভ পরিচালক এবং কমপক্ষে ১ (এক) জন নিরপেক্ষ পরিচালককে অন্তর্ভুক্ত করতেহবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (খ) (৩)	অডিট কমিটির সকল সদস্যকে হিসাববিজ্ঞান বা ফিন্যান্স বা এতদসংশ্লিষ্ট বিষয়ে সম্যক জ্ঞান এবং কমপক্ষে১ (এক) জন সদস্যের সংশ্লিষ্ট বিষয়ে ১০ (দশ) বছরের অভিজ্ঞতা থাকতে হবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (খ) (৪)	কমিটির কোন সদস্যের মেয়াদপূর্তি বা মেয়াদপূর্তির পূর্বে সঙ্গত কোন কারণে পদে অধিষ্ঠিত হতে অক্ষম হলে পদ শূণ্যের তারিখ থেকে ১ (এক) মাসের মধ্যে শূন্যপদটি পূরণ করতে হবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (খ) (৫)	কোম্পানি সচিব কমিটিকে সাচিবিক সহায়তা প্রদান করবেন।	**পরিপালিত**	
৭.২ (গ)	**অডিট কমিটির চেয়ারপার্সন:**		
৭.২ (গ) (১)	পরিচালনা পর্ষদ অডিট কমিটির ১ (এক) সদস্যকে অডিট কমিটির চেয়ারপার্সন হিসেবে নির্বাচন করবে, যিনি একজন নিরপেক্ষ পরিচালক হবেন;	**পরিপালিত**	
৭.২ (গ) (২)	অডিট কমিটির চেয়ারপারসনের অনুপস্থিতিতে, অবশিষ্ট সদস্যরা সেই নির্দিষ্ট সভার জন্য নিজেদের মধ্যে থেকে একজনকে চেয়ারপার্সন নির্বাচিত করতে পারেন, তবে চেয়ারপারসনের অনুপস্থিতির কারণ কার্যবিবরণীতে যথাযথভাবে লিপিবদ্ধ করতে হবে। তবে শর্ত থাকে, যে কোন সভায় ন্যূনতম একজন (১) নিরপেক্ষ পরিচালক অবশ্যই উপস্থিত থাকতে হবে;		**রির্পোটিং পিরিয়ডে এমন কোন ঘটনা সংগঠিত হয়নি।**
৭.২ (গ) (৩)	অডিট কমিটির চেয়ারপার্সন বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকবেন; তবে শর্ত থাকে যে, অডিট কমিটির চেয়ারপারসনের অনুপস্থিতিতে, অডিট কমিটির অন্য কোন সদস্যকে বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকার জন্য নির্বাচন করা যাবে এবং এক্ষেত্রে অডিট কমিটির চেয়ারপারসনের অনুপস্থিতির কারণ বার্ষিক সাধারণ সভার কার্যবিবরণীতে লিপিবদ্ধ করতে হবে।	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
৭.২ (ঘ)	**অডিট কমিটির সভা:**		
৭.২ (ঘ) (১)	অডিট কমিটি একটি আর্থিক বছরে কমপক্ষে চারটি সভা করবে। তবে শর্ত থাকে যে, যৌক্তিক কারণ উদ্ভব হলে কমিটির যে কোন একজন সদস্যের অনুরোধে নিয়মিত সভা ছাড়াও যে কোন জরুরী সভা আহ্বান করা যাবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঘ) (২)	অডিট কমিটির সভার কোরাম দুই সদস্য বা অডিট কমিটির দুই-তৃতীয়াংশ সদস্যের উপস্থিতিতে (যেটি বেশি) পূর্ণ হবে, তবে একজন নিরপেক্ষ পরিচালকের উপস্থিতি আবশ্যিক বলে গণ্য হবে।	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)	**অডিট কমিটির ভূমিকা:**		
৭.২ (ঙ)(১)	বীমাকারীর অ্যাকাউন্টিং নীতি ও অনুশীলনসমূহ মূল্যায়ন এবং অ্যাকাউন্টিং এর মূল নীতি ও মানদন্ড অনুসরণ করে আর্থিক প্রতিবেদন ও এতে প্রকাশিতব্য তথ্যসমূহ পর্যালোচনাসহ আর্থিক প্রতিবেদনে উপযুক্ত অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ নিশ্চিতকরণ;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(২)	অডিট কমিটি আর্থিক বিবরণী সম্পূর্ণ এবং সুনির্দিষ্ট তথ্য প্রতিফলিত করে কিনা তা পরীক্ষা করবে এবংবিবরণীসমূহ দেশে বিদ্যমান আইন, বিধি-বিধান এবং নিয়ম ও অ্যাকাউন্টিং মান অনুযায়ী প্রস্তুত করা হয়েছে কিনা তা নির্ধারণ করবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৩)	বহিঃ নিরীক্ষকের কর্মদক্ষতা ও প্রাপ্যতা নিশ্চিত করে তার নিয়োগের সুপারিশ করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৪)	নিরীক্ষা সংক্রান্ত পরিকল্পনা, কাজের মাত্রা ও পরিধি দক্ষতা এবং কার্যকর অডিটের জন্য প্রয়োজনীয় সময়কে ভিত্তি ধরে অডিট ফি নির্ধারণ করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৫)	বহিঃ নিরীক্ষার ফলাফল পর্যালোচনা করা এবং আর্থিক প্রতিবেদন এবং অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণে নিরীক্ষার প্রভাব মূল্যায়ন করে প্রয়োজনীয় সংশোধনমূলক পদক্ষেপ গ্রহণ, এবং বহিঃ নিরীক্ষকের কর্মসম্পাদন (performance) পর্যালোচনা করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৬)	অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কাঠামোর দক্ষতা ও কার্যকারিতা মূল্যায়ন করা এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা দ্বারা প্রস্তুতকৃত অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা পরিকল্পনা প্রতিবেদন পর্যালোচনা ও প্রয়োজনীয় সংশোধনমূলক পদক্ষেপ গ্রহণ করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৭)	অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষার ফলাফল এবং সুপারিশ ম্যানেজমেন্ট কর্তৃক যথাযথভাবে বিবেচনা করা হয় কিনা তা পরীক্ষা করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৮)	ম্যানেজমেন্ট কর্তৃক অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, সমস্ত কর্মচারীর দায়িত্ব সচেতনতা, সংশ্লিষ্টদের সাথে নিয়মিত যোগাযোগ ও অভিযোগ প্রতিকার নিশ্চিত করা হচ্ছে কিনা তা মূল্যায়ন;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(৯)	প্রতারণা, জালিয়াতি, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণে ঘাটতি বা অভ্যন্তরীণ এবং বহিঃ নিরীক্ষক এবং নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের পরিদর্শক(গণ) কর্তৃক সনাক্তকৃত সমস্যা সম্পর্কিত প্রতিবেদনসমূহ বিবেচনায় ম্যানেজমেন্ট কর্তৃক প্রয়োজনীয় গৃহীত/গৃহীতব্য পদক্ষেপ পর্যালোচনা করে বোর্ডে উপস্থাপন করতে হবে;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(১০)	কর্তৃপক্ষ এবং অন্যান্য সংস্থা কর্তৃক প্রণীত আইন, বিধি-বিধান ও নির্দেশনাসমূহ এবং বোর্ড কর্তৃক অনুমোদিত অভ্যন্তরীণ নিয়ম ও নীতিসমূহ পরিপালন হচ্ছে কিনা তা পর্যালোচনা করা;	**পরিপালিত**	
৭.২ (ঙ)(১১)	পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক নির্ধারিত লক্ষ্য ও তদারকি কার্য সম্পাদন করা এবং নিয়মিত কমিটির নিজস্ব কর্মদক্ষতা মূল্যায়ন করা।	**পরিপালিত**	
৭.২ (চ)	**অডিট কমিটির অধিকার:**		
	অডিট কমিটির নিকট প্রধান নির্বাহী, অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কমিটি/কাঠামোর প্রধান, একচুয়ারি এবং অন্যান্য সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তাদের পাশাপাশি সমস্ত প্রাসঙ্গিক ডেটা, রিপোর্ট, নথি এবং তথ্যের নিরবচ্ছিন্ন প্রবেশাধিকার (access) থাকবে।	**পরিপালিত**	
৭.২ (ছ)	**অডিট কমিটির প্রতিবেদন:**		
৭.২ (ছ)(১)	অডিট কমিটি পরিচালনা পর্ষদের নিকটতারকার্যক্রমের বিষয়ে প্রতিবেদন রিপোর্ট দাখিল করবে;		**রিপোর্টিং পিরিয়ডে এমন কোন ঘটনা সংগঠিত হয়নি।**

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১০.	**ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি (Risk management committee)**		
১০. (ক)	পরিচালনা পর্ষদের একটি উপ-কমিটি হিসাবে পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক প্রণীত কৌশল ও কর্মপরিকল্পনা বাস্তবায়নের ক্ষেত্রে উদ্ভূত ও সম্ভাব্য ঝুঁকি হ্রাসে কার্যকর ভূমিকা পালন এবং এ সংক্রান্ত পরিচালনা পর্ষদের দায়িত্ব সুচারুরূপে সম্পন্ন করার জন্য একটি ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি গঠিত হবে।	**পরিপালিত**	
১০. (খ)	ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির গঠন এবং এর সভা:	**পরিপালিত**	
১০. (খ) (১)	পরিচালনা পর্ষদ ন্যূনতম ১ জন নিরপেক্ষ পরিচালকসহ ৩ (তিন) জন পরিচালক সমন্বয়ে 'ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি' এবং কমিটির সদস্য ১ জন পরিচালককে চেয়ারম্যান হিসাবে নিয়োগ করবে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির অন্ততঃ ১ (এক) জন সদস্যকে অডিট কমিটির সদস্যদের মধ্য থেকে নির্বাচন করতে হবে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির চেয়ারপার্সনের অনুপস্থিতিতে অবশিষ্ট সদস্যরা নিজেদের মধ্য থেকে একজনকে সভায় চেয়ারপার্সন নির্বাচন করতে পারবেন। তবে সেক্ষেত্রে, নিয়মিত চেয়ারপার্সনের অনুপস্থিতির কারণটি সভার কার্যবিবরণীতে যথাযথভাবে লিপিবদ্ধ করতে হবে;	**পরিপালিত**	
১০. (খ) (২)	কমিটির সভা করার ক্ষেত্রে ২ জন সদস্যের উপস্থিতিতে কোরাম পূর্ণ হবে। কমিটিকে সহযোগিতা করার জন্য। বীমা কোম্পানির মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা, প্রধান অর্থ কর্মকর্তা, প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা ও প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তাকে। সভায় যোগদানের জন্য আহবান করতে পারবে;	**পরিপালিত**	
১০. (খ) (৩)	কোম্পানি সচিব কমিটির সাচিবিক দায়িত্ব পালন করবে;	**পরিপালিত**	
১০. (খ) (৪)	কমিটির সদস্যগণের বীমাকারীর ব্যবসা, পরিচালনা, ঝুঁকিসহ আনুষঙ্গিক বিষয়সমূহ ও কমিটির সদস্য হিসেবে দায়িত্ব ও কর্তব্য সম্পর্কে সম্যক ধারণা ও জ্ঞান থাকতে হবে। কমিটির সদস্যরা সময়ে সময়ে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিশেষজ্ঞদের কমিটি সভায় আমন্ত্রণ জানাতে পারবেন। তবে সেক্ষেত্রে, বিশেষজ্ঞ(গণ)-এর ভোটাধিকার থাকবে না।	**পরিপালিত**	
১০. (গ)	**ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির ভূমিকা:**		
১০. (গ) (১)	প্রতিষ্ঠানের বিভিন্ন কার্যক্রমের ঝুঁকি নির্ধারণ এবং তা নিয়ন্ত্রণের জন্য যথাযথ কৌশল প্রণয়ন ও যথাযথ প্রয়োগ নিশ্চিত করা ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির দায়িত্ব। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি প্রতিষ্ঠানের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি ও পদ্ধতি পরিবীক্ষণ ও প্রয়োজনে সংশোধনের ব্যবস্থা গ্রহণ করবে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি কার্যকর প্রতিরোধ ও নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা নিশ্চিত করার জন্য বিদ্যমান ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পদ্ধতি যাচাই করবে;	**পরিপালিত**	
	ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি ও পদ্ধতি:বীমাকারীর সামগ্রিক ব্যবসা এবং ব্যবসার লক্ষ্য বিবেচনায় একটি সুস্পষ্ট। সংজ্ঞায়িত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কৌশল ও সুলিখিত পদ্ধতি থাকা উচিত। কোম্পানী যেসব ঝুঁকির সম্মুখীন হয়, তার সংজ্ঞা ও শ্রেণীবিভাগ এবং প্রত্যেক ঝুঁকির জন্য ঝুঁকি সীমা নির্ধারণ পদ্ধতি বীমাকারীর লিখিত নীতিমালায় অন্তর্ভুক্ত থাকবে। অভ্যন্তরীণ মডেলসহ ঝুঁকি সনাক্তকরণ, মূল্যায়ন, পর্যবেক্ষণ এবং প্রতিবেদন দাখিলের জন্য যথাযথ প্রক্রিয়া (Processes) থাকা উচিত।	**পরিপালিত**	
১০. (গ) (২)	ঝুঁকির সীমা নির্ধারণ এবং চিহ্নিত ঝুঁকি (risk exposure)-এর ব্যয় ও লাভের তুলনামূলক বিশ্লেষণ এবং গুণগত পর্যালোচনাপূর্বক মূল্যায়ন করে পর্ষদকে অবহিত করা।	**পরিপালিত**	
১০. (গ) (৩)	বীমা ঝুঁকি, বর্তমান প্রেক্ষাপটের ঝুঁকি, তারল্য ঝুঁকি, ব্যবসায়িক ঝুঁকি, কমপ্লায়েন্স ঝুঁকি (compliance risk), আইনি ঝুঁকি প্রভৃতি সকল ঝুঁকির জন্য প্রাতিষ্ঠানিক সকল বিভাগের সমন্বয়ে প্রাতিষ্ঠানিক ঝুঁকি নির্ধারণসহ সার্বিক তদারকি করা।	**পরিপালিত**	
১০. (গ) (৪)	কর্পোরেট কৌশল, প্রতিষ্ঠানের একত্রীকরণ ও অধিগ্রহণ এবং ব্যবসায়িক ক্ষেত্রে ঝুঁকি নিরসনের সিদ্ধান্ত গ্রহণে পর্ষদকে প্রয়োজনীয় পরামর্শ প্রদান করা।	**পরিপালিত**	
১০. (গ) (৫)	ব্যবসায়িক ধারাবাহিকতাসহ প্রাসঙ্গিক বিষয়ে হালনাগাদ তথ্যসমূহ পর্যবেক্ষণ ও পর্যালোচনা করা।	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১০. (গ) (৬)	ঝুঁকি হ্রাসে বিদ্যমান পদ্ধতিতে যথোপযুক্ত কর্মপরিকল্পনা গ্রহণ/প্রস্তুত করা।	**পরিপালিত**	
১০. (গ) (৭)	কোম্পানীর সলভেন্সি মার্জিন (solvency margin) পর্যালোচনা করে কর্তৃপক্ষ প্রদত্ত প্রয়োজনীয় সলভেন্সি মার্জিন পূরণে কোম্পানিকে সহায়তা করা এবং উদঘাটিত ঝুঁকির বিশদ বিবরণসহ তা নিরসনের জন্য গৃহীত পদক্ষেপের বিষয়ে পর্ষদের নিকট প্রতিবেদন/রিপোর্ট দাখিল করা।	**পরিপালিত**	
১১.	**গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটি:**		
১১. (ক)	পরিচালনা পর্ষদের একটি উপ-কমিটি হিসাবে বীমাগ্রাহকের অভিযোগসমূহ পর্যালোচনা করে দ্রুত নিষ্পত্তি ও স্বার্থ রক্ষা এবং এ সংক্রান্ত পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অর্পিত দায়িত্ব সুচারুরূপে সম্পন্ন করার জন্য একটি গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটি থাকবে।	**পরিপালিত**	
১১. (খ)	**গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটির গঠন এবং এর সভা:**		
১১. (খ) (১)	পরিচালনা পর্ষদ ন্যূনতম ১ জন নিরপেক্ষ পরিচালকসহ ৩ (তিন) জন পরিচালক সমন্বয়ে গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটি' এবং কমিটির সদস্য ১ জন পরিচালককে চেয়ারম্যান হিসাবে নিয়োগ করবে;	**পরিপালিত**	
১১. (খ) (২)	কমিটির সভা করার ক্ষেত্রে ২ জন সদস্যের উপস্থিতিতে কোরাম পূর্ণ হবে। কমিটির চেয়ারপার্সনের অনুপস্থিতিতে অবশিষ্ট সদস্যরা নিজেদের মধ্য থেকে একজনকে সভায় চেয়ারপার্সন নির্বাচন করতে পারবেন। তবে সেক্ষেত্রে নিয়মিত চেয়ারপারসনের অনুপস্থিতির কারণটি সভার কার্যবিবরণীতে যথাযথভাবে লিপিবদ্ধ করতে হবে;	**পরিপালিত**	
১১. (খ) (৩)	কোম্পানি সচিব কমিটির সাচিবিক দায়িত্ব পালন করবে।	**পরিপালিত**	
১১. (গ)	**গ্রাহক সুরক্ষা ও অভিযোগ প্রতিকার কমিটির ভূমিকা:**		
১১. (গ) (১)	গ্রাহকের অভিযোগসমূহ পর্যালোচনা করে দ্রুত তা নিষ্পত্তির উদ্দেশ্যে নীতিমালা প্রণয়নে পরিচালনা পর্ষদকে সুপারিশ প্রদান ও নীতিমালা অনুযায়ী অভিযোগ নিষ্পত্তি কার্যক্রমের বাস্তবায়ন তদারকি করা;	**পরিপালিত**	
১১. (গ) (২)	পরিচালনা পর্ষদের নিকট নিয়মিতভাবে বীমাগ্রাহকের অভিযোগের সংখ্যা, প্রকৃতি, নিষ্পত্তির সময় ও তার বিস্তারিত বিবরণ সম্পর্কে প্রতিবেদন দাখিল করা;	**পরিপালিত**	
১১. (গ) (৩)	পূর্ব-নির্ধারিত পরিষেবা সংক্রান্ত অঙ্গীকার/চুক্তি (service level agreement), সুস্পষ্ট দাবী পরিষেবা পদ্ধতি (clear claim servicing parameters) প্রভৃতি সুস্পষ্টকরণের জন্য স্ট্যান্ডার্ড অপারেটিং প্রক্রিয়া (standard operating procedure) সংজ্ঞায়িত করা;	**পরিপালিত**	
১১. (গ) (৪)	দাখিলকৃত বীমা অভিযোগ নিষ্পত্তি তরান্বিত (Escalate) করার পদ্ধতি, বকেয়াসহ (Outstanding) অভিযোগের বিশদ বিবরণ, বীমা দাবীর ক্ষেত্রে করণীয় বিষয় প্রকৃতিসহ গ্রাহকসেবা সংক্রান্ত আইন, বিধি-বিধান ও কর্তৃপক্ষের সিদ্ধান্ত বাস্তবায়ন এবং কোম্পানি প্রদত্ত অঙ্গীকার নিশ্চিত করতে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করা;	**পরিপালিত**	
১১. (গ) (৫)	কোম্পানী কর্তৃক গৃহীত গ্রাহক সচেতনতা এবং বীমা সম্পর্কিত জ্ঞান অবহিতকরণের বিভিন্ন উদ্যোগ বাস্তবায়নের তদারকি করা।	**পরিপালিত**	
১২	**উর্ধ্বতন ম্যানেজমেন্ট এবং গুরুত্বপূর্ণ কর্মী**		
১২. (ক)	পরিচালনা পর্ষদের বীমা কোম্পানীর দৈনন্দিন ব্যাবস্থাপনাসহ সার্বিকভাবে কার্যক্রম পরিচালনার জন্য যোগ্য ও দক্ষ উর্ধ্বতন ম্যানেজমেন্ট/গুরুত্বপূর্ণ কর্মী কর্মী নিয়োগ এবং তাদের কোম্পানিতে ধরে রাখার (Retention) নীতি	**পরিপালিত**	
১২. (খ)	**উর্ধ্বতন ম্যানেজমেন্ট এবং গুরুত্বপূর্ণ কর্মী নিয়োগ:**		
১২. (খ) (১)	কোম্পানীর উর্ধ্বতন ম্যানেজমেন্ট/গুরুত্বপূর্ণ কর্মী যথা: মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (CFO), কোম্পানি সচিব (CS), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO), প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO),অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC) ইত্যাদি পদ থাকবে;	**পরিপালিত**	
১২. (খ) (২)	মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (CFO), কোম্পানি সচিব (CS), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO), প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO) এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC) এর পদ যোগ্যতাসম্পন্ন বিভিন্ন ব্যক্তি দ্বারা পূরণ করতে হবে;	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১২.(খ)(৩)	পরিচালনা পর্ষদ মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (CFO), কোম্পানি সচিব (CS), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO), প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO), অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC) ইত্যাদি পদের ভূমিকা, দায়িত্ব এবং কর্তব্য নির্ধারণ করবে;	পরিপালিত	
১২.(খ)(৪)	মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (CFO), কোম্পানি সচিব (CS), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO), প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO) এবং অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC) একই সময়ে অন্য কোনো কোম্পানিতে কোনো নির্বাহী পদে অধিষ্ঠিত হবে না;	পরিপালিত	
১২. (গ)	**পরিচালনা পর্ষদের সভায় উপস্থিত হওয়ার প্রয়োজনীয়তা:**		
	কোম্পানির মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), প্রধান আর্থিক কর্মকর্তা (CFO), কোম্পানি সচিব (CS) পর্ষদের সভায় উপস্থিত থাকবেন;	পরিপালিত	
	তবে শর্ত থাকে যে, অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO) ও প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO) এর কার্যক্রম সম্পর্কিত কোন বিষয় সভার এজেন্ডা বা আলোচ্যসূচীতে অন্তর্ভুক্ত থাকলে তিনি সে সভায় উপস্থিত থাকবেন;	পরিপালিত	
	আরও শর্ত থাকে যে বর্ধিত কোন কোন কর্মকর্তার ব্যক্তিগত বিষয় সম্পর্কিত এজেন্ডা বা আলোচ্যসূচী থাকলে সেই পর্ষদ সভায় সংশ্লিষ্টকর্মকর্তা যোগদান করবেন না।	পরিপালিত	
১২. ১	**ব্যবস্থাপনা পরিচালক/মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO):**		
১২. ১ (ক)	পরিচালনা পর্ষদ "বীমা কোম্পানী (মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা নিয়োগ ও অপসারণ) বিধিমালা ২০১২ অনুযায়ী বীমাকারীর মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তাকে নিয়োগ করবে;	পরিপালিত	
১২. ১ (খ)	মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তাকে পরিচালনা পর্ষদের নিকট স্পষ্ট, বোধগম্য, সঠিক, সময়োপযোগী এবং প্রাসঙ্গিক তথ্য সম্বলিত প্রতিবেদন নিয়মিতভাবে প্রদান করতে হবে। যে সকল ক্ষেত্রে পরিচালনা পর্ষদের বিবেচনা, সিদ্ধান্ত বা অনুমোদনের প্রয়োজন তামুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তার গোচরীভূত হলে তিনি অতিদ্রুত বিষয়টি পরিচালনা পর্ষদকে অবহিত করবেন;	পরিপালিত	
১২. ১ (গ)	মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা তার কর্মদক্ষতা এবং তার নির্দেশনা ও কোম্পানী কর্মদক্ষতা জন্য পরিচালনা পর্ষদেও নিকট দায়বদ্ধ থাকবেন।	পরিপালিত	
১২. ১ (ঘ)	উপরোক্ত বিষয় ব্যতীত নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তার ভূমিকা এবং দায়িত্বও অন্তর্ভুক্ত	পরিপালিত	
১২.১ (ঘ) (১)	কোম্পানীর একটি সুস্পষ্ট রূপকল্প (vision) এবং দিকনির্দেশনা প্রণয়ন ও প্রচারে পরিচালনা পর্ষদকে সহায়তা প্রদান করা;	পরিপালিত	
১২.১(ঘ) (২)	পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক প্রণীত রূপকল্প এবং নির্ধারিত লক্ষ্য অর্জনে নেতৃত্ব প্রদান করা;	পরিপালিত	
১২.১ (ঘ) (৩)	বীমাকারীর দৈনন্দিন, পেশাদার এবং প্রশাসনিক কার্যক্রম পরিচালনা পর্ষদ নির্ধারিত কাঠামোর পাশাপাশি বিদ্যমান আইনী এবং নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর সাথে যাতে সামঞ্জস্যপূর্ণ হয় তা নিশ্চিত করা;	পরিপালিত	
১২.১ (ঘ) (৪)	ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা এবং অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণসহ সকল কার্যক্রম (functions) এবং কৌশলের উন্নয়ন ও বাস্তবায়ন নিশ্চিত করা।	পরিপালিত	
১২. ১(ঘ)(৫)	কোম্পানীর কৌশলের কার্যকর বাস্তবায়ন নিশ্চিতের জন্য নীতিমালা, প্রক্রিয়া এবং শাসন পদ্ধতি উন্নয়নে পরিচালনা পর্ষদকে সহায়তা করা।	পরিপালিত	
১২. ১(ঘ)(৬)	কোম্পানীর বিভিন্ন কর্মবিভাগের বিভাগীয় প্রধানসহ অন্যান্য নির্বাহী নেতৃত্বের কাজের মূল্যায়ন করা।	পরিপালিত	
১২. ১ (ঘ) (৭)	মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা এই মর্মে প্রত্যয়ন করবেন যে, তার নিজ দক্ষতা, জ্ঞান এবং বিশ্বাস অনুসারে, কোম্পানি কর্তৃক বছরে এমন কোন লেনদেন করা হয়নি যা প্রতারণামূলক, বেআইনি বা কোম্পানির আচরণবিধি লঙ্ঘন করে এবং এ প্রত্যয়নপত্র বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশ করা হবে।	পরিপালিত	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১২.২	**উর্ধ্বতন ম্যানেজমেন্ট এবং গুরুত্বপূর্ণ কর্মী এর দায়িত্ব:**		
	পরিচালনা পর্ষদ মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (CEO), কোম্পানি সেক্রেটারি (CS), চিফ ফাইন্যান্সিয়াল অফিসার (CFO), প্রধান বিনিয়োগ কর্মকর্তা (CIO), প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO), অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও কমপ্লায়েন্সের প্রধান (HIAC) এবং উর্ধতন ম্যানেজমেন্ট (Senior Management) এবং গুরুত্বপূর্ণ কর্মী (Key Personnel) এর দায়িত্ব এর ভূমিকা, দায়িত্ব এবং কর্তব্যগুলিকে স্পষ্টীকরণ ও নির্ধারণপূর্বক প্রত্যেকটি পদের জন্য চার্টার অব ডিউটিস (Charter of duties) নির্ধারণ করবে এবং এর পরিপালন নিশ্চিত করবে।	**পরিপালিত**	
১২.৩	**নিয়োগপ্রাপ্ত একচ্যুয়ারী (গণ)**		
১২.৩ (ক)	বীমা আইন ২০১০ ও এতদসংশ্লিষ্ঠ অনুযায়ী একচ্যুয়ারী নিয়োগ করতে হবে।	**পরিপালিত**	
১২.৩ (খ)	প্রযোজ্য ক্ষেত্রে নিয়োগ প্রাপ্ত একচ্যুয়ার কে ন্যায্য এবং কর্তৃপক্ষের বিধি বিধান ও নির্দেশনা অনুসরণপূর্বক বীমা পরিকল্প হতে উদ্ভূত আর্থিক বিষয়ে একচ্যুয়ারীয়াল মূল্যায়ন করতে হবে।	**পরিপালিত**	
১২.৩ (গ)	বীমাকারীর অভ্যন্তওে বা বাহিওে এমন কোন পদে নিয়োগ প্রাপ্ত একচ্যুয়ারীর অধিষ্ঠিত থাকতে উচিত নয়, যেখানে তার স্বার্থসংঘাত সৃষ্টি হতে পারে অথবা তাকে পেশাগত নিরপেক্ষতার সাথে আপোষ করতে হতে পারে।	**পরিপালিত**	
১২.৩ (ঘ)	নিয়োগপ্রাপ্ত একচ্যুয়ারী কোম্পানীর বেতনভুক্ত কর্মচারী না হলে, সেক্ষেত্রে পর্ষদকে নির্ধারণ করতে হবে যে, বহি: একচ্যুয়ারী থেকে কোন সম্ভাব্য স্বার্থ সংঘাত আছে কিনা যেমন তাহার নিয়োগকারী প্রতিষ্ঠান অথবা অন্যান্য পরিষেবা প্রদান কওে কিনা) যদি কোন সম্ভাব্য স্বার্থ সংবাদ বিদ্যমান থাকে, সেক্ষেত্রে পর্ষদেও তা যথাযথ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা গ্রহণ করা উচিত	**পরিপালিত**	
১২.৩ (ঙ)	নিয়োগপ্রাপ্ত একচ্যুয়ারী কে গুরুত্বপূর্ণ বিষয় সম্পকে সক্ষম হতে হবে	**পরিপালিত**	
১২.৩ (চ)	নিয়োগপ্রাপ্ত একচ্যুয়ারীর ভূমিকা এবং দায়িত্বগুলোর মধ্যে নিম্নলিখিত বিষয় সমূহ অন্তর্ভুক্ত হওয়া উচিত	**পরিপালিত**	
১২.৩ (চ) (১)	সঠিক একচ্যুয়ারীয়াল মূল্যায়ন এবং উপযুক্ত পদ্ধতি নির্ধারণ অথবা সে সর্ম্পকে মতামত প্রদান করা	**পরিপালিত**	
১২.৩ (চ) (২)	নিম্নলিখিত বিষয়ে পর্ষদকে পেশাদারী পরামর্শ বা সনদ প্রদান করা: ➢ উপযুক্ত পদ্ধতি বীমাকারীর কর্তৃক নির্ধারিত মূল্যায়ন কাঠামো এর সাথে সঙ্গতিপূর্ণ কিনা তার পরিমাপ; ➢ প্রাতিষ্ঠানিক ঝুকি সমূহ চিহিত ও পরিমাপ এবং যথাযথ পদ্ধতিতে ঝুঁকি নিরসনের ব্যবস্থা গ্রহণ ➢ আর্থিক অবস্থান পরীক্ষা ➢ প্রয়োজনীয় সলভেন্সী মার্জিন; ➢ প্রিমিয়াম এবং নীতিমালার কারণে সৃষ্ট অবস্থা প্রভাব বিশ্লেষণ সহ অংশগ্রহণকারী তহবিল এর ব্যবস্থাপনা ➢ পণ্য উন্নয়ন/উদ্ভাবন, পুনঃবীমা সহ ঝুঁকি নিরসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা সম্পার্কিত অন্যান্য নিয়মাবলী;	**পরিপালিত**	
১৩	**বীমা কোম্পানীর অন্যান্য কমিটি:**		
	বীমা কোম্পানীর লক্ষ্য এবং প্রয়োজনে নিম্নলিখিত বিষয়ে কমিটি গঠন করতে পারে এবং পরিচালনা পর্ষদ এরূপ কমিটির দায়িত্ব স্পষ্টভাবে নির্ধারণ করবে। ➢ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা [Corporate Social Responsibility (CSR)]কমিটি ➢ ESG(Environmental, Social, and Governance) কমিটি ➢ শুদ্ধাচার (Integrity) ও নৈতিকতা (Ethics) কমিটি ➢ পুনঃবীমা (Reinsurance) এবং রেট্রোসেশন (Retrocession) কমিটি ➢ Asset Liability Management (ALM) Committee	**প্রয়োজনে অন্যান্যকমিটি গঠন করা হবে।**	
১৪	**পরিচালনা পর্ষদ এবং পরিচালনা পর্ষদের কমিটির সভার প্রকাশযোগ্য (Disclosures) তথ্য:**		
১৪. (১)	পরিচালনা পর্ষদের সভা কোম্পানি তার পর্ষদ সভার কার্যবিবরণী রেকর্ড, সংরক্ষণ এবং প্রযোজ্য ক্ষেত্রে প্রকাশ (Disclose) করবে;	**পরিপালিত**	
১৪. (২)	পর্ষদের চেয়ারম্যান, পর্ষদের সদস্য এবং মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তাসহ সকল কর্মকর্তা/ কর্মচারীর আচরণবিধি ওয়েবসাইটে প্রকাশ করবে;	**প্রক্রিয়াধীন**	
১৪. (৩)	পরিচালনা পর্ষদ/বোর্ড তাদের সভা পরিচালনার ক্ষেত্রে নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ প্রকাশ করবে:	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১৪. (৩) (ক)	একটি আর্থিক বছরে পরিচালনা পর্ষদ এবং কমিটির সভার সংখ্যা;	পরিপালিত	
১৪. (৩) (খ)	পরিচালনা পর্ষদের গঠনের বিশদ বিবরণ এবং বাধ্যতামূলক কমিটির নাম, যোগ্যতা, কর্মদক্ষতা ও বিশেষ ক্ষেত্র (যদি থাকে), পরিচালক পদের মর্যাদা নির্ধারণ ইত্যাদি;	পরিপালিত	
১৪. (৩) (গ)	সমস্ত পরিচালককে (নিরপেক্ষ পরিচালকসহ) দেওয়া পারিশ্রমিকের বিবরণ, যদি থাকে,	পরিপালিত	
১৪. (৩) (ঘ)	প্রাসঙ্গিক অন্যান্য তথ্যাদি।	পরিপালিত	
১৫	**স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেন বিষয়ক কার্যক্রম**		
১৫(ক)	বীমাকারীর সঠিক ব্যবস্থাপনা এবং বীমাকারী ও স্টেকহোল্ডারদের স্বার্থ রক্ষা নিশ্চিত করার জন্য নির্দিষ্ট পদ্ধতিতে স্বার্থ- সংশ্লিষ্ট লেনদেনের (Related party transactions) অনুমোদন এবং পরিচালনা করার লক্ষ্যে স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেন (Related party transactions) সনাক্তকরণের জন্য নিম্নবর্ণিত বিষয়াদি বিবেচনায় নিয়ে প্রয়োজনীয় নীতিমালা প্রণয়ন করবে:	পরিপালিত	
১৫(ক) (১)	বীমা ব্যবসায় যে সকল লেনদেন হয়, সেসকল লেনদেনের সংজ্ঞা ও লেনদেনের নির্দিষ্ট পদ্ধতি;	পরিপালিত	
১৫(ক) (২)	মূল্য নির্ধারণের পদ্ধতি;	পরিপালিত	
১৫(ক) (৩)	কর্তৃপক্ষ, অন্য কোন নীতি-নির্ধারক সংস্থা (প্রযোজ্য ক্ষেত্রে), বীমাকারীর অডিট কমিটি, বোর্ড/পরিচালনা পর্ষদ, শেয়ারহোল্ডারদের নিকট থেকে অনুমোদনের প্রয়োজন এমন সব বিষয়ের তালিকা;	পরিপালিত	
১৫(ক) (৪)	স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেনের (Relatedparty transactions) প্রাসঙ্গিক বিষয়াদিসমূহ;	পরিপালিত	
১৫. (খ)	যতদূর সম্ভব স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেন (Related party transactions) পরিহার করতে হবে;	পরিপালিত	
১৫. (গ)	স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেন (Related party transactions) পরিহার করা সম্ভব না হলে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে নিশ্চিত করতে হবে লেনদেনটি যেন Arms length transaction হয় এবং লেনদেন সংক্রান্ত দলিলাদি (Record) সংরক্ষণ করতে হবে;	পরিপালিত	
১৫. (ঘ)	পরিচালনা পর্ষদ স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেনগুলো (Related party transactions) পর্যালোচনা করবে যাতে কোনরূপ অনিয়ম সংঘটিত না হয় বা কোন স্টেকহোল্ডার স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেন (Related party transactions) দ্বারা ক্ষতিগ্রস্থ না হয়;	পরিপালিত	
১৫. (ঙ)	আর্থিক বিবরণীতে স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট বিষয়ের মধ্যে সম্পদ, পরিষেবা, স্থানান্তর ইত্যাদি লেনদেনের ক্ষেত্রে স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেনের (Related party transactions) সম্পর্কের প্রকৃতি, লেনদেনদেনের বিস্তারিত (বকেয়া, চুক্তিতে নির্দিষ্টকৃত বিষয় প্রভৃতি) সহ প্রয়োজনীয় তথ্য প্রকাশ করতে হবে।	পরিপালিত	
১৫. (চ)	স্বার্থ-সংশ্লিষ্ট লেনদেনের (Related party transactions) ক্ষেত্রে অপব্যবহার, প্রতারণা ও আর্থিক ক্ষতি প্রতিরোধ নিয়ন্ত্রণের লক্ষ্যে কর্তৃপক্ষ তা যাচাই ও প্রযোজ্য ক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় নির্দেশনা প্রদান করতে পারবে।	পরিপালিত	
১৫. (ছ)	গ্রুপ কোম্পানিগুলিকে বীমা কোম্পানি কর্তৃক প্রদত্ত বীমা কভারের ক্ষেত্রে, পলিসিধারকদের তহবিল থেকে বীমাকারীর গ্রুপকে প্রদেয় আর্থিক বিষয় প্রকাশ এবং এ ধরণের সংশ্লিষ্ট পক্ষের লেনদেনের (Related party transactions) ক্ষেত্রে সার্বিক পর্যালোচনা, পরিপালন ও যথাযথ সুরক্ষা নিশ্চিত করতে হবে।	পরিপালিত	
১৬	**কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা**		
	কর্তৃপক্ষের আইন ও বিধি-বিধান পরিপালনের লক্ষ্যে সকল বীমা প্রতিষ্ঠান কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা নিশ্চিত করবে। বীমাকারীর বার্ষিক প্রতিবেদনে আবশ্যিকভাবে নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীসহ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতার বিস্তৃতি উল্লেখে প্রকাশ করবে।	পরিপালিত	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১৭	**বীমাকারীর নীতিমালাসমূহ:**		
	নিম্নবর্ণিত নীতিমালাসমূহ বীমাকারী কর্তৃক প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন কর্পোরেট সুশাসনের জন্য সহায়ক হবে।	**পরিপালিত**	
১৭.১	**হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা**		
	বীমাকারীর উচিত একটি হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা(whistle blowing policy)প্রণয়ন করা যেন কোন কর্মকর্তা- কর্মচারী, তাহাদের প্রতিনিধিত্বকারী সংস্থা, বহিস্থ অংশীজন, প্রতিষ্ঠানের অভ্যন্তরে অংশীজনদের অনভিপ্রেত আচরণ/কার্যক্রমের বিষয়ে পর্ষদকে অবহিত করতে পারে:	**অত্র কোম্পানীতে এখনও কোন হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা তৈরী করা হয়নি।**	
১৭.১ (১)	পর্ষদের উচিত সুস্পষ্ট বরাদ্দসহ পর্ষদের কোন একটি কমিটিকে কোম্পানীতে হইসেলরোয়িং ব্যবস্থা বাস্তবায়ন এবং পর্যালোচনার দায়িত্ব অর্পন করা।	”	
১৭.১ (২)	পর্ষদের উচিত একটি অভ্যন্তরীণ ইউনিট প্রতিষ্ঠা করা, অভিযোগের বিষয়ে সংশ্লিষ্টদের তদন্ত কার্যক্রম জড়িত ব্যক্তিদের দাখিলকৃত কোন আপিল আবেদনসহ হুইসেল ব্লোয়িং প্রতিবেদন সমূহ তদারকির দায়িত্বপ্রাপ্ত কে নিয়মিত প্রশিক্ষণ প্রদান করা উচিত	”	
১৭.১ (৩)	হুইসেল ব্লোয়িং ব্যবস্থার জন্য দায়িত্বপ্রাপ্ত কমিটিকে নিশ্চিত করতে হবে যে কর্মকর্তা প্রতিবেদন রিপোর্ট দাখিলসহ তাদেও দাখিলকৃত প্রতিবেদন নিস্পত্তি পদ্ধতি তথা উক্ত ব্যবস্থা সম্পর্কে অবগত	”	
১৭.১ (৪)	হুইসেল ব্লোয়িং কাঠামোর মূল দায়িত্ব পালনের জন্য নিয়োগপ্রাপ্ত একচুয়ারি এবং বহিঃনিরীক্ষকের ক্ষমতা প্রদান করা উচিত। বীমাগ্রাহকের স্বার্থসংশ্লিষ্ট বিষয়ে বীমাকারী যথাযথ পদক্ষেপ গ্রহণে ব্যর্থ এবং আথ্যিকভাবে ক্ষতিগ্রস্ত হলে সে বিষয়ে পরিচালনা পর্ষদ ও কর্তৃপক্ষকে সময়মত প্রকিবেদন দাখিল করতে হবে।	”	
১৭.২	**অন্যান্য নীতিমালাসমূহ:**		
১৭.২ (ক)	এ অনুচ্ছেদের আওতায় নিম্নবর্ণিত সুশাসন সহায়ক নীতিমালাসমূহ প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন করা যেতে পারে- ➢ সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা নীতিমালা ➢ অবলিখন নীতিমালা ➢ পুনঃবীমা নীতিমালা ➢ বীমা দাবি পরিশোধ সংক্রান্ত নীতিমালা ➢ কর্মকর্তা-কর্মচারীদের আচরণ নীতিমালা ➢ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা (CSR) নীতিমালা ➢ শুদ্ধাচার নীতিমালা ➢ লিঙ্গ সমতা নীতিমালা ➢ মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা ➢ আর্থিক নীতিমালা ➢ দুর্নীতি প্রতিরোধ নীতিমালা ➢ বৈষম্য প্রতিরোধ নীতিমালা ➢ তথ্য প্রযুক্তি নীতিমালা	প্রস্তাবিত নীতিমালা কিছু তৈরি করা হয়েছে বাকীগুলো পর্যায়ক্রমে তৈরি করা হবে।	
১৭.২ (খ)	এছাড়া কোম্পানি প্রয়োজন মনে করলে কর্পোরেট সুশাসনের জন্য সহায়ক হবে এরূপ অন্যান্য নীতিমালাও প্রণয়ন করতে পারে।	**পরিপালিত**	
১৮	বীমাকারীর প্রকাশযোগ্য (Disclosures) তথ্য বিষয়ক কার্যক্রম:		
	কোম্পানি কর্তৃক ওয়েবসাইট সংরক্ষণ	**পরিপালিত**	
১৮. (ক)	কোম্পানির কর্তৃপক্ষের সাথে লিঙ্কযুক্ত একটি দাপ্তরিক (official) ওয়েবসাইটথাকতে হবে।	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১৮. (খ)	কোম্পানি তার ওয়েবসাইটে প্রয়োজনীয় তথ্যসমূহ প্রকাশসহ সেটি হালনাগাদ রাখবে। বীমা গ্রাহকদের স্বার্থে নিম্ন বর্ণিত বিষয়সমূহের তথ্য নিয়মিত হালনাগাদ করে বীমাকারীর ওয়েবসাইটে আপলোড করবে:	পরিপালিত	
১৮. (খ) (১)	বীমাকারীর বার্ষিক প্রতিবেদনহ নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী এবং একচ্যুয়ারিয়াল মূল্যায়ন (Actuarialvaluation) প্রতিবেদনের সংক্ষেপ;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (২)	বীমা পরিকল্পের সুবিধাসহ বিস্তারিত বিবরণ;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (৩)	বীমাকারীর চেয়ারম্যান, পরিচালনা পর্ষদের সকল উপ-কমিটির চেয়ারম্যান, পরিচালক, মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা, উপদেষ্টা, পরামর্শক, প্রধান কার্যালয় এবং শাখা কার্যালয়ের সকল কর্মকর্তার (মোবাইল নাম্বার ও বিভাগসহ) তালিকা;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (৪)	কর্তৃপক্ষ কর্তৃক সময়ে সময়ে প্রকাশের জন্য নির্ধারিত অন্য কোন তথ্য।	পরিপালিত	
১৯	**কর্পোরেট গভর্ন্যান্স বিষয়ক বাৎসরিক পরিপালন প্রতিবেদন:**		
১৯ (১)	এ গাইডলাইনে বর্ণিত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স পরিপালন সংক্রান্ত পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক বার্ষিক ভিত্তিতে প্রস্তুতকৃত স্বমূল্যায়ন প্রতিবেদন পরবর্তী বৎসরের ৩১শে জানুয়ারির মধ্যে কর্তৃপক্ষের নিকট দাখিল করতে হবে এবং এই প্রতিবেদনের মৌলিক বিষয়গুলো কোম্পানির বার্ষিক প্রতিবেদনে সন্নিবেশিত করতে হবে।	পরিপালিত	
১৯ (২)	বীমাকারীর বহিঃ নিরীক্ষক বা সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষক বা নিরীক্ষা ফার্ম ব্যতীত একজন চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্ট বা কস্ট অ্যান্ডম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্ট্যান্ট বা চাটার্ড সেক্রেটারি হতে বার্ষিক ভিত্তিতে বীমাকারী কর্তৃক কর্পোরেট গভর্ন্যান্স গাইডলাইনেরশর্তাবলী পরিপালন বিষয়ক একটি গ্রহণ করতে হবে এবং তা বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশ করতে হবে।	পরিপালিত	
১৯ (৩)	ক্রমিক ২-এ বর্ণিত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স-এর শর্ত পরিপালন বিষয়ে প্রত্যয়নপত্র প্রদানকারীকে শেয়ারহোল্ডারদের বার্ষিকসাধারণ সভায় নিয়োগ করতে হবে।	পরিপালিত	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১৭	**বীমাকারীর নীতিমালাসমূহ:**		
	নিম্নবর্ণিত নীতিমালাসমূহ বীমাকারী কর্তৃক প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন কর্পোরেট সুশাসনের জন্য সহায়ক হবে।	**পরিপালিত**	
১৭.১	**হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা**		
	বীমাকারীর উচিত একটি হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা(whistle blowing policy)প্রণয়ন করা যেন কোন কর্মকর্তা- কর্মচারী, তাহাদের প্রতিনিধিত্বকারী সংস্থা, বহিস্থ অংশীজন, প্রতিষ্ঠানের অভ্যন্তরে অংশীজনদের অনভিপ্রেত আচরণ/কার্যক্রমের বিষয়ে পর্ষদকে অবহিত করতে পারে:	**অত্র কোম্পানীতে এখনও কোন হুইসেল ব্লোয়িং নীতিমালা তৈরী করা হয়নি।**	
১৭.১ (১)	পর্ষদের উচিত সুস্পষ্ট বরাদ্দসহ পর্ষদের কোন একটি কমিটিকে কোম্পানীতে হইসেলরোয়িং ব্যবস্থা বাস্তবায়ন এবং পর্যালোচনার দায়িত্ব অর্পন করা।	”	
১৭.১ (২)	পর্ষদের উচিত একটি অভ্যন্তরীণ ইউনিট প্রতিষ্ঠা করা, অভিযোগের বিষয়ে সংশ্লিষ্টদের তদন্ত কার্যক্রম জড়িত ব্যক্তিদের দাখিলকৃত কোন আপিল আবেদনসহ হুইসেল ব্লোয়িং প্রতিবেদন সমূহ তদারকির দায়িত্বপ্রাপ্ত কে নিয়মিত প্রশিক্ষণ প্রদান করা উচিত	”	
১৭.১ (৩)	হুইসেল ব্লোয়িং ব্যবস্থার জন্য দায়িত্বপ্রাপ্ত কমিটিকে নিশ্চিত করতে হবে যে কর্মকর্তা প্রতিবেদন রিপোর্ট দাখিলসহ তাদেও দাখিলকৃত প্রতিবেদন নিস্পত্তি পদ্ধতি তথা উক্ত ব্যবস্থা সম্পর্কে অবগত	”	
১৭.১ (৪)	হুইসেল ব্লোয়িং কাঠামোর মূল দায়িত্ব পালনের জন্য নিয়োগপ্রাপ্ত একচুয়ারি এবং বহিঃনিরীক্ষকের ক্ষমতা প্রদান করা উচিত। বীমাগ্রাহকের স্বার্থসংশ্লিষ্ট বিষয়ে বীমাকারী যথাযথ পদক্ষেপ গ্রহণে ব্যর্থ এবং আথ্থিকভাবে ক্ষতিগ্রস্ত হলে সে বিষয়ে পরিচালনা পর্ষদ ও কর্তৃপক্ষকে সময়মত প্রকিবেদন দাখিল করতে হবে।	”	
১৭.২	**অন্যান্য নীতিমালাসমূহ:**		
১৭.২ (ক)	এ অনুচ্ছেদের আওতায় নিম্নবর্ণিত সুশাসন সহায়ক নীতিমালাসমূহ প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন করা যেতে পারে- ➢ সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা নীতিমালা ➢ অবলিখন নীতিমালা ➢ পুনঃবীমা নীতিমালা ➢ বীমা দাবি পরিশোধ সংক্রান্ত নীতিমালা ➢ কর্মকর্তা-কর্মচারীদের আচরণ নীতিমালা ➢ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা (CSR) নীতিমালা ➢ শুদ্ধাচার নীতিমালা ➢ লিঙ্গ সমতা নীতিমালা ➢ মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা ➢ আর্থিক নীতিমালা ➢ দুর্নীতি প্রতিরোধ নীতিমালা ➢ বৈষম্য প্রতিরোধ নীতিমালা ➢ তথ্য প্রযুক্তি নীতিমালা	প্রস্তাবিত নীতিমালা কিছু তৈরি করা হয়েছে বাকীগুলো পর্যায়ক্রমে তৈরি করা হবে।	
১৭.২ (খ)	এছাড়া কোম্পানি প্রয়োজন মনে করলে কর্পোরেট সুশাসনের জন্য সহায়ক হবে এরূপ অন্যান্য নীতিমালাও প্রণয়ন করতে পারে।	**পরিপালিত**	
১৮	বীমাকারীর প্রকাশযোগ্য (Disclosures) তথ্য বিষয়ক কার্যক্রম:		
	কোম্পানি কর্তৃক ওয়েবসাইট সংরক্ষণ	**পরিপালিত**	
১৮. (ক)	কোম্পানির কর্তৃপক্ষের সাথে লিঙ্কযুক্ত একটি দাপ্তরিক (official) ওয়েবসাইটথাকতে হবে।	**পরিপালিত**	

শর্ত নং	বিবরণ	পরিপালিত/ প্রক্রিয়াধীন	মন্তব্য
১৮. (খ)	কোম্পানি তার ওয়েবসাইটে প্রয়োজনীয় তথ্যসমূহ প্রকাশসহ সেটি হালনাগাদ রাখবে। বীমা গ্রাহকদের স্বার্থে নিম্ন বর্ণিত বিষয়সমূহের তথ্য নিয়মিত হালনাগাদ করে বীমাকারীর ওয়েবসাইটে আপলোড করবে:	পরিপালিত	
১৮. (খ) (১)	বীমাকারীর বার্ষিক প্রতিবেদনহ নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী এবং একচ্যুয়ারিয়াল মূল্যায়ন (Actuarialvaluation) প্রতিবেদনের সংক্ষেপ;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (২)	বীমা পরিকল্পের সুবিধাসহ বিস্তারিত বিবরণ;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (৩)	বীমাকারীর চেয়ারম্যান, পরিচালনা পর্ষদের সকল উপ-কমিটির চেয়ারম্যান, পরিচালক, মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা, উপদেষ্টা, পরামর্শক, প্রধান কার্যালয় এবং শাখা কার্যালয়ের সকল কর্মকর্তার (মোবাইল নাম্বার ও বিভাগসহ) তালিকা;	পরিপালিত	
১৮. (খ) (৪)	কর্তৃপক্ষ কর্তৃক সময়ে সময়ে প্রকাশের জন্য নির্ধারিত অন্য কোন তথ্য।	পরিপালিত	
১৯	**কর্পোরেট গভর্ন্যান্স বিষয়ক বাৎসরিক পরিপালন প্রতিবেদন:**		
১৯ (১)	এ গাইডলাইনে বর্ণিত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স পরিপালন সংক্রান্ত পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক বার্ষিক ভিত্তিতে প্রস্তুতকৃত স্বমূল্যায়ন প্রতিবেদন পরবর্তী বৎসরের ৩১শে জানুয়ারির মধ্যে কর্তৃপক্ষের নিকট দাখিল করতে হবে এবং এই প্রতিবেদনের মৌলিক বিষয়গুলো কোম্পানির বার্ষিক প্রতিবেদনে সন্নিবেশিত করতে হবে।	পরিপালিত	
১৯ (২)	বীমাকারীর বহিঃ নিরীক্ষক বা সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষক বা নিরীক্ষা ফার্ম ব্যতীত একজন চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্ট বা কস্ট অ্যান্ডম্যানেজমেন্ট অ্যাকাউন্ট্যান্ট বা চাটার্ড সেক্রেটারি হতে বার্ষিক ভিত্তিতে বীমাকারী কর্তৃক কর্পোরেট গভর্ন্যান্স গাইডলাইনেরশর্তাবলী পরিপালন বিষয়ক একটি গ্রহণ করতে হবে এবং তা বার্ষিক প্রতিবেদনে প্রকাশ করতে হবে।	পরিপালিত	
১৯ (৩)	ক্রমিক ২-এ বর্ণিত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স-এর শর্ত পরিপালন বিষয়ে প্রত্যয়নপত্র প্রদানকারীকে শেয়ারহোল্ডারদের বার্ষিকসাধারণ সভায় নিয়োগ করতে হবে।	পরিপালিত	


AUDITORS' REPORT
&
FINANCIAL STATEMENTS
2025

BBN SINCE 1933
BASU BANERJEE NATH & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
বসু ব্যানার্জী নাথ এ্যান্ড কোং

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Rupali Life Insurance Company Limited

Report on the Audit of the Financial Statements

Qualified Opinion

We have audited the financial position of Rupali Life Insurance Company Limited (the Company), which comprise the Statement of Financial Position (Balance Sheet) as at December 31, 2025 Life Revenue Accounts, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information disclosed in notes 1 to 37 & Annexure-A & B.

In our opinion, except for the effects of the matter described in the basis for qualified opinion section of our report, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the company as at December 31, 2025, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards (IASs), International Financial Reporting Standards (IFRSs), the Companies Act-1994, the Insurance Act-2010, the Insurance Rules-1958, the Securities and Exchange Rules-2020 and other applicable laws and regulations.

Basis for Qualified Opinion

1) Cash at bank balance (STD and Current Accounts) has been shown in Tk. 868,769,397/- as stated in the bank book/ledger, but as per the bank statements balance of cash at banks is Tk.449,774,455/- However, we were provided with the reconciliation statements, but their included unreconciled transactions of Tk. 418,994,942/- more than six months or above which indicates overstated the Cash at bank balances.
2) In reference to Note No. 20.00(Agent balance) shown as assets in the Financial Statements of Tk. 249,042,471 has been carried forward for a long time, which seems to be irrecoverable. No provision was maintained as per IFRS-9, Para-5.5.1 in this regard resulting overstated the assets of the company.

We conducted our audit in accordance with international Standards on Auditing (ISAs). Our Responsibilities under those standards are further described in the auditors' responsibilities for the audit of the financial statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountant's Code of Ethics for Professional Accountant's (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Bangladesh, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Emphasis of Matters

We draw attention to the followings:

3) In note 19.05 "Advance for proposed Rupali Life Hospital" has been carried forward since 2018, but the RAJUK has not yet approved the land for the proposed Rupali Life Hospital and also has not yet formation of the proposed company.
4) In reference to Note No. 21.00(Cash and Cash Equivalents) of the Financial Statements, an amount of Tk. 163,411,560/- has been reported as Cash in Hand as on 31.12.2025 and out of this Tk.3,076,784 has been carried forwarded for a prolonged period without any movement or adjustment and no provision has been made with the requirements of IFRS 9, Paragraph 5.5.1. In response, the management has provided documents relating to a legal case ref. No. C.R. 805/2014 and Case ref. No. C.C-33/2019, dated 21 March 2019 involving a total amount of Tk. 6,036,970. As per the court order, the accused person Md. Abdul Karim have failed to appear before the court and have been declared fugitives. This raises a concern regarding the realizability of the reported cash in hand balance.
5) In reference to **Note No. 21.01(b)**, the Company has disclosed Investment in fixed deposits included total **Tk. 22,407,530/-(Premier Leasing & Finance Limited (PL&FL) Tk. 5,278,780/-** and **Peoples Leasing and Financial Services Limited (PLFSL) Tk. 17,128,750/-)** and PL&FL has paid partial interest of **Tk. 135,000/-** during the year. Though both of which have matured but remain unrealized for a prolonged period without any movement but no provision has been made with the requirements of IFRS 9, Paragraph 5.5.1.
6) As per Schedule-Ka, Serial No. 03 of the S.R.O. No. 360-Ain/2019 dated 18 November 2019 issued by the Insurance Development and Regulatory Authority (IDRA) regarding investment of assets by life insurer, has prohibited to investment in 'Z' category shares. Additionally, Serial Nos. 05 and 07 prohibited to investment in scheduled banks and non-banking financial institutions (NBFIs) credit rating below 'A' or its equivalent. However, during our audit of the Company, we observed that the Company's invested in various shares having a cost price of Tk. 16,689,149/- falls in under 'Z' categorize, and invested Tk. 107,241,135/- in scheduled banks and NBFIs whose current credit ratings are also falls in below 'A' credit rating.
7) In reference to Note No. 16.03, the Company has invested **Tk. 200,000,000/-** in Rupali Life 1st Mutual Fund on 21 October 2010, which is managed by Prime Finance Asset Management Company. The total fund size is **Tk. 250,000,000/-** and the Net Asset Value (NAV) of the fund stood at Tk. 6.07 per unit as at 31 December 2025.This may result in a decrease in the value of the investment of **Tk. 78,600,000/-**, which could impact the fair valuation of financial assets and no provision has been made with the requirements of IFRS 9, Paragraph 5.5.1. **Our opinion is not modified in respect of these matters.**

Head Office:
Dhaka Trade Centre (11th floor),
99 Kazi Nazrul Islam Avenue,
Kawranbazar, Dhaka-1215, Bangladesh
+88 01791829705,
+88 02 55012551-2
+88 02 55012551

Branch Office.
Taher Chamber (Ground floor) 10,
Agarabad C/A, Chattogram-4100,
Bangladesh
+88 01715041250,
+88 02 3333 21201
+88 02 3333 22931

info@bbnco.net
www.bbnco.net

member firm of safe ACCOUNTANTS

Key Audit Matters

Risk	Our Response to the Risk
Collection of Premium Income: Note 24.00 & 3.01	
Premium of life insurance company comprise single premium, group premium, first year premium, renewal premium & Reinsurance premium. The company reported gross premium received of **Tk 2,052,120,817** and Net premium of **Tk 2,047,303,477** after deducting re-insurance premium of **Tk 4,817,340** for the year under audit. Premium income calculation always involves risk of high level because it plays vital role in determining the expense limit that management can allow in one specific period and also in determining the Life Fund. Premium income has widespread impact on overall financial performance. It is well connected with different component of financial statements and involve significant degree of sensitivity.	To ensure the accuracy of reported figure in the financial statements as premium received, we had carried out following audit procedure among others: • Reviewed the control environment and operating, effectiveness recording & recognizing premium income. • Inspect Ledger & Trial balance to make sure that accurate figures are carried forward for the preparation of Financial Statements. • Critically apply cut-off date to ensure that no transaction of previous or following period is included in calculation of gross/net premium received. • Inspect document to confirm that, all premium received are posted in ledger and finally deposited to designated bank accounts. • Review documents & transactions for the adjustment against re-insurance premium subject to cut off date verification. • Carried out recalculation to ensure mathematical accuracy. Assessed the adequacy and appropriateness of disclosure and verified their link with Insurance Act- 2010, International Financial Reporting Standards (IFRS). International Accounting Standards (IAS) & other relevant regulations.
Management Expenses:	
The company have Incurred Tk. (391,582,665+308,032,832) = 699,615,497 as management expenses for the year under audit. The amount that management of life insurance business can expense in financial year is limited. Section 63 of Insurance ACT-2010 provides specific guideline to account for management expenses. In calculating, the allowable limit there is possibility of misjudgment and misrepresentation.	Our audit procedure toward verification of management expenses includes but not limited to the following: • We checked the amount of total premium received during the year as first year premium, renewal premium and group premium. • We confirmed the cutoff date of the collection and receipt presented in the financial statements. • We reviewed the percentage used to calculate the available limit of management expenses as per S.R.O No. 01/2020 dated January 09, 2020 regarding maximum limit of management expenditure for life insurance business. • We recalculated the amount to confirm mathematical accuracy. • We reviewed different head of management expenses and ensured that those expenses were incurred for the year under reporting. • We verified the declaration made by management as notes to the financial statements regarding compliance with section 63 of Insurance Act, 2010.
Settlement of Policyholders Claim: Note 27.00 & 3.01.6	
The company reported claim under policies **Tk. 1,414,173,613** including Death Claim, Maturity Claim, Survival Benefit, Policy Bonus and Claim by Surrender Value of Policy. Life Insurance companies spend significant amounts of money to settle claims aroused under policy. It is important to verify that the settled amounts are relevant to the reporting period and complied with relevant laws and rules. There are chances to misstatement due to wrong calculation, cut-off date and misrepresentation of funds used to settle those claims. The total amount is material to the financial statements.	Our audit focused on the procedure and operating effectiveness of claim settle department of the company. Our audit approach includes: • We obtained a list of total settlement claims in the year under reporting. • Reviewed the cut-off date. • Recalculate component wise paid amount with the amount presented in financial statement • We checked individual client file from each component of claim settlement on sample basis • We verified that the step-by-step process of settlement of claim amount is consistent with company policy as well as relevant Act & Rules. • We checked that the amount transacted to a verified customer/nominee account. • We confirmed the acknowledgement of receipt of claim amount by client/ nominee. • Assessed the requirement for disclosure in line with Insurance Act, 2010/Insurance Development and Regulatory guidelines. Authority (IDRA)

Investment of Assets: Note 16.00	
Life Insurance Companies must invest an amount equivalent to its designated liabilities of any specified time period. Rupali Life Insurance Company Limited has reported an amount of **Tk. 2,369,137,612** as investment in various sectors including Government Treasury Bonds. It is important for the company to choose between options in which it can invest available funds. Investment of assets in risky sectors may jeopardize the interest of policyholders as well as the company as a whole. Life insurance companies operating in Bangladesh must comply with certain regulations, guideline regarding investment set forth by regulatory bodies.	• We checked the design and operating effectiveness of the process of investment. • We collected the Board approval against the investment plan & decision. • We checked the calculation of liability and ensured compliance with sec 148 & 41 as well as S.R no 360/2019 dated 19 November, 2019 regarding investment of life insurer's assets. • We obtain the investment schedule and check the mathematical accuracy • We send third party confirmation letter to banks to reconfirm the amount of investment shown against those bank names. • We checked the carry forward balances of each investment account & recalculated the matured bonds & deposit in the current period. • We reviewed the requirements for disclosure as per IDRA (Insurance Development and Regulatory Authority) in the financial statements.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual report other than the financial statements and our auditors' report thereon. The directors are responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements and Internal Controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IASs, IFRSs, the Companies Act 1994, the Insurance Act 2010, the Insurance Rules 1958, the Securities and Exchange Rules 2020 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act 1994, the Insurance Act 2010, the Insurance Rules 1958, the Securities and Exchange Rules 2020 and relevant notifications issues by Bangladesh Securities and Exchange Commission, we also report that:

a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;

b) In our opinion, proper books of accounts, records and other statutory books as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examinations of those books;

c) The Company management has followed relevant provisions of laws and rules in managing the affairs of the Company and proper books of accounts, records and other statutory books have been properly maintained and (where applicable) proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches not visited by us;

d) As per section 63(2) of the Insurance Act 2010, in our opinion to the best of our knowledge and belief an according to the information and explanation given to us, all expenses of management wherever incurred and whether incurred directly or indirectly, in respect of insurance business of the company transacted in Bangladesh during the year under report have been duly debited to the related Life Revenue Accounts of the Company;

e) We report that to the best of our information and as shown by its books, the company during the year under report has not paid any person any commission in any form, outside Bangladesh in respect of any its business re-insured abroad;

f) The Statement of Financial Position, related Life Revenue Accounts, Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows of the Company together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns; and

g) The expenditure was incurred for the purpose of the Company's business.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants



Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Dhaka;
Dated: 20 JUL 2026

Rupali Life Insurance Company Limited

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

As at 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
Share Capital and Liabilities			
Shareholder's Capital			
Authorized Capital			
100,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each		**1,000,000,000**	**1,000,000,000**
		884,677,583	**884,677,583**
Issued, Subscribed and Paid up Capital 30,014,236 Ordinary Shares of Tk. 10 each fully Paid up	**5.00**	300,142,360	300,142,360
Share Premium	**6.00**	240,166,080	240,166,080
Revaluation Reserve	**7.00**	344,369,143	344,369,143
Balance of Funds and Accounts			
Life Insurance Fund	**8.00**	**5,008,894,863**	**4,948,526,164**
Amount due to other Persons or Bodies Carrying on Insurance	**9.00**	**9,522,069**	**5,572,057**
Liabilities and Provisions		**425,063,343**	**344,691,514**
Estimated Liabilities in respect of Outstanding Claims, whether Due or Intimated	**10.00**	3,929,691	5,308,870
Sundry Creditors	**11.00**	98,230,861	56,095,001
Un-claimed Dividend	**12.00**	1,385,387	898,146
Corporate Tax Payable	**13.00**	319,202,173	279,397,323
Lease Liability	**14.00**	2,315,231	2,992,174
Total Share Capital and Liabilities		**6,328,157,858**	**6,183,467,318**

The annexed notes from 1.00 to 37.00 and Annexure-A & B form an integral part of the financial statements.

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants

Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Rupali Life Insurance Company Limited

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

As at 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
Property and Assets			
Policy Loan	**15.00**	97,262,089	96,015,583
Investment	**16.00**	2,369,137,612	2,320,466,199
Outstanding Premium	**17.00**	737,104,889	741,893,750
Interest, Dividend and Rent Accrued but not Realized	**18.00**	73,337,694	64,377,182
Advances and Deposits	**19.00**	402,608,258	340,468,921
Agent Balance	**20.00**	249,042,471	249,366,987
Cash and Cash Equivalents	**21.00**	1,561,788,306	1,513,450,494
Right of Use Assets	**22.00**	2,311,467	3,005,779
		5,492,592,786	**5,329,044,895**
Other Assets			
Fixed Assets (at Cost less Accumulated Dep.)	**23.00**	823,120,337	844,180,170
Intangible Assets (at Cost less Accumulated Amortization)	**23.01**	938,610	924,863
Stock of Stamps, Forms and Stationery		11,506,125	9,317,390
		6,328,157,858	**6,183,467,318**

The annexed notes from 1.00 to 37.00 and Annexure-A & B form an integral part of the financial statements.

Mithun Chandra Pal, FCA Chief Financial Officer	Md. Golam Kibria Chief Executive Officer	Md. Wahid Murad, FCA Director	Abdullah Jamil Matin Vice Chairman	Mahfuzur Rahman Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants

Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Dhaka;
Dated: 20 Jul 2026

Rupali Life Insurance Company Limited

Life Revenue Accounts

For the year ended 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		01 Jan 2025 to 31 Dec 2025	01 Jan 2024 to 31 Dec 2024
Balance of Life Fund at the beginning of the year		**4,948,526,164**	**5,011,039,277**
Less: Prior year adjustment		20,292,975	5,745,693
Premium less Re-Insurance			
Gross Premium		**2,052,120,817**	**2,185,779,523**
First Year Premium	**24.01**	720,161,777	741,353,232
Renewal Premium	**24.02**	1,324,507,766	1,438,933,590
Group Insurance Premium	**24.03**	5,857,645	5,492,701
Health Insurance Premium	**24.04**	1,593,629	-
Less: Re-insurance Premium		4,817,340	1,886,659
Net Premium	**24.00**	**2,047,303,477**	**2,183,892,864**
Interest, Dividend and Rent	**25.00**	245,906,450	232,962,638
Profit on Sale of Shares		470,015	2,919,128
Profit on Sale of Assets		2,894,267	578,287
Other Income	**26.00**	2,292,768	2,817,653
		7,227,100,166	**7,428,464,154**

First year Premium, where the maximum Premium paying period are:

Single Premium	140,553,289	157,735,626
Two years		
Three years	-	-
Four years	-	-
Five years	34,352,958	17,152,958
Six years	4,438,670	-
Seven years	356,494	9,589,925
Eight years	22,088,788	-
Nine years	-	-
Ten years	41,628,806	107,926,837
Eleven years	138,809	165,124
Twelve years or over(Including throughout life)	476,603,963	448,782,762
	720,161,777	**741,353,232**

Rupali Life Insurance Company Limited

Life Revenue Accounts

For the year ended 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		01 Jan 2025 to 31 Dec 2025	01 Jan 2024 to 31 Dec 2024
Expenditure			
Claims under Policies (Including Provision for Claims Due or Intimated) less Re-Insurance	**27.00**	**1,414,173,613**	**1,645,857,233**
By Death		38,461,507	37,435,360
By Maturity		477,284,337	632,729,484
By Survival		531,038,327	476,080,917
By Policy Bonus		348,895,416	480,710,890
By Surrender		17,917,861	18,889,332
By Pension & Health Bima		576,165	11,250
Expenses of Management			
Commission		**391,582,665**	**410,014,431**
a) Commission to Insurance Agents (less Re-Insurance)		199,053,902	209,890,914
b) Allowance and Commission (other than Commission on sub item (a) above)		192,528,763	200,123,517
		308,032,832	**319,675,828**
Salaries etc. (other than to agents and those contained in the allowances and commission)		179,574,752	181,938,560
Travelling Expenses		4,570,458	4,408,256
Conveyance Expenses		11,357,375	11,575,154
Directors' Fees		837,600	944,000
Audit Fees		421,625	377,630
Medical Fees		1,669,981	2,537,340
Insurance Policy Stamps		6,491,004	5,471,822
Advertisement and Publicity		1,834,243	3,110,813
Printing & Stationery Expenses		10,550,584	12,915,608
Legal and Professional Fee		505,811	434,570
Office Rent		21,000,951	20,025,820
Bank Charges		2,533,811	3,134,956
General Repairs and Maintenance		2,068,204	3,854,471
Car Repair and Maintenance		10,664,952	10,922,807
Paper and Periodicals		111,615	143,610
Telephone, Telex, Fax, etc.		3,196,217	3,121,421
UMP Service		1,500,000	2,424,370
Electricity, Gas and WASA		6,808,192	6,653,195
Training and Recruitment Expenses		256,458	147,899
Subscription and Donation & Others		756,143	772,110
Entertainment		7,389,175	3,720,776
Insurance Premium (General)		-	356,684
Postage and Telegram		1,142,630	1,644,957
Business Development Expenses		6,042,087	10,779,050
Car Fuel		8,537,616	13,040,121
Registration Renewal Fee		2,533,647	2,671,592
Revenue Stamps		930,515	1,124,408
Annual General Meeting Expenses		161,460	192,430
Actuarial Fees		862,500	661,250
Group Insurance Expenses		823,384	414,378
Provident Fund (Employer Contribution)		4,783,883	3,982,868
Rates & Taxes		7,338,390	4,672,282
Depreciation on Right of Use Assets		694,312	1,211,520
Interest on Lease Expense		83,257	164,100
Credit Rating Fees		-	125,000

Rupali Life Insurance Company Limited

Life Revenue Accounts

For the year ended 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		01 Jan 2025 to 31 Dec 2025	01 Jan 2024 to 31 Dec 2024
Other Expenses		**104,416,193**	**104,390,498**
Depreciation on Fixed Assets	**Annexure-A**	25,060,774	22,504,127
Amortization on Intangible Assets	**Annexure-A**	234,653	231,215
Irecoverable Advance Salary		1,490,278	-
Fair Value Change Account (Investment in Share)	**16.02**	7,811,402	9,458,223
Income Tax	**13.01**	39,804,850	36,179,850
Dividend	**12.00**	30,014,236	36,017,083
Total Expenditure		**2,218,205,303**	**2,479,937,990**
Balance of life insurance fund at the end of the year are shown in the Balance Sheet	**8.00**	5,008,894,863	4,948,526,164
Total		**7,227,100,166**	**7,428,464,154**

The annexed notes from 1.00 to 37.00 and Annexure-A & B form an integral part of the financial statements.

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants

Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Dhaka;
Dated: 20 Jul 2026

Rupali Life Insurance Company Limited

Statement of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2025

Amount in Taka

Particulars	Share Capital	Share Premium	General Reserve	Revaluation Reserve	Fair value Change Account	Retained Earnings	Total
Opening Balance as at 01 Jan 2025	300,142,360	240,166,080		344,369,143	-	-	884,677,583
Add: Bonus and right share issued during the year	-	-	-	-	-	-	-
Add: Reserve for Assets Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Less: Adjustment of Fair Value Change Account during the year	-	-	-	-	-	-	-
Closing Balance as at 31 Dec 2025	**300,142,360**	**240,166,080**	**-**	**344,369,143**	**-**	**-**	**884,677,583**

Particulars	Share Capital	Share Premium	General Reserve	Revaluation Reserve	Fair value Change Account	Retained Earnings	Total
Opening Balance as at 01 Jan 2024	300,142,360	240,166,080	-	344,369,143	-	-	884,677,583
Add: Bonus and right share issued during the year	-	-	-	-	-	-	-
Add: Reserve for Assets Revaluation	-	-	-	-	-	-	-
Less: Adjustment of Fair Value Change Account during the year	-	-	-	-	-	-	-
Closing Balance as at 31 Dec 2024	**300,142,360**	**240,166,080**	**-**	**344,369,143**	**-**	**-**	**884,677,583**

Mithun Chandra Pal, FCA
Chief Financial Officer

Md. Golam Kibria
Chief Executive Officer

Md. Wahid Murad, FCA
Director

Abdullah Jamil Matin
Vice Chairman

Mahfuzur Rahman
Chairman

BBN BASU BANERJEE NATH & CO. SINCE 1933 CHARTERED ACCOUNTANTS
Rupali Life Insurance PLC

Rupali Life Insurance Company Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
A Cash Flow from Operating Activities			
Collection from Premium	**36.01**	2,057,234,194	2,166,617,275
Other Income Received		2,292,768	2,817,653
Payment for Claims	**36.02**	(1,415,552,792)	(1,645,419,826)
Payment for Reinsurance, Management Expenses etc.	**36.03**	(660,890,309)	(846,064,994)
Advance Income Tax paid	**36.04**	(62,031,125)	(35,285,866)
Advance Tax Adjustment		-	-
Increase/ (Decrease) Lease Liability		(676,943)	(1,211,520)
Received from RLI PF		(506,288)	(356,545)
Net Cash Received from Operating Activities		**(80,130,494)**	**(358,903,824)**
B Cash Flow from Investing Activities			
Investment made (Govt. Bond)		(56,012,952)	30,725,122
Acquisition of Fixed Assets		(4,681,627)	(94,976,440)
Disposal of Fixed Assets		3,326,553	1,707,050
Provision for Irecoverable Advance Salary		(1,490,278)	-
Rental Income		3,321,587	2,968,387
Prior year adjustment		(20,292,975)	(5,745,693)
(Increase)/ Decrease Right of Use Assets		694,312	1,211,520
Loan Paid Against Policies		(19,970,000)	(15,784,719)
Investment in Shares		152	968
Loan Realized Against Policies		18,723,494	14,543,567
Other Loans and Advance Realized/(Paid)		752,685	71,128,240
Interest, Dividend Received		233,624,351	233,881,599
Net cash used in Investing Activities		**157,995,302**	**239,659,602**
C Cash Flow from Financing Activities			
Cash Dividend Paid	**12.00**	(29,526,995)	(36,455,498)
Net Cash Received from Financing Activities		**(29,526,995)**	**(36,455,498)**
D Net Increase in Cash and Cash Equivalents (A+B+C)		**48,337,812**	**(155,699,720)**
E Cash and Cash Equivalents at Beginning of the year		**1,513,450,494**	**1,669,150,214**
F Cash and Cash Equivalents at end of the year (D+E)		**1,561,788,306**	**1,513,450,494**

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Rupali Life Insurance Company Limited

Statement of Life Insurance Fund

For the year ended 31 December 2025

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		01 Jan 2025 to 31 Dec 2025	01 Jan 2024 to 31 Dec 2024
Assets		**6,328,157,858**	**6,183,467,318**
Loan on Insurers' Policies within their Surrender Value	**15.00**	97,262,089	96,015,583
Investment	**16.00**	2,369,137,612	2,320,466,199
Outstanding Premium	**17.00**	737,104,889	741,893,750
Interest, Dividends and Rents Accruing but not Realized	**18.00**	73,337,694	64,377,182
Advance and Deposits	**19.00**	402,608,258	340,468,921
Agent Balance	**20.00**	249,042,471	249,366,987
Cash and Cash Equivalents	**21.00**	1,561,788,306	1,513,450,494
Fixed Assets (at Cost less Accumulated Dep.)	**23.00**	823,120,337	844,180,170
Intangible Assets (at Cost less Accumulated Amortization)	**23.01**	938,610	924,863
Stock of Stamps, Forms and Stationery		11,506,125	9,317,390
Right of Use Assets	**22.00**	2,311,467	3,005,779
Liabilities		**778,954,555**	**694,632,714**
Estimated Liabilities in respect of Outstanding Claims whether Due or Intimated	**10.00**	3,929,691	5,308,870
Amount Due to other Persons of Bodies Carrying on Insurance Business	**9.00**	9,522,069	5,572,057
Sundry Creditors	**11.00**	98,230,861	56,095,001
Assets Revaluation Reserve	**7.00**	344,369,143	344,369,143
Provision for Corporate Tax	**13.00**	319,202,173	279,397,323
Lease Liability	**14.00**	2,315,231	2,992,174
Un-claimed Dividend	**12.00**	1,385,387	898,146
Gross Fund (Assets-liabilities)		**5,549,203,303**	**5,488,834,604**
Less: Shareholders' Capital (Paid Up Capital)	**5.00**	300,142,360	300,142,360
		5,249,060,943	**5,188,692,244**
Less: Share premium	**6.00**	240,166,080	240,166,080
Life Insurance Fund at the end of the year		**5,008,894,863**	**4,948,526,164**

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Rupali Life Insurance Company Limited

Form AA (Under Insurance Act 2010, Section 27)

Classified Summary of the Assets in Bangladesh

As at 31 December 2025

Class of Assets	Amount in Taka		
	Book Value	Market Value	Remarks
Loan			
On Insurer's Policies within their Surrender Value	97,262,089	97,262,089	Realizable value
Investment			
Statutory Deposit with Bangladesh Bank	15,000,000	15,000,000	At cost
Bangladesh Govt. Treasury Bond	2,131,370,709	2,131,370,709	At cost
Share of Rupali Life 1st Mutual Fund	200,000,000	200,000,000	At cost
Shares Listed on Stock Exchange	22,706,685	22,706,685	Fair Value
Balance with Broker House	60,218	60,218	At cost
Cash and Bank Balance			
Fixed Deposits with Banks	529,607,349	529,607,349	Book value
On STD Account with Banks	642,749,965	642,749,965	Book value
Current Account with Banks	226,019,432	226,019,432	Book value
Cash in Hand	163,411,560	163,411,560	Book value
Other Asset			
Outstanding Premium	737,104,889	737,104,889	Realizable value
Agent Balance	249,042,471	249,042,471	Realizable value
Interest, Dividends and Rents Accruing but not Due	73,337,694	73,337,694	Realizable value
Advance and deposit	402,608,258	402,608,258	Realizable value
Fixed Assets (at Cost less Accumulated depreciation)	823,120,337	823,120,337	WDV
Intangible Assets (at Cost less Accumulated Amort.)	938,610	938,610	WDV
Stamps, Printing and Stationery	11,506,125	11,506,125	At cost
Right of Use Assets	2,311,467	2,311,467	Amortized Value
Total	**6,328,157,858**	**6,328,157,858**	

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants

Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Dhaka;
Dated: 20 Jul 2026

Rupali Life Insurance Company Limited

Notes to the Financial Statements

As at and for the year ended 31 December 2025

1.00 Legal Status and Nature of Business

1.01 Establishment and Status of the Company

Rupali Life Insurance Company Limited (the "Company") was incorporated as a public limited company in Bangladesh under the Companies Act, 1994 on 28 December 1999 and commenced its operations on the same date. The Company is publicly listed, and its ordinary shares are traded on both the Dhaka Stock Exchange PLC and the Chittagong Stock Exchange PLC. On 12 April 2026, the Memorandum of Association of the Company was amended to change its name from Rupali Life Insurance Company Limited to Rupali Life Insurance PLC in compliance with the applicable provisions of the Companies Act, 1994 and other relevant regulatory requirements. Subsequently, the Insurance Development and Regulatory Authority (IDRA) approved the change of name on 17 June 2026.

The registered head office of the company is located at its own building named Rupali Life Tower, 50 Kakrail, Dhaka-1000, Bangladesh. The businesses of the company are being carried out through office located all over the country.

1.02 Nature of Business

The Company is engaged in life insurance business mainly in individual life, Islami Individual life and Group Schemes Insurance Business. It also operates in Non-traditional micro life insurance under the name, (1) EKOK Bima, (2) SamajikBima, (3) Takaful DPS Bima, (4) Rupali DPS Bima, (5) Rupali KhudraBima, (6) Shariah DPS Bima, (7) Al AmanatBima and (8) SanchayBima (9) Takaful Bima. There were no significant changes in the nature of the principal activities of the company during the year.

Most of the products are participating traditional while few products under individual life are non-participating traditional. To enhance the benefit of the plans, accidental and disability riders are also offered.

1.03 Commencement of Risks Against Insurance Policy

The company acknowledges risk of the sold policies from the date of the issue of the FPR (First Premium Receipt) for individual life, Islami individual life and Group Schemes. And from the date of the issue of Pass Book for Micro Insurance schemes.

2.00 Basis of Presentation and Statement of Compliance

2.01 Statement of Compliance

The financial statements have been prepared on a going concern and accrual basis on historical cost basis and therefore, do not take into consideration of the effect of inflation. The following underlying assumptions, measurement basis, laws, rules, regulations and accounting pronouncements have been considered in preparing and presenting the financial statements.

> The Insurance Act, 2010;
>The Insurance Rules, 1958;
>Bangladesh Financial Reporting Act 2015;
>Provision of the Companies Act, 1994;
>The Securities and Exchange Rules 2020;
>Income Tax Act 2023;
> Listing Regulations of Dhaka Stock Exchange PLC and Chittagong Stock Exchange.
>The International Financial Reporting Standards (IFRSs);
>The International Accounting Standards (IASs);
>Any other applicable legislations in Bangladesh and practice generally followed by the insurance sector.

Compliance with IASs and IFRSs

IAS		Complied/not complied
1	Presentation of Financial Statements	Complied
2	Inventories	Complied
7	Statement of cash flows	Complied
8	Accounting Policies, changes in accounting estimates and erro	Complied
10	Events after the reporting period	Complied
12	Income Taxes	Complied
16	Property, Plants and Equipment	Complied
19	Employee Benefits	Complied
24	Related party disclosures	Complied
26	Accounting and Reporting by retirement benefit plans	Complied
32	Financial instruments: Presentation	Complied
36	Impairment of assets	Complied
38	Intangible assets	Complied

IFRS		Complied/not complied
39	Financial Instruments: recognition and measurement	Complied
7	Financial instruments: Disclosures	Complied
8	Operating segments	Complied
9	Financial instruments	Complied
13	Fair value measurement	Complied
15	Revenue from Contracts with Customers	Complied
16	Leases	Complied

2.02 The Functional and Presentation Currency

Items included in this financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the company operates.

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka, which is the company's functional and presentation currency.

2.03 Risk and Uncertainties for Use of Estimates in Preparation of Financial Statements

Preparation of financial statements in conformity with International Accounting Standards requires management to make estimates and assumption that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosures of contingent assets and liabilities at the date of financial statements and revenues and expense during the period reported. Actual result could differ from estimates. Estimates are used for accounting of certain items such as long term contracts, depreciation and amortization, taxes, classes of accrued expenses, reserves and contingencies (when arise).

2.04 Reporting Period

The financial statements of the company cover one financial year from January 01 to December 31 of the calendar year and is followed consistently.

2.05 Structure, Components and Presentation of the Financial Statements

Being the general purpose financial statements, the financial statements are prepared in line with the requirements on the Insurance Act 2010, International Financial Reporting Standards (IFRSs), International Accounting Standards (IASs) and presented on the basis of IAS-1 "Presentation of Financial Statements". The Financial Statements comprises:

i) Statement of Financial Position (Balance Sheet) at 31 December 2025;
ii) Life Revenue Accounts for the year ended 31 December 2025;
iii) Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2025;
iv) Statement of Cash Flow for the year ended 31 December 2025;
v) Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2025;

2.06 Inventories

Inventories shall be valued at lower of cost and net realizable value (NRV). Net realizable value refers to the net amount that a company can expect to realize from its sale of inventory in the ordinary course of business. Net realizable value equals to fair value minus cost of sale. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer liability in an ordinary transaction between market participants at the measurement date. Inventory held by the company are valued followed by FIFO method as per IAS-2 Inventories.

3.00 Summary of Significant Accounting Policies

The accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are consistent with those followed in the preparation of the company's financial statements for the year ended December 31, 2025.

3.01 Revenue recognitions

Revenue is recognized according to the guideline set out in IFRS-15 "Revenue from Contracts with Customers" and in compliance with "IFRS-4, Insurance Contract" Revenue from different heads are detailed below:

Premium Income

First year premium is recognized when premium is received and the relevant policy is issued. Collectible amount of premiums due and outstanding at the end of December 2025 for which grace period has not expired and previous installments have been paid, are recognized as revenue.

Investment Income

Profit from investment is recognized as it accrues and is calculated by using the effective interest rate. Realized portfolio Gain/Loss on investment in shares is recognized as per IFRS 9: Financial Instruments. Capital gain on investment in shares is recognized when it is realized.

Dividend Income

Cash dividend income on investment on marketable securities recognized on cash basis. Stock dividend does not recognize in the revenue and the number of share received increase total holding of shares effecting decrease in average cost of investment.

3.01.1 Individual Life Policies

Individual life first year, renewal, and single premiums are recognized once the related policies are issued/renewed against receipt and realization of premium.

However, Provision for outstanding premium for the accounting year is estimated on basis of collection in the following three (3) months taking into consideration the nature and practice in the insurance industry rental income on investment property. Uncollected premium from lapsed policies is not recognized as income until such policies are revived.

3.01.2 Interest and Rent

Interest income is recognized on accrual basis unless otherwise stated. Accretion of discount and amortization of premium in respect of debt securities and other fixed income securities is amortized over the remaining period to maturity of such instruments on straight line basis. Realized gains and losses in respect of financial instruments, such as, equity securities, units of mutual fund and corporate bonds listed in the stock exchange are calculated as the difference between the net sales proceeds and their costs using the weighted average method, that is profit or loss on sale of the listed financial instruments are recognized in the Income Statement on cost basis. Rental income on investment property is recognized on accrual basis

Policy loans are allowed to the policy holders to the extent of surrender values of their respective policies provided the policies are in force for not less than two years. Interest on policy loan is accounted on accrual basis subject to the provisions of the Insurance Act/ Rules.

Profit or loss on sale of securities/equities is taken to revenue only in the year of sale.

3.01.3 Provision

A Provision is recognized in the balance sheet date if, as a result of past events, the company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

3.01.4 Premium Deposit

Premium deposit represents premium received but risk has not yet been accepted because of pending underwriting decision as at 31 December 2025.

3.01.5 Re-Insurance

The Company had reinsurance arrangement with Trust RE, Kingdom of Bahrain. The net retention of the company is Tk. 3 lac per policy for individual life and for Group life per person of risk. This Agreement is entered and becomes effective on 1st July 2024. Reinsurance premium is recorded as expense evenly throughout the period of the reinsurance contract and set off against the premium income of respective year. The claim recoveries arising out of reinsurance contracts are set off against the claims expenses of respective year.

3.01.6 Claims Costs

Claims cost consists of the policy benefit amount and claim settlement costs, where applicable. Death and rider claims are accounted for on receipt of intimation. Annuity benefits and Maturity benefits are accounted when due. Surrenders are accounted for on the receipt of consent from the insured to the quote prescribed in the policy deed provided by the company. Maturity claims also include amounts payable on lapsed policies which are accounted for on the date of maturity of policies. Re-insurance claims receivable are accounted for in the period in which claims are settled.

3.01.7 Investments

Investments are stated in the financial statements at their fair value in line with the IFRS - 9. Interest on investment is calculated on accrual basis. Shortfall in the market value on the balance sheet date over the book value is charged in the Fair Value Change account as per IDRA circular # LIFE 4/2012 of 11 June 2012.

3.01.8 Fixed Assets

(a) Tangible Assets

Recognition

The company recognized the cost of an item of property, plant and equipment as an asset when the probable future economic benefits associated with the item will flow to the entity and the cost of the item is measureable reliably. Normal replacement cost due to wear and tear of the assets have been recognized as revenue expenditure. Capital Works in Progress (CWIP) is stated at cost less impairment, if any and consist of expenditure incurred and advances made in respect of fixed assets in the course of their acquisition, erection, construction and installation. The assets are transferred to relevant category of fixed asset when they are available for use.

Measurement

All fixed assets are measured at cost and disclosed deducting accumulated depreciation as per "IAS-16 : Property, Plant and Equipment". The cost of acquisition comprises its purchase price including duties and taxes (if any) and other direct cost to bring the asset in operation.

Depreciation on fixed assets

Depreciation on fixed assets except on land has been calculated on reducing balance method at varying rates depending on the class and their estimated useful life as stated below. Method and rate of providing depreciation are consistently applied in relation to the previous year. Depreciation is charged for the whole year on additions when the related assets are put into use and no depreciation has been charged on the assets sold in the year the related assets are sold.

The rate of depreciation on various assets are as follows:

Particulars	Rate (%)
Building	5%
Furniture and Fixtures	10%
Signboard	10%
Motor Vehicle	10%
Computer	25%
Air Cooler	10%
Office Equipment	10%
Photocopying Machine	25%
Electric Equipment	10%
Generator	10%
Multimedia Projector	20%
Interior Decoration	10%
Fire Hydrant System	10%
CCTV	20%
Lift	10%
Electric Fittings	10%
Computer Networking	25%

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined on the difference between the sale proceeds and the carrying amount of the assets and recognizes in the life Revenue Account.

Impairment

As Per "IAS- 36: Impairment of Assets" the carrying amounts of the company's non-current assets, other than deferred tax assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is an indication of impairment. Considering the present conditions of the assets, management concludes that there is no such indications exist.

(b) Intangible Assets:

Intangible assets(computer software) are recorded at historical cost less accumulated amortization as per IAS 38: Intangible Assets. It is amortized at reducing balance method @ 20%.

3.01.9 Taxation

Income tax on earnings for the year comprises current and deferred tax as prescribed by IAS-12 Income tax and is based on Income Tax Act 2023. It is recognized in the revenue account as tax expense.

Current Tax

Current tax is the expected tax payable on taxable surplus for the year, based on tax rate applicable at the reporting date which includes adjustment for tax payable in previous years. Current tax for current year and previous years is recognized as a liability (or asset) to the extent that it is unpaid (or refundable).

Provision for income tax has been made at best estimate considering the 4th schedule of income tax Act 2023.

Deferred Tax

Deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the deductible temporary differences or unused tax losses and credits can be utilized.

There being no such significant difference on the basis of calculation of depreciation etc. between income tax Act 2023 and the financial statements no deferred tax provision has been made in this regard.

3.02 Stock of Stamp, Printing and Stationery

Stationery, stamps and printed materials have been valued at cost by using FIFO method and such valuation has been certified by the management of the company.

3.03 Individual Life Business

Insurance underwriting risk is the risk that the Company will suffer losses due to economic situation or the rate of occurrence of an incident contrary to the forecast made at the time of setting up of the premium rate.

The underwriting risk arises from death and sometimes due to permanent disability and critical illness. The Company may get exposed to poor risk due to unexpected experience interms of claim severity or frequency. This can be a result of anti-selection, fraudulent claims or poor persistency. The Company may also face the risk of poor investment return, inflation of business expenses and liquidity issues on monies invested in the fund. The Company faces the risk of underpricing particularly due to nature of long-term contract. In addition to this, due to poor persistency, the Company would be unable to recover expenses of policy acquisition. The Company manages these risks through its underwriting, reinsurance, claims handling policy and other related control mechanisms. The Company has a well-defined policy and avoids selling policies to high risk individuals. Underwriting procedures have been enhanced and rules have been structured to enable the Company to strike a balance between mitigating risk, ensuring control and providing better service. This puts a check on anti-selection. The Company seeks to reduce its risk exposure by reinsuring certain levels of risk with renowned re-insurance Trust RE.

The Company provides quality service to the policyholders and checks to minimize miss-selling and avoid poor persistency. A regular monitoring of lapsation rate is conducted. The Company has procedures in place to ensure avoidance of payment of fraudulent claim. The Claim Committee reviews all sum assured and early claims for verification and detailed investigation of all doubtful and early claims are conducted. The Company maintains adequate liquidity to cater for potentially sudden and high cash requirement.

3.04 Group Life

The major risk underwritten by the company is death which depends on mortality. Other risks underwritten include disability and major disease.

Risk increases as a result of catastrophic events, business procurement without following underwriting guidelines business procurement at low premium rate due to tough market competition and fraudulent claims. Non-receipt of premium in due time is an additional factor.

The company manages these risk through proper underwriting, rei-nsurance, effective claims handling and other claim control mechanism. The company also avoids underwriting group business with employees exposed to hazardous profession. Pricing is done in line with actuarial guideline, experience and the mortality exposure the concerned group faces. Moreover, premium rates of existing groups are also reviewed from time to time on the basis of claim experience. Reinsurance arrangements are made by the company with renowned re-insurer to limit the risk at affordable level. Beside, the company avoids payment of fraudulent claims through claim investigation. Strict monitoring is in place to keep the outstanding balances of premium at a minimum.

3.05 Financial Risk Management (IFRS-7)

Introduction

The Company activities expose it to a variety of financial risks; credit risk, market risk, and liquidity risk etc. The Company's risk management focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimize potential advance effects on the Company's financial performance.

Financial risk management is carried out by Accounts and finance Department under policies approved by Board of Directors, Accounts and Finance Department identifies, evaluates, and hedges financial risks in close co-operation with the Company's operating units.

This note presents information about the Company's exposure to each of the risks arising from financial instruments and the Company's objective, policies, and processes for measuring and managing risk. Further quantitative disclosures are included throughout theses financial statements.

Carrying amounts of financial instruments by category.

The following table shows the carrying amounts of financial instruments by category at the end of December, 2025

Particular	Maturity analysis				
	Current	>30 days	>90 days	>1 year	Total
Cash and cash equivalents, receivables and Advances, Deposits and prepayments					
Cash and Cash Equivalents	1,034,676,825	79,409,318	447,702,163	-	1,561,788,306
Trade and other Receivable	737,104,889	-	-	-	737,104,889
Advances, Deposits and Prepayments	26,902,400	2,289,990	3,212,660	370,203,208	402,608,258
Non-current Financial Assets	15,000,000	-	222,766,903	2,131,370,709	2,369,137,612
Balance as at 31 Dec 2025	**1,813,684,114**	**81,699,308**	**673,681,726**	**2,501,573,917**	**5,070,639,065**
Financial liabilities measured at amortized cost.					
Trade and Other Payable	-	-	-	-	-
Liability for Expenses	66,121,038	-	-	32,109,823	98,230,861
Balance as at 31 Dec 2025	**66,121,038**	-	-	**32,109,823**	**98,230,861**

The following are the contractual maturities of financial liabilities:

BDT	Carrying amount	Contractual cash flows	Between 1 and 90 days	Between 91 and 360 days	Between 1 and 2 years	Over 2 years
Non-derivative financial Liabilities						
Trade and Other Payable	-	-	-	-	-	-
Liability for expenses	66,121,038	-	-	32,109,823	-	98,230,861
Balance as at 31 Dec 2025	**66,121,038**	-	-	**32,109,823**	-	**98,230,861**

3.06 Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the company will be unable to meet its funding requirements. To guard against the risk the company has diversified funding sources and assets are managed with liquidity in mind, maintaining healthy balance of cash and cash equivalent and readily market securities.

3.07 Interest Rate Risk

The Company invests in securities and has deposits that are subject to interest rate risk. Interest rate risk to the Company is the risk of changes in market. Interest rate reducing the overall returns on its interest basis securities. The Company limits interest risk by monitoring changes in interest rates in the money market and by diversifying into various institutions (issuers' of securities).

3.08 Market Risk (Investment Pattern)

Market risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether these changes are caused by factors specific to the individual security or its issuer or factors affecting all securities traded in the market.

The Company is exposed to market risk with respect to its investment.

The Company continues to adopt a prudent policy in respect of investments. The fund of the Company has been invested as per provision of the Insurance Act. The investments are mainly in Govt. securities, Fixed Deposits Receipts (FDR's) with various commercial banks and financial institutions having acceptable performance parameters and ratings and equity shares in listed companies having good and positive fundamental and technical attributes.

The Company also limits market risk maintaining a diversified profile and by continuous monitoring of developments in Govt. securities (bonds) equity and term finance certificates markets. In addition, the Company actively monitors the key factors that affect the underlying value of these securities.

3.09 Reinsurance Risk

The Company seeks to reduce its risk exposure by reinsuring certain levels of risk with re-insurer. Re-insurer ceded does not relieve the Company from its obligation to policyholders and as a result, the Company also remains liable for the portion of outstanding claims reinsured to the extent that re-insurer does not meet the obligations ultimately under the reinsurance agreements.

In order to minimize the risk, the Company has obtained reinsurances cover from a renowned re-insurer, Trust RE with proven sound financial health.

3.10 Credit Risk

Credit risk is the risk, which arises with the possibility that one party to a financial instrument will fail to discharge its obligation and cause the other party to incur a financial loss. Major credit risk is in bank balance investments. The management monitors exposure to credit risk through regular review of credit exposure and assessing credit worthiness of counter parties.

3.11 Commission

Commission to insurance agents (less that on reinsurance) represents first year commission and renewal commission. Allowances and commission (other than commission to insurance agents less that on reinsurances) represent field officers salary and allowances including bonuses.

3.12 Cash Flows Statement

Cash Flows Statement is prepared in accordance with IAS-7 and Cash flows from operating activities has been presented under direct and indirect method as outlined in the securities and Exchange Rules 1987. For the purpose of statements of Cash flows, cash and cash equivalents include the following:

- Cash at bank in Current and SND/STD accounts;
- Term deposits (FDRs) with commercial banks; and
- Cash in hand.

3.13 Comparative Information

Relevant comparative information has been disclosed in respect of the year for all numerical information in the financial statements.

3.14 Responsibility for Preparation of Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of financial statements under section 183 of the Companies Act 1994 and as per provisions of "The Frame work for the preparation and presentation Financial Statements" issued by the International Accounting Standard Board (IASB) as adopted by Financial Reporting Council (FRC).

3.15 Employee Benefit Scheme

The Company, through the trustees has been maintaining a recognized contributory provident fund for all its eligible permanent employees.

3.16 Workers, Profit Participation Fund (WPPF):

As per Financial Institution Division (Insurance Branch) circular memorial no. 53.00.0000. 441.99.006.19.174 dated: June 29,2023 insurance companies are exempted from WPPF Implementation.

3.17 Related Party Transaction

The Company has no related party transactions as described in IAS 24 with any person who can exercise significant influence in making financial and operating decision.

3.18 Events after the Reporting Period

Events after the financial position date that provide additional information about the Company's position at the reporting date are reflected in the financial statements as per IAS 10 - Events after the reporting period. Events after the reporting date that are not adjusting events are disclosed in the notes when material.

3.18.1 Approval of Financial Statements

The Board of Directors of the Company has Approved the Financial Statements for the year ended 31 December 2025 and authorised the same for issue in its 199th board meeting held on 20.07.2026.

3.19 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors:

3.19.1 Measurement for Depreciation of Fixed Asset:

The company used to follow the reducing balance method for allocating the economic benefit coming into the company from an asset over its estimated useful life. So far, the company charge a full year depreciation in the year of acquisition and nothing in the year of disposal.

3.19.2 Operating Segments:

All entities shall disclose information to enable users of its financial statements to evaluate the nature and financial effects of the business activities in which it engages and the economic environment in which it operates. As per IFRS-8 Operating Segments, an operating segments is a component of an entity;

i. That engaged in business, earns revenue & incur expenses;
ii. Economic results and performance evaluated by chief operating decision maker on regular basis and;
iii. For which discrete financial information is available.

In line with clause 3 (three) of IFRS-8 Operating Segment, the company is not required to apply this IFRS as it has no such segmented operation that comply with the requirements of IFRS 8.

3.19.3 Financial Instruments

At initial recognition as per IFRS-9 Financial Instrument, an entity shall measure a financial asset or financial liability as its fair value plus or minus (in the case of a financial asset or a financial liability not at fair value through profit or loss) the transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

After initial recognition (subsequent measurement) an entity shall measure a financial asset or financial liability in either of the following subject to specific circumstance specified in the standard (sec 4.1.1- 4.1.5) & (4.2.1-4.2.2):

i. amortized cost;
ii. fair value through other comprehensive income;
iii. fair value through profit or loss.

The entity shall recognize loss allowance or Expected Credit Loss (impairment requirement). At each reporting date the entity account for the impairment of financial assets or financial liability in the following manner:

i. An amount equal to the lifetime expected credit loss (if the credit risk of the instrument has increased significantly since initial recognition)

ii. An amount equal to the 12 (twelve) month expected credit loss (if the credit risk of the instrument has not increased significantly since initial recognition)

3.19.4 Revenue from Contracts with Customers:

An entity shall recognize revenue to depict the transfer of promise goods or service to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange of those goods and services. As per IFRS-15 Revenue from Contracts with Customers an entity shall account a contract with a customer under the scope of this standard subject to the following criteria has been meet:

a) the parties to the contract have approve the contract and committed to perform their respective obligation;
b) the entity can identify each party's rights regarding the goods or services to be transferred;
c) identification of payment terms for goods and services;

d) existence of commercial substance;

e) probability of collection of the consideration to which the entity is entitled with (for the exchange of goods or services).

Premium (considered as revenue for the company) collection and recognition meets all the above requirements of IFRS-15 Revenue from Contracts with Customers is considered as complied.

3.19.5 Leases:

An entity shall assess a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. In line with IFRS-16 Leases, an entity shall determine the lease term as the non-cancellable period of a lease together with both:

I. Period covered by the option to extend the lease and;

II. Period covered by the option to terminate the lease.

Initial measurement, Right of Use Asset (ROU) shall be measured at cost and subsequently either by fair value or follow revaluation model.

The Company applied IFRS-16 Leases for the first time with the date of initial application of 01 January 2024. As per IFRS-16, the company has taken into considerate lease value up to monthly lease rent Tk. 30,000.(Note-22.00) As IFRS16-supersedes IAS-17 Lease, the Company has made recognition, measurement and disclosure in the financial statements 2025 as per IFRS-16.

Right of use assets (ROU)

The Company recognizes the right-of-use assets (ROU) at the commencement date of the lease. ROU assets are measured at cost less any accumulated depreciation and impairment of losses and adjusted cost incurred, and lease payment made at or before the commencement date les any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the lease term, or remaining period of the lease term. The Company considered a cut-off date beginning of the year 2023 and reassessed unadjusted advance payment and remaining lease period of each contract, and recognized those in the financial statements for the year ended on 31 December 2025 without giving retrospective impact in earlier presentation.

Lease Liabilities

At the commencement of the lease, the Company recognizes lease liabilities measured at the present value of lease payments initial payment, and amount is expected to be paid under residual value of guarantees. The lease payments also include the exercise price of purchase option reasonably certain to be exercised by the Company and payment of penalties for terminating the lease to be made over the lease term. The lease payments include fixed and variable lease payment (less any adjustment for terminating the lease term).

4.00 General

The previous year's figures have been regrouped, rearranged and reclassified wherever necessary. Amounts and other disclosures for the preceding year are included as an integral part of the current financial statements and are to be read in relation to the amounts and other disclosures relating to the current year.

Amounts presented have been rounded to the nearest Taka.

Particulars	Amount in Taka	
	31 Dec 2025	31 Dec 2024
5.00 Share Capital		
Authorized Capital: 100,000,000 ordinary shares of Tk 10 each	1,000,000,000	1,000,000,000
Issued, subscribed and paid up Capital	**300,142,360**	**300,142,360**
75,00,000 ordinary shares of Tk 10 each fully paid up in cash	75,000,000	75,000,000
7,50,000 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2009	7,500,000	7,500,000
11,55,000 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2010	11,550,000	11,550,000
13,16,700 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2011	13,167,000	13,167,000
12,86,604 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2012	12,866,040	12,866,040
1,20,08304 ordinary shares of Tk 10 each as right share in 2013	120,083,040	120,083,040
12,00,830 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2013	12,008,300	12,008,300
25,21,743 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2014	25,217,430	25,217,430
11,09,567 ordinary shares of Tk 10 each as stock dividend in 2017	11,095,670	11,095,670
5,76,974 ordinary shares of Tk. 10 each as stock dividend in 2019	5,769,740	5,769,740
58,85,14 ordinary shares of Tk. 10 each as stock dividend in 2020	5,885,140	5,885,140

5.01 Distribution Schedule of Paid-Up Capital as at 31 Dec 2025

Category of shareholders	No. of Share-holders	No. of Shares	Percentage of Shareholding
All Investors A/C	6	142	0.0001%
Institutional Shareholders (Resident)	170	5,163,186	17.202%
General Public	5443	15,217,340	50.700%
NRB (Non-Resident Bangladeshi)	18	7,787	0.026%
Sponsor/Director	12	9,625,781	32.071%
Total	**5,649**	**30,014,236**	**100.00%**

Shareholding Range	No. of Share-holders	No. of Shares	Percentage of Shareholding
0000000001-0000000499	2,456	340,850	1.136%
0000000500-0000005000	2,550	4,399,047	14.657%
0000005001-0000010000	338	2,479,510	8.261%
0000010001-0000020000	150	2,131,641	7.102%
0000020001-0000030000	65	1,554,521	5.179%
0000030001-0000040000	25	865,046	2.882%
0000040001-0000050000	17	773,136	2.576%
0000050001-0000100000	20	1,363,716	4.544%
0000100001-0001000000	23	9,182,112	30.593%
0001000001-1000000000	4	6,924,657	23.071%
Total	**5,648**	**30,014,236**	**100.00%**

6.00 Share Premium — **240,166,080** — **240,166,080**

This amount arises from the issue of 1,20,08,304 right shares for Tk. 30 each including Tk. 20 as premium. The right share issued at 1:1 ratio. The subscription was completed in May 2014.

7.00 Revaluation Reserve — **344,369,143** — **344,369,143**

The Company in the 183rd Board Meeting held on 11 April 2023 decided to revalue its 57.87 decimals land situated at Dhaka, Khulna,Bashundhara R/A,Naogaon and Sandwip and appointed MRH Dey & Co, Chartered Accountants for conducting revaluation. Total cost and revalued land was Tk. 342,955,395 and after new revalued price has ascertained at Tk. 459,720,000. After revaluation excess value of Tk.116,764,605 and total revaluation reserve arrived TK. (227,604,538+116,764,605) i,e. TK. 344,369,143 was accounted for as assets revaluation reserve.

8.00 Life Insurance Fund

Balance as at 01 January 2025	4,948,526,164	5,011,039,277
Less: Prior Year Adjustment	20,292,975	5,745,693
Deficit in Life Revenue account during the year	80,661,674	(56,767,420)
Balance as at 31 December 2025	**5,008,894,863**	**4,948,526,164**

* The above mentioned prior year adjustments amounting to Tk. 20,301,580 were recognized to rectify balances relating to dormant and no-transaction bank account reconciliations amounting to Tk. 19,506,370 and advances for motorcycle amounting to Tk. 753,605 and mobile phone loans amounting to Tk. 33,000. Additionally, an adjustment of Tk. 5,745,693 was made in 2024 to correct previously overstated accrued interest on Fixed Deposit Receipts (FDRs).

	Particulars	Notes	Amount in Taka	
			31 Dec 2025	31 Dec 2024
9.00	**Amount due to other persons or bodies carrying on insurance business**			
	Opening Balance		5,572,057	869,266
	Add: Premium for the year		4,817,340	1,886,659
			10,389,397	**2,755,925**
	Less : Paid during the year		2,784,747	-
	Add : Addition during the year		1,917,419	2,816,132
	Closing Balance		**9,522,069**	**5,572,057**
10.00	**Estimated liabilities in respect of outstanding claims whether due or intimated**			
	Maturity Claim		2,394,291	2,406,070
	Survival Benefit		1,535,400	2,902,800
	Death Claim		-	-
	Policy Bonus		-	-
	Total		**3,929,691**	**5,308,870**
11.00	**Sundry Creditors**			
	Commission	**Notes-11.01**	40,068,208	41,882,605
	Auditors' Fees	**Notes-11.02**	350,375	302,500
	Office Rent		864,331	900,212
	License Fees	**Notes-11.03**	11,031,506	10,190,996
	Security Money	**Notes-11.04**	1,177,780	1,187,780
	Employees Provident Fund	**Notes-11.05**	1,159,739	2,125,713
	Other Creditors		(57,019,915)	(93,249,095)
	Salaries Payable		10,616,038	11,343,033
	Provision for Irrecoverable Advance Salary		1,490,278	-
	Income Tax Payable on Salary*		11,389,318	8,707,311
	TDS Payable on Bills*		1,694,392	2,890,846
	TDS Payable on Office Rent*		997,909	598,943
	TDS Payable on Commission*		16,464,114	20,930,536
	TDS Payable on Maturity Claim*		42,934,916	34,410,204
	TDS Payable on Directors Fee*		56,000	36,000
	Provision for Investment in FDR		8,894,826	8,894,826
	VDS Payable on Bills		2,594,909	3,826,202
	VDS Payable for Office Rent		1,729,932	1,004,420
	Deposit against SB		10,000	10,000
	Other Expenses Payable		1,726,205	101,969
	Total		**98,230,861**	**56,095,001**

* Outstanding source tax liabilities is a continuous process, from the above mentioned outstanding source tax liabilities, subsequently Company has partially settled by depositing to the Government Treasury before the reporting date, the remaining outstanding source tax liability is expected to be deposited to the Government Treasury within a short period.

11.01	**Commission**	**40,068,208**	**41,882,605**

The above amount is payable against renewal commission bill on outstanding premium, which has been paid subsequently subject to collection of the premium.

11.02	**Auditors Fees**		
	Opening Balance	302,500	272,500
	Add: Provision for the year	362,500	320,000
		665,000	**592,500**
	Less: Paid during the year	314,625	290,000
	Closing Balance	**350,375**	**302,500**
11.03	**License Fee**		
	Agents' License Fee	7,043,703	6,472,922
	Certificate Fee	3,987,803	3,718,074
	Total	**11,031,506**	**10,190,996**

This represents amounts received from various development staffs as agent's licenses fee and certificate fee which were under process and deposited gradually to the IDRA. as disclosed under "sundry creditors" are in line with the provision of section 58 & 59 of the Insurance Act 2010.

11.04	**Security Money**		
	Opening Balance	1,187,780	1,197,780
	Add: Received during the year	300,000	250,000
		1,487,780	**1,447,780**
	Less: Adjusted during the year	310,000	260,000
	Closing Balance	**1,177,780**	**1,187,780**
11.05	**Employees Provident Fund**		
	Opening Balance	2,125,713	1,620,425
	Add: Collected during the year	10,752,727	9,786,135
		12,878,440	**11,406,560**
	Less: Paid during the year	11,718,701	9,280,847
	Closing Balance	**1,159,739**	**2,125,713**

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
Un-Claimed Dividend			
Opening Balance		898,146	1,336,561
Add: Dividend declared during the year		30,014,236	36,017,083
		30,912,382	**37,353,644**
Less: Paid during the year		29,526,995	36,455,498
Closing Balance		**1,385,387**	**898,146**

This represents dividend warrant issued in time, which were not cashed within 31 December, 2025.

Year wise breakup un-claimed dividend is as follows

Year	2025	2024
2021	-	515,152
2022	261,274	255,571
2023	126,255	127,424
2024	997,859	-
Total	**1,385,388**	**898,146**

Corporate Tax Payable			
Opening Balance		279,397,323	243,217,473
Add: Provision for the year	**Notes-13.01**	39,804,850	36,179,850
		319,202,173	**279,397,323**
Less: Adjusted during the year		-	-
Closing Balance		**319,202,173**	**279,397,323**
Provision for Income Tax			
Provision for the year		39,804,850	36,179,850
Total		**39,804,850**	**36,179,850**

Details are shown in the "Annexure-B"

Corporate tax has been finalized up to accounting year 2011 (assessment year 2012-13), accounting year 2012 (assessment year 2013-14), accounting year 2013 (assessment year 2014-15), Accounting year 2014 (assessment year 2015-16), Accounting year 2015 (assessment year-2016-2017), accounting year 2016 (assessment year-2017-2018), Accounting year 2018 (assessment year-2019-2020), Accounting year 2019 (assessment year-2020-2021) & Accounting year 2020 (assessment year-2021-2022) assessment are at the appeal stages under process, accounting year 2021 (assessment year-2022-2023) & accounting year 2022 (assessment year-2023-2024) submitted u/s 82BB, accounting year 2017 (assessment year 2018-2019) has been finalized also certificate has been received from tax authorities.

Lease Liability			
Opening Balance		2,992,174	4,203,694
Add: Addition during this year		-	-
		2,992,174	**4,203,694**
Less: Adjustment during this year		676,943	1,211,520
Closing Balance		**2,315,231**	**2,992,174**
Policy Loan			
On Insurers' Policies within their Surrender Value			
Opening Balance		96,015,583	94,774,431
Add: Paid during the year		19,970,000	15,784,719
		115,985,583	**110,559,150**
Less: Realized during the year		18,723,494	14,543,567
Closing Balance		**97,262,089**	**96,015,583**

The above balance represents loan paid to policy holders within the surrender value of the respective policies as per provision of the Insurance Act 2010.

Investment			
Statutory Deposit with BD Bank	**16.01**	15,000,000	15,000,000
Government Treasury Bond	**16.01**	2,131,370,709	2,075,357,757
Investment in Shares	**16.02**	22,706,685	29,670,344
Balance With Broker House Current Account		60,218	438,098
Rupali Life 1st Mutual Fund Unit	**16.03**	200,000,000	200,000,000
Total		**2,369,137,612**	**2,320,466,199**

Government Treasury Bond	Instrument No.	2025	2024
02 years 8.90% government treasury bond	925011027	-	40,500,000
20 years 12.48% government treasury bond	933321202	11,000,000	11,000,000
15 years 11.75% government treasury bond	927431157	40,000,000	40,000,000
15 years 12.40% government treasury bond	928471152	20,000,000	20,000,000
10 years 9.20% government treasury bond	933071104	30,103,200	29,741,100
20 years 12.14% government treasury bond	934441207	130,000,000	130,000,000
20 years 12.10% government treasury bond	934041205	10,000,000	10,000,000
15 years 11.47% government treasury bond	929201152	15,000,000	15,000,000

	Instrument No.	2025	2024
10 years 10.72% government treasury bond	925381107	-	20,000,000
10 years 10.72% government treasury bond	925381107	-	15,000,000
15 year 10.06% government treasury bond	930041159	30,000,000	30,000,000
15 year 8.44% government treasury bond	930121159	16,900,000	16,900,000
15 year 8.44% government treasury bond	930121159	15,000,000	15,000,000
20 year 8.70% government treasury bond	935201204	15,000,000	15,000,000
20 year 8.70% government treasury bond	935201204	10,000,000	10,000,000
20 year 8.70% government treasury bond	935201204	4,000,000	4,000,000
20 year 8.70% government treasury bond	935201204	14,178,320	14,136,152
20 year 8.70% government treasury bond	935201204	19,293,040	19,222,344
15 year 7.79% government treasury bond	931401154	10,000,000	10,000,000
10 year 7.59% government treasury bond	926021108	50,000,000	50,000,000
10 year 6.77% government treasury bond	927251100	7,400,000	7,400,000
20 year 8.24% government treasury bond	936401209	13,700,000	13,700,000
10 year 7.15% government treasury bond	928131103	19,818,029	19,757,373
10 year 7.15% government treasury bond	928131103	10,000,000	10,000,000
20 year 8.24% government treasury bond	938141209	6,522,000	6,516,000
20 year 8.24% government treasury bond	938141209	6,941,838	6,937,364
20 year 8.24% government treasury bond	938141209	10,000,000	10,000,000
20 year 8.24% government treasury bond	938141209	13,044,052	13,032,056
10 year 9.23% government treasury bond	929221101	10,815,296	10,869,120
10 year 9.23% government treasury bond	929221101	39,253,624	39,367,030
15 year 10.06% government treasury bond	930041159	28,401,790	28,582,148
10 year 9.15% government treasury bond	930261104	50,067,167	50,082,093
20 year 8.94% government treasury bond	940441209	100,237,075	100,253,425
20 year 9.29% government treasury bond	939391209	26,275,536	26,221,872
20 year 9.29% government treasury bond	939391209	18,413,808	18,400,016
20 year 9.29% government treasury bond	939391209	30,567,729	30,609,783
20 year 9.29% government treasury bond	939391209	29,452,690	29,493,630
20 year 9.20% government treasury bond	940401203	151,614,488	151,725,832
05 year 8.86% government treasury bond	925251052	-	30,007,263
20 year 9.20% government treasury bond	94040401203	21,521,978	21,626,942
20 year 9.20% government treasury bond	94040401203	279,785,743	281,150,277
10 year 6.01% government treasury bond	0931301107	65,138,281	65,163,423
10 year 7.10% government treasury bond	0932691100	39,709,551	39,726,405
10 year 8.10% government treasury bond	0932111109	20,000,000	20,000,000
10 year 8.10% government treasury bond	0932891106	43,000,000	43,000,000
20 year 8.65% government treasury bond	0942901200	40,000,000	40,000,000
05 year 10.99% government treasury bond	932231105	52,500,000	52,500,000
20 year 6.07% government treasury bond	941451207	62,548,096	62,067,328
20 year 6.07% government treasury bond	941451207	16,244,632	16,105,576
20 year 6.07% government treasury bond	941451207	34,077,574	33,695,482
20 year 6.07% government treasury bond	941451207	39,148,647	39,093,721
05 year 10.99% government treasury bond	928181058	14,820,564	14,760,752
91 days 8.10% government treasury bond	909126254	-	72,903,975
91 days 8.10% government treasury bond	909126254	-	170,109,275
02 year 11.60% government treasury bond	0927011025/031	45,023,490	-
10 year 12.05% government treasury bond	0935371106/018	34,266,676	-
01 year 11.66% government treasury bond	0936468265	26,873,970	-
01 year 11.42% government treasury bond	0936469263	4,488,805	-
91 days 10.49% government treasury bond	0909165260	4,872,515	-
01 year 9.60% government treasury bond	0936419268	182,524,200	-
02 year 10.10% government treasury bond	0927171027	10,000,000	-
182 days 10.59% government treasury	0918267263	9,498,550	-
01 year 9.60% government treasury bond	0936419268	77,572,785	-
91 days 10.075% government treasury	0909162267/136	9,754,970	-
Grand Total		**2,146,370,709**	**2,090,357,757**

16.02 Investment in shares

Quoted*

Name of Securities	No.of Shares	Cost Price as on 31 Dec 2025	Book Value as on 31 Dec 2025	Market Value as on 31 Dec 2025	Fair Value Change A/C	Book Value as on 31 Dec 2024
ABBANK	10,200	131,395	78,540	41,820	36,720	78,540
ACIFORMULA	-	-	-	-	-	679,585
AFTABAUTO	5,000	243,527	181,500	168,500	13,000	181,500
IFIC	948,967	15,064,155	6,832,562	4,365,248	2,467,314	6,832,562
BDFINANCE	30,000	643,605	354,000	402,000	(48,000)	354,000
BATBC	30,000	16,170,570	11,028,000	7,458,000	3,570,000	10,548,000
BRACBANK	-	-	-	-	-	607,600
DBH	20,000	908,688	778,000	705,840	72,160	778,000
GLOBALINS	25,000	912,661	617,500	635,000	(17,500)	617,500
MIRACLEIND	8,000	309,727	208,000	252,800	(44,800)	208,000
GP	11,500	4,290,986	3,715,650	2,965,850	749,800	2,803,650
SEAPEARL	10,000	2,160,951	347,000	326,000	21,000	347,000
SONARBAINS	875	43,773	23,275	22,488	788	22,575
SUMMITPOWER	98,965	4,633,220	1,464,682	1,217,270	247,413	1,385,510
CRYSTALINS	7,000	492,829	396,900	400,400	(3,500)	396,900
GENEXIL	5,000	296,740	145,500	134,500	11,000	145,500
ITC	-	-	-	-	-	642,600
EHL	15,000	1,378,521	1,378,521	1,095,000	283,521	-
POPULARLIF	6,000	345,261	345,261	249,000	96,261	-
PREMIERCEM	10,600	559,513	559,513	415,520	143,993	-
EIL	10,000	494,233	494,233	282,000	212,233	-
Sub-Total		**49,080,356**	**28,948,637**	**21,137,235**	**7,811,402**	**26,629,022**

Unquoted

Name of Securities	No.of Share	Cost Price as on 31 Dec 2025	Book Value as on 31 Dec 2025	Market Value as on 31 Dec 2025	Fair Value Change A/C	Book Value as on 31 Dec 2024
CDBL	571,182	1,569,450	1,569,450	1,569,450	-	1,569,450
Sub-Total		**1,569,450**	**1,569,450**	**1,569,450**	-	**1,569,450**
Total		**50,649,806**	**30,518,087**	**22,706,685**	**7,811,402**	**28,198,472**

Investments are stated in the financial statements at their fair value. Reduction in the cost price is charged in Fair Value Change Account as per IDRA Guideline 04/2012 Dated 11 June 2012.

***The above-mentioned quoted shares have been invested through BO ID: 1201750006437341, maintained with CMSL Securities Limited.**

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
16.03 Rupali Life 1st Mutual Fund			
Prime Finance Asset Management Company Ltd.		**200,000,000**	**200,000,000**
Its an open end mutual fund consisting of Tk. 25 Crore . Rupali Life is a sponsor of this fund and invested amount of Tk. 20.00 Crore as full subscription. This is managing by Prime Finance Asset Management Co. Ltd. Fund Size 25 Crore. NAV Tk.6.07.			
17.00 Outstanding Premium		**737,104,889**	**741,893,750**
The above amount has been provisioned against premium due on 31 December 2025.			
18.00 Interest, Dividend and Rent Accrued but not Realized			
Interest on Fixed Deposit in Banks and NBFI	**Notes-18.01**	16,408,363	16,067,320
Interest on Government Treasury Bond	**Notes-18.02**	56,671,063	48,051,594
Dividend Receivable		8,878	8,878
Rental Income Receivable		249,390	249,390
Total		**73,337,694**	**64,377,182**
18.01 Interest Accrued on Fixed Deposit in Banks and NBFI			
Opening Balance		16,067,320	24,763,957
Add: Accrued during the year		4,171,588	3,813,290
		20,238,908	**28,577,247**
Less: Realized during the year		3,830,545	6,764,234
Less: Prior year adjustment against overstated Accrued interest on FDRs		-	5,745,693
Closing Balance		**16,408,363**	**16,067,320**
18.02 Interest on Government Treasury Bond			
Opening Balance		48,051,594	41,039,300
Add: Accrued during the year		35,804,276	32,861,206
		83,855,870	**73,900,506**
Less: Realized during the year		27,184,807	25,848,912
Closing Balance		**56,671,063**	**48,051,594**

	Particulars	Notes	Amount in Taka	
			31 Dec 2025	31 Dec 2024
19.00	**Advances and Deposits**			
	Advances on Motorcycle, Bicycle & Mobile	**Notes-19.01**	162,426	1,106,141
	Advance Office Rent	**Notes-19.02**	36,591,935	36,283,517
	Advance Corporate Tax	**Notes-19.03**	324,655,432	262,624,307
	Advance against Floor Purchase	**Notes-19.04**	-	-
	Advance against Salary*		1,490,278	1,686,649
	Advance Against Group Insurance		592,362	157,801
	RLI PF Forfeited Amount Receivable		1,269,553	763,265
	Advance for Proposed Rupali Life Hospital	**Notes-19.05**	37,260,000	37,260,000
	Advance against Health Insurance Premium		191,030	-
	Advance against Final Settlement		395,241	395,241
	Advance against Electrical Equipment		-	192,000
	Total		**402,608,258**	**340,468,921**
	*Above mention Advance against Salary amount in Tk. 1,490,278 had been 100% provisions. The provision amount are showed in the under note no.1.00 in this financial statements.			
19.01	**Advances on Motorcycle,Bicycle & Mobile**			
	Motor Cycle Loan		162,426	1,065,241
	Bicycle Loan		-	7,900
	Mobile Phone Loan		-	33,000
	Total		**162,426**	**1,106,141**
19.02	**Advance Office Rent**			
	Opening Balance		36,283,517	34,179,883
	Add: Paid during the year		7,495,986	9,567,199
			43,779,503	**43,747,082**
	Less: Adjusted during the year		7,187,568	7,463,565
	Closing Balance		**36,591,935**	**36,283,517**
19.03	**Advance Corporate Tax**			
	Opening Balance		262,624,307	227,338,441
	Add: Paid during the year *		62,031,125	35,285,866
			324,655,432	**262,624,307**
	Less: Adjusted during the year		-	-
	Closing Balance		**324,655,432**	**262,624,307**
	*Advance tax paid during the year includes an amount of BDT 13,836,781 related to Income year 2019, where an appeal has been submitted to the Taxes Appellate Tribunal dated 30 January, 2025.			
19.04	**Advance against Floor Purchase**			
	Opening Balance		-	71,111,840
	Add: Paid during the year		-	-
			-	**71,111,840**
	Less: Adjusted during the year		-	71,111,840
	Closing Balance		-	-
19.05	**Advance for Proposed Rupali Life Hospital**			
	Opening Balance		37,260,000	37,260,000
	Add: Paid during the year		-	-
			37,260,000	**37,260,000**
	Less: Adjusted during the year		-	-
	Closing Balance		**37,260,000**	**37,260,000**
20.00	**Agent Balance**			
	Opening Balance		249,366,987	249,564,240
	Add: Paid during the year		-	-
			249,366,987	**249,564,240**
	Less: Adjusted during the year		324,516	197,253
	Closing Balance		**249,042,471**	**249,366,987**
20.01	**Aging of Agent balance**			
		Year	**2025**	**2024**
		2021	40,805,690	40,805,690
		2020	36,910,260	36,910,260
		2019	44,571,888	44,571,888
		2018	49,833,662	49,833,662
		2017	76,920,971	77,245,487
		Total	**249,042,471**	**249,366,987**
21.00	**Cash and Cash Equivalents**			
	Fixed deposits in Banks and NBFI's	**Notes-21.01**	529,607,349	433,837,630
	STD Account with Bank		642,749,965	690,310,176
	Current Account with Bank		226,019,432	224,809,325
	Cash in Hand		163,411,560	164,493,364
	Total		**1,561,788,306**	**1,513,450,494**
21.01	**Fixed Deposit with Banks and NBFIs**			
	a) Banks			
	Global Islami Bank PLC, Al Amin Bazar Branch		9,210,000	12,351,364
	Global Islami Bank PLC, Bashabo Branch		4,605,000	6,180,042
	Global Islami Bank PLC, Madartek Chowrasta Br.		4,605,000	6,180,042

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024
First Security Islami Bank PLC, Kakrail Branch		1,469,388	3,150,000
Social Islami Bank PLC, Kakrail Branch		31,593,291	47,085,000
Social Islami Bank PLC, Kalachandpur Branch		7,214,743	9,400,000
South Bangla Agric. & Comm. Bank PLC, Dilkusha Br.		13,500,000	-
South Bangla Agric. & Comm. Bank PLC, Principle Br.		4,500,000	-
South Bangla Agric. & Comm. Bank PLC, Narshindi Br		-	11,250,272
South East Bank PLC, Kakrail Br.		22,596,000	14,300,000
South East Bank PLC, Corporate Br.		-	11,027,782
South East Bank PLC, Kawran Br.		16,000,000	-
South East Bank PLC, Mouchak Br.		12,796,000	9,000,000
South East Bank PLC, Agargaon Br.		4,500,000	-
ICB Islamic Bank PLC. Nawabpur Branch		1,191,836	1,094,822
Bengal Commercial Bank PLC, Corp. Dilkusha Br.		49,920,000	36,000,000
Citizen Bank PLC, Principal Br.		18,411,000	32,225,085
Citizen Bank PLC, Cumilla Br.		13,805,000	4,500,000
Citizen Bank PLC, Middel Badda Br.		9,000,000	4,500,000
Citizen Bank PLC, Dhanmondi Br.		-	4,500,000
Citizen Bank PLC, Badda Link Road		4,500,000	-
United Commercial Bank PLC., Sandwip Br.		17,000,000	12,500,000
Standard Bank PLC, Gulshan Br.		18,108,228	13,500,000
Pubali Bank PLC, Banani Br.		36,000,000	27,000,000
Pubali Bank PLC, Basaboo Br.		46,100,000	33,302,372
Dhaka Bank PLC Gulshan Br.		10,000,000	10,820,380
Dhaka Bank PLC Uttara Br.		-	5,112,500
Al-Arafah Islami Bank PLC, Elephand Road Br.		9,000,000	18,000,000
Al-Arafah Islami Bank PLC, Dilkusha Br.		-	4,500,000
Jamuna Bank PLC, Boshila, Mohammadpur Br.		7,089,250	9,200,000
Jamuna Bank PLC, Foren Exc. Br.		9,178,502	9,000,000
Jamuna Bank PLC, Islampur Br.		4,500,000	-
Jamuna Bank PLC, Dolaikhal Br.		2,500,000	-
Jamuna Bank PLC, Elephant Road. Br.		-	10,237,500
National Bank PLC, Gulshan. Br.		1,524,541	800,000
NRB Bank PLC. Banasree Br.		31,500,000	-
Mutual Trust Bank PLC, kakrail Br.		9,000,000	-
Modhumoti Bank PLC., Gulshan Br.		18,000,000	-
Mercantile Bank PLC., Nayabazar Br.		4,500,000	-
Mercantile Bank PLC., Engineer Institute Br.		4,500,000	-
NCC Bank PLC., Satmosjid RD. Dhanmondi		9,000,000	-
One Bank PLC, Bijoynagar. Br.		-	5,500,000
Sub-Total		**466,917,780**	**372,217,161**
(b) Financial Institutions			
International Leasing & Financial Services Ltd.*		8,894,826	8,894,826
Premier Leasing & Finance Ltd.		5,278,780	5,000,000
People's Leasing & Financial Service Ltd..		17,128,750	17,128,750
First Finance Ltd.		31,387,214	30,596,893
Sub-Total		**62,689,570**	**61,620,469**
Grand Total		**529,607,349**	**433,837,630**

*Above mention International Leasing & Financial Services Ltd. investment amount in Tk. 8,894,826 had been 100% provisions on the financial year 2023. The provision amount are showed in the under note no.11.00 in this financial statements.

22.00	**Right of Use Assets**		
	Book Value	3,005,779	4,217,299
	Depreciation for the year	694,312	1,211,520
	Written Down Value as on 31 Dec 2025	**2,311,467**	**3,005,779**
23.00	**Fixed Assets (at cost less Accumulated Dep.)**		
	Cost:		
	Opening Balance	1,261,693,131	1,176,246,441
	Add: Addition during this year	4,433,227	94,976,440
		1,266,126,358	**1,271,222,881**
	Less: Disposal/Adjustment during this year	10,176,550	9,529,750
	Closing Balance	**1,255,949,808**	**1,261,693,131**
	Accumulated Depreciation:		
	Opening Balance	417,512,961	403,409,821
	Add: Charged during this year	25,060,774	22,504,127
		442,573,735	**425,913,948**
	Less: Disposal/Adjustment during this year	9,744,264	8,400,987
	Closing Balance	**432,829,471**	**417,512,961**
	Written down value as on 31 Dec 2025	**823,120,337**	**844,180,170**
	Details are shown in the "Annexure-A"		

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		01 Jan 2025 to 31 Dec 2025	01 Jan 2024 to 31 Dec 2024
23.01 Intangible Assets (at Cost less Accumulated Amort.)			
Cost			
Opening Balance		2,926,000	2,926,000
Add: Addition during this year		248,400	-
		3,174,400	**2,926,000**
Less: Disposal/adjustment during this year		-	-
Closing Balance		**3,174,400**	**2,926,000**
Accumulated Amortization			
Opening balance		2,001,137	1,769,922
Add: Charged during this year		234,653	231,215
		2,235,790	**2,001,137**
Less: Disposal/adjustment during this year		-	-
Closing Balance		**2,235,790**	**2,001,137**
Written down value as on 31 Dec 2025		**938,610**	**924,863**
Details are shown in the "Annexure-A"			
24.00 Net Premium (Premium less Re-Insurances)			
First Year Premium	**Notes-24.01**	716,754,901	740,979,234
Renewal Premium	**Notes-24.02**	1,324,182,316	1,438,696,849
Group Insurance Premium	**Notes-24.03**	4,772,631	4,216,781
Health Insurance Premium	**Notes-24.04**	1,593,629	-
		2,047,303,477	**2,183,892,864**

24.01 First Year Premium

Type of premium	2025			2024
	Gross Premium	Re-Insurances Premium	Net Premium	Net Premium
Ekok bima	153,371,830	-	153,371,830	166,771,187
Samajik bima	70,542,663	-	70,542,663	72,184,563
Islami bima	445,571,485	3,406,876	442,164,609	459,056,511
Takaful DPS bima	14,410,233	-	14,410,233	-
Rupali DPS bima	-	-	-	-
Rupali Khudra bima	12,946,263	-	12,946,263	12,550,369
Shariah DPS bima	16,033,580	-	16,033,580	22,097,422
Al Amanat bima	2,995,558	-	2,995,558	5,983,551
Sonchay Bima	4,290,165	-	4,290,165	2,335,631
Sub Total	**720,161,777**	**3,406,876**	**716,754,901**	**740,979,234**

24.02 Renewal Premium

Ekok bima	366,821,883	-	366,821,883	395,875,385
Samajik bima	112,982,850	-	112,982,850	128,201,359
Islami bima	755,276,144	325,450	754,950,694	828,534,041
Takaful DPS bima	1,379,942	-	1,379,942	-
Rupali DPS bima	229,676	-	229,676	-
Rupali Khudra bima	24,272,082	-	24,272,082	28,901,535
Shariah DPS bima	45,390,353	-	45,390,353	38,031,016
Al Amanat bima	14,497,932	-	14,497,932	15,735,479
Sonchay Bima	3,656,904	-	3,656,904	3,418,034
Sub Total	**1,324,507,766**	**325,450**	**1,324,182,316**	**1,438,696,849**

24.03 Group Insurance Premium

Ekok bima	25,889	-	25,889	62,985
Samajik bima	18,174	-	18,174	6,631
Islami bima	5,788,382	1,085,014	4,703,368	4,135,379
Takaful DPS bima	-	-	-	-
Rupali DPS bima	-	-	-	-
Rupali Khudra bima	6,300	-	6,300	6,352
Shariah DPS bima	16,650	-	16,650	5,417
Al Amanat bima	-	-	-	-
Sonchay Bima	2,250	-	2,250	17
Sub Total	**5,857,645**	**1,085,014**	**4,772,631**	**4,216,781**

24.04 Health Insurance Premium

Ekok bima	6,099	-	6,099	-
Samajik bima	2,867	-	2,867	-
Islami bima	1,584,018	-	1,584,018	-
Takaful DPS bima	-	-	-	-
Rupali DPS bima	-	-	-	-
Rupali Khudra bima	-	-	-	-
Shariah DPS bima	610	-	610	-
Al Amanat bima	-	-	-	-
Sonchay Bima	35	-	35	-
Sub Total	**1,593,629**	**-**	**1,593,629**	**-**
Total	**2,052,120,817**	**4,817,340**	**2,047,303,477**	**2,183,892,864**

25.00 Interest, Dividend and Rent		
Interest Realized		
Interest on Fixed deposit	40,098,995	35,357,095
Interest on Government Treasury Bond	192,145,913	185,825,336
Short Term Deposit Account	2,580,737	2,920,440
Interest on Policy Loan	5,593,389	3,996,058
Dividend Income	2,165,829	1,895,322
Rental Income	3,321,587	2,968,387
Total	**245,906,450**	**232,962,638**
26.00 Other Income		
Income from Alteration	161,189	167,873
Late Fee	769,418	1,422,177
Duplicate Fee	180,673	165,037
Service Charge	674,100	299,301
Schedule Fee	1,100	-
Return from Provident Fund	506,288	763,265
Total	**2,292,768**	**2,817,653**

27.00 Claims under policies including provision for claims due or Intimated less reinsurances

Particulars	By Death	By Maturity	Survival	Policy Bonus	Surrender	Amount in Taka	
						2025	2024
Ekok Bima	7,207,017	90,725,821	176,352,080	80,200,274	3,178,723	357,663,915	379,131,421
Samajik Bima	3,581,570	46,766,591	30,643,069	21,880,278	771,030	103,642,538	111,566,935
Islami Bima	19,405,443	210,384,895	289,674,957	195,401,118	9,828,746	724,695,159	901,840,762
TDPS Bima	3,579,495	67,791,022	-	24,319,018	1,981,244	97,670,779	133,056,839
RDPS Bima	989,744	36,884,140	-	13,550,317	1,344,338	52,768,539	36,265,264
Rupali Khudra	1,486,542	11,446,915	10,424,950	6,488,861	243,194	30,090,462	32,743,078
Shariah DPS	1,039,418	8,135,231	17,492,096	4,799,403	388,519	31,854,667	37,067,912
Al Amanat	1,164,278	4,846,323	5,678,225	2,155,726	182,066	14,026,618	12,481,542
Sonchay Bima	8,000	303,399	772,950	100,421	-	1,184,770	1,692,230
Pension Bima	-	-	-	-	-	-	11,250
Health Bima	-	-	-	-	-	576,165	-
Total Taka	**38,461,507**	**477,284,337**	**531,038,327**	**348,895,416**	**17,917,861**	**1,414,173,613**	**1,645,857,233**

28.00 Capital Expenditure Commitment

There was no capital expenditure commitment entered into by the Company as on 31 December 2025.

29.00 Contingent Liability

There was a claim against the Company acknowledged as debt as on 31 December 2025.

30.00 Advance against Final Settlement

In Labour Case No. SROM 47/2022, a driver filed a case against the Company in the Khulna Divisional Labour Court, alleging violations of labour laws. The allegations include non-payment of the Company's contribution to the employee's provident fund, outstanding gratuity for 17 years of service, unpaid Eid bonuses, salary arrears, and a claim for 25% compensation.The total amount claimed by the employee is BDT 500,333.75. Against this claim, the Company has deposited an advance amount of BDT 395,241 with the Labour Court.

31.00 Credit Facility Available to the Company

There was no credit facility available to the Company under any contract as on 31 December 2025 other than trade credit available in the ordinary course of business.

32.00 Expenses Incurred in Foreign Currency

The Company has neither incurred any expenses nor earned any income in foreign currency on account of royalty, technical expert and professional advisory fee, etc. apart from those out of reinsurance treaties.

33.00 Payments to Directors/Officers

The aggregate amount paid/provided during the year in respect of directors and officers of the Company as defined in the Securities and Exchange Rules, 2020 are disclosed below:

Particulars	Amount in Taka			
	2025		2024	
	Directors	Officers	Directors	Officers
Board Meeting Fee	837,600	-	944,000	-
Basic Salary	-	75,461,777	-	75,686,440
Other Allowances	-	104,112,975	-	106,252,120
Total	**837,600**	**179,574,752**	**944,000**	**181,938,560**

34.00 Disclosure as per Schedule XI, Part II of the Companies Act 1994

i) Number of employees drawing salary above Tk 3,000 per month	543	-	622
ii) Number of employees drawing salary below Tk 3,000 per month	-	-	-
Total	**543**	**-**	**622**

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		31 Dec 2025	31 Dec 2024

35.00 Reconciliation of Cash Flows statement (Indirect Method)(As per BSEC Notification no BSEC/CMRRCD/2006-158/308/admin/81, dated 20 June 2018)

Cash Flows from operating activity		
Net decrease in life fund during the year	60,368,699	(62,513,113)
Adjustments to reconcile net increase in life fund to net cash used by operating activity		
Interest Dividend and Rents	(245,906,450)	(232,962,638)
Profit on Sale of Assets	(2,894,267)	(578,287)
(Profit) / Loss on Sale of Share	(470,015)	(2,919,128)
RLI PF Forfeited Amount Receivable	(1,269,553)	(763,265)
Received from RLI PF Forfeiture Account	506,288	763,265
Depreciation	25,295,427	22,735,342
Lease Liability	(676,943)	(1,211,520)
Tax Expenses	39,804,850	36,179,850
Fair Value Change Account	7,811,402	9,458,223
Dividend	30,014,236	36,017,083
Irecoverable Advance Salary	1,490,278	-
	(146,294,747)	**(133,281,075)**
Adjusted increase in Life Insurance Fund	**(85,926,048)**	**(195,794,188)**
Adjustment of non cash transactions		
Advance Income Tax paid	(62,031,125)	(35,285,866)
Receivable for Rental Income	-	-
(Increase)/Decrease in Advance and Deposits	(108,212)	68,422,874
(Increase)/Decrease in Stock	(2,188,735)	(1,946,997)
(Increase)/Decrease in Outstanding Premium	4,788,861	(19,371,540)
(Increase)/Decrease in Agent Balances	324,516	197,253
Increase/(Decrease) in amount due to other persons/ bodies carrying on insurance Business	3,950,012	4,702,791
Prior year adjustment against overstated Accrued interest on FDRs for the year 2024 and STD Accounts for the year 2025	20,292,975	5,745,693
Advance adjusted for Floor Purchase	-	(71,111,840)
Increase/(Decrease) in Claim Payable Increase /(Decrease) in Sundry Creditors Except	(1,379,179)	437,407
Sundry Creditors	42,146,440	(114,899,411)
Net Cash Flow from Operating Activities	**(80,130,494)**	**(358,903,824)**

	Particulars	Notes	Amount in Taka	
			31 Dec 2025	31 Dec 2024
36.00	**Cash Flow from Operating Activity**			
	Collection from Premium	**Notes-36.01**	2,057,234,194	2,166,617,275
	Other Income Received	**Notes-26.00**	2,292,768	2,817,653
	Received from RLI PF	**Notes-26.00**	(506,288)	(356,545)
	Payments for Claim	**Notes-36.02**	(1,415,552,792)	(1,645,419,826)
	Payments for Re-insurance, Management Exp. etc.	**Notes-36.03**	(660,890,309)	(846,064,994)
	Advance Income Tax paid	**Notes-36.04**	(62,031,125)	(35,285,866)
	Lease Liability Increase/ (Decrease)		(676,943)	(1,211,520)
			(80,130,494)	**(358,903,824)**
36.01	**Collection from Premium**			
	Opening Balance of Outstanding Premium		741,893,750	722,534,249
	Opening Balance of Agent Balance		249,366,987	249,564,240
	Gross Premium for the year		2,052,120,817	2,185,779,523
			3,043,381,554	**3,157,878,012**
	Less: Outstanding Premium at the end		737,104,889	741,893,750
	Less: Agent Balance at the end		249,042,471	249,366,987
	Closing Balance		**2,057,234,194**	**2,166,617,275**
36.02	**Payments for Claim**			
	Opening Balance of Outstanding Claim		5,308,870	4,871,463
	Add: Claim Expenses during the year		1,414,173,613	1,645,857,233
			1,419,482,483	**1,650,728,696**
	Less: Closing Balance of Outstanding Claim		3,929,691	5,308,870
	Closing Balance		**1,415,552,792**	**1,645,419,826**
36.03	**Payments for re-insurance, Management expenses and others**			
	Opening Balance of Re-insurance Premium Payable		5,572,057	869,266
	Opening Balance of Sundry Creditors Less Unclaimed Dividend		56,095,001	170,990,050
	Closing Stock of Stamps, Forms and Stationery		11,506,125	9,317,390
	Closing Balance of Advance Relating to Revenue Expenditure		39,069,817	38,715,208
	Management Expenses		699,615,497	729,690,259
	Re-insurance Expenses		4,817,340	1,886,659
			816,675,837	**951,468,832**
	Less: Opening Stock of Stamps, Forms and Stationery		9,317,390	7,370,393
	Less: Opening Balance of Advance Relating to Revenue Expenditure		38,715,208	36,366,387
	Less: Closing Reinsurance Premium Payable		9,522,069	5,572,057
	Less: Closing Balance of Sundry Creditors Less Unclaimed Dividend		98,230,861	56,095,001
			155,785,528	**105,403,838**
			660,890,309	**846,064,994**
36.04	**Advance Income Tax paid**			
	Advance Tax	**Notes-19.03**	62,031,125	35,285,866
			62,031,125	**35,285,866**

37.00 The provisions of the section 41,44,58,59 & 62 of Insurance Act, 2010

Section 41

Provisions of Section 41 for investment of assets have been duly complied with by the Company.

Section 44

The Company has complied with the provisions of Section 44 regarding loans.

Section 58 & 59

The Company has not paid any commission except to an insurance agent or an employer of agent and thus provisions under section 58 & 59 has been complied with by the Company.

Section 62

The total management expenses for life business comes to Tk.699,615,497/- as per section 62 of Insurance Act, 2010, but the actual amount of management expenses was Tk. 712,394,105/- which is within the permissible limit.

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Rupali Life Insurance Company Limited

Schedule of Fixed Assets

As at 31 December 2025

Annexure-A

Particulars	Cost				Depreciation					Written down Value as at 31 December 2025
	Opening Balance as at 01 January 2025	Addition during this year	Adjustment during this year	Closing Balance as at 31 December 2025	Rate	Opening Balance as at 01 January 2025	Charged during this year	Adjustment during this year	Closing Balance as at 31 December 2025	
Land & Land Development	460,170,000	-	-	460,170,000	-	-	-	-	-	460,170,000
Building	402,452,805	1,878,125	-	404,330,930	5%	114,612,130	14,485,940	-	129,098,070	275,232,860
Furniture and Fixtures	143,060,050	682,987	115,250	143,627,787	10%	106,724,856	3,690,293	-	110,415,149	33,212,638
Signboard	2,639,804	70,333	-	2,710,137	10%	1,559,287	115,085	-	1,674,372	1,035,765
Motor Vehicle	131,881,016	-	10,021,000	121,860,016	10%	108,219,282	1,364,073	9,744,264	99,839,091	22,020,925
Computer	39,644,848	167,780	20,300	39,792,328	25%	28,926,253	2,716,519	-	31,642,772	8,149,556
Air Cooler	22,656,230	506,766	20,000	23,142,996	10%	17,140,102	600,289	-	17,740,391	5,402,605
Office Equipment	5,632,863	226,424	-	5,859,287	10%	3,092,727	276,656	-	3,369,383	2,489,904
Photocopying Machine	834,800	-	-	834,800	25%	701,003	33,449	-	734,452	100,348
Electric Equipment	8,936,770	490,633	-	9,427,403	10%	5,611,043	381,635	-	5,992,678	3,434,725
Generator	6,649,872	-	-	6,649,872	10%	5,752,716	89,716	-	5,842,432	807,440
Multimedia Projector	426,925	410,179	-	837,104	20%	325,965	102,228	-	428,193	408,911
Interior Decoration	13,224,237	-	-	13,224,237	10%	8,100,896	512,334	-	8,613,230	4,611,007
Fire Hydrend System	893,142	-	-	893,142	10%	542,740	35,040	-	577,780	315,362
CCTV	621,888	-	-	621,888	20%	550,859	14,206	-	565,065	56,823
Lift	5,900,000	-	-	5,900,000	10%	3,614,218	228,578	-	3,842,796	2,057,204
Electric Fittings	14,367,081	-	-	14,367,081	10%	10,416,968	395,011	-	10,811,979	3,555,102
Computer Networking	1,700,800	-	-	1,700,800	25%	1,621,916	19,721	-	1,641,637	59,163
Balance as at 31.12.2025	**1,261,693,131**	**4,433,227**	**10,176,550**	**1,255,949,808**		**417,512,961**	**25,060,774**	**9,744,264**	**432,829,471**	**823,120,337**
Balance as at 31.12.2024	**1,176,246,441**	**94,976,440**	**9,529,750**	**1,261,693,131**		**403,409,821**	**22,504,127**	**8,400,987**	**417,512,961**	**844,180,170**

Intangible Assets

Particulars	Cost				Amortization					Written down Value as at 31 December 2025
	Opening Balance as at 01 January 2025	Addition during this year	Adjustment during this year	Closing Balance as at 31 December 2025	Rate	Opening Balance as at 01 January 2025	Charge during this year	Adjustment during this year	Closing Balance as at 31 December 2025	
A	B	C	G	H=(B+C+F-G)	I	J	K=(H-J)*I	M	N=(I+J-K)	O=(H-L)
Software	2,926,000	248,400	-	3,174,400	20%	2,001,137	234,653	-	2,235,790	938,610
Balance as at 31.12.2025	**2,926,000**	**248,400**	**-**	**3,174,400**		**2,001,137**	**234,653**	**-**	**2,235,790**	**938,610**
Balance as on 31.12.2024	**2,926,000**	**-**	**-**	**2,926,000**		**1,769,922**	**231,215**	**-**	**2,001,137**	**924,863**

BBN BASU BANERJEE NATH & CO. SINCE 1933 CHARTERED ACCOUNTANTS
Rupali Life Insurance PLC

Rupali Life Insurance Company Limited

Computation as per Paragraph 2(b) of the 4th Schedule Income Tax Act 2023

Schedule of Current Tax Calculation

As at 31 December 2025

Annexure-B

Particular	Amount	Amount in Taka
Total Surplus as at 31st December 2024 (as per Valuation Report)		221,288,973
Add: Interim Bonus paid to policyholders in 2024		120,983,802
Add: Terminal Bonus paid to policyholders in 2024		36,900,784
		379,173,559
Less: a) Surplus Brought forward shareholders A/c in 2023		3,929,631
b) Surrplus Brought forward policyholders A/c in 2023		19,739,998
Total Surplus for the year 2024		**355,503,930**
10% Surplus for shareholders		35,550,393
90% Surplus of Policyholders		319,953,537
Less: Exampted 3/4th of the bonus to the policy holder u/s (4 (a) 4th schedule		239,965,153
Taxable Income (As per forth Schedule)		**115,538,777**
Classification of Taxable Income :		
Income from life Insurance business		112,902,933
Income form sales of share		470,015
Income from Dividend		2,165,829
Total Taxable Income		**115,538,777**

Calculation of Tax Liability	Amount in Tk.	Tax Rate	
Income from life Insurance business	112,902,933	37.50%	42,338,600
Income from sales of share	470,015	10.00%	47,002
Income from Dividend	2,165,829	20.00%	433,166
Total Tax Liability			**42,818,767**
Noted that, overall business of the company has been reduced on an average 6% from last year (2024) considering the fact. we have made provision for the year 2025			**39,804,850**

**** Taxable Income has been calculated on the basis of acturial valuation Report as at 31 December 2024.**

Name of Directors and their Interest in Different Entities

Sl. No	Name of Directors		Name of Entity	Position Held	Percentage of Interest
1	Mr. Mahfuzur Rahman	1	Rupkatha Advertising (Pvt) Ltd.	Managing Director	50.00%
		2	Communication Express	Proprietor	100.00%
		3	Sonar Bangla Capital Management Ltd.	Director	10.00%
2	Md. Alamgir		Nil	Nil	Nil
3	Mr. A. K. M Abdur Rashid Khan (Alternate Director of Mr. Abdul Azim)		Nil	Nil	Nil
4	Razia Sultana (Alternate Director of Mrs. Sazia Ahmed Sony)		Nil	Nil	Nil
5	Abdullah Jamil Matin	1	Modern Dyeing & Screen Printing Ltd.	Director	85.80%
		2	Metropoliton Medical Center Ltd.	Director	16.52%
		3	Northern Islami Insurance PLC.	Director	2.22%
6	Mrs. Ben Afroz	1	Orient Tailors and Fabrics	Proprietor	100.00%
7	Mr. Monirul Hasan Khan	1	Modern Thread	Partner	50.00%
8	Mrs. Mahmuda Mahfuz	1	Rupkatha Advertising (Pvt.) Ltd.	Chairman	40.00%
9	Engr. Dewan Nuruzzaman	1	Modern Dyeing & Screen Printing Ltd.	Director	0.16%
		2	M/S CAZ Enterprise	Partner	33.33%
10	Mohammed Amirul Islam	1	Sonar Bangla Capital Management Ltd.	Director	10%
		2	Reliance Trade International	Proprietor	100%
		3	Mithu Carpets	Proprietor	100%
11	Mr. Mahem Rahman Zim		Nil	Nil	Nil
12	Md. Waheed Murad, FCA		Nil	Nil	Nil
13	Farhana Islam, FCA		Nil	Nil	Nil

Rupali Life Insurance Company Limited

Statement of Collection of Outstanding Premium

For the year ended 31 December 2025

Deposited date from 01-01-2026 to 31-01-2026

Sl. No	Name of Bank	Name of Branch	Account No.	Amount in Taka
1	Mercantile Bank PLC.	Chitoisi	A/C No.568	1,749,452
2	Pubali Bank PLC.	Shibu Market	A/C No.12	1,148,729
3	Pubali Bank PLC.	Bogura	A/C No.1221	1,407,827
4	Pubali Bank PLC.	Bogura	A/C No.1243	27,851
5	Mercantile Bank PLC.	Chitoisi	A/C No.8633/8632	1,810,193
6	Dhaka Bank PLC.	Cumilla	A/C No.680	208,601
7	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Vola	A/C No.62	1,189,602
8	Mercantile Bank PLC.	Khatungonj	A/C No.3844/8591	229,516
9	Islami Bank Bangladesh PLC.	Khulna	A/C No.8617	4,146,205
10	Rupali Bank PLC.	Faridpur	A/C No.94	849,306
11	Agrani Bank PLC.	Jatrabari	A/C No.57890	4,508,320
12	Rupali Bank PLC.	Faridpur	A/C No.73-9	789,602
13	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Pragoti Sarani	A/C No.247	1,566,127
14	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Pragoti Sarani	A/C No.1512	1,514,855
15	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Khulna	A/C No.2846	8,217,483
16	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Khulna	A/C No.2857	1,309,200
17	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Khulna	A/C No.2396	789,502
18	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Khulna	A/C No.2892	691,307
19	Mercantile Bank PLC.	Mirpur	A/C No.515/606	2,122,036
20	Mercantile Bank PLC.	Mirpur	A/C No.8817/4837	922,863
21	Meghna Bank PLC.	Cumilla	A/C No.13	2,371,840
22	Uttara Bank PLC.	Posta	A/C No.4119	258,203
23	Al-Arafah Islami Bank PLC.	S. Jatrabari	A/C No.246	1,138,985
24	Al-Arafah Islami Bank PLC.	S. Jatrabari	A/C No.303	1,356,204
25	Uttara Bank PLC.	Posta	A/C No.4120	86,501
26	Meghna Bank PLC.	Cumilla	A/C No.14	1,275,284
27	Meghna Bank PLC.	Cumilla	A/C No.16	659,204
28	Mercantile Bank PLC.	Narsingdi	A/C No.3967/4457	2,556,974
29	Mercantile Bank PLC.	Narsingdi	A/C No.3794/5294	920,500
30	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.302	4,360,520
31	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.517	16,400,000
32	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.535	5,800,000
33	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.526	2,000,000
34	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.544	1,500,000
35	Mercantile Bank PLC.	Rahima nagar	A/C No.51721	325,500
36	Mercantile Bank PLC.	Chuadanga	A/C No.357	4,015,890
37	NCC Bank PLC.	Cumilla	A/C No.339	2,208,501
38	NRBC Bank PLC.	Laksam	A/C No.13	4,015,879
39	Pubali Bank PLC.	Zila Sarak	A/C No.223/22	745,043
40	Pubali Bank PLC.	Charfasion	A/C No.321	584,000
41	Pubali Bank PLC.	Bogura	A/C No.1217	1,147,664
42	Pubali Bank PLC.	Chowmatha Barisal	A/C No. 43304	330,130
43	Pubali Bank PLC.	Chowmatha Barisal	A/C No. 43265	632,152
44	Southeast Bank PLC.	Joypara	A/C No.171	302,501
45	Dhaka Bank PLC.	Cumilla	A/C No.673	39,560
46	Jamuna Bank PLC.	Natherpetua	A/C No.941	4,059,820

Sl. No	Name of Bank	Name of Branch	Account No.	Amount in Taka
47	IFIC Bank PLC.	Dhaka	A/C No.6041	748,502
48	Trust Bank PLC.	Narsingdi	A/C No.57	1,952,172
49	Pubali Bank PLC.	Shekh Mujib Road	A/C No. 940	4,439,126
50	Shajalal Islami Bank PLC.	Bijoynagar	A/C No. 1800	16,158,415
51	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No. 447	905,629
52	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.500	5,196,909
53	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.491	696,327
54	Pubali Bank PLC.	Bahadderhat	A/C No.1136	516,127
55	Jamuna Bank PLC.	Rangpur	A/C No.184	102,600
56	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.384	2,382,049
57	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.425	996,730
58	Pubali Bank PLC.	Feni	A/C No.1770	1,562,399
59	Dutch-Bangla Bank PLC.	Seed Store	A/C No.457	3,492,040
60	Pubali Bank PLC.	Natore	A/C No.2900	755,200
61	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.330	3,443,668
62	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.410	2,758,600
63	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.479	1,543,551
64	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.483	891,853
65	Pubali Bank PLC.	Mudaffargonj	A/C No.1127	2,273,648
66	Pubali Bank PLC.	Mudaffargonj	A/C No.1136	1,355,700
67	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.294	15,060,153
68	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.309	17,936,917
69	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No. 313	966,872
70	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.393	29,802,969
71	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No. 406	1,227,600
72	BRB Bank PLC.	Laksam	A/C No. 013	3,606,376
73	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.430	1,836,375
74	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No. 940	16,528,900
75	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.456	2,636,124
76	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.464	116,000
77	Pubali Bank PLC.	Basaboo	A/C No.580	2,044,465
78	Pubali Bank PLC.	Santinagar	A/C No. 831	24,185,000
79	Islami Bank Bangladesh PLC.	Natore	A/C No.2900	578,400
80	Shajalal Islami Bank PLC.	Bijoynagar	A/C No.1803	1,256,700
81	Shajalal Islami Bank PLC.	Bijoynagar	A/C No.1801	67,590,000
82	Shajalal Islami Bank PLC.	Agrabad	A/C No. 1238	8,439,500
83	Shajalal Islami Bank PLC.	Bijoynagar	A/C No.1687	36,716,989
84	Al-Arafah Islami Bank PLC.	Jessore	A/C No.1447	2,925,204
85	Bank Al-Falah Limited	Agrabad	A/C No.210	8,373,575
86	Brac Bank PLC.	Bijoynagar	A/C No.54001	4,789,600
87	Southeast Bank PLC.	Kakrail	A/C No.140	3,154,200
88	Southeast Bank PLC.	Kakrail	A/C No.168	2,587,960
89	Dutch-Bangla Bank PLC.	Shantinagar	A/C No.5420	995,104
90	Jamuna Bank PLC.	F. Ex	A/C No.173/9991	46,036,230
91	Jamuna Bank PLC.	Shimrail	A/C No.6327	6,110,740
92	Bank Al-Falah Limited	Agrabad	A/C No.295	1,254,650
93	Pubali Bank PLC.	Chowmatha Barisal	A/C No. 43270	741,356
94	Uttara Bank PLC.	Pallabi	A/C No. 4154	3,546,800
95	Pubali Bank PLC.	Santinagar	A/C No. 840	13,800,000
Total				**471,305,436**

CERTIFICATE UNDER THE INSURANCE ACT 2010

As per regulations contained in the Insurance Act 2010, and section 62 of the said Act, we certify that:

1. The value of the investment in shares and debentures have been taken at fair value with adaquate charge for fluctuation in share price, if any.

2. The values of all assets as shown in the Balance Sheet and as classified on Form "AA" annexed have been duly reviewed as on December 31, 2025 and in our belief, the said assets have been set forth in the Balance Sheet at amounts not exceeding their realizable or market values under the several headings as enumerated in the annexed form.

3. All expenses of management in respect of life insurance business transacted by the Company in Bangladesh have been fully debited to the life Revenue Account as expenses.

Mithun Chandra Pal, FCA	Md. Golam Kibria	Md. Wahid Murad, FCA	Abdullah Jamil Matin	Mahfuzur Rahman
Chief Financial Officer	Chief Executive Officer	Director	Vice Chairman	Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Signed for & on behalf of
Basu Banerjee Nath & Co.
Chartered Accountants

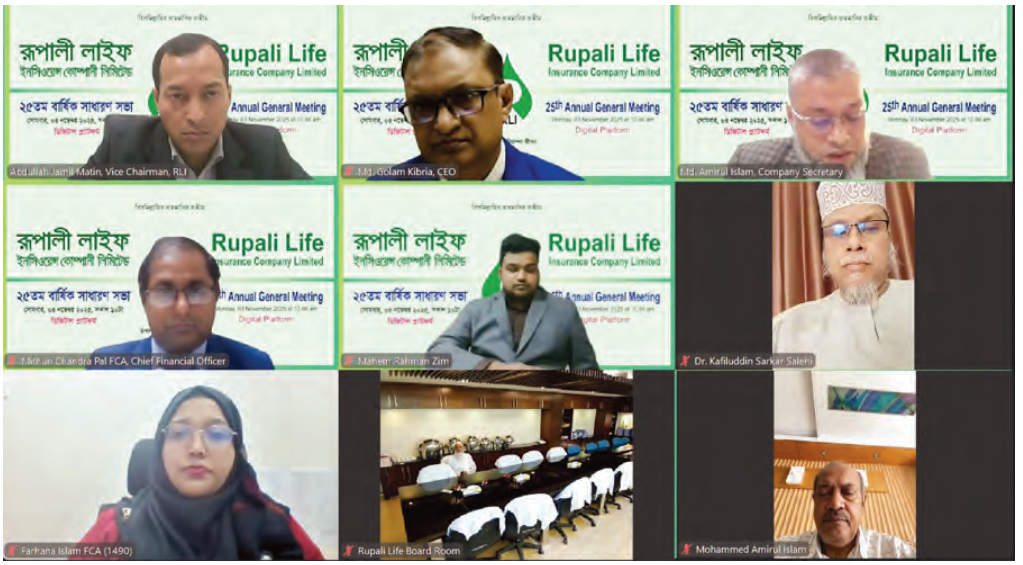
Uzzal Deb Nath, FCA
Partner
ICAB Enrollment No. 1176
DVC: 2607201176AS742396

Dhaka;
Dated: 20 Jul 2026

RUPALI ALBUM



৯ ফেব্রুয়ারী ২০০০ তারিখে কোম্পানীর শুভ উদ্বোধন ঘোষণা করছেন তৎকালীন শিল্প ও বাণিজ্য মন্ত্রী জনাব তোফায়েল আহমেদ, এমপি। মঞ্চে উপবিষ্ট কোম্পানীর প্রতিষ্ঠাতা মরহুম দ্বীপবন্ধু আলহাজ্ব মুস্তাফিজুর রহমান



ডিজিটাল প্লাটফর্মের মাধ্যমে ২৫তম বার্ষিক সাধারণ সভার একাংশ



১৯৯তম পর্ষদ সভার একাংশ



১৯৮তম পর্ষদ সভার একাংশ

RUPALI ALBUM



কক্সবাজারে কোম্পানীর বার্ষিক উন্নয়ন সভা ২০২৫-এ কোম্পানীর মাননীয় ভাইস-চেয়ারম্যান জনাব আবদুল্লাহ জামিল মতিন, সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম ও মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়াসহ অন্যান্য অতিথিবৃন্দ



কক্সবাজারে কোম্পানীর বার্ষিক উন্নয়ন সভা ২০২৫-এ আগত কর্মী/কর্মকর্তা ও অন্যান্য অতিথিবৃন্দের একাংশ



কক্সবাজারে কোম্পানীর বার্ষিক উন্নয়ন সভা ২০২৫-এ আগত কর্মী/কর্মকর্তা ও অন্যান্য অতিথিবৃন্দের একাংশ



প্রধান কার্যালয়ে আয়োজিত বিশেষ মতবিনিময় সভায় বক্তব্য রাখেন কোম্পানীর মাননীয় ভাইস-চেয়ারম্যান জনাব আবদুল্লাহ জামিল মতিন, সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম এবং মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়াসহ অন্যান্য অতিথিবৃন্দ



প্রধান কার্যালয়ে আয়োজিত মাসিক ব্যবসা পর্যালোচনা ও লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণী সভায় আগত উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দের একাংশ

RUPALI ALBUM



২০২৫ সনের জুন ও জুলাই প্রতিযোগিতায় পুরস্কার বিতরণী অনুষ্ঠানে কোম্পানীর সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম, কোম্পানীর মাননীয় মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়াসহ অন্যান্য অতিথিবৃন্দ।



২০২৫ সনের জুন ও জুলাই প্রতিযোগিতায় পুরস্কার বিতরণী অনুষ্ঠানে কোম্পানীর সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম, কোম্পানীর মাননীয় মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়াসহ অন্যান্য অতিথিবৃন্দ।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র চট্টগ্রাম সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত ব্যবসা পর্যলোচনা ও উন্নয়ন সভায় কোম্পানীর মাননীয় মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র চট্টগ্রাম সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত ব্যবসা পর্যলোচনা ও উন্নয়ন সভায় আগত কর্মী ও কর্মকর্তাবৃন্দ।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ঢাকা সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত উন্নয়ন সভায় কোম্পানীর মাননীয় মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ঢাকা সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত উন্নয়ন সভায় আগত কর্মী ও কর্মকর্তাবৃন্দ।

RUPALI ALBUM



রূপালী লাইফ পিএলসি'র চট্টগ্রাম সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত ব্যবসা পর্যালোচনা ও উন্নয়ন সভায় সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম এবং মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা জনাব মোঃ গোলাম কিবরিয়া



রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স পিএলসি'র চট্টগ্রাম সার্ভিসিং সেন্টার আয়োজিত ব্যবসা পর্যালোচনা ও উন্নয়ন সভায় উপস্থিত কর্মী ও কর্মকর্তাগণ



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র কুলাউড়া সার্ভিস সেল আয়োজিত ব্যবসা পর্যালোচনা ও উন্নয়ন সভায় সম্মানিত পরিচালক জনাব মাহেম রহমান জীম।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র কুলাউড়া সার্ভিস সেল আয়োজিত ব্যবসা পর্যালোচনা ও উন্নয়ন সভায় আগত কর্মী ও কর্মকতাগণ।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি সম্মানিত বীমা গ্রাহকের মৃত্যুজনিত বীমা দাবির চেক হস্তান্তর।



রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি সম্মানিত বীমা গ্রাহকের মৃত্যুজনিত গ্রুপ বীমা দাবির চেক হস্তান্তর।

Important Offices
(Sevrvicing Office)

Ekok Bima Division

Chittagong Servicing Centre
SB Trade Center (3rd Floor)
94 Sheikh Mojib Road
Chowmohni, Chittagong.

Bahaddarhat Service Cell
S. A Tower (3rd Floor)
Arakan Road
Bahaddarhat, Chittagong.

Barisal Divisional Office
Arjolaxmi Bhaban (3rd Floor)
Barishal Sadar Road
Barishal.

Tangail Divisional Office
Mirza Vila, Victoria Road, Tangail.

Feni Service Cell
Haque Plaza (3rd Floor)
193 S S K Sarok, Feni.

Sandwip Service Cell
Sandwip Tower (2nd Floor)
Haramiya, Sandwip, Chittagong.

Comilla Servicing Centre
Razzak Mansion (3rd floor)
Nazrul Avenue, Kandirpar, Comilla.

Faridpur Service Cell
Maya Super Market (3rd Floor)
Mosjid Road
Janata Bank More, Faridpur

Seed Store Service Cell
Samlata Plaza (1st Floor)
Seed Store Bazar, Bhaluka, Mymensing.

Bhola Service Cell
Nurjahan Plaza(1st floor),
Nuton Bazar, Bhola Sador, Bhola.

Narsingdi Service Cell
176, Court Road, Bilashdi, Narsingdi.

Khulna Servicing Center
1 No. P.C Roy Road (2nd Floor), Khulna.

Sylhet Divisional Offfice
Nahar Monjil
150, Dishare, Sylhet.

Valuka Digital Service Cell
Raihan Tower (4th Floor)
Valuka, Mymensingh.

Islami Jibon Bima Takaful

Dhaka Servicing Center
Sandwip Bhaban(3rd floor)
28/A-3 Toyenbee Circular Road
Motijheel, C/A, Dhaka.

Comilla Servicing Centre
Razzak Mansion(3rd Floor)
Nazrul Avenue Kandirpar, Comilla.

Dhaka South Service Cell
Sandwip Bhaban(5th floor)
28/A-3 Toyenbee Circular Road
Motijheel, C/A, Dhaka.

Mirpur Service Cell
Razia Plaza(6th Floor)
184, Senpara Parbata,
Begum Rokeya Shoroni Mirpur,
Dhaka-1216.

Jatrabari Service Cell
Shamsuddin Bhaban(3rd Floor)
88/1, shahid Faruk Sarak
South Jatrabair, Dhaka.

Farmgate Service Cell
Hashem Mansion (4th Floor)
48 Kazi Nazrul Islam Avenue
Tejgaon, Dhaka-1215.

Mudaforgonj Service Cell
Sazzad Super Market(1st Floor)
Mudaforgonj Bazar, Purbogoli
Laksam, Comilla.

Laksham Service Cell
Hazi Moksud Ali Tower
Laksham Bazar, Cumilla.

Chittagong Servicing Center
SB Trade Center (3rd Floor)
94 Sheikh Mojib Road,
Chowmohni, Chittagong.

Bogra Divisional Office
Ava Plaza(4th Floor)
H # 2476, Galapotti, Bogura Sadar, Bogura.

Barisal Divisional Office
Arjolaxmi Bhaban (3rd Floor)
Barishal Sadar Road
Barishal.

Bhola Service Cell
Nurjahan Plaza(1st floor),
Nuton Bazar
Bhola Sador, Bhola.

Bagmara Service Cell
Samsser Tower (1st floor)
Bagmara Bazar
Comilla Sadar(South), Cumilla.

Kutubkhali Service Cell
318, 7/2 1st Floor, South Jatrabari
Kutubkhali Bou Bazar, Dhaka-1204.

Narayangonj Shibu Market Service Cell
6 No, West Lamapara
Shibu Market(1st Floor)
Dargabari Moszid Road
Fatulla, Narayangonj.

Chandanish Service Cell
M/s Taiyab Enterprize
Thana Bazar, Baro kol Road
Chandanish
Chittangong.

Badda Model Service Cell
Holding No LA-65/1 (2nd Floor)
Madda Badda, Gulshan, Dhaka

Hazigonj Service Cell
Kenakata Market (2nd Floor)
Modda Bazar, Hazigonj, Chandpur.

Pallabi Service Cell
11/D, 1/4 (3rd Floor
Pollbi, Mirpur Dhaka-1216.

Guran Service Cell
House # 228/1 (2nd Floor)
North Guran, Khilgoan, Dhaka.

Chattingong Road Model Service Cell
Halima Johara Market(4th Floor)
Siddirgonj, Naryangonj.

Khulna Servicing Centre
1 No. P.C Roy Road (2nd Floor) Khulna.

Chotishi Bazar Service Cell
Shahrasti, Chandpur.

Bogra Model Service Cell
Ava Plaza(4th Floor)
H # 2476, Galapotti, Bogura Sadar, Bogura.

Tungipara Model Service Cell
Juthi Super Market (1st Floor)
Patgati Bazar, Tungipara, Gopalgonj.

Chakaria Service Cell
Chakaria Super Market (1st Floor)
Chiringa Chakaria Parushaba
Cox's Bazar.

Dholaipar Cervice Cell
Hoise No # 327 (3rd Floor)
Pochim Jurain (Majar Goli)
Shympur, Dhaka-1204.

Natherpetua Service Cell
Gonimiah Plaza (2nd Floor)
Natherpetua Station Pochim Bazar
Monohrgonj, Cumilla.

Debiddar Service Cell
Shahara Manjil (1st Floor)
New Market
Mollahbari Road Mosjid Road
Debiddar, Cumilla.

Rupali Life Insurance PLC

Important Offices
(Sevrvicing Office)

Samajik Bima Division

Dhaka Service Cell
Snadwip Babhan (2nd Floor)
28/A-3 Toynbee Circular Road
Motijheel C/A, Dhaka-1000.

Chittagong Service Cell
SB Trade Center (3rd Floor)
94 Sheikh Mojib Road
Chowmohni, Chittagong.

Faridpur Service Cell
Maya Super Market (3rd Floor)
Mosjid Road
Janata Bank More, Faridpur

Jessore divisional Office
Shafiullah Complex (3rd floor)
27 M.K Road, Jessor.

Barisal Divisional Office
Arjolaxmi Bhaban (3rd Floor)
Barishal Sadar Road
Barishal.

Comilla West Service Cell
Mowla Bhaban (2nd Floor)
Goripur Bus Stand
Pennai Goripur
Daudkandi, Comilla.

Comilla Servicing Centre
Razzak Mansion (3rd floor)
Nazrul Avenue, Kandirpar, Comilla.

Sylhet Divisional Office
Nahar Monjil
150, Dishare, Sylhet.

Natore Service Cell
Rani Lodge (3rd Floor)
Madrasa Road
Potua Para, Natore.

Chouadanga Service Cell
Malek Tower(4th Floor)
43/107 Baro Bazar Road
Chouadanga Sadar, Chouadanga

Khudra Bima Takaful Division

Chittagong Servicing Center
SB Trade Center (3rd Floor)
94 Sheikh Mojib Road,
Chowmohni, Chittagong.

Bhuiyanpur Service Cell
Mourin Super Marker(2nd Floor)
Bhuiyanpur, Tangail.

Comilla Servicing Centre
Razzak Mansion (3rd floor)
Nazrul Avenue, Kandirpar, Comilla.

Shariah Deposit Pension Scheem

Narsingdi Service Cell
Islam Plaza (3rd Floor)
Sador Road
Narsingdi.

Kulaura Service Cell
Jalal Market
Uslapara, Kulaura, Moulovibazar

Chittagong Servicing Centre
SB Trade Center (3rd Floor)
94 Sheikh Mojib Road
Chowmohni, Chittagong.

Al-Amanat Bima Prokolpa

Comilla Servicing Centre
Razzak Mansion (3rd floor)
Nazrul Avenue, Kandirpar, Comilla.

Barisal Divisional Office
Arjolaxmi Bhaban (3rd Floor)
Barishal Sadar Road
Barishal.

Rupali Life Insurance PLC

Rupali Life Tower, 50 Kakrail, Dhaka-1000.
PABX: 02-41033551-4, Fax: 88-02-41033550
E-mail: rupali_life@yahoo.com, website: rupalilife.com

PROXY FORM

I/We..... of.....

..... being a Shareholder of Rupali Life Insurance PLC hereby appoints

Mr./Ms..... as my/our PROXY to attend and vote

for me/us and on my/our behalf at the 26th Annual General Meeting of the Company to be held on 24 September 2026 at 10.00 a.m at the

Digital Platfrom adjournment thereof. As witness my/our hand this .....day of 20256

Signature of Shareholder(s) Signature of Proxy

No. of Shares held .....

BO ID No.

Note: A member entitled to attend at the Annual General Meeting may appoint a PROXY to attend in his/her behalf. The Proxy Form duly stamped must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time for the meeting. As per Articles of the Company the proxy should be a member of the Company.

Rupali Life Insurance PLC

Rupali Life Tower, 50 Kakrail, Dhaka-1000.
PABX: 02-41033551-4, Fax: 88-02-41033550
E-mail: rupali_life@yahoo.com, website: rupalilife.com

SHAREHOLDER/PROXY ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 26th Annual General Meeting of the Company held on 24 September 2026 at 10.00 a.m at Digital Platfrom.

Name of the Shareholder

No. of Shares

BO ID No.

Name of the Proxy(if any)

BO ID of the Proxy

Signature of Shareholder/Proxy Signature Verified by

Note

ACKNOW

Its our great pleasure in putting into your hands the Annual Report 2025of Rupali Life PLC. Basically, the performance and achievement of a company is reflected in its Annual Report. To write and edit of a Company's Annual Report is a professional proficiency. We are very much grateful to the Honorable Chairman, Board of Directors, CEO and CFO of the Company for giving their valuable advices to write down the Annual Report 2025.

Thanks are also to all the departments of the Company for their valuable Contribution in compilling the report.

Annual Report 2025 has been exclusively composed and computerized along with graphic design by Md. Jamal Uddin, Manager.

We are Confident that the readers shall final Annual Report 2025 useful. All that well ends well.
Allah is with us



Md. Amirul Islam
Company Secretary

আকর্ষণীয় পলিসি বোনাস ঘোষণা

বীমা আইনে এ্যাকচুয়ারী কর্তৃক ভ্যালুয়েশনে যে উদ্বৃত্ত নির্ণীত হয়, তার কমপক্ষে শতকরা ৯০ ভাগ পলিসি হোল্ডারদের মধ্যে পলিসি বোনাস আকারে বিতরণ করার বিধান রয়েছে। উক্ত বিধান এবং এ্যাকচুয়ারীর সুপারিশ মোতাবেক রূপালী লাইফ ইন্স্যুরেন্স পিএলসি'র ২০২৫ সালের চালু পলিসির সম্মানিত গ্রাহকদের জন্য পলিসি বোনাস ঘোষণা করেছে। পলিসি বোনাসের একটি তুলনামূলক চিত্র নিম্নে প্রদত্ত হলঃ

১) রিভার্সনারী বোনাসঃ

পলিসির মেয়াদ	রিভার্সনারী বোনাসের হার (প্রতি হাজার টাকায়)
	২০২৫
৮ বছর থেকে ১৪ বছর পর্যন্ত	৪৫ টাকা
১৫ বছর থেকে ১৯ বছর পর্যন্ত	৪৭ টাকা
২০ বছর ও তদুর্ধ্ব	৫০ টাকা

এখানে আরো উল্লেখ্য যে, লাভযুক্ত চালু পলিসি সমূহের মৃত্যুদাবী অথবা মেয়াদোত্তীর্ণ দাবীর ক্ষেত্রে পরবর্তী ভ্যালুয়েশন না হওয়া পর্যন্ত একই হারে বোনাস প্রদান করা যাবে।

২) টার্মিনাল বোনাসঃ

লাভযুক্ত চালু পলিসি সমূহ যদি মৃত্যুদাবী ও মেয়াদোত্তীর্ণ দাবীতে পরিণত হয় সেক্ষেত্রে পরবর্তী ভ্যালুয়েশন না হওয়া পর্যন্ত নিম্নোক্ত হারে টার্মিনাল বোনাস প্রদান করা হবে ঃ

পলিসির মেয়াদ	টার্মিনাল বোনাসের হার (প্রতি হাজার টাকায়)
৮ বছর থেকে ১৪ বছর পর্যন্ত	৫৫ টাকা
১৫ বছর ও তদুর্ধ্ব	৬৫ টাকা

রূপালী লাইফের বোনাসের হার ভবিষ্যতে আরো বৃদ্ধি পাবে- ইনশাআল্লাহ

রূপালী লাইফ ইনসিওরেন্স পিএলসি.

শরীয়াহ মোতাবেক পরিচালিত

প্রধান কার্যালয়
রূপালী লাইফ টাওয়ার
৫০ কাকরাইল, ঢাকা-১০০০
কল সেন্টার : ০৯৬১৭ ২০ ৩০ ৪০
E-mail : info@rupalilife.com